

VERSLAG OP 31-03-25

FFG - BLI GLOBAL IMPACT EQUITIES (R 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 alvorens een definitieve beleggingsbeslissing te nemen. Dit document is geen contractueel document of beleggingsadvies.

BELEGGINGSDOELSTELLINGEN EN -BELEID

Het FFG - BLI American Impact Equities Sub-Fund streeft naar vermogensgroei op lange termijn door het nastreven van een duurzame beleggingsdoelstelling. Het Compartiment belegt minimaal 75% van zijn nettoactiva in aandelen zonder geografische (inclusief opkomende landen), sectorale of monetaire beperkingen. Het Compartiment wordt actief beheerd zonder referentie aan een index.

KOSTEN¹

Enmalige in- of uitstapkosten	
Instapkosten (max.)	3%
Uitstapkosten	--
Jaarlijks terugkerende kosten	
Beheersvergoedingen en andere administratieve en operationele kosten	1,79%
Waarvan beheerkosten	1,50%
Transactiekosten	0,17%
Onder bepaalde voorwaarden geheven bijkomende kosten	
Prestatievergoedingen	--
Belastingen	
T.O.B bij uitstap (max. 4.000€)	1,32%
Roerende voorheffing	30%

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

ALGEMENE GEGEVENS

Lancering van de strategie	01/01/2022
Lancering van het deelbewijs	25/03/2024
Type compartiment	Equities
Valuta	EURO
Domicilie	Luxembourg
MANCO	Waystone Management Company (Lux)
Beheerder	BLI - Banque de Luxembourg Investments
Juridisch statuut	Sicav
Liquiditeit	Dagelijks
Publicatie NIW	BEAMA
Depothoudende Bank	Banque de Luxembourg
Landen van registratie	BE, LU, FR
Minimale belegging	€ 100
Looptijd van het compartiment	Onbeperkt
Transfer agent	efa
Commissaris	PwC
ISIN Deelbewijs R Acc	LU2612532759
Nettoactiva van het deelbewijs	64,634,986.13 €
Nettoactiva van het fonds	123,428,024.07 €

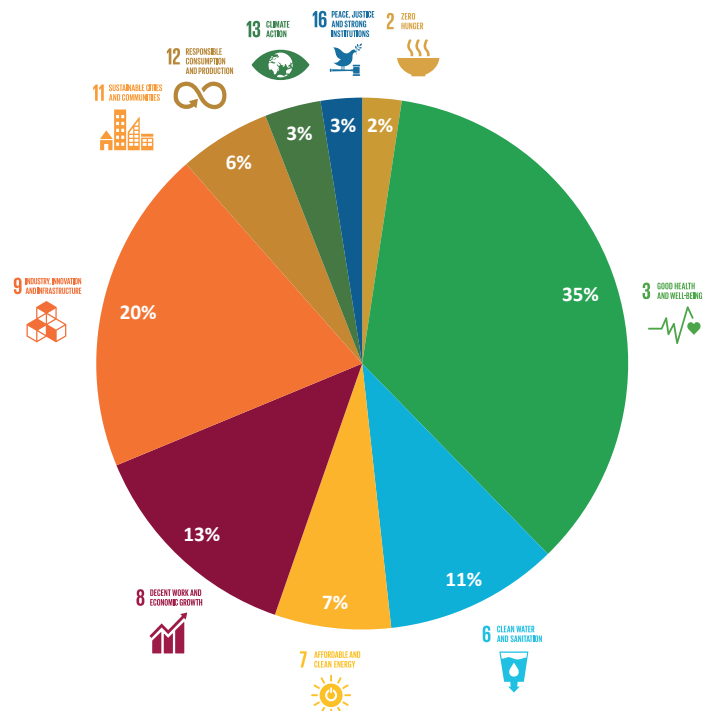
VERANTWOORD BELEGGINGSBELEID

Het Compartiment is gecategoriseerd als een financieel product in overeenstemming met artikel 9 van de SFDR. Het Compartiment zal al zijn beleggingen (exclusief contanten en instrumenten gebruikt voor afdekkingdoeleinden) in duurzame activa doen. De Beleggingsbeheerder streeft er daarom naar te beleggen in ondernemingen die een materiële en meetbare impact hebben op duurzaamheid. Om dit doel te bereiken, selecteert de Beheerder emittenten waarvan de activiteiten direct of indirect bijdragen tot de verwezenlijking van een of meer van de Duurzame Ontwikkelingsdoelen (SDG's) die door de Verenigde Naties zijn gedefinieerd. De Beleggingsbeheerder gebruikt een interne methodologie om duurzame activa te definiëren. Deze methodologie is beschikbaar op de website van de beheerder: www.banquedeluxembourginvestments.com en meer specifiek onder de tab «Verantwoord Beleggen».

Naast beleggingen in duurzame activa, voldoen beleggingen aan bepaalde duurzaamheidscriteria die door Funds For Good zijn gedefinieerd in haar «Beleid inzake verantwoord beleggen». Deze duurzaamheidscriteria omvatten de uitsluiting van bepaalde emittenten, ofwel omdat ze onderwerp zijn of zijn geweest van ernstige controverse op het gebied van duurzaamheid, ofwel omdat de economische activiteiten waaruit ze hun inkomsten halen een negatieve invloed zouden kunnen hebben op duurzaamheidsfactoren. Meer informatie over duurzaamheid, het Funds For Good «Beleid inzake verantwoord beleggen» en de uitsluitingenlijst zijn te vinden op www.fundsforgood.eu/documenten.

Bij de beslissing om in het compartiment te beleggen moet rekening worden gehouden met alle kenmerken en doelstellingen van het compartiment.

70.3% VAN DE INKOMSTEN GEGEREERD DOOR PORTFOLIOBEDRIJVEN ZIJN AFGESTEMD OP DUURZAME ONTWIKKELINGSDOELSTELLINGEN*



VERDELING VAN DUURZAME ACTIVA :

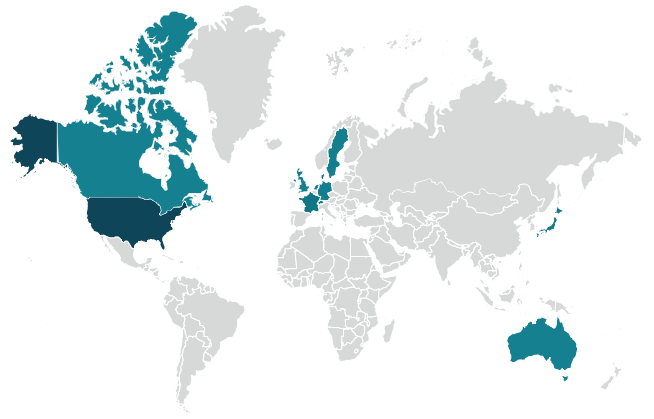
MILIEU: 28.62%

SOCIAAL: 41.65%

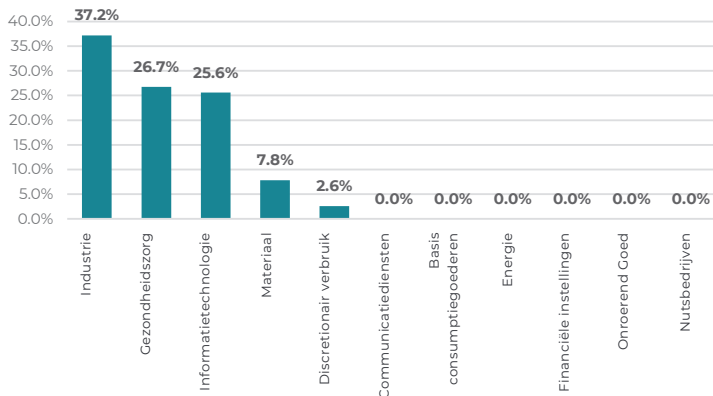
*Illustratieve grafiek met de uitsplitsing naar thema's en individuele SDG's van inkomsten die effectief zijn afgestemd op de SDG's - rekening houdend met de belangrijkste geïdentificeerde SDG; gerelateerde effecten op andere SDG's zijn mogelijk. Bron: BLI.

GEOGRAFISCHE VERDELING VAN AANDELEN

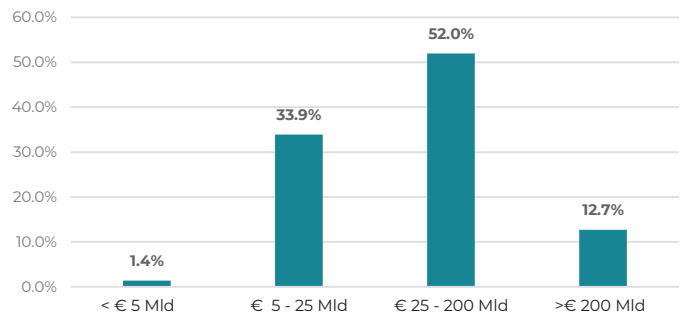
Duitsland	4%	Zwitserland	4%
Nederland	5%	Canada	3%
Verenigde Staten	47%	Japan	7%
Frankrijk	10%	Verenigd Koninkrijk	2%
Australië	3%	Zweden	1%
Denemarken	8%	Liquiditeiten	4%



SECTORVERDELING VAN DE AANDELEN



BLOOTSTELLING AAN MARKTKAPITALISATIES



10 GROOTSTE POSITIES IN PORTEFEUILLE

Air Liquide SA	4.52%
Veeva Syst Inc	4.26%
MSCI Inc	3.77%
SAP SE	3.70%
Microsoft Corp	3.55%
Waters Corp	3.48%
Automatic Data Processing Inc	3.39%
ANSYS Inc	3.37%
Wolters Kluwer NV	3.32%
Novonosis AS B	3.03%

# Participaties (Aandelenportefeuille)	38
Geldmiddelen en kasequivalenten	4%
Gewicht van top 10 posities	36%
Gewicht van top 20 posities	42%

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: Er kunnen andere risicofactoren zijn. 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.

DISCLAIMER

Dit reclaimedocument is bedoeld voor promotionele doeleinden. Het bevat geen beleggingsadvies of beleggingsonderzoek, maar alleen een samenvatting van de kenmerken van het compartiment FFG Global Impact Equities. Dit reclaimedocument is met zorg opgesteld, de informatie is geldig op de dag van publicatie, maar kan in de toekomst veranderen. Voordat u belegt, nodigen wij u uit om het prospectus en de essentiële informatie (KID PRIIPs - Key Information Document) te lezen, beschikbaar in het Frans op www.fundsforgood.eu/bibliotheque-documents. De laatste periodieke verslagen zijn gratis beschikbaar op www.fundsforgood.eu. Voor meer informatie kunt u contact opnemen met de Belgische financiële afdeling. Als u klachten hebt, kunt u contact opnemen met de interne klachtenafdeling van uw distributeur via www.fundsforgood.eu of met de Ombudsman (www.ombudsfin.be, Koning Albert II-laan 8, 1000 Brussel). Een samenvatting van uw rechten als belegger is beschikbaar in het Engels op de website van Waystone Management Company (Lux) S.A., of via de volgende link: [https://www.waystone.com/wp-content/uploads/Policy/LUX/Waystone-Management-Company-\(Lux\)-SA/Waystone-Management-Company-\(Lux\)-SA-Summary-of-Investor-Rights.pdf](https://www.waystone.com/wp-content/uploads/Policy/LUX/Waystone-Management-Company-(Lux)-SA/Waystone-Management-Company-(Lux)-SA-Summary-of-Investor-Rights.pdf). De beheermaatschappij behoudt zich het recht voor om de commercialisering van het compartiment in België stop te zetten.

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: Beleggingsvenootschap met veranderlijk kapitaal.

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 geïnteresseerd.

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.

Duurzame ontwikkelingsdoelen (SDG's): De Duurzame ontwikkelingsdoelen (SDG's) werden in 2015 aangenomen door de Verenigde Naties. De 17 SDG's zijn ontworpen als een wereldwijde oproep tot actie om armoede uit te roeien, de planeet te beschermen en ervoor te zorgen dat alle mensen in 2030 in vrede en welvaart leven.

Equities: Aandelen.

Fonds / ICB: 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 een 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 getoende 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 schuldvorderingen in portefeuille bestaan.

SFDR: De 'Sustainable Finance Disclosure Regulation' of Verordening betreffende informatieverschaffing 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: Aandelenfonds, obligatiefonds, money market- of geldmarktfonds, 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.

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 fluctueert. Hoe hoger de volatiliteit van de belegging, hoe groter het risico voor de belegger.