

BIJLAGE IV

Template periodieke informatieverschaffing voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8, alinea's 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, alinea 1, van Verordening (EU) 2020/852

Productnaam: FFG European Equities Sustainable Moderate
Identificatiecode juridische entiteiten (LEI): 54930009VSA66KF2JG53

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Had dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

Ja

Er werden **duurzame beleggingen met een milieudoelstelling** uitgevoerd:

_%

in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam worden aangemerkt

in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam worden aangemerkt

Er werden duurzame beleggingen met een sociale doelstelling uitgevoerd: ___%

Nee

Het product **promootte ecologische/sociale (E/S) kenmerken** en hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling had, had het een minimaal aandeel duurzame beleggingen van **62.2%**:

met een milieudoelstelling in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie

met een milieudoelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie

met een sociale doelstelling



Het product promootte E/S-kenmerken, maar deed geen duurzame beleggingen

In hoeverre zijn de milieu- en/of sociale kenmerken van dit financiële product bereikt?

Door te beleggen in het masterfonds FFG European Equities Sustainable heeft het compartiment, in overeenstemming met de in het prospectus beschreven doelstellingen, de volgende milieu- en sociale kenmerken bevorderd:

- Vermindering van koolstofemissies
- Naleving van de internationale normen op het gebied van mensenrechten en arbeidsrechten
- Uitsluiting van sociaal controversiële activiteiten
- Voorrang geven aan de selectie van bedrijven die op milieu-, sociaal en bestuurlijk gebied deugdzam zijn
- Bestrijding van armoede door het creëren van banen, indirect via Funds For Good

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt tot het behalen van een milieudoelstelling of een sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan beide doelstellingen en de ondernemingen waarin belegd wordt, praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat in Verordening (EU) 2020/852 vastgelegd is, waarbij een lijst van ecologisch duurzame economische activiteiten opgesomd wordt. In de Verordening is geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten vastgesteld. Duurzame beleggingen met een milieudoelstelling kunnen al dan niet in overeenstemming zijn met de taxonomie



Duurzaamheidsindicatoren meten hoe de duurzaamheidsdoelstellingen van dit financiële product bereikt worden.

● **Hoe hebben de duurzaamheidsindicatoren gepresteerd?**

- De gewogen gemiddelde koolstofemissie-intensiteit (scope 1 + scope 2) van de portefeuille werd met 66% verminderd ten opzichte van de benchmarkindex. Volgens het beleggingsbeleid moet de gewogen gemiddelde koolstofemissie-intensiteit (scope 1 + scope 2) van de portefeuille ten minste 50% lager zijn dan de gewogen gemiddelde koolstofemissie van de benchmarkindex, de MSCI Europe.
- Internationale normen op het gebied van mensenrechten en arbeidsrechten werden door de bedrijven in de portefeuille nageleefd: emitterende bedrijven moesten ten minste voldoen aan het United Nations Global Compact, de United Nations Guiding Principles on Business and Human Rights, de normen van de International Labour Organisation en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen.
- De uitsluitingen met betrekking tot sociaal controversiële activiteiten werden gerespecteerd.
- Elke emittent moest ook een minimale ESG-score van BBB hebben voor ontwikkelde markten en een minimale ESG-score van BB voor opkomende markten. De gemiddelde Labor Management Score voor de portefeuille was 50%. Elke emittent die zich in termen van Labor Management Score in de onderste 5% van het beleggingsuniversum bevond, moest van het beleggingsuniversum van dit Compartiment uitgesloten worden. Aan deze criteria werd voldaan.
- De investering in het fonds heeft het mogelijk gemaakt om, indirect via Funds For Good, armoede te bestrijden door ongeveer honderd banen te creëren in Europa (99 banen gecreëerd tegen eind november 2023).

● **... En vergeleken met voorgaande periodes?**

- De vermindering van de gemiddelde koolstofintensiteit ten opzichte van de benchmark was iets beter dan vorig jaar (66% vergeleken met 62%).
- Internationale mensenrechten en arbeidsnormen werden ook door de bedrijven in de portefeuille nageleefd.
- Uitsluitingen met betrekking tot sociaal controversiële activiteiten werden ook nageleefd.
- De ESG en Labor Management Score criteria werden gerespecteerd.
- Funds For Good financierde minder projecten dan in 2022 (ongeveer 100 tegenover 154). De ongunstige marktomstandigheden voor Funds For Good verminderden haar inkomsten en daarmee haar vermogen om ondernemersprojecten te financieren.

● **Wat waren de doelstellingen van duurzaam beleggen die het financiële product deels wilde bereiken en hoe heeft duurzaam beleggen bijgedragen tot deze doelstellingen?**

Niet van toepassing. Dit Compartiment richt zich niet op duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2020/852.

● **In hoeverre hebben de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk heeft uitgevoerd geen significante schade toegebracht aan een ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstelling?**

Hoe is er rekening gehouden met indicatoren van ongunstige effecten?

Dit geldt niet voor dit Compartiment

Waren duurzame investeringen in overeenstemming met de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de UN Guiding Principles on Business and Human Rights? Gedetailleerde beschrijving:

Dit geldt niet voor dit Compartiment.

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van de beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren met betrekking tot milieu-, sociale en personeelskwesties, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.

De EU-taxonomie stelt een "do no harm"-principe vast waarbij beleggingen die zijn afgestemd op de taxonomie de doelstellingen van de EU-taxonomie niet wezenlijk mogen schaden en onderworpen zijn aan specifieke EU-regels.

Het "geen significante schade veroorzaken"-principe is alleen van toepassing op beleggingen die ten grondslag liggen aan het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financieel product houden geen rekening met de criteria van de Europese Unie voor ecologisch duurzame economische activiteiten.



Hoe heeft dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

In het beleggingsproces van het masterfonds werd er rekening gehouden met de volgende indicatoren van negatieve effecten op duurzaamheidsfactoren:

- Indicator 1 - Uitstoot van broeikasgassen: De gewogen gemiddelde koolstofuitstoot (scope 1 en scope 2) van de portefeuille was ten minste 50% lager dan de gewogen gemiddelde koolstofuitstoot van de benchmark, de MSCI Europe.
- Indicator 4 - Blootstelling aan fossiele brandstoffen: De getolereerde blootstelling aan fossiele brandstoffen was beperkt op het niveau van het effect en de portefeuille.
- Indicator 10 - Schendingen van de principes van het Global Compact van de Verenigde Naties en de richtlijnen voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO): Schendingen werden niet getolereerd.
- Indicator 14 - Blootstelling aan controversiële wapens (landmijnen, clustermunitie, chemische wapens en biologische wapens): Nultolerantie wordt toegepast voor blootstelling aan controversiële wapens.



Wat waren de grootste beleggingen van dit financiële product?

Naam	Regio	Sector	Gewicht
FFG European Equities Sustainable	Europe	N/A	90,88%
Cash	Cash	Cash	9,13%

FFG European Equities Sustainable is het masterfonds van het compartiment FFG European Equities Sustainable Moderate. FFG European Equities Sustainable Moderate belegt ten minste 80% van zijn activa in het FFG European Equities Sustainable fonds.

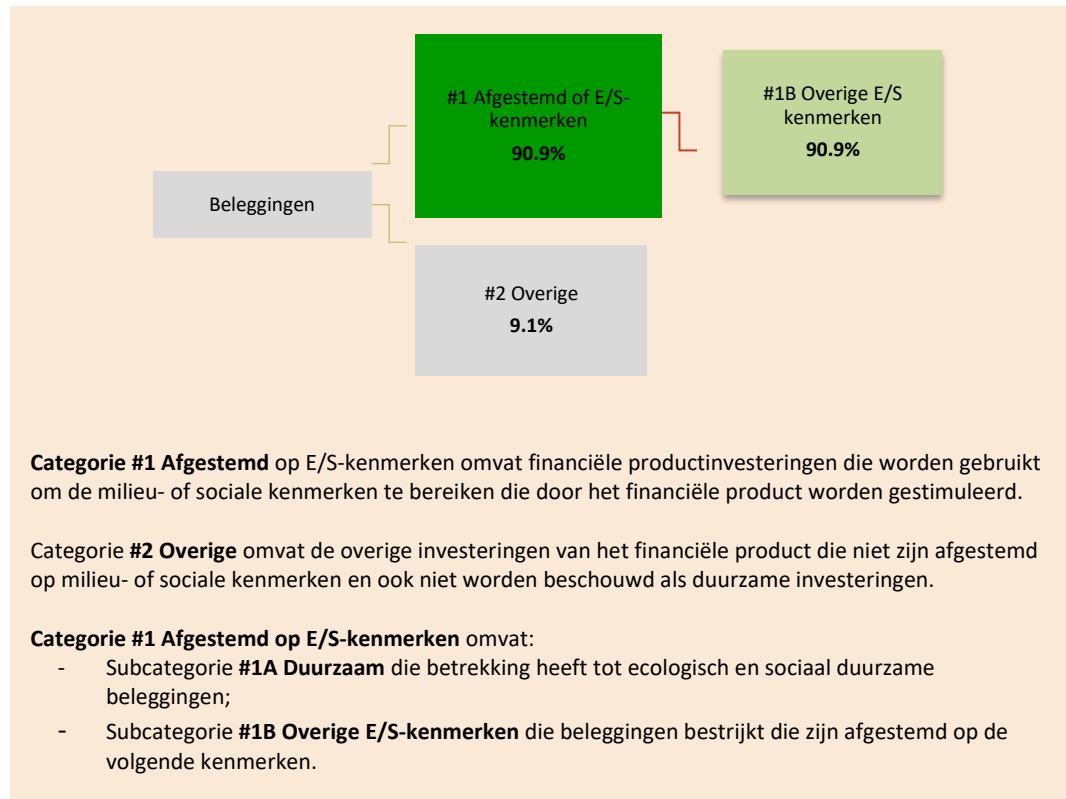
De lijst bevat de beleggingen die tijdens de referentieperiode het **grootste deel van de beleggingen** in het financiële product uitmaken, namelijk:



Wat was het aandeel duurzaamheids-gerelateerde beleggingen?

De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

● *Hoe was de activa-allocatie?*



Om te voldoen aan de EU-taxonomie omvatten de criteria die van toepassing zijn op fossiel gas de uitstoot te beperken en over te schakelen naar hernieuwbare elektriciteit of naar koolstofarme brandstoffen tegen eind 2035. Wat betreft kernenergie, de criteria omvat uitgebreide criteria omtrent nucleaire veiligheid en afvalbeheer.

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een milieu- doelstelling.

Transitie- activiteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgas-emissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

In welke economische sectoren werd er geïnvesteerd?

Indirect, via het masterfonds FFG European Equities Sustainable, werd er belegd in de volgende sectoren:

Industrie	Gewicht (%)	Sector	Gewicht (%)
Basismaterialen	4,15	Metalen & Mijnbouw	2,97
Basismaterialen		Bouwmaterialen	0,78
Basismaterialen		Staal	0,18
Basismaterialen		Bosproducten	0,12
Basismaterialen		Chemie	0,10
Communicatiediensten	4,32	Media - Gediversifieerd	3,14
Communicatiediensten		Interactieve Media	1,15
Communicatiediensten		Telecommunicatiediensten	0,02
Cyclische consumptiegoederen	11,12	Detailhandel - Cyclisch	7,02
Cyclische consumptiegoederen		Reizen & vrije tijd	1,76
Cyclische consumptiegoederen		Productie - Kleding & Accessoires	1,14
Cyclische consumptiegoederen		Persoonlijke diensten	0,69
Cyclische consumptiegoederen		Voertuigen & Onderdelen	0,37
Cyclische consumptiegoederen		Restaurants	0,09
Cyclische consumptiegoederen		Woningbouw & Constructie	0,07
Defensief	7,28	Verpakte goederen	3,55
Defensief		Dranken- Niet-Alcoholisch	2,29
Defensief		Detailhandel - Defensief	1,42
Defensief		Onderwijs	0,03
Energie	3,35	Oil & Gas	3,35
Financiële diensten	15,48	Banken	7,58
Financiële diensten		Verzekeringen	4,96
Financiële diensten		Kapitaalmarkten	1,55
Financiële diensten		Vermogensbeheer	0,76
Financiële diensten		Niet-geclassificeerd	0,63
Gezondheidszorg	15,13	Geneesmiddelenfabrikanten	8,38
Gezondheidszorg		Biotechnologie	5,66
Gezondheidszorg		Medische apparatuur en instrumenten	0,97
Gezondheidszorg		Zorgaanbieders en -diensten	0,12
Industrie	16,66	Industriële producten	6,42
Industrie		Zakelijke diensten	4,68
Industrie		Vervoer	2,55
Industrie		Bouw	2,23
Industrie		Landbouw- en zware bouwmachines	0,46
Industrie		Industriële distributie	0,19
Industrie		Conglomeraten	0,11
Industrie		Afvalbeheer	0,02
Onroerend Goed	0,11	Onroerend Goed	0,11
Technologie	14,70	Software	10,17
Technologie		Hardware	3,82
Technologie		Halfgeleiders	0,71
Nutsbedrijven	0,17	Nutsbedrijven - Gereguleerd	0,17

Taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- de **omzet** die het aandeel van de opbrengsten uit de groene activiteiten van ondernemingen waarin er belegd wordt, weerspiegelen;
- de **kapitaal- uitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin er belegd wordt, bv. voor een transitie naar groene economie;
- de **operationele uitgaven** (OpEx) die de groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin er belegd wordt, weerspiegelen.



In welke mate waren de duurzame beleggingen met een milieudoelstelling afgestemd op de EU-taxonomie?

Dit Compartiment heeft zich niet gericht op duurzame beleggingen in de zin van artikel 17, alinea 2, van Verordening 2019/2088 en heeft zich niet verbonden tot een minimale afstemming op de EU-taxonomie.

Heeft het financiële product geïnvesteerd in activiteiten op het gebied van fossiel gas en/of kernenergie in overeenstemming met de EU-taxonomie¹?

Ja

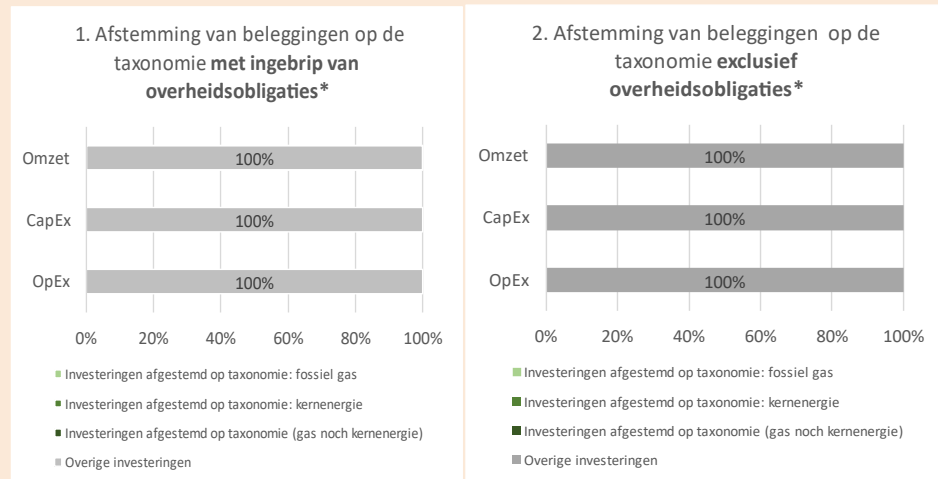
In fossiel gas

In de kernenergie

Neen

¹ Activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen als zij bijdragen tot de beperking van de klimaatverandering ("mitigatie van de klimaatverandering") en een van de doelstellingen van de EU-taxonomie niet significant ondermijnen - zie toelichting in de linkermarge. De alomvattende criteria voor economische activiteiten in verband met fossiel gas en kernenergie die in overeenstemming zijn met de EU-taxonomie, zijn vastgesteld in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

De onderstaande grafieken tonen in het groen het percentage investeringen dat is afgestemd op de EU-taxonomie. Aangezien er geen geschikte methode is om de afstemming van overheidsobligaties* op de taxonomie te bepalen, toont de eerste grafiek de afstemming op de taxonomie met betrekking tot alle beleggingen in het financiële product, met inbegrip van overheidsobligaties, terwijl de tweede grafiek de afstemming op de taxonomie toont met alleen maar betrekking tot beleggingen in het financiële product anders dan overheidsobligaties.



* Voor deze grafieken omvatten "overheidsobligaties" alle blootstellingen aan overheidschulden.

● **Wat was het aandeel van de investeringen in overgangs- en faciliterende activiteiten?**

Niet van toepassing

● **Waar is het percentage investeringen afgestemd op de EU-taxonomie in vergelijking met eerdere referentieperioden?**

Niet van toepassing

Dit symbool verwijst naar duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die **geen rekening houden** met de criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.



Wat was het aandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet in overeenstemming was met de EU-taxonomie?

Niet van toepassing



Wat was het aandeel van maatschappelijk duurzaam beleggen?

Niet van toepassing



Welke investeringen werden opgenomen in de categorie "overige", wat was hun doel en waren er minimale milieu- of sociale waarborgen?

Investeringen opgenomen onder "#2 Overige" waren geldbeleggingen of beleggingen voor afdekkingsdoeleinden.



Welke maatregelen zijn er tijdens de referentieperiode genomen om te

voldoen aan de ecologische en/of sociale kenmerken?

De milieu- en sociale kenmerken die door het fonds worden gestimuleerd, werden gemeten aan de hand van financiële en niet-financiële gegevens die door de bedrijven of externe gegevensverstrekkers werden gepubliceerd. Als er geen gegevens beschikbaar waren, werden interne schattingen gebruikt.

De milieu- en sociale kenmerken werden vóór elke investering en na de investering regelmatig gecontroleerd, ten minste maandelijks.

Daarnaast heeft de vermogensbeheerder, Acadian, in overeenstemming met zijn engagementbeleid rekening gehouden met bepaalde duurzaamheidsthema's binnen de bedrijven waarin Acadian heeft belegd (namens zichzelf of namens zijn klanten). Dit heeft geresulteerd in directe betrokkenheid bij de betreffende bedrijven, samenwerking of deelname aan initiatieven van derden. Deze initiatieven richten zich op de drie belangrijkste ESG-thema's van het beleggingsproces van Acadian: klimaatactie, bedrijfscultuur en bedrijfsgedrag. Acadian voert zowel directe engagementen als gezamenlijke engagementen via Climate Action 100+ om de stappen te bespreken die bedrijven nemen in de overgang naar een koolstofarme economie en de robuustheid van hun net zero strategieën.

Referentiebenchmarks zijn indexen om te meten of het financiële product de milieu- of sociale kenmerken die het promoot, bereikt.



Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de duurzame referentiebenchmark?

Het Compartiment heeft geen duurzame benchmark.

- ***Waarin verschilt de benchmark van een brede marktindex?***
Niet van toepassing
- ***Wat waren de prestaties van dit financiële product met betrekking tot de duurzaamheidsindicatoren die gericht zijn op het bepalen van de afstemming van de benchmark op de bevorderde milieu- of sociale kenmerken?***
Niet van toepassing
- ***Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de benchmark?***
Niet van toepassing
- ***Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de brede marktindex?***
Niet van toepassing