



**Rapport semestriel non révisé
au 30 juin 2023**

FFG

SICAV à compartiments multiples de droit luxembourgeois

R.C.S. Luxembourg B211660

Organisation.....	2
Etat globalisé du patrimoine.....	5
FFG - European Equities Sustainable Moderate.....	6
Etat du patrimoine.....	6
Statistiques.....	7
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets	8
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres	9
FFG - Global Flexible Sustainable.....	10
Etat du patrimoine.....	10
Statistiques.....	11
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets	12
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres	14
FFG - European Equities Sustainable.....	15
Etat du patrimoine.....	15
Statistiques.....	16
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets	17
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres	21
FFG - Cleantech II.....	22
Etat du patrimoine.....	22
Statistiques.....	23
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets	24
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres	25
FFG - European Impact Equities.....	26
Etat du patrimoine.....	26
Statistiques.....	27
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets	28
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres	29
FFG - American Impact Equities.....	30
Etat du patrimoine.....	30
Statistiques.....	31
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets	32
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres	33
Notes aux états financiers.....	34
Informations supplémentaires.....	46

Siège social	2, Rue d'Alsace L-1122 LUXEMBOURG
Conseil d'Administration	Nicolas CROCHET Administrateur FUNDS FOR GOOD S.A. 1, Rue Guillaume de Machault L-2111 LUXEMBOURG Patrick SOMERHAUSEN Administrateur FUNDS FOR GOOD S.A. 1, Rue Guillaume de Machault L-2111 LUXEMBOURG Anne-Catherine CHAIDRON Administrateur indépendant Britta BORNEFF-O'BRIEN Administrateur indépendant (jusqu'au 25 mai 2023) Sandrine LECLERCQ Administrateur indépendant (depuis le 25 mai 2023)
Société de Gestion	WAYSTONE MANAGEMENT COMPANY (LUX) S.A. 19, Rue de Bitbourg L-1273 LUXEMBOURG
Conseil d'Administration de la Société de Gestion	
Président	Géry DAENINCK (jusqu'au 26 mai 2023) Tim MADIGAN (depuis le 5 juillet 2023)
Administrateurs	Denis HARTY (depuis le 28 avril 2023) John LI HOW CHEONG (jusqu'au 26 mai 2023) Martin Peter VOGEL Rachel WHEELER
Dirigeants de la Société de Gestion	Riccardo DEL TUFO (jusqu'au 21 juillet 2023) Pall EYJOLFSSON Alessandro GABURRI (jusqu'au 30 mars 2023) Denis HARTY (depuis le 5 juillet 2023) Thierry LELIÈVRE Hyuni VANHAELEN

Gestionnaire	BLI-BANQUE DE LUXEMBOURG INVESTMENTS 16, Boulevard Royal L-2449 LUXEMBOURG
	ACADIAN ASSET MANAGEMENT LLC 260, Franklin Street 02110 BOSTON, Massachusetts USA
	CAPRICORN PARTNERS NV Lei 19/1 B-3000 LEUVEN, BELGIQUE
Dépositaire et Agent Payeur Principal	BANQUE DE LUXEMBOURG Société Anonyme 14, Boulevard Royal L-2449 LUXEMBOURG
Administration Centrale et agent domiciliataire	UI efa S.A. (anciennement EUROPEAN FUND ADMINISTRATION S.A.) 2, Rue d'Alsace L-1122 LUXEMBOURG
Auditeur	PRICEWATERHOUSECOOPERS, Société coopérative 2, Rue Gerhard Mercator L-2182 LUXEMBOURG
Conseiller juridique	ELVINGER HOSS PRUSSEN Société Anonyme 2, Place Winston Churchill L-1340 LUXEMBOURG
Coordinateur de distribution	FUNDS FOR GOOD S.A. 1, Rue Guillaume de Machault L-2111 LUXEMBOURG
Distributeurs	DEUTSCHE BANK AG Brussels Branch 13-15, Avenue Marnix B-1000 BRUSSELS
	ALLFUNDS BANK, S.A.U. 7, Padres Dominicos ES-28050 MADRID
	ALLFUNDS BANK INTERNATIONAL S.A. 30, Boulevard Royal L-2449 LUXEMBOURG

BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL
6, Avenue de Provence
F-75009 PARIS

VDK Bank
Sint-Michielsplein 16
B-9000 GENT

ING Belgium S.A.
24, Avenue Marnix
B-1000 BRUSSELS

Fund Channel
5, Allée Scheffer
L-2520 LUXEMBOURG

FFG

Etat globalisé du patrimoine (en EUR) au 30 juin 2023

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	428.016.881,27
Dépôts de garantie sur futures	5.007.956,49
Avoirs bancaires	17.739.549,25
Frais d'établissement, nets	14.859,87
A recevoir sur émissions d'actions	247.195,39
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	739.441,93
Plus-values non réalisées sur futures	46.072,77
Plus-values non réalisées sur changes à terme	3.327.697,90
Autres créances	512.706,04
Charges payées d'avance	19.177,49
Total de l'actif	455.671.538,40

Exigible

Dettes bancaires	7.601.003,24
Garantie en espèces reçue à rembourser	3.110.000,00
Moins-values non réalisées sur futures	922.145,10
Frais à payer	1.277.412,54
Autres dettes	503.957,17
Total de l'exigible	13.414.518,05
Actif net à la fin de la période	442.257.020,35

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

FFG - European Equities Sustainable Moderate

Etat du patrimoine (en EUR)

au 30 juin 2023

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	30.537.299,68
Dépôts de garantie sur futures	1.531.484,93
Avoirs bancaires	2.162.202,25
Plus-values non réalisées sur futures	46.072,77
Plus-values non réalisées sur changes à terme	4.680,45
Autres créances	2.825,48
Charges payées d'avance	332,43
Total de l'actif	34.284.897,99

Exigible

Dettes bancaires	4.415,13
Frais à payer	51.720,89
Autres dettes	299.480,99
Total de l'exigible	355.617,01
Actif net à la fin de la période	33.929.280,98

Répartition des actifs nets par classe d'action

Classe d'action	Nombre d'actions	Devise action	VNI par action en devise de la classe d'action	Actifs nets par classe d'action (en EUR)
R Dis	258,000	EUR	89,90	23.195,32
R Acc	172.750,593	EUR	102,36	17.682.559,64
I Acc	150.013,325	EUR	108,15	16.223.526,02
				33.929.280,98

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

FFG - European Equities Sustainable Moderate

Statistiques (en EUR)

au 30 juin 2023

Total de l'actif net	Devise	31.12.2021	31.12.2022	30.06.2023
	EUR	41.692.014,84	35.517.930,92	33.929.280,98

VNI par classe d'action	Devise	31.12.2021	31.12.2022	30.06.2023
R Dis	EUR	105,08	91,35	89,90
R Acc	EUR	119,63	104,00	102,36
I Acc	EUR	125,36	109,58	108,15

Nombre d'actions	en circulation au début de la période	émises	remboursées	en circulation en fin de la période
R Dis	258,000	-	-	258,000
R Acc	177.480,057	2.343,769	-7.073,233	172.750,593
I Acc	155.459,223	-	-5.445,898	150.013,325

FFG - European Equities Sustainable Moderate

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR)
au 30 juin 2023

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
<u>Portefeuille-titres</u>					
<u>Fonds d'investissement ouverts</u>					
Fonds d'investissement (OPCVM)					
EUR	238.312	FFG European Equity Sustain I C	26.457.236,68	30.537.299,68	90,00
Total portefeuille-titres			26.457.236,68	30.537.299,68	90,00
Avoirs bancaires				2.162.202,25	6,37
Dettes bancaires				-4.415,13	-0,01
Autres actifs/(passifs) nets				1.234.194,18	3,64
Total				33.929.280,98	100,00

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

FFG - European Equities Sustainable Moderate

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres au 30 juin 2023

Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Fonds d'investissement	90,00 %
Total	<u>90,00 %</u>

Répartition géographique

(par pays de résidence de l'émetteur)
(en pourcentage de l'actif net)

Luxembourg	90,00 %
Total	<u>90,00 %</u>

FFG - Global Flexible Sustainable

Etat du patrimoine (en EUR)

au 30 juin 2023

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	243.797.480,22
Dépôts de garantie sur futures	3.476.471,56
Avoirs bancaires	7.493.094,89
A recevoir sur émissions d'actions	132.989,54
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	599.418,82
Plus-values non réalisées sur changes à terme	3.323.017,45
Autres créances	509.880,56
Charges payées d'avance	17.549,14
Total de l'actif	259.349.902,18

Exigible

Dettes bancaires	7.595.810,09
Garantie en espèces reçue à rembourser	3.110.000,00
Moins-values non réalisées sur futures	922.145,10
Frais à payer	821.992,48
Autres dettes	204.476,18
Total de l'exigible	12.654.423,85

Actif net à la fin de la période

246.695.478,33

Répartition des actifs nets par classe d'action

Classe d'action	Nombre d'actions	Devise action	VNI par action en devise de la classe d'action	Actifs nets par classe d'action (en EUR)
R Dis	286.682,640	EUR	115,82	33.204.058,45
R Acc	1.263.038,517	EUR	119,34	150.727.574,41
I Acc	397.355,422	EUR	113,37	45.048.529,84
C Dis	27.532,440	EUR	117,88	3.245.563,28
C Acc	98.811,128	EUR	119,23	11.781.430,29
F Acc	500.000,000	EUR	0,01245	6.224,73
S Dis	1.840,000	EUR	120,61	221.915,32
S Acc	19.729,755	EUR	124,69	2.460.182,01
				246.695.478,33

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

FFG - Global Flexible Sustainable

Statistiques (en EUR)

au 30 juin 2023

Total de l'actif net	Devise	31.12.2021	31.12.2022	30.06.2023
	EUR	316.967.705,97	294.000.712,52	246.695.478,33

VNI par classe d'action	Devise	31.12.2021	31.12.2022	30.06.2023
R Dis	EUR	129,60	111,53	115,82
R Acc	EUR	131,71	114,91	119,34
I Acc	EUR	123,94	108,82	113,37
C Dis	EUR	131,39	113,24	117,88
C Acc	EUR	131,00	114,64	119,23
F Acc	EUR	0,01360	0,01195	0,01245
S Dis	EUR	133,71	115,67	120,61
S Acc	EUR	136,03	119,60	124,69

Nombre d'actions	en circulation au début de la période	émises	remboursées	en circulation en fin de la période
R Dis	296.995,519	3.620,512	-13.933,391	286.682,640
R Acc	1.436.642,823	136.572,016	-310.176,322	1.263.038,517
I Acc	409.426,540	46.654,922	-58.726,040	397.355,422
C Dis	287.252,196	2.748,000	-262.467,756	27.532,440
C Acc	139.527,886	24.299,761	-65.016,519	98.811,128
F Acc	500.000,000	-	-	500.000,000
S Dis	2.951,000	-	-1.111,000	1.840,000
S Acc	19.729,755	-	-	19.729,755

FFG - Global Flexible Sustainable

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR) au 30 juin 2023

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
Portefeuille-titres					
<u>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs</u>					
Actions					
CAD	30.000	Canadian National Railway Co	3.437.798,60	3.333.471,17	1,35
CHF	5.400	Geberit AG Reg	2.512.852,17	2.590.453,85	1,05
CHF	1.500	Givaudan SA Reg	4.533.050,80	4.557.843,57	1,85
CHF	51.000	Logitech Intl SA Reg	3.213.451,04	2.782.605,77	1,13
CHF	60.000	Novartis AG Reg	4.718.374,68	5.533.975,33	2,24
CHF	43.500	Roche Holding Ltd Pref	12.744.861,98	12.192.423,70	4,94
CHF	43.750	SGS SA	3.961.728,46	3.791.285,51	1,54
CHF	6.000	Sika Ltd	1.275.539,39	1.572.263,88	0,64
CHF	6.000	Sonova Holding AG	1.468.847,63	1.464.658,80	0,59
CHF	10.500	VAT Gr SA Reg	2.610.695,98	3.981.387,81	1,61
			37.039.402,13	38.466.898,22	15,59
DKK	30.000	Coloplast A/S B	3.340.069,12	3.437.515,75	1,39
DKK	15.000	Novo Nordisk AS B	817.843,17	2.214.723,87	0,90
DKK	76.000	Novozymes AS B	3.643.246,57	3.244.716,18	1,32
			7.801.158,86	8.896.955,80	3,61
EUR	2.500	ASML Holding NV	1.453.552,10	1.657.500,00	0,67
EUR	120.000	Kone Oyj B	5.901.094,83	5.739.600,00	2,33
EUR	6.700	L'Oréal SA	1.864.249,88	2.861.570,00	1,16
EUR	33.000	Legrand Holding SA	2.392.000,66	2.996.400,00	1,22
EUR	3.000	LVMH Moët Hennessy L Vuit SE	1.204.422,32	2.589.000,00	1,05
EUR	25.000	SAP SE	2.450.591,35	3.128.500,00	1,27
EUR	1.094	Unilever Plc Reg	52.270,29	52.194,74	0,02
			15.318.181,43	19.024.764,74	7,72
GBP	15.000	AstraZeneca Plc	1.876.383,96	1.971.077,87	0,80
GBP	240.000	GSK Plc	4.059.399,48	3.884.261,02	1,57
GBP	90.000	Reckitt Benckiser Group Plc	6.383.324,34	6.200.609,64	2,51
			12.319.107,78	12.055.948,53	4,88
HKD	430.000	ASM Pacific Technology Ltd	3.037.109,80	3.880.205,49	1,57
HKD	135.000	Hong Kong Sec Clearing Co Ltd	4.843.224,96	4.661.229,23	1,89
			7.880.334,76	8.541.434,72	3,46
INR	175.000	Infosys Ltd Reg	2.771.501,39	2.610.623,25	1,06
JPY	85.000	Asahi Group Holdings Ltd	2.807.243,29	3.005.025,89	1,22
JPY	185.000	Daifuku Co Ltd	3.417.981,40	3.452.633,88	1,40
JPY	15.000	Disco Corp	1.247.835,02	2.151.068,05	0,87
JPY	80.000	Fanuc Corp	2.517.237,64	2.553.247,68	1,04
JPY	105.000	Komatsu Ltd	1.999.439,59	2.584.611,48	1,05
JPY	210.000	Nabtesco Corp	5.366.368,61	4.207.569,01	1,71
JPY	100.000	Nakanishi Inc	1.998.237,59	2.016.923,60	0,82
JPY	135.000	Nintendo Co Ltd	5.302.353,47	5.601.529,61	2,27
JPY	105.000	Nomura Research Institute Ltd Reg	2.213.282,06	2.637.888,71	1,07
JPY	160.000	Recruit Holdings Co Ltd	4.797.979,74	4.630.552,14	1,88
JPY	210.000	Santen Pharmaceutical Co Ltd	1.430.595,20	1.632.281,05	0,66
JPY	100.000	Secom Co Ltd	6.671.124,79	6.176.987,08	2,50
JPY	90.000	Sekisui House Ltd	1.534.224,33	1.658.539,11	0,67
JPY	42.000	Sony Group Corp	3.597.609,32	3.453.696,25	1,40
JPY	112.000	Terumo Corp	3.591.789,23	3.240.676,14	1,31
JPY	10.000	Tokyo Electron Ltd	1.368.986,52	1.304.023,56	0,53
			49.862.287,80	50.307.253,24	20,40
KRW	135.000	Coway Co Ltd	6.005.707,66	4.127.741,90	1,67
KRW	90.000	Samsung Electronics Co Ltd	3.841.870,06	4.520.636,56	1,83

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

FFG - Global Flexible Sustainable

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR) (suite) au 30 juin 2023

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
			9.847.577,72	8.648.378,46	3,50
SEK	175.000	Assa Abloy AB B	3.798.468,21	3.844.644,06	1,56
USD	15.000	AptarGroup Inc	1.546.019,08	1.592.942,25	0,65
USD	18.000	Clorox Co	2.583.522,35	2.623.941,34	1,06
USD	16.000	Ecolab Inc	2.570.352,40	2.737.891,84	1,11
USD	31.000	Edwards Lifesciences Corp	2.533.341,66	2.680.320,81	1,09
USD	50.000	Gilead Sciences Inc	2.915.548,20	3.532.080,66	1,43
USD	5.000	Microsoft Corp	1.007.405,21	1.560.678,28	0,63
USD	51.000	Taiwan Semiconduct Mfg Co Ltd ADR repr 5 Shares	3.567.146,89	4.717.616,87	1,91
USD	2.700	Thermo Fisher Scientific Inc	1.302.498,95	1.291.223,65	0,52
USD	3.600	Tyler Technologies Inc	1.099.109,17	1.374.236,48	0,56
USD	7.500	Verisk Analytics Inc	1.248.666,61	1.553.826,76	0,63
USD	10.000	Waters Corp	2.393.884,65	2.443.079,74	0,99
			22.767.495,17	26.107.838,68	10,58
Total actions			172.843.313,85	181.838.210,87	73,71
Obligations					
EUR	13.000.000	France 0.5% 144A 21/25.05.72	5.272.885,00	5.137.600,00	2,08
NOK	30.000.000	Norway 3% Ser 476 14/14.03.24	2.527.558,22	2.549.108,71	1,03
NOK	40.000.000	Norway 3% Ser NST 486 144A 23/15.08.33	3.454.680,09	3.243.364,23	1,32
			5.982.238,31	5.792.472,94	2,35
USD	20.000.000	US 1.25% T-Notes 20/15.05.50	12.375.893,12	10.281.565,53	4,17
USD	15.000.000	US 2% Ser Bonds 21/15.08.51	10.880.785,30	9.343.850,60	3,79
USD	15.000.000	US 2.25% Ser 2049 19/15.08.49	11.935.423,45	9.968.993,81	4,04
USD	10.500.000	US 2.75% Ser E-2032 22/15.08.32	9.030.979,44	8.803.885,73	3,57
USD	16.750.000	US ILB Sen 20/15.02.50	13.993.010,25	12.630.900,74	5,12
			58.216.091,56	51.029.196,41	20,69
Total obligations			69.471.214,87	61.959.269,35	25,12
Total portefeuille-titres			242.314.528,72	243.797.480,22	98,83
Avoirs bancaires				7.493.094,89	3,04
Dettes bancaires				-7.595.810,09	-3,08
Autres actifs/(passifs) nets				3.000.713,31	1,21
Total				246.695.478,33	100,00

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

FFG - Global Flexible Sustainable

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres au 30 juin 2023

Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Pays et gouvernements	25,12 %
Industrie	20,24 %
Services de santé	19,25 %
Technologies	11,90 %
Biens de consommation durable	8,89 %
Biens de consommation non-cyclique	5,97 %
Matières premières	5,57 %
Finances	1,89 %
Total	<u>98,83 %</u>

Répartition géographique

(par pays de résidence de l'émetteur)
(en pourcentage de l'actif net)

Etats-Unis d'Amérique	29,36 %
Japon	20,40 %
Suisse	15,59 %
France	5,51 %
Royaume-Uni	4,90 %
Danemark	3,61 %
Corée du Sud	3,50 %
Norvège	2,35 %
Finlande	2,33 %
Taïwan	1,91 %
Hong Kong	1,89 %
Caimans (Iles)	1,57 %
Suède	1,56 %
Canada	1,35 %
Allemagne	1,27 %
Inde	1,06 %
Pays-Bas	0,67 %
Total	<u>98,83 %</u>

FFG - European Equities Sustainable

Etat du patrimoine (en EUR)

au 30 juin 2023

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	36.486.646,31
Avoirs bancaires	330.532,32
Frais d'établissement, nets	1.121,71
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	29.247,04
Charges payées d'avance	529,37
Total de l'actif	36.848.076,75

Exigible

Dettes bancaires	778,02
Frais à payer	85.563,24
Total de l'exigible	86.341,26
Actif net à la fin de la période	36.761.735,49

Répartition des actifs nets par classe d'action

Classe d'action	Nombre d'actions	Devise action	VNI par action en devise de la classe d'action	Actifs nets par classe d'action (en EUR)
R Acc	5.997,167	EUR	118,47	710.495,74
I Acc	277.056,949	EUR	128,14	35.502.947,76
C Dis	670,000	EUR	111,75	74.872,37
C Acc	4.051,000	EUR	115,27	466.972,74
F Acc	500.000,000	EUR	0,01289	6.446,88
				36.761.735,49

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

FFG - European Equities Sustainable

Statistiques (en EUR)

au 30 juin 2023

Total de l'actif net	Devise	31.12.2021	31.12.2022	30.06.2023
	EUR	107.069.292,87	54.663.635,36	36.761.735,49

VNI par classe d'action	Devise	31.12.2021	31.12.2022	30.06.2023
R Acc	EUR	139,73	111,65	118,47
I Acc	EUR	149,36	120,29	128,14
C Dis	EUR	133,92	105,10	111,75
C Acc	EUR	135,14	108,41	115,27
F Acc	EUR	0,01501	0,01210	0,01289

Nombre d'actions	en circulation au début de la période	émises	remboursées	en circulation en fin de la période
R Acc	6.128,701	505,483	-637,017	5.997,167
I Acc	444.294,971	9.056,000	-176.294,022	277.056,949
C Dis	670,000	-	-	670,000
C Acc	4.244,688	265,000	-458,688	4.051,000
F Acc	500.000,000	-	-	500.000,000

FFG - European Equities Sustainable

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR)
au 30 juin 2023

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
Portefeuille-titres					
<u>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs</u>					
Actions					
CHF	14.111	ABB Ltd Reg	496.301,98	508.741,41	1,38
CHF	21.169	Aryzta Ltd	31.945,21	32.194,21	0,09
CHF	1.930	Bucher Industries SA Reg	607.855,20	781.264,09	2,13
CHF	1.572	Burkhalter Holding Ltd Reg	87.862,58	148.212,16	0,40
CHF	7.145	Co Financière Richemont SA	923.400,56	1.110.422,13	3,02
CHF	538	CPH Chemie & Papier Hg AG Partizsch	49.748,08	46.644,03	0,13
CHF	1.732	Georg Fischer SA	112.349,41	119.189,33	0,32
CHF	3.587	Implen AG Reg	106.814,93	159.721,95	0,43
CHF	567	Klingelberg SA Partizsch	11.173,21	11.621,35	0,03
CHF	1.182	Kuehne & Nagel Intl AG Reg	210.754,20	320.637,92	0,87
CHF	2.636	Landis+Gyr Group Ltd Reg	217.954,26	207.467,51	0,56
CHF	5.737	Logitech Intl SA Reg	301.670,41	313.015,87	0,85
CHF	16	Metall Zug Ltd B Reg	18.607,42	26.891,02	0,07
CHF	3.331	Nestlé SA Reg	328.014,95	367.307,98	1,00
CHF	5.764	Roche Holding Ltd Pref	1.661.721,09	1.615.566,21	4,39
CHF	849	Temenos AG Reg	62.846,84	61.896,35	0,17
CHF	1.854	U-blox Hg AG Reg	164.009,55	186.389,82	0,51
			5.393.029,88	6.017.183,34	16,35
DKK	361	AP Moeller Maersk AS B	721.396,01	580.570,97	1,58
DKK	8.873	Demant AS Reg	333.420,26	343.786,56	0,94
DKK	553	Genmab A/S	209.746,79	191.609,67	0,52
DKK	11.813	Novo Nordisk AS B	1.219.654,50	1.744.168,87	4,74
			2.484.217,56	2.860.136,07	7,78
EUR	25.152	ABN AMRO Bank NV DR	374.601,53	357.912,96	0,97
EUR	8.371	Acerinox SA Reg	85.102,10	81.399,60	0,22
EUR	2.012	Actia Group	9.908,85	9.295,44	0,03
EUR	975	Altamir	16.517,40	27.007,50	0,07
EUR	682	AlzChem Group AG	13.180,89	13.162,60	0,04
EUR	11.678	Andritz AG	351.535,65	596.161,90	1,62
EUR	378	ASML Holding NV	167.161,58	250.614,00	0,68
EUR	1.756	Banca Mediolanum	16.162,66	14.543,19	0,04
EUR	19.701	Banco BPM SpA Reg	72.795,20	83.729,25	0,23
EUR	5.070	Barco NV Reg	104.913,00	115.798,80	0,31
EUR	358	Bertrandt AG	17.747,96	17.542,00	0,05
EUR	321	BIC SA	15.584,04	16.852,50	0,05
EUR	775	Bijou Brigitte M Accessoires AG	27.171,90	38.207,50	0,10
EUR	34	Caisse Reg CA Mutuel Languedoc	2.865,92	1.924,40	0,01
EUR	10.702	CBO Territoria	40.024,21	38.313,16	0,10
EUR	1.759	Cenit AG	21.865,51	22.691,10	0,06
EUR	521	CEWE Stiftung & Co KGaA	49.495,30	47.515,20	0,13
EUR	790	Cliq Digital AG	21.608,49	19.671,00	0,05
EUR	1.721	Consti Plc	22.318,79	18.758,90	0,05
EUR	424	CRCAM Nord de France	7.047,90	5.562,88	0,02
EUR	1.142	CRH Plc	51.724,04	57.671,00	0,16
EUR	1.037	CTS Eventim AG Co KGaA	65.559,55	59.990,45	0,16
EUR	8.768	CTT Correios de Portugal SA	32.310,56	30.556,48	0,08
EUR	11.803	Dassault Systemes SA	426.355,05	479.496,88	1,30
EUR	17.402	Deutsche Lufthansa AG Reg	159.405,80	163.213,36	0,44
EUR	17.082	Duerr AG	520.517,69	506.310,48	1,38
EUR	30.438	E.ON SE Reg	358.460,97	355.515,84	0,97
EUR	915	Ecotel Communication AG	39.516,11	19.855,50	0,05
EUR	7.647	Edenred SA	452.083,05	469.066,98	1,28
EUR	4.549	Eiffage SA	446.780,46	434.793,42	1,18
EUR	2.193	Ekinops SA	15.581,18	17.390,49	0,05
EUR	383	ESI Group SA	27.597,37	56.684,00	0,15
EUR	566	Fabasoft AG	10.420,62	10.725,70	0,03

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

FFG - European Equities Sustainable

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR) (suite) au 30 juin 2023

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
EUR	10.725	Gefran SpA	100.127,92	95.452,50	0,26
EUR	8.411	Group SFPI SA	28.555,35	18.125,71	0,05
EUR	13	Hal Trust	0,00	1.523,60	0,00
EUR	528	Hermes Intl SA	769.235,29	1.050.720,00	2,86
EUR	1.266	Hochtief AG	95.597,65	100.267,20	0,27
EUR	1.998	Hugo Boss AG Reg	117.154,53	142.936,92	0,39
EUR	28.193	Industria de Diseno Textil SA	658.718,39	999.723,78	2,72
EUR	5.625	Infineon Technologies AG Reg	214.434,56	212.540,63	0,58
EUR	580	Ion Beam Applications SA	8.488,05	8.862,40	0,02
EUR	5.922	Ipsen	306.300,23	652.604,40	1,78
EUR	878	Italian Sea Gr SpA	6.311,68	6.883,52	0,02
EUR	19.938	Koninklijke Ahold Delhaize NV	569.964,98	623.261,88	1,70
EUR	4.135	La Française des Jeux SA	163.924,32	149.025,40	0,41
EUR	707	LVMH Moët Hennessy L Vuit SE	555.178,12	610.141,00	1,66
EUR	2.429	MFE-Mediaforeurope NV	2.104,79	1.241,22	0,00
EUR	149	Moncler SpA	9.224,23	9.437,66	0,03
EUR	2.974	Muenchener Rueckver AG REG	894.753,47	1.021.866,40	2,78
EUR	1.644	Mwb Fairtrade Wertpapierha AG	18.692,93	6.608,88	0,02
EUR	225	Ned Apparatenfabriek Nedap NV Bearer	9.643,62	13.095,00	0,04
EUR	890	Nemetschek SE	65.137,85	61.089,60	0,17
EUR	2.360	Neurones	62.005,87	94.164,00	0,26
EUR	682	Orion Corp (New)	24.542,40	26.461,60	0,07
EUR	1.015	Pihlajalinna Plc	9.829,44	9.530,85	0,03
EUR	9.093	Publicis Groupe SA	685.162,10	668.335,50	1,82
EUR	263	Raiffeisen Bank Intl AG	3.316,13	3.818,76	0,01
EUR	180	Rational AG Reg	112.767,56	119.340,00	0,32
EUR	8.767	Recordati Ind Chim e Farm SpA	397.444,93	383.556,25	1,04
EUR	30.974	Rexel SA	364.459,17	700.322,14	1,91
EUR	80	Samse SA	12.953,50	15.640,00	0,04
EUR	584	Sanlorenzo SpA	20.846,47	23.009,60	0,06
EUR	10.585	SAP SE	1.213.612,41	1.324.606,90	3,60
EUR	3.600	Sebino SpA Reg	25.698,06	25.632,00	0,07
EUR	7.662	Siemens AG Reg	1.153.268,33	1.168.761,48	3,18
EUR	30	Siili Solutions Plc	490,39	477,00	0,00
EUR	20.018	Sonae SGPS SA Reg	21.261,12	18.036,22	0,05
EUR	239	Sopra Steria Group SA	44.342,29	43.689,20	0,12
EUR	245	Ste Informatique Industrielle	9.509,03	13.205,50	0,04
EUR	392	Stemmer Imaging AG	15.535,12	15.248,80	0,04
EUR	2.928	Strabag SE	56.036,79	109.068,00	0,30
EUR	447	SUESS MicroTec SE	10.950,65	10.884,45	0,03
EUR	1.611	Talanx AG	72.944,15	84.658,05	0,23
EUR	1.219	Technip Energies NV	21.569,72	25.733,09	0,07
EUR	1.616	Technotrans SE Reg	40.886,74	42.016,00	0,11
EUR	1.232	Titanium Oyj	17.482,45	21.560,00	0,06
EUR	26.825	Unicredit SpA Reg	494.657,38	570.433,63	1,55
EUR	2.377	USU Software AG	43.458,54	54.671,00	0,15
EUR	2.238	Van Lanschot Kempen NV Certif	48.157,32	68.706,60	0,19
EUR	1.153	Voestalpine	35.783,37	37.933,70	0,10
EUR	11.538	Vopak NV	351.088,85	377.177,22	1,03
EUR	13.043	Wienerberger AG	297.751,97	365.725,72	0,99
EUR	8.099	Wolters Kluwer NV	775.453,20	941.913,70	2,56
			15.080.734,74	17.587.659,12	47,85
GBP	8.607	3i Group Plc	186.088,74	195.438,30	0,53
GBP	2.361	4Imprint Group Plc Reg	96.994,72	131.929,54	0,36
GBP	701	Accesso Technology Group Plc	5.684,14	6.282,06	0,02
GBP	7.039	AJ Bell Plc Reg	28.612,08	26.331,37	0,07
GBP	39.977	Allergy Therapeutics Plc Reg	5.992,29	489,17	0,00
GBP	44.222	Breedon Group Plc	240.210,24	168.001,61	0,46
GBP	23.686	Burberry Group Plc	655.521,47	585.174,03	1,59
GBP	4.945	Bytes Technology Group Plc	31.355,91	30.398,09	0,08
GBP	646	Castings Plc Reg	3.132,00	2.966,10	0,01
GBP	199.238	Centrica Plc	276.822,04	287.790,30	0,78
GBP	1.096	Chesnara Plc	3.771,15	3.454,90	0,01

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

FFG - European Equities Sustainable

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR) (suite) au 30 juin 2023

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
GBP	2.773	Clarkson Plc	112.570,16	95.653,10	0,26
GBP	28.969	Coca-Cola HBC Ltd Reg	652.078,86	791.651,08	2,15
GBP	2.252	Conduit Holdings Ltd	12.600,95	12.098,37	0,03
GBP	14.225	Connect Group Plc	8.613,96	7.758,10	0,02
GBP	12.233	Costain Group Plc Reg	8.254,49	6.557,65	0,02
GBP	5.065	Endeavour Mining PLC	126.570,13	111.262,36	0,30
GBP	10.307	Ferrexpo Plc	14.994,19	10.750,11	0,03
GBP	30.885	FirstGroup Plc	49.436,17	52.512,22	0,14
GBP	1.306	Foresight Gr Hgs Ltd	6.646,18	6.620,49	0,02
GBP	333	GamesWorkshop Group Plc	37.370,98	42.376,43	0,12
GBP	55.224	GSK Plc	1.115.538,47	893.768,46	2,43
GBP	3.931	Hollywood Bowl Group Plc	11.198,50	11.429,61	0,03
GBP	125.061	Hunting Plc	480.472,07	290.605,95	0,79
GBP	3.967	Impax Asset Mgt Group PLC	35.336,12	26.304,61	0,07
GBP	57.157	Investec Plc	195.354,98	293.608,40	0,80
GBP	6.078	Jet2 Plc Reg	70.741,97	88.254,37	0,24
GBP	14.615	Macfarlane Group Plc	17.535,66	18.394,16	0,05
GBP	73.186	Man Group Plc Reg	197.333,79	186.353,22	0,51
GBP	24.642	Mears Group Plc Reg	55.017,44	83.565,38	0,23
GBP	1.761	Morgan Sindall Group Plc	42.964,54	37.555,01	0,10
GBP	20	Next 15 Group PLC	268,94	158,25	0,00
GBP	524	NMCN Plc Reg	4.950,24	0,00	0,00
GBP	6.343	Norcros PLC Reg	17.037,81	12.492,20	0,03
GBP	27.365	Photo-Me International Plc	33.875,93	52.171,85	0,14
GBP	7.360	Playtech Plc	37.867,99	50.604,28	0,14
GBP	6.583	Polar Capital Holdings Plc Reg	37.069,43	39.585,03	0,11
GBP	10.083	Record plc	10.913,93	11.515,25	0,03
GBP	48.354	Sage Group Plc	413.828,56	521.119,93	1,42
GBP	29.104	Standard Chartered Plc	182.949,31	231.649,22	0,63
GBP	2.369	Vertu Motors Plc Reg	1.180,52	1.971,16	0,01
GBP	25.740	Victorian Plumbing Group PLC	22.856,71	19.947,46	0,05
GBP	2.395	Wilmington Plc	8.409,54	7.759,04	0,02
			5.556.023,30	5.454.308,22	14,83
NOK	1.314	Atea ASA	14.961,42	17.538,65	0,05
NOK	43.946	Ecit AS	31.723,02	31.509,37	0,09
NOK	4.404	Hoegh Autoliners ASA	26.590,15	22.928,95	0,06
NOK	10.527	Norsk Hydro ASA	66.467,52	57.464,76	0,16
NOK	2.337	Odfjell SE	15.072,65	17.796,11	0,05
NOK	29.086	TGS ASA	444.729,03	397.434,19	1,08
NOK	5.617	Western Bulk Chartering AS	21.149,51	15.379,09	0,04
			620.693,30	560.051,12	1,53
SEK	33.716	ADDvise Group AB	43.180,79	41.068,50	0,11
SEK	3.877	B3 Consulting Group AB (publ)	55.276,85	39.660,80	0,11
SEK	2.716	Bergman & Beving AB B	37.796,77	39.763,89	0,11
SEK	3.176	Bulten AB Reg	26.664,41	26.778,44	0,07
SEK	3.970	Dedicare AB (publ)	42.420,98	40.073,36	0,11
SEK	2.022	Ependion AB	18.594,28	23.291,60	0,06
SEK	53.564	Fortnox AB	315.109,92	289.330,61	0,79
SEK	24.910	Hennes & Mauritz AB B	338.517,26	391.278,63	1,06
SEK	3.992	HMS Networks AB	172.190,34	178.789,82	0,49
SEK	3.871	Invisio AB Reg	78.017,92	75.521,28	0,21
SEK	26.970	Kindred Group Plc SDR	299.663,66	262.742,47	0,71
SEK	2.226	Mycronic AB	48.544,77	50.414,42	0,14
SEK	55.611	SSAB AB B	338.763,57	352.370,57	0,96
SEK	2.972	Zinzino AB	11.181,64	11.394,77	0,03
			1.825.923,16	1.822.479,16	4,96
USD	182	ASML Holding NV	120.780,86	120.902,38	0,33
USD	260	AstraZeneca Plc ADR repr 1 Share	17.447,26	17.056,10	0,05
USD	9.557	Barclays Plc spons ADR Repr 4 Shares	69.390,06	68.852,45	0,19
USD	3.534	Criteo SA Sh Spons ADR Repr 1 Sh	85.046,44	109.291,62	0,30
USD	2.350	Opera Ltd ADR ADS	23.500,21	42.799,73	0,12
USD	15.661	Rio Tinto Plc ADR DR	1.028.365,39	916.405,35	2,49

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

FFG - European Equities Sustainable

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR) (suite)
au 30 juin 2023

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
USD	2.505	Spotify Technology SA Reg	309.317,98	368.632,22	1,00
USD	14.450	Stevanato Group SpA	323.994,29	428.864,34	1,17
			1.977.842,49	2.072.804,19	5,65
Total actions			32.938.464,43	36.374.621,22	98,95
<u>Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé</u>					
Actions					
EUR	1.993	Efecte Plc Reg	30.006,19	20.228,95	0,06
GBP	12.971	Science Group PLC Reg	30.464,13	64.242,12	0,17
SEK	7.818	Bahnhof AB (publ)	29.991,15	27.554,02	0,07
Total actions			90.461,47	112.025,09	0,30
Total portefeuille-titres			33.028.925,90	36.486.646,31	99,25
Avoirs bancaires				330.532,32	0,90
Dettes bancaires				-778,02	0,00
Autres actifs/(passifs) nets				-54.665,12	-0,15
Total				36.761.735,49	100,00

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Industrie	21,37 %
Biens de consommation durable	18,15 %
Services de santé	17,29 %
Technologies	13,69 %
Finances	9,40 %
Biens de consommation non-cyclique	8,26 %
Matières premières	6,10 %
Energie	3,02 %
Services aux collectivités	1,75 %
Services de télécommunication	0,12 %
Immobilier	0,10 %
Total	<u>99,25 %</u>

Répartition géographique(par pays de résidence de l'émetteur)
(en pourcentage de l'actif net)

Suisse	18,50 %
France	15,56 %
Allemagne	15,30 %
Royaume-Uni	14,95 %
Danemark	7,78 %
Pays-Bas	7,50 %
Italie	4,47 %
Suède	4,32 %
Autriche	3,05 %
Espagne	2,94 %
Norvège	1,65 %
Luxembourg	1,00 %
Malte	0,71 %
Jersey	0,46 %
Belgique	0,33 %
Finlande	0,27 %
Irlande	0,16 %
Ile de Man	0,14 %
Portugal	0,13 %
Bermudes (Iles)	0,03 %
Total	<u>99,25 %</u>

FFG - Cleantech II

Etat du patrimoine (en EUR) au 30 juin 2023

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	77.488.841,16
Avoirs bancaires	6.059.884,11
Frais d'établissement, nets	2.537,08
A recevoir sur émissions d'actions	114.205,85
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	107.477,86
Charges payées d'avance	766,55
Total de l'actif	83.773.712,61

Exigible

Frais à payer	286.120,86
Total de l'exigible	286.120,86
Actif net à la fin de la période	83.487.591,75

Répartition des actifs nets par classe d'action

Classe d'action	Nombre d'actions	Devise action	VNI par action en devise de la classe d'action	Actifs nets par classe d'action (en EUR)
R Acc	955.331,735	EUR	81,31	77.681.868,99
I Acc	52.087,009	EUR	81,03	4.220.494,01
C Acc	15.122,500	EUR	104,83	1.585.228,75
				83.487.591,75

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

FFG - Cleantech II

Statistiques (en EUR)

au 30 juin 2023

Total de l'actif net	Devise	31.12.2021	31.12.2022	30.06.2023
	EUR	80.492.719,14	74.450.480,22	83.487.591,75

VNI par classe d'action	Devise	31.12.2021	31.12.2022	30.06.2023
R Acc	EUR	100,04	78,88	81,31
I Acc	EUR	98,89	78,40	81,03
C Acc	EUR	-	101,49	104,83

Nombre d'actions	en circulation au début de la période	émises	remboursées	en circulation en fin de la période
R Acc	884.124,823	92.742,571	-21.535,659	955.331,735
I Acc	46.512,284	6.501,336	-926,611	52.087,009
C Acc	10.449,500	4.673,000	-	15.122,500

FFG - Cleantech II

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR) au 30 juin 2023

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
Portefeuille-titres					
<u>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs</u>					
Actions					
CHF	1.276	LEM Holding SA	2.710.979,62	2.929.153,64	3,51
EUR	121.914	Aalberts NV	5.524.318,95	4.697.346,42	5,63
EUR	125.000	Aixtron SE Reg	2.712.666,70	3.886.250,00	4,65
EUR	26.000	Alfen NV Reg	1.954.811,10	1.601.080,00	1,92
EUR	71.191	Andritz AG	3.542.032,06	3.634.300,55	4,35
EUR	134.103	Arcadis NV	5.357.866,95	5.133.462,84	6,15
EUR	29.683	DEME Gr NV	3.384.273,92	3.710.375,00	4,44
EUR	50.815	Kerry Group Plc A	5.751.056,96	4.541.844,70	5,44
EUR	57.755	Kingspan Group	4.652.155,22	3.517.279,50	4,21
EUR	44.947	Legrand Holding SA	4.060.820,84	4.081.187,60	4,89
EUR	26.207	Mayr-Melnhof Karton AG Bearer	4.573.150,89	3.516.979,40	4,21
EUR	53.427	Melexis NV	4.765.155,14	4.803.087,30	5,75
EUR	86.548	Neste Corporation	4.018.687,44	3.051.682,48	3,66
EUR	20.500	Schneider Electric SE	2.854.164,50	3.412.430,00	4,09
EUR	90.000	Signify NV	3.772.243,00	2.310.300,00	2,77
EUR	50.627	Steico SE	4.819.120,19	1.536.529,45	1,84
EUR	100.531	Umicore SA	4.549.201,00	2.572.588,29	3,08
			66.291.724,86	56.006.723,53	67,08
GBP	32.780	Croda International Plc Reg	3.159.330,42	2.149.147,06	2,57
GBP	56.000	Intertek Group Plc	2.989.723,80	2.783.328,84	3,33
			6.149.054,22	4.932.475,90	5,90
SEK	90.000	Alfa Laval AB	2.862.947,32	3.000.221,96	3,59
SEK	195.000	Lindab Intl AB	4.202.096,02	2.537.337,85	3,04
			7.065.043,34	5.537.559,81	6,63
USD	77.000	LKQ Corp	3.528.855,00	4.112.548,12	4,93
USD	24.978	Waste Management Inc	3.353.656,51	3.970.380,16	4,76
			6.882.511,51	8.082.928,28	9,69
Total portefeuille-titres			89.099.313,55	77.488.841,16	92,81
Avoirs bancaires				6.059.884,11	7,26
Autres actifs/(passifs) nets				-61.133,52	-0,07
Total				83.487.591,75	100,00

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

FFG - Cleantech II

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres au 30 juin 2023

Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Industrie	56,68 %
Matières premières	11,70 %
Technologies	10,40 %
Biens de consommation non-cyclique	5,44 %
Biens de consommation durable	4,93 %
Energie	3,66 %
Total	<u>92,81 %</u>

Répartition géographique

(par pays de résidence de l'émetteur)
(en pourcentage de l'actif net)

Pays-Bas	16,47 %
Belgique	13,27 %
Etats-Unis d'Amérique	9,69 %
Irlande	9,65 %
France	8,98 %
Autriche	8,56 %
Suède	6,63 %
Allemagne	6,49 %
Royaume-Uni	5,90 %
Finlande	3,66 %
Suisse	3,51 %
Total	<u>92,81 %</u>

FFG - European Impact Equities

Etat du patrimoine (en EUR)

au 30 juin 2023

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	19.237.416,83
Avoirs bancaires	808.660,28
Frais d'établissement, nets	5.600,54
Total de l'actif	20.051.677,65

Exigible

Frais à payer	15.836,40
Total de l'exigible	15.836,40
Actif net à la fin de la période	20.035.841,25

Répartition des actifs nets par classe d'action

Classe d'action	Nombre d'actions	Devise action	VNI par action en devise de la classe d'action	Actifs nets par classe d'action (en EUR)
R Acc	2.000,000	EUR	9,61	19.221,12
I Acc	2.082,029	EUR	9.614,00	20.016.620,13
				20.035.841,25

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

FFG - European Impact Equities

Statistiques (en EUR)

au 30 juin 2023

Total de l'actif net	Devise	30.06.2023
	EUR	20.035.841,25

VNI par classe d'action	Devise	30.06.2023
R Acc	EUR	9,61
I Acc	EUR	9.614,00

Nombre d'actions	en circulation au début de la période	émises	remboursées	en circulation en fin de la période
R Acc	-	2.000,000	-	2.000,000
I Acc	-	2.082,586	-0,557	2.082,029

FFG - European Impact Equities

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR)
au 30 juin 2023

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
Portefeuille-titres					
<u>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs</u>					
Actions					
CHF	20.425	ABB Ltd Reg	735.965,63	736.378,94	3,68
CHF	258	LEM Holding SA	600.661,26	592.258,34	2,96
CHF	1.091	Siegfried Holding SA Reg	830.610,96	826.252,24	4,12
CHF	27.580	SIG Group AG Reg	723.671,93	697.562,10	3,48
CHF	1.665	Tecan Group AG	622.604,46	585.605,27	2,92
			3.513.514,24	3.438.056,89	17,16
DKK	4.245	Novo Nordisk AS B	628.814,36	626.766,86	3,13
DKK	13.862	Novozymes AS B	625.315,62	591.819,15	2,95
DKK	5.897	Orsted Reg	507.104,06	510.656,37	2,55
DKK	25.537	Vestas Wind Systems A/S	669.644,53	622.333,78	3,11
			2.430.878,57	2.351.576,16	11,74
EUR	4.603	Air Liquide SA	728.931,08	755.812,60	3,77
EUR	11.648	Amplifon SpA Post Frazionamento	413.369,48	391.256,32	1,95
EUR	17.605	Andritz AG	949.349,63	898.735,25	4,49
EUR	4.717	Carl Zeiss Meditec AG	522.643,10	467.171,68	2,33
EUR	23.890	GEA Group AG	938.602,52	915.225,90	4,57
EUR	21.636	Infineon Technologies AG Reg	830.551,95	817.516,26	4,08
EUR	16.667	Jenoptik AG Reg	523.853,32	524.010,48	2,62
EUR	6.955	Melexis NV	633.252,75	625.254,50	3,12
EUR	14.671	Qiagen NV Reg	624.204,59	603.564,94	3,01
EUR	2.671	Sartorius Stedim Biotech	730.513,10	610.857,70	3,05
EUR	3.796	Schneider Electric SE	631.932,61	631.882,16	3,15
EUR	6.455	SMA Solar Technology AG	560.036,75	722.314,50	3,60
EUR	4.117	Sopra Steria Group SA	740.813,35	752.587,60	3,76
EUR	9.368	Steico SE	423.433,60	284.318,80	1,42
EUR	57.039	Technogym SpA	526.353,45	483.690,72	2,41
EUR	18.844	Umicore SA	521.969,60	482.217,96	2,41
			10.299.810,88	9.966.417,37	49,74
GBP	38.202	Pearson Plc	363.918,75	365.944,63	1,83
GBP	4.363	Spirax-Sarco Engineering Plc	581.658,70	527.001,65	2,63
			945.577,45	892.946,28	4,46
NOK	39.424	Tomra Systems ASA	581.499,53	581.870,17	2,90
SEK	15.193	Alfa Laval AB	516.618,63	506.470,80	2,53
SEK	45.470	Beijer Ref AB	636.223,98	530.715,43	2,65
SEK	47.439	Munters Group AB B Reg	519.655,16	492.130,53	2,46
SEK	54.943	Nibe Industrier AB	528.677,81	477.233,20	2,38
			2.201.175,58	2.006.549,96	10,02
Total portefeuille-titres			19.972.456,25	19.237.416,83	96,02
Avoirs bancaires				808.660,28	4,04
Autres actifs/(passifs) nets				-10.235,86	-0,06
Total				20.035.841,25	100,00

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

FFG - European Impact Equities

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres au 30 juin 2023

Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Industrie	34,40 %
Technologies	20,10 %
Services de santé	17,59 %
Matières premières	14,03 %
Biens de consommation durable	4,24 %
Energie	3,11 %
Services aux collectivités	2,55 %
Total	<u>96,02 %</u>

Répartition géographique

(par pays de résidence de l'émetteur)
(en pourcentage de l'actif net)

Allemagne	18,62 %
Suisse	17,16 %
France	13,73 %
Danemark	11,74 %
Suède	10,02 %
Belgique	5,53 %
Autriche	4,49 %
Royaume-Uni	4,46 %
Italie	4,36 %
Pays-Bas	3,01 %
Norvège	2,90 %
Total	<u>96,02 %</u>

FFG - American Impact Equities

Etat du patrimoine (en USD)

au 30 juin 2023

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	22.331.894,00
Avoirs bancaires	965.726,36
Frais d'établissement, nets	6.110,19
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	3.598,35
Total de l'actif	23.307.328,90

Exigible

Frais à payer	17.650,93
Total de l'exigible	17.650,93
Actif net à la fin de la période	23.289.677,97

Répartition des actifs nets par classe d'action

Classe d'action	Nombre d'actions	Devise action	VNI par action en devise de la classe d'action	Actifs nets par classe d'action (en USD)
R Acc	2.155,600	USD	10,24	22.074,16
I Acc	2.271,243	USD	10.244,44	23.267.603,81
				23.289.677,97

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

FFG - American Impact Equities

Statistiques (en USD)

au 30 juin 2023

Total de l'actif net	Devise	30.06.2023
	USD	23.289.677,97

VNI par classe d'action	Devise	30.06.2023
R Acc	USD	10,24
I Acc	USD	10.244,44

Nombre d'actions	en circulation au début de la période	émises	remboursées	en circulation en fin de la période
R Acc	-	2.155,600	-	2.155,600
I Acc	-	2.271,833	-0,590	2.271,243

FFG - American Impact Equities

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en USD)
au 30 juin 2023

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
Portefeuille-titres					
<u>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs</u>					
Actions					
USD	8.300	A.O.Smith Corp	574.816,50	604.074,00	2,59
USD	4.200	Acuity Brands Inc	688.786,31	684.936,00	2,94
USD	6.300	Advanced Drainage Systems Inc Reg	676.683,00	716.814,00	3,08
USD	7.700	Agilent Technologies Inc Reg	920.913,73	925.925,00	3,98
USD	2.400	ANSYS Inc	801.599,61	792.648,00	3,40
USD	4.500	Aptiv Plc Reg	460.367,98	459.405,00	1,97
USD	3.300	Autodesk Inc	691.350,19	675.213,00	2,90
USD	5.800	Clean Harbors Inc Reg	911.720,50	953.694,00	4,10
USD	8.000	Cognex Corp	455.053,10	448.160,00	1,93
USD	3.800	Danaher Corp	907.905,66	912.000,00	3,92
USD	11.000	Darling Ingredients Inc	716.376,17	701.690,00	3,01
USD	1.800	Dexcom Inc	229.870,50	231.318,00	0,99
USD	2.500	Ecolab Inc	450.184,25	466.725,00	2,00
USD	5.300	Edwards Lifesciences Corp	457.320,37	499.949,00	2,15
USD	3.600	Enphase Energy Inc	633.550,71	602.928,00	2,59
USD	4.400	Grand Canyon Education Inc	460.627,69	454.124,00	1,95
USD	1.600	Insulet Corp	456.002,37	461.344,00	1,98
USD	2.100	IQVIA Holdings Inc Reg	446.901,00	472.017,00	2,03
USD	4.100	Keysight Technologies Inc Reg	676.808,03	686.545,00	2,95
USD	3.600	Masimo Corp	565.888,78	592.380,00	2,54
USD	1.500	MSA Safety Inc	235.346,59	260.940,00	1,12
USD	4.900	Quanta Services Inc	908.091,73	962.605,00	4,13
USD	5.000	Simulations Plus Inc Reg	233.548,43	216.650,00	0,93
USD	800	SolarEdge Technologies Inc	233.252,84	215.240,00	0,92
USD	3.100	Teradyne Inc	346.329,98	345.123,00	1,48
USD	1.400	Thermo Fisher Scientific Inc	735.554,89	730.450,00	3,14
USD	2.900	TopBuild Corp Reg	692.585,16	771.458,00	3,31
USD	3.900	Trane Technologies Plc Reg	696.545,46	745.914,00	3,20
USD	11.600	Trex Co Inc Reg	688.247,29	760.496,00	3,27
USD	13.300	Trimble Inc	694.412,60	704.102,00	3,02
USD	2.000	Tyler Technologies Inc	789.353,37	832.940,00	3,58
USD	4.900	Waste Management Inc	796.543,10	849.758,00	3,65
USD	3.500	Waters Corp	914.778,47	932.890,00	4,01
USD	1.900	West Pharmaceutical Serv Inc Reg	681.535,18	726.693,00	3,12
USD	8.300	Xylem Inc	912.315,01	934.746,00	4,01
Total portefeuille-titres			21.741.166,55	22.331.894,00	95,89
Avoirs bancaires				965.726,36	4,15
Autres actifs/(passifs) nets				-7.942,39	-0,04
Total				23.289.677,97	100,00

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

FFG - American Impact Equities

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres au 30 juin 2023

Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Industrie	40,28 %
Services de santé	28,79 %
Technologies	14,38 %
Energie	3,51 %
Biens de consommation non-cyclique	3,01 %
Matières premières	2,00 %
Biens de consommation durable	1,97 %
Services aux collectivités	1,95 %
Total	<u>95,89 %</u>

Répartition géographique

(par pays de résidence de l'émetteur)
(en pourcentage de l'actif net)

Etats-Unis d'Amérique	90,72 %
Irlande	3,20 %
Jersey	1,97 %
Total	<u>95,89 %</u>

Note 1 - Informations générales

FFG est une Société d'Investissement à Capital Variable ("SICAV") à compartiments multiples de droit luxembourgeois, soumise à la Partie I de la loi du 17 décembre 2010 concernant les organismes de placement collectif, telle que modifiée ("Loi de 2010"). La SICAV a été créée pour une durée illimitée en date du 23 décembre 2016.

La SICAV publie chaque année un rapport annuel au 31 décembre révisé par l'auditeur et un rapport semestriel non révisé au 30 juin.

La devise de globalisation est l'Euro.

Les documents suivants sont tenus à disposition du public au siège social de la SICAV et au siège social de la Société de Gestion :

- le Prospectus de la SICAV, comprenant les fiches signalétiques,
- les Statuts,
- les Informations Clés de la SICAV (également publiées sur le site <https://www.waystone.com>),
- les rapports financiers de la SICAV.

Note 2 - Principales méthodes comptables**a) Présentation des états financiers**

Les états financiers de la SICAV sont établis conformément aux prescriptions légales et réglementaires en vigueur au Luxembourg relatives aux Organismes de Placement Collectif et aux principales méthodes comptables généralement admises au Luxembourg.

Les états financiers de la SICAV ont été préparés selon le principe de la continuité d'exploitation.

b) Evaluation des actifs

1. La valeur des espèces en caisse ou en dépôt, effets et billets payables à vue et comptes à recevoir, des dépenses payées d'avance, des dividendes et intérêts annoncés ou venus à échéance non encore touchés, sera constituée par la valeur nominale de ces avoirs, sauf toutefois s'il s'avère improbable que cette valeur puisse être touchée entièrement ; dans ce dernier cas, la valeur sera déterminée en retranchant un certain montant qui semblera adéquat à la SICAV en vue de refléter la valeur réelle de ces avoirs.
2. La valeur de toutes valeurs mobilières et/ou instruments du marché monétaire et/ou de tout instrument financier dérivé qui sont négociés ou cotés sur une bourse sera déterminée suivant le dernier prix disponible.
3. La valeur de toutes valeurs mobilières et/ou instruments du marché monétaire et/ou de tout instrument financier dérivé qui sont négociés sur un marché réglementé est basée sur le dernier prix disponible.
4. Dans la mesure où des valeurs mobilières en portefeuille le jour en question ne sont pas négociées ou cotées sur une bourse ou un marché réglementé ou si pour des valeurs cotées ou négociées sur une bourse ou un marché réglementé le prix déterminé conformément au sous-paragraphe 2. ou 3. n'est pas représentatif de la valeur réelle de ces valeurs mobilières, celles-ci seront évaluées sur base de la valeur probable de réalisation laquelle doit être estimée avec prudence et bonne foi.
5. La valeur des instruments financiers dérivés qui ne sont pas cotés sur une bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché organisé sera déterminée quotidiennement d'une manière fiable et vérifiée par un professionnel compétent nommé par la SICAV conformément à la pratique du marché.

6. Les actions ou parts de fonds d'investissement sous-jacents de type ouvert seront évaluées à leurs dernières valeurs nettes d'inventaire disponibles, réduites éventuellement des commissions applicables.
7. La valeur des instruments du marché monétaire qui ne sont pas cotés sur une bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché organisé sera basée sur la valeur nominale plus tous les intérêts capitalisés ou sur base d'amortissement des coûts.
8. Dans l'hypothèse où les méthodes de calcul susmentionnées sont inappropriées ou trompeuses, le Conseil d'Administration peut adopter tout autre principe d'évaluation appropriée pour les avoirs de la SICAV.
9. Dans les circonstances où les intérêts de la SICAV ou de ses actionnaires le justifient (notamment pour éviter les pratiques de *market timing*), le Conseil d'Administration peut prendre toutes autres mesures appropriées, telles qu'appliquer une méthodologie d'évaluation d'une valeur juste pour ajuster la valeur des avoirs de la SICAV.

c) Coût d'acquisition des titres en portefeuille

Le coût d'acquisition des titres de chaque compartiment libellé en devises autres que la devise du compartiment est converti dans cette devise au cours de change en vigueur au jour de l'achat.

d) Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur portefeuille-titres

Les bénéfices et pertes réalisés sur portefeuille-titres sont calculés sur base du coût moyen d'acquisition.

e) Revenus sur portefeuille-titres

Les dividendes sont enregistrés à la date de détachement ("*ex-date*"), nets de retenue à la source éventuelle.

Les revenus d'intérêts courus et échus sont enregistrés, nets de retenue à la source éventuelle.

f) Evaluation des contrats de futures

Les contrats de futures ouverts sont évalués à leur dernier cours de règlement ("*settlement Price*") ou cours de clôture aux bourses de valeurs ou marchés réglementés. Les plus- ou moins-values non réalisées des contrats ouverts sont présentées dans l'état du patrimoine.

g) Evaluation des contrats de change à terme

Les contrats de change à terme ouverts sont évalués aux cours de change à terme pour la période restante à partir de la date d'évaluation jusqu'à l'échéance des contrats. Les plus- ou moins-values nettes non réalisées des contrats ouverts sont présentées dans l'état du patrimoine.

h) Frais d'établissement

Les frais d'établissement sont amortis linéairement sur une période de cinq ans.

Si le lancement d'un compartiment intervient après la date de lancement de la SICAV, les frais d'établissement en relation avec le lancement du nouveau compartiment seront imputés à ce seul compartiment et pourront être amortis sur un maximum de cinq ans à partir de la date de lancement de ce compartiment.

i) Conversion des devises étrangères

Les avoirs bancaires, les autres actifs nets ainsi que la valeur d'évaluation des titres en portefeuille exprimés en d'autres devises que la devise de référence du compartiment sont convertis dans cette devise aux cours de change en vigueur à la date des états financiers. Les revenus et charges exprimés en d'autres devises

que la devise de référence du compartiment sont convertis dans cette devise aux cours de change en vigueur à la date d'opération.

A la date des états financiers, les cours de change utilisés sont les suivants :

1	EUR	=	1,4437203	CAD	Dollar canadien
			0,9757904	CHF	Franc suisse
			7,4460750	DKK	Couronne danoise
			0,8581092	GBP	Livre anglaise
			8,5496761	HKD	Dollar de Hong Kong
			89,5236415	INR	Roupie indienne
			157,6658631	JPY	Yen japonais
			1.437,4081858	KRW	Won sud coréen
			11,6875557	NOK	Couronne norvégienne
			11,7891278	SEK	Couronne suédoise
			1,4767231	SGD	Dollar de Singapour
			1,0910000	USD	Dollar américain

j) Etats financiers globalisés

Les états financiers globalisés de la SICAV sont établis en EUR et sont égaux à la somme des rubriques correspondantes dans les états financiers de chaque compartiment.

k) Autres créances / Autres dettes

Pour le compartiment FFG - European Equities Sustainable Moderate, les rubriques "Autres créances"/ "Autres dettes" figurant dans l'état du patrimoine comprennent les comptes de marge sur les contrats de futures reflétant les variations de marge quotidiennes.

Note 3 - Commissions de gestion et de distribution et commission de Sur-performance

Pour le compartiment FFG - European Equities Sustainable Moderate :

La SICAV a nommé WAYSTONE MANAGEMENT COMPANY (LUX) S.A. (anciennement MDO MANAGEMENT COMPANY S.A.) en tant que Société de Gestion pour lui rendre des services de gestion, d'administration et de commercialisation. La Société de Gestion est agréée comme Société de Gestion suivant les dispositions du chapitre 15 de la Loi de 2010.

La Société de Gestion reçoit une commission de société de gestion de maximum 0,05 % p.a. basée sur l'actif net moyen du compartiment avec un minimum de EUR 10.000.

La Société de Gestion a nommé ACADIAN ASSET MANAGEMENT LLC comme gestionnaire pour fournir des services de gestion de portefeuille.

La Société de Gestion a nommé FUNDS FOR GOOD S.A. comme coordinateur de distribution. A ce titre, le coordinateur de distribution aura pour tâche de nommer un ou plusieurs distributeurs en vue de placer les actions des compartiments de la SICAV.

La Commission de Gestion et de Distribution est payée respectivement au Gestionnaire et au Coordinateur de Distribution par la SICAV. La Commission de Gestion et de Distribution est différente suivant la classe d'actions à laquelle elle s'applique.

La commission de Gestion comporte des frais de sur-performance. La commission de sur-performance rémunère le Gestionnaire dans le cas où la performance de sa couverture contre les risques du marché est supérieure à celle qui aurait été générée par une couverture fixe de 70 % de l'exposition au Compartiment Maître, via des futures. La rémunération sera calculée de la manière suivante :

1. Pour chaque « Période d'évaluation » (telle que définie au point 2) au cours de laquelle la performance de la classe d'actions excède, en pourcentage, la performance du « Benchmark de référence » (tel que défini au point 3), une commission de 15% sur cette différence positive de performance est due au gestionnaire (calculée selon les modalités décrites aux points 4, 5 et 6). Une provision sera constituée au titre de cette commission de performance chaque Jour d'Évaluation.
2. La commission de performance est calculée sur une Période d'évaluation annuelle, commençant le premier jour ouvrable de l'année concernée et se terminant le dernier jour ouvrable de cette même année. La commission de performance est payée dans le mois qui suit la fin de la Période d'évaluation concernée.
3. Le Benchmark de référence est un benchmark composite calculé comme suit : 30% MSCI Europe NR Index (anciennement EMIX World Europe NTR Index jusqu'au 6 juin 2023) + 70% Bloomberg GETB1 Index - German government three-month bills + Alpha European Equities - Sustainable* poids European Equities - Sustainable.
4. La différence entre la performance de la classe d'actions et la performance du Benchmark de référence sera calculée à chaque Jour d'évaluation de la Période d'évaluation sur les actifs nets du jour avant déduction de la commission de performance et accumulée au cours de la Période d'évaluation. Si le cumul de la différence de performance est positif au terme de la Période d'évaluation (« sur-performance »), une commission de performance sera due au gestionnaire. Si le cumul de la différence de performance est négatif durant la Période d'évaluation (« sous-performance »), aucune commission de performance ne sera due au gestionnaire.
5. La commission de performance n'est due uniquement dans le cas d'une sur-performance de la classe d'action par rapport à son Benchmark de référence. Dans le cas particulier où la performance de la classe d'actions sur la Période d'évaluation est négative mais que cette performance est supérieure à la performance du Benchmark de référence (sur-performance), une commission de performance peut être exigible. Par ailleurs, toute sous-performance au cours d'une Période d'évaluation sera reconduite à la Période d'évaluation suivante. De la sorte, toute sous-performance subie au cours d'une Période d'évaluation donnée devra être récupérée avant qu'une commission de performance ne devienne exigible au terme d'une Période d'évaluation suivante. La période de référence de la performance est donc l'entièreté de la vie du Compartiment.
6. L'attention des investisseurs est attirée sur le fait que la commission de performance est soumise au principe de cristallisation. Lorsqu'un rachat d'actions est effectué à une autre date que celle à laquelle une commission de performance est versée alors qu'une provision a été constituée au titre de commission de performance, le montant de la commission de performance provisionné imputable aux actions rachetées sera considéré comme acquis au Gestionnaire et payé dans le mois qui suit la fin de la Période d'évaluation concernée. En cas de souscription, le calcul de la commission de performance est ajusté afin d'éviter que cette souscription n'ait un impact sur le montant des provisions de commissions de performance. Aux fins de cet ajustement, le montant relatif à la souscription est retiré du calcul de la performance pour le jour considéré. La provision effectuée au titre de la commission de performance sera diminuée de 15% de la performance déterminée le Jour d'Évaluation sur lequel les souscriptions ont été décomptées, multiplié par le nombre d'actions souscrites.

A la date des états financiers, aucune commission de Sur-performance n'a été enregistrée dans le compartiment FFG - European Equities Sustainable Moderate.

Les frais présentés ci-dessous englobent les frais de Gestion et de Distribution du Compartiment Maître.

Actions de la classe R Dis et R Acc :

Max. 1,5 % p.a. calculé trimestriellement et basée sur l'actif net moyen de la classe d'actions concernée + frais de sur-performance.

Actions de la classe I Acc :

Max. 0,95 % p.a. calculé trimestriellement et basée sur l'actif net moyen de la classe d'actions concernée + frais de sur-performance.

Pour le compartiment FFG - Global Flexible Sustainable :

La SICAV a nommé WAYSTONE MANAGEMENT COMPANY (LUX) S.A. (anciennement MDO MANAGEMENT COMPANY S.A.) en tant que Société de Gestion pour lui rendre des services de gestion, d'administration et de commercialisation. La Société de Gestion est agréée comme Société de Gestion suivant les dispositions du chapitre 15 de la Loi de 2010.

La Société de Gestion reçoit une commission de société de gestion de maximum 0,05 % p.a. basée sur l'actif net moyen du compartiment avec un minimum de EUR 10.000.

La Société de Gestion a nommé BLI - BANQUE DE LUXEMBOURG INVESTMENTS S.A. comme gestionnaire pour fournir des services de gestion de portefeuille.

La Société de Gestion a nommé FUNDS FOR GOOD S.A. coordinateur de distribution. A ce titre, le coordinateur de distribution aura pour tâche de nommer un ou plusieurs distributeurs en vue de placer les actions des compartiments de la SICAV

La Commission de Gestion et de Distribution est payée respectivement au gestionnaire et au Coordinateur de Distribution par la SICAV. La Commission de Gestion et de Distribution est différente suivant la classe d'actions à laquelle elle s'applique.

Actions de la classe R Dis et R Acc :

Max. 1,30 % p.a. calculée trimestriellement et basée sur l'actif net moyen de la classe d'actions concernée.

Actions de la classe I Acc :

Max. 0,65 % p.a. calculée trimestriellement et basée sur l'actif net moyen de la classe d'actions concernée.

Actions de la classe C Acc et C Dis :

Max 0,95 % p.a. calculée trimestriellement et basée sur l'actif net moyen de la classe d'action concernée.

Actions de la classe F Acc :

Max. 0,55 % p.a. calculée trimestriellement et basée sur l'actif net moyen de la classe d'action concernée.

Actions de la classe S Dis et S Acc :

Max 0,80 % p.a. calculée trimestriellement et basée sur l'actif net moyen de la classe d'action concernée. La période de souscription pour ces actions prendra fin lorsque la somme de sa valeur nette d'inventaire et la valeur nette d'inventaire de la classe d'actions « S Acc » et « S Dis » atteindra ou dépassera 50 millions d'euros ou à tout autre date laissés à la discrétion du Conseil d'Administration.

Pour le compartiment FFG - European Equities Sustainable:

La SICAV a nommé WAYSTONE MANAGEMENT COMPANY (LUX) S.A. (anciennement MDO MANAGEMENT COMPANY S.A.) en tant que Société de Gestion pour lui rendre des services de gestion, d'administration et de commercialisation. La Société de Gestion est agréée comme Société de Gestion suivant les dispositions du chapitre 15 de la Loi de 2010.

La Société de Gestion reçoit une commission de société de gestion de maximum 0,05 % p.a. basée sur l'actif net moyen du compartiment avec un minimum n'excédant pas EUR 10.000.

La Société de Gestion a nommé ACADIAN ASSET MANAGEMENT LLC comme gestionnaire pour fournir des services de gestion de portefeuille.

La Société de Gestion a nommé FUNDS FOR GOOD S.A. coordinateur de distribution. A ce titre, le coordinateur de distribution aura pour tâche de nommer un ou plusieurs distributeurs en vue de placer les actions des compartiments de la SICAV.

La Commission de Gestion et de Distribution est payée respectivement au Gestionnaire et au Coordinateur de Distribution par la SICAV. La Commission de Gestion et de Distribution est différente suivant la classe d'actions à laquelle elle s'applique.

Actions de la classe R Dis et R Acc :

1,50 % p.a. calculée trimestriellement et basée sur l'actif net moyen de la classe d'actions concernée.

Actions de la classe I Acc :

0,75 % p.a. calculée trimestriellement et basée sur l'actif net moyen de la classe d'actions concernée.

Actions de la classe C Acc et C Dis :

1,10 % p.a. calculée trimestriellement et basée sur l'actif net moyen de la classe d'action concernée.

Actions de la classe F Acc :

0,625 % p.a. calculée trimestriellement et basée sur l'actif net moyen de la classe d'action concernée.

Pour le compartiment FFG - Cleantech II:

La SICAV a nommé WAYSTONE MANAGEMENT COMPANY (LUX) S.A. (anciennement MDO MANAGEMENT COMPANY S.A.) en tant que Société de Gestion pour lui rendre des services de gestion, d'administration et de commercialisation. La Société de Gestion est agréée comme Société de Gestion suivant les dispositions du chapitre 15 de la Loi de 2010.

La Société de Gestion reçoit une commission de société de gestion de maximum 0,05 % p.a. basée sur l'actif net moyen du compartiment avec un minimum n'excédant pas EUR 10.000.

La Société de Gestion a nommé CAPRICORN PARTNERS NV comme gestionnaire pour fournir des services de gestion de portefeuille.

La Société de Gestion a nommé FUNDS FOR GOOD S.A. coordinateur de distribution. A ce titre, le coordinateur de distribution aura pour tâche de nommer un ou plusieurs distributeurs en vue de placer les actions des compartiments de la SICAV.

La Commission de Gestion et de Distribution est payée respectivement au Gestionnaire et au Coordinateur de Distribution par la SICAV. La Commission de Gestion et de Distribution est différente suivant la classe d'actions à laquelle elle s'applique.

Actions de la classe R Acc :

Max. 1,60 % p.a. calculée trimestriellement et basée sur l'actif net moyen de la classe d'actions concernée.

Actions de la classe I Acc :

Max. 0,85 % p.a. calculée trimestriellement et basée sur l'actif net moyen de la classe d'actions concernée.

Actions de la classe C Acc :

Max. 1,05 % p.a. calculée trimestriellement et basée sur l'actif net moyen de la classe d'actions concernée.

Pour le compartiment FFG - European Impact Equities:

La SICAV a nommé WAYSTONE MANAGEMENT COMPANY (LUX) S.A. (anciennement MDO MANAGEMENT COMPANY S.A.) en tant que Société de Gestion pour lui rendre des services de gestion, d'administration et de commercialisation. La Société de Gestion est agréée comme Société de Gestion suivant les dispositions du chapitre 15 de la Loi de 2010.

La Société de Gestion reçoit une commission de société de gestion de maximum 0,05 % p.a. basée sur l'actif net moyen du compartiment avec un minimum n'excédant pas EUR 10.000.

La Société de Gestion a nommé BLI - BANQUE DE LUXEMBOURG INVESTMENTS S.A. comme gestionnaire pour fournir des services de gestion de portefeuille.

La Société de Gestion a nommé FUNDS FOR GOOD S.A. coordinateur de distribution. A ce titre, le coordinateur de distribution aura pour tâche de nommer un ou plusieurs distributeurs en vue de placer les actions des compartiments de la SICAV

La Commission de Gestion et de Distribution est payée respectivement au gestionnaire et au Coordinateur de Distribution par la SICAV. La Commission de Gestion et de Distribution est différente suivant la classe d'actions à laquelle elle s'applique.

Actions de la classe R Dis et R Acc :

1,50 % p.a. calculée trimestriellement et basée sur l'actif net moyen de la classe d'actions concernée.

Actions de la classe I Acc :

0,65 % p.a. calculée trimestriellement et basée sur l'actif net moyen de la classe d'actions concernée.

Actions de la classe C Acc et C Dis :

0,95 % p.a. calculée trimestriellement et basée sur l'actif net moyen de la classe d'action concernée.

Pour le compartiment FFG - American Impact Equities:

La SICAV a nommé WAYSTONE MANAGEMENT COMPANY (LUX) S.A. (anciennement MDO MANAGEMENT COMPANY S.A.) en tant que Société de Gestion pour lui rendre des services de gestion, d'administration et de commercialisation. La Société de Gestion est agréée comme Société de Gestion suivant les dispositions du chapitre 15 de la Loi de 2010.

La Société de Gestion reçoit une commission de société de gestion de maximum 0,05 % p.a. basée sur l'actif net moyen du compartiment avec un minimum n'excédant pas EUR 10.000.

La Société de Gestion a nommé BLI - BANQUE DE LUXEMBOURG INVESTMENTS S.A. comme gestionnaire pour fournir des services de gestion de portefeuille.

La Société de Gestion a nommé FUNDS FOR GOOD S.A. coordinateur de distribution. A ce titre, le coordinateur de distribution aura pour tâche de nommer un ou plusieurs distributeurs en vue de placer les actions des compartiments de la SICAV

La Commission de Gestion et de Distribution est payée respectivement au gestionnaire et au Coordinateur de Distribution par la SICAV. La Commission de Gestion et de Distribution est différente suivant la classe d'actions à laquelle elle s'applique.

Actions de la classe R Dis et R Acc :

1,50 % p.a. calculée trimestriellement et basée sur l'actif net moyen de la classe d'actions concernée.

Actions de la classe I Acc :

0,65 % p.a. calculée trimestriellement et basée sur l'actif net moyen de la classe d'actions concernée.

Actions de la classe C Acc et C Dis :

0,95 % p.a. calculée trimestriellement et basée sur l'actif net moyen de la classe d'action concernée.

Note 4 - Taxe d'abonnement

La SICAV est régie par les lois luxembourgeoises.

En vertu de la législation et des règlements actuellement en vigueur, la SICAV est soumise à une taxe d'abonnement au taux annuel de 0,05 % de l'actif net, calculée et payable par trimestre sur base de l'actif net à la fin de chaque trimestre.

Conformément à l'article 175 a) de la loi modifiée du 17 décembre 2010, la partie des actifs nets investis en OPC déjà soumis à la taxe d'abonnement est exonérée de cette taxe.

Un taux réduit de 0,01 % est applicable aux actions des classes I Acc réservées à des investisseurs institutionnels.

Note 5 - Taxe annuelle belge

La réglementation belge (le Code des droits de succession, Livre II bis) impose aux Organismes de Placement Collectif autorisés à la commercialisation au public en Belgique le paiement d'une taxe annuelle. Cette taxe s'élève à 0,0925 % sur le total, au 31 décembre de l'année précédente, des montants nets placés en Belgique, à partir de leur inscription auprès de l'Autorité des Services et Marchés Financiers ("FSMA").

La SICAV paie la taxe au plus tard le 31 mars de chaque année.

Note 6 - Changements dans la composition du portefeuille-titres

La liste des changements intervenus dans la composition du portefeuille-titres pour la période de référence des états financiers peut être obtenue à titre gratuit au siège social de la SICAV.

Note 7 - Structure Fonds Nourricier - Fonds Maître

Le Compartiment FFG - European Equities Sustainable Moderate est un compartiment nourricier qui investit au moins 85% de ses actifs nets dans le compartiment FFG - European Equities Sustainable (le « Fonds Maître »), et plus précisément dans la classe I Acc. La performance du Compartiment peut différer de celle du Fonds Maître à cause (i) des frais supportés par le Compartiment, (ii) des avoirs liquides détenus et (iii) des techniques de couverture mis en place par le Compartiment.

A la date des états financiers, le pourcentage de participation de l'OPCVM Nourricier dans la part I Acc de l'OPCVM Maître FFG - European Equities Sustainable est de 86,01%.

A côté de son objectif financier, le Compartiment génère un impact social concret, par l'intermédiaire du Coordinateur de Distribution de la SICAV, dont l'approche est certifiée par Forum Ethibel. Après déduction de ses frais de fonctionnement, le Coordinateur de Distribution reverse le montant le plus important entre 50 % de ses bénéfices nets et 10 % de son chiffre d'affaires au projet social qu'il a lui-même mis en place et qu'il anime, « Funds For Good Impact ».

« Funds for Good Impact » consacre la totalité de ses moyens financiers à la lutte contre la pauvreté et à la création d'emploi, en allouant des prêts d'honneur et de l'accompagnement à des personnes

précarisées ayant un projet d'entreprise, leur permettant ainsi de démarrer leur activité. Plus d'informations sont disponibles sur www.fundsforgood.eu

Le Compartiment investit au minimum 85 % de ses actifs nets dans le Fonds Maître. De manière accessoire et afin de limiter l'exposition du Compartiment aux risques des marchés d'actions, une couverture systématique de l'exposition action sera mise en place. La couverture limitera l'exposition du fonds au marché des actions à 50 % maximum. Les avoirs du portefeuille non investis dans le Fonds Maître ou dans les instruments de couverture seront conservés sous forme de liquidités dans le Compartiment.

Informations sur le Fonds Maître

Le Fonds Maître est un compartiment de la SICAV et est géré par la Société de Gestion, qui a nommé ACADIAN ASSET MANAGEMENT LLC en tant que gestionnaire. La Société de Gestion a mis en place des règles de conduite internes (les « Règles de Conduite ») décrivant, entre autres, la coordination de la fréquence et du moment de calcul de la VNI et la publication du prix des actions, la coordination de la transmission des ordres de souscription, de rachat et de conversion du Compartiment et des événements ayant un impact sur les opérations de souscription, de rachat ou de conversion. Des informations sur les Règles de Conduite sont disponibles à la demande auprès de la Société de Gestion.

Le Prospectus (y inclus sa fiche signalétique relative au Fonds Maître), le KID et les rapports annuels et semi-annuels du Fonds Maître les plus récents sont disponibles à la demande au siège de la Société de Gestion et sur le site internet suivant : <https://www.waystone.com>.

Note 8 - Investissements croisés

Conformément à l'article 181 (8) de la Loi modifiée du 17 décembre 2010 relative aux Organismes de Placement Collectif, le compartiment FFG - European Equities Sustainable Moderate a investi dans le compartiment suivant au 30 juin 2023:

Compartiment	Désignation	Devise	Nombre	Valeur d'évaluation	en % de l'actif net
FFG - European Equities Sustainable Moderate	FFG European Equity Sustain I C	EUR	238.312	30.537.299,68	90,00 %

L'état globalisé du patrimoine n'a pas été ajusté pour neutraliser l'impact de ce qui précède. L'actif net globalisé au 30 juin 2023 tel que corrigé sans le montant de l'investissement croisé s'élève à EUR 411.719.721,67.

Les commissions sur souscription et rachat ne sont pas appliquées sur la valeur nette d'inventaire du compartiment ci-dessus.

Note 9 - Valorisation de titre détenu par le compartiment FFG - European Equities Sustainable

La valorisation à 0 au 30 juin 2023 de la position NMCN Plc Reg détenue dans le compartiment FFG - European Equities Sustainable a été approuvée par les Board tenus le 20 avril 2022, 21 septembre 2022, 24 novembre 2022, 16 février 2023 et 21 avril 2023.

Cette décision se base sur une analyse effectuée par ACADIAN ASSET MANAGEMENT LLC qui, compte tenu du rapport des administrateurs nommés par la société, Grand Thornton, suggère que la liquidation n'entraînera probablement aucune valeur pour les actionnaires.

Note 10 - Contrats de changes à terme

A la date des états financiers, les compartiments ci-dessous sont engagés auprès de BANQUE DE LUXEMBOURG dans les contrats de change à terme suivants :

FFG - European Equities Sustainable Moderate

Devise	Achats	Devise	Ventes	Echéance	Résultat non réalisé (en EUR)
CHF	6.372,00	EUR	6.548,66	17.08.2023	-2,71
EUR	1.509.711,70	CHF	1.472.449,00	17.08.2023	-2.925,20
EUR	287.421,66	GBP	247.005,00	17.08.2023	143,88
EUR	91.437,80	NOK	1.052.225,00	17.08.2023	1.462,31
EUR	343.277,90	SEK	3.971.670,00	17.08.2023	6.435,36
GBP	317.504,00	EUR	369.549,07	17.08.2023	-278,01
NOK	432.967,00	EUR	37.054,39	17.08.2023	-31,15
SEK	1.215.347,00	EUR	103.199,47	17.08.2023	-124,03
					<u>4.680,45</u>

FFG - Global Flexible Sustainable

Devise	Achats	Devise	Ventes	Echéance	Résultat non réalisé (en EUR)
EUR	18.627.732,22	USD	20.000.000,00	06.07.2023	297.616,87
EUR	19.640.616,01	USD	20.000.000,00	02.11.2023	1.431.369,28
EUR	24.345.898,74	USD	25.000.000,00	10.11.2023	1.594.031,30
					<u>3.323.017,45</u>

En vertu des dispositions de l'*European Market Infrastructure Regulation* "EMIR" visant à atténuer le risque de contrepartie pour les contreparties financières contractant des instruments financiers dérivés négociés de gré à gré (p. ex. des contrats de change à terme et des opérations de swap de change), les instruments financiers dérivés négociés de gré à gré contractés par la SICAV auprès de la BANQUE DE LUXEMBOURG (p. ex. contrats de change à terme et opérations de swap de change) sont soumis à des variations de marge quotidiennes. En fonction de la valorisation des instruments financiers dérivés négociés de gré à gré, les variations de marge sont soit versées, soit perçues par la SICAV. Les variations de marge sont versées ou perçues au comptant dans la devise de référence du compartiment et sont soumises à un seuil minimum et à un montant minimum de transfert.

Pour réduire le risque de contrepartie sur l'exposition en contrats de changes à terme:

- BANQUE DE LUXEMBOURG S.A. paie du collatéral en espèces si le résultat non réalisé est positif : le collatéral en espèces ainsi reçu est enregistré dans le poste "Avoirs bancaires" de l'Etat du Patrimoine. Le montant reçu et à rembourser à la BANQUE DE LUXEMBOURG S.A. est renseigné dans le poste "Garantie en espèces reçue à rembourser",
- BANQUE DE LUXEMBOURG S.A. reçoit du collatéral en espèces si le résultat non réalisé est négatif : le collatéral en espèces ainsi payé est débité du poste "Avoirs bancaires" de l'Etat du Patrimoine. Le montant payé et à recevoir par la SICAV de la part de BANQUE DE LUXEMBOURG S.A. est renseigné dans le poste "A recevoir sur garantie en espèces payée".

Note 11 - Contrats de futures

A la date des états financiers, les compartiments ci-dessous sont engagés dans les contrats futures suivants :

FFG - European Equities Sustainable Moderate

	Quantité	Dénomination	Devise	Exposition (en EUR)	Résultat non réalisé (en EUR)
Vente	12	CAC 40 Index FUT 07/23 MONEP	EUR	-889.260,00	-10.230,00
Vente	2	DAX Germany Index FUT 09/23 EUX	EUR	-162.720,00	495,00
Vente	674	MSCI Europe NR EUR Index FUT 09/23 EUX	EUR	-20.155.970,00	43.399,53
Vente	17	FTSE 100 Index FUT 09/23 ICE	GBP	-1.494.046,50	12.801,40
Achat	9	OMX Stockholm 30 Index FUT 07/23 OMX	SEK	176.826,06	-393,16
					<u>46.072,77</u>

FFG - Global Flexible Sustainable

	Quantité	Dénomination	Devise	Exposition (en EUR)	Résultat non réalisé (en EUR)
Vente	135	SWISS MARKET INDEX FUT 09/23 EUX	CHF	-15.670.834,64	39.840,41
Vente	450	Euro Stoxx 50 EUR (Price) Index FUT 09/23 EUX	EUR	-19.921.500,00	-320.948,72
Vente	100	S&P 500 Index FUT 09/23 CME	USD	-20.569.431,71	-641.036,79
					<u>-922.145,10</u>

A la date des états financiers, les compartiments FFG - European Equities Sustainable Moderate et FFG - Global Flexible Sustainable ont déposé des actifs en garantie, présentés dans la rubrique "Dépôts de garantie sur futures", en faveur de BANQUE DE LUXEMBOURG S.A..

Note 12 - Evénements

Les compartiments FFG - European Equities Sustainable Moderate, FFG - European Equities Sustainable et FFG - Global Flexible Sustainable ont fait l'objet d'un changement de classification SFDR, de l'article 9 vers l'article 8. Les actionnaires de ces 3 compartiments ont été avisés de cette modification en date du 2 janvier 2023.

Avec effet au 15 mai 2023, EUROPEAN FUND ADMINISTRATION S.A. a changé de nom pour devenir UI efa S.A..

Le remplacement de Britta Borneff-O'Brien, suite à sa démission, par Sandrine Leclercq a été acté par la CSSF dans son courrier du 3 mai 2023.

Suite à ce changement, le conseil d'administration est composé des personnes suivantes :

- CROCHET Nicolas
- SOMERHAUSEN Patrick
- CHAIDRON Anne-Catherine
- LECLERCQ Sandrine

La ratification de cette nomination a été approuvée par l'assemblée générale du fonds tenue le 25 mai 2023.

Les compartiments FFG – European Impact Equities et FFG – American Impact Equities ont été ouverts à la commercialisation, avec une première VNI le 15 juin 2023.

Note 13 - Evénements subséquents

Il n'y a pas d'événements subséquents.

Informations concernant la transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation du collatéral cash (règlement UE 2015/2365, ci-après "SFTR")

Durant la période de référence des états financiers, la SICAV n'a pas été engagée dans des opérations sujettes aux exigences de publications SFTR. En conséquence, aucune information concernant la transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation du collatéral cash ne doit être présentée.