



**FUNDS  
FOR  
GOOD**  
INVEST. IMPACT

VERSLAG OP 30/06/2024

## FFG EUROPEAN EQUITIES SUSTAINABLE (I ACC) IN EUR

COMPARTIMENT VAN DE FFG BEVEK, BEHEERD DOOR WAYSTONE MANAGEMENT COMPANY (LUX) SA.

### DIT IS EEN COMMERCIËLE MEDEDELING.

Raadpleeg het prospectus van de FFG Bevek en de KID PRIIPs op [www.fundsforgood.eu](http://www.fundsforgood.eu) alvorens een definitieve beleggingsbeslissing te nemen. Dit document is geen contractueel document of beleggingsadvies.

## BELEGGINGSDOELSTELLINGEN EN -BELEID

FFG European Equities Sustainable streeft naar vermogensgroei op lange termijn via een gediversifieerde portefeuille van aandelen van Europese emittenten die genoteerd staan en verhandeld worden op gereguleerde markten. Het fonds belegt in aandelen van emittenten van alle kapitalisaties (klein, middelgroot en groot), zonder sector- of valutabeperkingen.

Het compartiment wordt actief beheerd en zijn benchmark is de Morgan Stanley Capital International Europe Index (de «MSCI Europe Index»<sup>\*</sup>). Met behulp van fundamentele analyse op basis van een kwantitatief proces tracht de beheerder beter te presteren dan zijn benchmark. Hoewel het fonds zijn prestaties vergelijkt met die van de MSCI Europe NR Index, streeft het er niet naar deze index te repliceren en is het vrij in de keuze van de effecten waarin het belegt. Het verschil met de MSCI Europe NR benchmark kan aanzienlijk zijn. De index is niet geschikt voor de duurzaamheidsdoelstelling van het compartiment.

<sup>\*</sup>De MSCI Europe Index is een marktkapitalisatie-index die de prestaties van de ontwikkelde markten in Europa meet. De MSCI Europe Index bestaat momenteel uit de volgende zestien indices voor ontwikkelde markten: Oostenrijk, België, Denemarken, Finland, Frankrijk, Duitsland, Ierland, Italië, Nederland, Noorwegen, Portugal, Spanje, Zweden, Zwitserland en het Verenigd Koninkrijk.

## VERANTWOORD BELEGGINGSBELEID

Het compartiment wordt gecategoriseerd als een financieel product dat milieu- en/of sociale kenmerken bevordert, zoals beschreven in artikel 8 van de SFDR-verordening. Dit houdt in dat de emittenten van de effecten die door het compartiment worden aangehouden, voldoen aan bepaalde duurzaamheidscriteria<sup>\*</sup> die door Funds for Good zijn vastgelegd in haar «Verantwoord beleggingsbeleid», een drieledig beleid inzake maatschappelijk verantwoord ondernemen dat door Funds for Good SA is gedefinieerd en wordt gecontroleerd. Dit beleid omvat a) de uitsluiting van een reeks emittenten uit het beleggingsuniversum, hetzij omdat zij het voorwerp zijn of zijn geweest van ernstige controverses op het gebied van duurzaamheid (schendingen van de mensenrechten, milieuschandalen, grove corruptie, ernstige schendingen van ethische basisnormen), hetzij omdat de economische activiteiten waaruit zij hun inkomsten halen, negatieve gevolgen kunnen hebben voor duurzaamheidsfactoren. Deze economische activiteiten omvatten onder meer het ontwerp, de productie, het onderhoud of de handel in wapens, de productie van tabaksproducten, de winning van thermische kolen of niet-conventionele olie en gas. b) De portefeuille is zodanig samengesteld dat voor beleggingen in aandelen een koolstofemissie wordt bereikt die ten minste 50% lager ligt dan die van een universum van aandelen dat representatief is voor het oorspronkelijke universum dat door de beheerder wordt gebruikt voor de samenstelling van de aandelenportefeuille, d.w.z. MSCI Europe, en een toename van de sociale kwaliteit van de ondernemingen ten opzichte van ditzelfde universum. c) Een «Best-in-Universe» beleid waarbij elk bedrijf in de portefeuille een minimale ESG-score moet hebben. d) Op het gebied van governance zijn de beheerder en de distributievoordracht beide ondertekenaar van de United Nations Principles for Responsible Investment (UNPRI) en is een beleid inzake stemrecht ingevoerd. De stemrechten worden uitgeoefend door de fondsbeheerder. Meer informatie over duurzaamheid, evenals het 'Responsible Investment Policy' en de uitsluitingslijst van Funds For Good, is beschikbaar op [www.fundsforgood.eu/documenten](http://www.fundsforgood.eu/documenten).

Het fonds heeft het label «Towards Sustainability» gekregen, een initiatief dat Funds For Good ook heeft ondertekend. Het label Towards Sustainability heeft tot doel ervoor te zorgen dat producten met een label voldoen aan een minimumniveau van duurzaamheid, zoals gemeten aan de hand van de kwaliteitsnorm Towards Sustainability, en relevante en nuttige informatie te verstrekken aan de hand waarvan u kunt bepalen of een specifiek productbeleid in overeenstemming is met uw persoonlijke overtuigingen. Het feit dat het fonds dit label heeft gekregen, betekent niet dat het voldoet aan uw eigen duurzaamheidsdoelstellingen of dat het label voldoet aan de eisen van toekomstige nationale of Europese regels. Voor meer informatie over dit onderwerp, zie <https://www.fsma.be/nl/duurzame-financiering>.

<sup>\*</sup>De duurzaamheidscriteria zijn gecertificeerd door het label «Towards Sustainability». De duurzaamheidscriteria worden beoordeeld door de fondsbeheerder, Acadian Asset Management LLC. <sup>\*\*</sup>Het oorspronkelijke universum dat door de beheerder wordt gebruikt voor de samenstelling van de aandelenportefeuille is MSCI Europe. Gegevensbron : Acadian Asset Management LLC

## ALGEMENE GEGEVENS

Lancering van de strategie	20/12/2018
Lancering van het deelbewijs	20/12/2018
Type compartiment	Equities
Valuta	EURO
Domicilie	Luxemburg
MANCO	Waystone Management Company (Lux)
Beheerder	Acadian Asset Management
Juridisch statuut	Sicav
Liquiditeit	Dagelijks
Publicatie NIW	BEAMA
Depothoudende Bank	Banque de Luxembourg
Landen van registratie	BE, LU, FR, ES
Minimum inschrijvingswaarde	€ 500 000
Looptijd van het compartiment	Onbeperkt
Transfer agent	EFA
Commissaris	PwC
ISIN Deelbewijs I Acc	LU1783237768
Nettoactiva van het deelbewijs	28 985 147,82 €
Nettoactiva van het fonds	30 082 776,21 €

## KOSTEN<sup>1</sup>

### Enmalige in- of uitstapkosten

Instapkosten (max.)	3%
Uitstapkosten	--

### Jaarlijks terugkerende kosten

Beheersvergoedingen en andere administratieve en operationele kosten	1,33%
Waarvan beheerkosten	0,75%
Transactiekosten	0,42%

### Onder bepaalde voorwaarden geheven bijkomende kosten

Prestatievergoedingen	--
-----------------------	----

### Belastingen

T.O.B bij uitstap (max. 4.000€)	1.32%
Roerende voorheffing	--

(1) De definities van de verschillende punten van deze rubriek staan in het lexicon onderaan dit document.



**UITSLUITING VAN  
ONDERNEMINGEN**



**UITOEFENING VAN  
STEMRECHTEN**



**KOOLSTOFUITSTOOT  
-53,11% VS. T.O.V.  
INITIEEL UNIVERSUM\*\***



**SOCIALE KWALITEIT  
+6,24% VS. T.O.V.  
INITIEEL UNIVERSUM\*\***



**ONDERTEKENAARS  
VAN DE UNPRI**



**TOWARDS  
SUSTAINABILITY**

## RISICOKLASSE



De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het product wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling beschikbaar is. We hebben dit product ingedeeld in klasse 4 uit 7; dat is een middelgrote risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als middelgroot, en dat de kans dat wij u niet kunnen betalen wegens slechte marktomstandigheden aanwezig kan zijn. Het compartiment is ook blootgesteld aan de volgende materieel relevante risico's die niet zijn opgenomen in de risico-overzichtsindicator: emittentenrisico, liquiditeitsrisico, risico's op het gebied van politieke, financiële, fiscale instabiliteiten, kredietrisico, andere risicofactoren. Omdat dit product niet is beschermd tegen toekomstige marktprestaties, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen. Als wij u niet kunnen betalen wat u verschuldigd is, zou u uw gehele inleg kunnen verliezen.

## JAARLIJKS RENDEMENT (%)

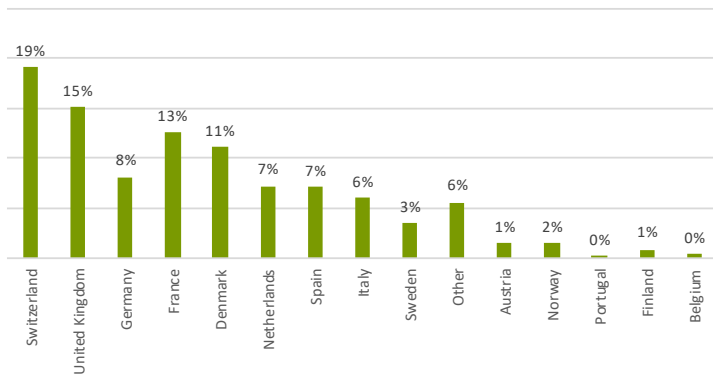
2024 (28/06/2024)	13,3%
2023	9,0%
2022	-19,5%
2021	29,3%
2020	-2,7%

## GEANNUALISEERDE RENDEMENTEN (%)

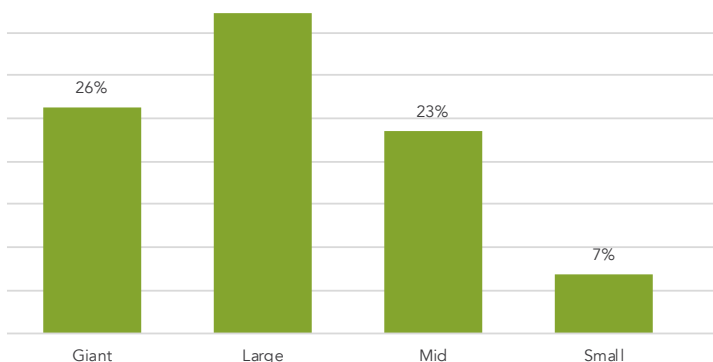
1 jaar	11,6%
2 jaar	10,6%
3 jaar	10,9%

**Disclaimer :** Disclaimer: In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst. De evolutie van de NIW en de rendementen zijn gebaseerd op historische gegevens en vormen geen betrouwbare indicator voor de toekomst. Voor een compartiment dat in een andere munt dan de euro is uitgedrukt, kan de in euro omgerekende waarde stijgen of dalen volgens de wisselkoersschommelingen. In het verleden is de waarde in euro gedaald als gevolg van wisselkoersschommelingen. Alle kosten en beheersvergoedingen zijn inbegrepen in de in het verleden behaalde prestaties, met uitzondering van eventuele instap- en uitstapkosten. Gegevensbron: Morningstar.

## GEOGRAFISCHE VERDELING VAN DE AANDELEN (%)



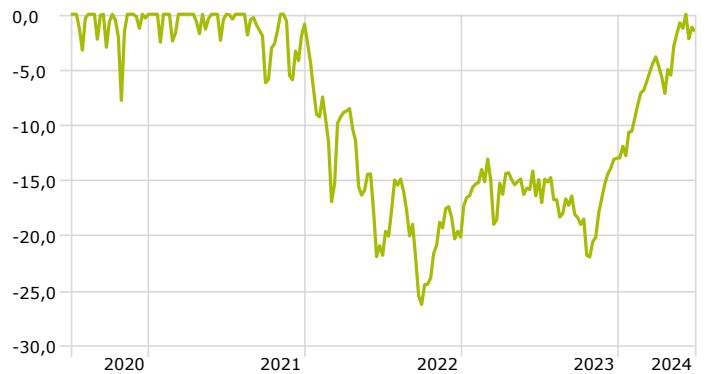
## BLOOTSTELLING AAN MARKTKAPITALISATIES (%)



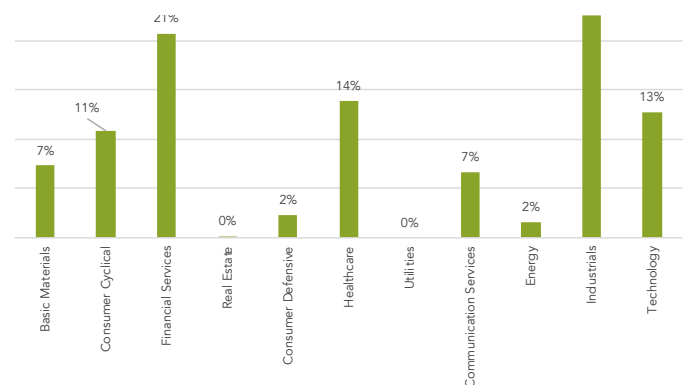
## EVOLUTIE VAN DE NIW



## MAXIMALE DALINGEN



## SECTORVERDELING VAN DE AANDELEN (%)



## 5 GROOTSTE POSITIES IN PORTEFEUILLE (%)

Novo Nordisk A/S Class B	6,16
Roche Holding AG	3,91
ABB Ltd	3,07
UniCredit SpA	2,73
Industria De Diseno Textil SA Share From Split	2,67

## DE VISIE VAN FUNDS FOR GOOD

### ZORGEN VOLDOENDE SCHENKINGEN OM MEER DAN 100.000 MENSEN IN EUROPA WEER TE LATEN ONDERNEMEN

Dit compartiment genereert een maatschappelijke impact omdat Funds For Good een deel van zijn vergoeding afstaat om deze te besteden aan de reïntegratie van een kansarm publiek via ondernemerschap. Door in dit fonds te beleggen, bereiken beleggers een dubbele doelstelling: het nastreven van een potentieel financieel rendement en het realiseren van een concrete maatschappelijke impact via het filantropische engagement van Funds For Good.

## DISCLAIMER

Dit reclamdocument is bedoeld voor promotionele doeleinden. Het bevat geen beleggingsadvies of beleggingsonderzoek, maar slechts een samenvatting van de kenmerken van het compartiment FFG European Equities Sustainable. Dit marketingdocument is met zorg opgesteld, de informatie is geldig op de dag van publicatie, maar kan in de toekomst veranderen. Gelieve het prospectus en het Essentiële-informatiedocument (KID PRIIPs) te lezen alvorens te beleggen, beschikbaar in het Nederlands op [www.fundsforgood.eu/documents](http://www.fundsforgood.eu/documents). De meest recente periodieke verslagen zijn gratis beschikbaar op [www.fundsforgood.eu](http://www.fundsforgood.eu). Indien u meer informatie wenst, kunt u contact opnemen met de Belgische financiële dienstverlening. Bij klachten kunt u contact opnemen met de interne klachtenafdeling van uw verdeler via [www.fundsforgood.eu](http://www.fundsforgood.eu) of met de Ombudsman ([www.ombudsfin.be](http://www.ombudsfin.be), Koning Albert II-laan 8, 1000 Brussel). Een samenvatting van uw rechten als belegger is beschikbaar op de website van Waystone Management Company (Lux) S.A., of via de volgende link: [https://www.waystone.com/wp-content/uploads/2021/08/Waystone\\_Management\\_Company\\_Lux\\_S.A\\_Summary\\_of\\_Investor\\_Rights\\_-\\_August\\_2021.pdf](https://www.waystone.com/wp-content/uploads/2021/08/Waystone_Management_Company_Lux_S.A_Summary_of_Investor_Rights_-_August_2021.pdf). De beheermaatschappij behoudt zich het recht voor om de commercialisering van het compartiment in België stop te zetten.

## LEXICON

**Activa van het deelbewijs:** Het totale vermogen onder beheer voor een aandelenklasse.

**Activa van het fonds:** Beheerd vermogen van alle aandelenklassen van een fonds.

**Beheersvergoedingen en andere administratieve en operationele kosten:** Deze kosten omvatten beheersvergoedingen en distributievergoedingen. De beheersvergoeding vertegenwoordigt de vergoeding van de beheerder voor het beheer van het belegde kapitaal. De distributievergoeding vertegenwoordigt de vergoeding van de distributeur voor de geleverde diensten. Naast deze vergoedingen zijn er nog andere diverse kosten die het fonds maakt. Deze kosten zijn jaarlijks terugkerende kosten, uitgedrukt in een percentage. U hoeft deze kosten niet te betalen wanneer u het fonds koopt. Ze worden elk jaar afgetrokken van het rendement van het fonds.

**Bevek:** Bevek is de afkorting van «Beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal». Het is een rechtspersoon, gewoonlijk een naamloze vennootschap. Een specifiek kenmerk van een bevek is dat zij haar kapitaal permanent en zonder formaliteiten kan verhogen door nieuwe aandelen uit te geven, of omgekeerd, dat zij haar kapitaal kan verlagen door bestaande aandelen terug te kopen.

**Compartiment:** Een bevek of gemeenschappelijk beleggingsfonds kan uit verschillende compartimenten bestaan, elk met hun eigen beleggingsbeleid. Elk compartiment moet als een afzonderlijke entiteit worden beschouwd. De belegger heeft alleen recht op de activa en de opbrengsten van het compartiment waarin hij heeft belegd.

**Consumer Cyclical:** De term «consumer cyclical» verwijst naar de sector van de «cyclische consumentengoederen». Deze sector omvat bedrijven waarvan de rentabiliteit sterk afhankelijk is van de conjunctuurcyclus. Deze sector omvat doorgaans auto-, vastgoed-, amusements- of retailbedrijven.

**Consumer Defensive:** De term «consumer defensive» verwijst naar de sector van de «niet-cyclische consumentenbedrijven». Deze ondernemingen produceren of distribueren producten waarvan de vraag niet wordt beïnvloed door de conjunctuurcyclus (of minder wordt beïnvloed in vergelijking met cyclische consumptiebedrijven). Deze producten omvatten voedsel en drank, huishoudelijke artikelen, hygiëneproducten, alcohol en tabak. Dit zijn producten die mensen niet uit hun budget kunnen - of willen - schrappen, ongeacht hun financiële situatie.

**Domicilie:** De domicilie of het land van vestiging is het land waar een beleggingsfonds woonplaats heeft gekozen. Dit kan belangrijke gevolgen hebben voor de fiscaliteit.

**Equities:** Aandelen.

**Fonds:** De term «Fonds» wordt vaak gebruikt om te verwijzen naar een instelling voor collectieve belegging (ICB). De term kan verwijzen naar een compartiment van een Belgische bevek, een compartiment van een Luxemburgse bevek, een gemeenschappelijk beleggingsfonds of een compartiment van een gemeenschappelijk beleggingsfonds.

**Instapkosten (max.):** De instapkosten zijn een mogelijke eenmalige vergoeding die worden aangerekend bij de aankoop van deelbewijzen van een fonds. Ze worden uitgedrukt in een percentage van het belegde kapitaal. Ze komen overeen met de vergoeding voor de oprichting, de wettelijke verplichtingen en de marketing van het fonds. Ze worden uitgedrukt in een percentage van het belegde kapitaal en worden ingehouden op het belegde bedrag. In het geval van maximale instapkosten mag het aangegeven percentage niet worden overschreden.

**Kapitalisatie:** Kapitalisatiefondsen herbeleggen automatisch winsten of dividenden om de waarde van het oorspronkelijke kapitaal te verhogen. Zij keren dus geen periodieke dividenden uit.

**Marktkapitalisatie:** De marktkapitalisatie is de waarde, tegen marktprijs, van alle aandelen van een onderneming. Zij is gelijk aan het aantal uitstaande aandelen vermenigvuldigd met de aandelenprijs. De marktkapitalisatie van een onderneming kan worden gebruikt als indicatie van haar omvang, aangezien een onderneming met een grotere marktkapitalisatie als groter wordt beschouwd. Portefeuillebedrijven worden ingedeeld in vijf categorieën van afnemende marktkapitalisatie, van «Giant» tot «Micro» («Giant» zijn de grootste bedrijven en «Micro» de kleinste). «Reus» omvat bedrijven die de top 40% van het universum naar marktkapitalisatie vertegenwoordigen. «Large» omvat de volgende 30%, «Mid» de volgende 20%, «Small» de volgende 7% en «Micro» de resterende 3%. Bron: Morningstar.

**(Meer)prestatievergoeding:** de (meer)prestatievergoeding vergoedt de beheerder voor rendementen die boven de vooraf bepaalde doelstelling worden behaald. Deze (meer)prestatievergoeding kan op verschillende manieren worden berekend, maar wordt doorgaans berekend als een percentage van het door de beheerder behaalde rendement

boven een vooraf vastgestelde minimumrendementsdoelstelling. Als een fonds in een (meer) prestatievergoeding voorziet, worden de voorwaarden ervan gedetailleerd beschreven in het prospectus van het fonds.

**Minimale belegging** Geeft het bedrag of het minimumaantal deelbewijzen aan dat in het fonds moet worden belegd.

**Multi-asset :** multi-asset fondsen beleggen in verschillende activaklassen, zoals bijvoorbeeld aandelen, obligaties of cash.

**Netto-inventariswaarde (NIW):** De netto-inventariswaarde of NIW is de prijs of de koers van een compartiment van een fonds. De NIW wordt berekend door de waarde van alle producten waarin het fonds belegt op te tellen en te delen door het aantal uitstaande aandelen.

**Opkomende markten:** Opkomende markten zijn markten in overgang naar een ontwikkelde economie. Deze markten worden gekenmerkt door een snellere groei dan ontwikkelde markten, maar ook door hogere risico's (bv. geopolitiek, valuta, bestuur of liquiditeit). Landen als India, China of Mexico worden als opkomende markten beschouwd.

**Referentie-index:** De objectieve, vooraf vastgestelde maatstaf waarmee de rendementen van een beleggingsfonds worden vergeleken.

**Rendement:** Geeft aan hoe de waarde van een beleggingsfonds in de loop van de getoonde periode is gestegen (of gedaald). Het rendement houdt rekening met de lopende kosten, maar niet met de in- en uitstapkosten en taksen.

**Risicoklasse:** Dit is de SRRI (Synthetic Risk Return Indicator). Het geeft de wettelijk verplichte risicoscore van een compartiment weer, uitgedrukt op een schaal van 1 (laag risico, potentieel lager rendement) tot 7 (hoog risico, potentieel hoger rendement). De berekening is gebaseerd op de volatiliteit van een compartiment en houdt dus rekening met de beweeglijkheid van de markt. Bij de berekening van deze volatiliteit wordt standaard rekening gehouden met de voorbije 5 jaar.

**Roerende voorheffing:** Particuliere beleggers in het compartiment zijn onderworpen aan een roerende voorheffing van 30% op de uitkering van dividenden (distributieaandeel) en/of op de meerwaarde die wordt gegenereerd op de verkoop van aandelen van een of meer compartimenten (kapitalisatie- en/of distributieaandeel) die voor meer dan 10% uit schuldverordeningen in portefeuille bestaan.

**SFDR:** de 'Sustainable Finance Disclosure Regulation' of Verordening betreffende informatieverstarring over duurzaamheid in de financiële sector is een Europese verordening die tot doel heeft de transparantie te vergroten over de wijze waarop financiële marktdeelnemers duurzaamheid integreren in hun beleggingsbeslissingen en -adviezen. Er wordt een classificatie met nieuwe informatie-eisen ingevoerd.

**Soort fonds:** Aandelenfondsen, obligatiefondsen, money market- of geldmarktfondsen, gestructureerd fonds (met een vorm van kapitaalbescherming) of multi-asset of gemengd fonds.

**Taks op de Beursverrichtingen (T.O.B):** De T.O.B. is van toepassing op de aankoop en verkoop van effecten, alsmede op de verkoop van haar kapitalisatieaandelen door een beleggingsmaatschappij, wanneer bij deze verrichtingen Belgische of buitenlandse publieke middelen betrokken zijn en wanneer zij in België worden gesloten en uitgevoerd. De TOB bedraagt een bepaald percentage van het bedrag van de verrichting. Er zijn drie tarieven van toepassing, afhankelijk van de aard van het gekochte of verkochte beleggingsproduct: 0,12%, 0,35% en 1,32% met plafonds van respectievelijk 1.300, 1.600 en 4.000 euro.

**Uitstapkosten:** Dit zijn eenmalige kosten die in rekening kunnen worden gebracht wanneer u uit een beleggingsfonds wilt stappen. Deze vergoedingen beschermen met name het rendement van andere beleggers in het fonds en dekken de kosten die de fondsbeheerder maakt als gevolg van de verkoop van deelbewijzen van het fonds.

**UNPRI:** De beginselen voor verantwoord beleggen zijn ontwikkeld door een internationale groep institutionele beleggers en weerspiegelen de toenemende relevantie van milieu-, sociale en governancekwesties voor beleggingspraktijken. Het proces werd bijeengeroepen door de secretaris-generaal van de Verenigde Naties. [www.unpri.org](http://www.unpri.org).

**Valuta:** Valuta van de netto-inventariswaarde. Binnen eenzelfde compartiment kunnen aandelenklassen in verschillende valuta's bestaan.

**Volatiliteit:** de mate waarin de prijs van een aandeel of ander financieel product, een aandelenindex of een valuta schommelt.