

## Website Informatieverschaffing over duurzaamheid

**Productbenaming:** FFG European Equities Sustainable Moderate

**Identificatiecode voor juridische entiteiten:** 54930009VSA66KF2JG53

**Datum:** 14/06/2023

### a. Samenvatting

Het Compartiment promoot milieu- en sociale kenmerken zoals vermindering van de koolstofuitstoot, naleving van internationale mensen- en arbeidsrechtennormen, uitsluiting van maatschappelijk controversiële activiteiten, voorrang voor ecologisch, sociaal en bestuurlijk verantwoorde bedrijven en bestrijding van armoede door het scheppen van werkgelegenheid. Het compartiment zal geen duurzame beleggingen doen.

**Belangrijke opmerking:** het Compartiment promoot deze milieu- en sociale kenmerken via zijn belegging in een ander compartiment, FFG European Equities Sustainable (het "Masterfonds"). Overeenkomstig zijn beleggingsstrategie belegt het compartiment ten minste 85% van zijn nettoactiva in het Masterfonds. De overige activa bestaan uit liquiditeitsbeleggingen en beleggingen voor afdekkingsdoeleinden. De derivaten waarin het fonds belegt, worden niet gebruikt om de door het fonds bevorderde milieu- en sociale kenmerken te verwezenlijken.

### b. Geen duurzame beleggingsdoelstelling

Het Compartiment promoot milieu- en sociale kenmerken, maar zal geen duurzame beleggingen doen.

### c. Door het Compartiment gepromote sociale en milieuaspecten

#### **Vermindering van de koolstofuitstoot**

Koolstofreductie zal worden meegenomen in de analyse van emitterende bedrijven die in de portefeuille zitten of kunnen komen.

#### **Naleving van de internationale normen inzake mensenrechten en arbeidsrechten**

Dit Compartiment zal alleen beleggen in effecten van bedrijven die voldoen aan internationale beginselen, normen of kaders op het gebied van mensenrechten, arbeid, milieu en corruptiebestrijding.

#### **De uitsluiting van maatschappelijk controversiële activiteiten**

Dit Compartiment zal alleen beleggen in effecten van bedrijven die niet materieel betrokken zijn bij economische activiteiten die als schadelijk worden beschouwd, zoals (maar niet beperkt tot) de productie van en handel in wapens, tabak of steenkool.

#### **Voorrang aan voorbeeldige bedrijven in termen van milieu-, sociale en governancekwesties**

De emitterende bedrijven moeten een minimale ESG-score hebben zoals berekend door MSCI. Deze score omvat alle drie de ESG-dimensies en geeft een indicatie van hoe een bepaalde emittent zich qua ESG-risico verhoudt tot andere emittenten. Door het opleggen van een minimale ESG-score wordt

voorkomen dat wordt belegd in ondernemingen die een aanzienlijk ESG-risico voor het Compartiment kunnen inhouden. Bovendien zullen de slechtste bedrijven op het gebied van arbeidsbeheer van dit Compartiment worden uitgesloten.

#### **De creatie van werkgelegenheid stimuleren ter bestrijding van de armoede**

Naast de milieu- en sociale kenmerken die het Compartiment via zijn beleggingen promoot, genereren beleggingen in dit Compartiment indirect een concrete maatschappelijke impact via Funds For Good, de distributiecoördinator van de BEVEK. Na aftrek van de werkingskosten keert Funds For Good het grootste van de volgende twee bedragen uit: 50% van zijn nettowinst of 10% van zijn inkomsten aan het sociale project dat het heeft opgezet en beheert, "Funds For Good Impact". "Funds for Good Impact" wijdt al haar financiële middelen aan armoedebestrijding door het bevorderen van werkgelegenheid. "Funds For Good Impact" verstrekt renteloze leningen zonder onderpand aan mensen in preciaire arbeidssituaties met een ondernemingsplan. Deze financiële steun (gekoppeld aan menselijke ondersteuning in de vorm van coaching) geeft deze ondernemers de kans om hun eigen zaak op te starten. Meer informatie is ook beschikbaar op [www.fundsforgood.eu](http://www.fundsforgood.eu).

#### **d. Beleggingsstrategie**

Als "feederfonds" van FFG European Equities Sustainable (het Masterfonds) past dit compartiment de volgende strategie toe.

Ten eerste zal de beleggingsstrategie ervoor zorgen dat de gewogen gemiddelde koolstofuitstoot van het aandelenluik van de portefeuille altijd ten minste 50% lager ligt dan de benchmark (MSCI Europe).

Het compartiment past ook een "uitsluitingsstrategie" toe, waarbij emittenten van financiële effecten worden uitgesloten van het beleggingsuniversum als ze niet voldoen aan bepaalde internationale normen en/of betrokken zijn bij controversiële activiteiten boven een vooraf vastgestelde belangrijkheidsdrempel, of als ze zich in de onderste 5% van zijn beleggingsuniversum bevinden in termen van de Arbeidsscore (Labor Management Score). Deze strategie is ook gebaseerd op een uitsluitingslijst van verschillende emittenten (bedrijven en/of overheden) waarin het Compartiment niet mag beleggen.

Ten slotte past het Compartiment ook een "best-in-universe"-strategie toe, waarbij alleen emittenten worden geselecteerd met een minimale ESG-score (zoals berekend door MSCI), afhankelijk van het beleggingsuniversum waarin de emittent zich bevindt. Hierbij worden twee universums onderscheiden: het universum van ondernemingen uit ontwikkelde landen en het universum van ondernemingen uit opkomende landen.

#### **e. Verdeling van de beleggingen**

Het Compartiment belegt ten minste 85% van zijn nettovermogen in het Masterfonds. Ondergeschikt, en om de blootstelling van het Compartiment aan aandelenmarktrisico's te beperken, zal de aandelenblootstelling systematisch worden afgedekt. Deze afdekking beperkt de blootstelling van het fonds aan de aandelenmarkt tot maximaal 50%. De activa in portefeuille die niet in het masterfonds of in afdekkingsinstrumenten worden belegd, worden in het compartiment als liquiditeiten aangehouden.

Derivaten worden gebruikt voor afdekkingsdoeleinden. Aandelenderivaten worden in de eerste plaats gebruikt om de blootstelling van het fonds aan de aandelenmarkt tot maximaal 50% te beperken en in de tweede plaats om de regionale blootstelling van het fonds opnieuw in evenwicht te brengen. Valutaderivaten worden gebruikt om de blootstelling van de portefeuille aan valuta's te wijzigen en het valutarisico voor een EUR-belegger te verminderen. Deze derivaten worden niet gebruikt om de door het fonds bevorderde milieu- of sociale kenmerken te bereiken. Het gewicht van deze beleggingen blijft beperkt tot 15% van de nettoactiva van het Compartiment.

#### **f. Toezicht op milieu- of sociale aspecten**

De milieu- en sociale kenmerken die door het fonds promoot, worden gemeten aan de hand van financiële en niet-financiële gegevens die door de ondernemingen of externe gegevensverstrekkers worden gepubliceerd. Wanneer bepaalde gegevens niet beschikbaar zijn, kunnen interne ramingen worden gebruikt. De totale fondskenmerken worden gemeten via een proces van portefeuilleconstructie en uitgevoerd via een systematisch model door de beleggingsbeheerder.

#### **g. Methodologie**

De betrokkenheid bij maatschappelijk controversiële activiteiten, de naleving van internationale mensen- en arbeidsrechtennormen, minimale ESG-scores en het koolstofprofiel van het fonds worden gecontroleerd op basis van financiële en niet-financiële informatie die door de ondernemingen in portefeuille of door derden wordt gepubliceerd, of intern door de beleggingsbeheerder wordt geschat.

De naleving van milieu- en sociale kenmerken wordt gecontroleerd vóór elke nieuwe belegging en op regelmatige basis nadat de belegging is gedaan.

#### **h. Gegevensbronnen en -verwerking**

Een combinatie van externe gegevens, hoofdzakelijk zelfgerapporteerde koolstofemissiegegevens, en interne modelleringsramingen zijn de gegevensbronnen voor het meten van de verwezenlijking van de milieu-eigenschappen die het product promoot. De beleggingsbeheerder beschikt over een toegewijd team van dataspecialisten die de ontvangen gegevens controleren en opschonen om de kwaliteit ervan te waarborgen. Een team dat is toegewijd aan het beleggingsproces en de data zorgt ervoor dat de gegevens efficiënt en soepel worden verwerkt.

De meeste emissiegegevens worden verkregen uit gegevensbronnen van derden, maar zelfs binnen deze aangekochte gegevens gebruiken de gegevensverstrekkers zelf modellerings- of ramingstechnieken wanneer er geen gerapporteerde gegevens beschikbaar zijn. Indien geen gegevens van derden beschikbaar zijn, maakt de beleggingsbeheerder een raming van de rest.

#### **i. Beperkingen aan methodologieën en gegevens**

ESG-gegevens bestrijken niet altijd het gehele beleggingsuniversum van de beleggingsbeheerder. Bovendien worden vaak schattingen gebruikt en zelfs als er gegevens beschikbaar zijn, kunnen de methoden voor de berekening van de gegevens voor interpretatie vatbaar en dus twijfelachtig zijn. Ondanks deze beperkingen zijn de ontvangen en uiteindelijk verwerkte gegevens robuust en voldoende veilig om in het beleggingsproces te worden gebruikt.

De beleggingsbeheerder controleert voortdurend de beschikbare gegevens en streeft ernaar de kwaliteit ervan te verbeteren. Daarnaast versterkt de beleggingsbeheerder regelmatig zijn datateam en interne modelleringscapaciteiten om het gebruik en de betrouwbaarheid van gegevens voortdurend te verbeteren.

Noch de Beleggingsbeheerder, noch de Beheermaatschappij, noch de Distributievoordrager kunnen enige verantwoordelijkheid aanvaarden voor de nauwkeurigheid van de waardering door externe gegevensverstrekkers en de nauwkeurigheid, met inbegrip van de volledigheid, van de analyses die door derden zijn opgesteld. De Beleggingsbeheerder, de Beheermaatschappij en de Distributievoordrager hebben geen invloed op eventuele verstoringen of beperkingen (bijvoorbeeld als gevolg van ramingen) in de analyse en voorbereiding van onderzoek door derden.

#### **j. Due diligence**

De Beleggingsbeheerder beoordeelt elk van de onderliggende activa van het Fonds aan de hand van meer dan 100 signalen of onderliggende factoren, zowel voor de financiële als voor de milieu- en maatschappelijke kenmerken die het Fonds voorstaat. Dit zorgt voor een solide waardering van elke onderliggende waarde. Er worden strenge controles uitgevoerd door middel van compliancesystemen (vóór en na de belegging), een team van toegewijde gegevensanalisten en toezicht op het portefeuillebeheer.

#### **k. Engagementbeleid**

Engagement maakt deel uit van de strategie. De beleggingsbeheerder werkt zowel rechtstreeks met ondernemingen als via samenwerkingsverbanden. Engagementthema's zijn onder meer klimaatverandering, bedrijfscultuur, bedrijfsgedrag en ondernemingen die betrokken zijn bij toenemende ESG-controles.