

Precontractuele SFDR informatie



Precontractuele informatieverschaffing voor de financiële producten zoals bedoeld in Artikel 8, paragraaf 1, 2 en 2 bis, van de Verordening (EU) 2019/2088 en Artikel 6, eerste paragraaf, van de Verordening (EU) 2020/852

Een duurzame belegging is een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het bereiken van een milieu- of sociale doelstelling, mits de belegging geen ernstige afbreuk doet aan die doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het vlak van goed bestuur volgen.

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

Productnaam: Flossbach von Storch IV - BI FvS Global Flexible Bond P
Identificatiecode voor rechtspersonen (LEI): 549300J5UIRMVZOJBV45

Ecologische en/of sociale kenmerken

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☒ ☐ **Ja**

☒ ☐ ☒ **Nee**

☐ Er zal een minimumaandeel **duurzame beleggingen met een milieudoelstelling** worden uitgevoerd: ____%

☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als 'ecologisch duurzaam' worden beschouwd

☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als 'ecologisch duurzaam' worden beschouwd

☐ Er zal een minimumaandeel **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** worden uitgevoerd: ____%

☒ Het **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken**. Hoewel het geen duurzame beleggingen tot doel heeft, zal het een minimumaandeel duurzame beleggingen van 0% hebben.

☐ met een milieudoelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als 'ecologisch duurzaam' worden beschouwd

☐ met een milieudoelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als 'ecologisch duurzaam' worden beschouwd

☐ met een sociale doelstelling

☒ Het promoot E/S-kenmerken, **maar zal geen duurzame beleggingen uitvoeren**

Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Flossbach von Storch volgt een holistische duurzaamheidsbenadering voor de hele groep: Als langeter-mijnbelegger hecht Flossbach von Storch er belang aan dat portefeuillebedrijven verantwoord om-gaan met hun ecologische en sociale voetafdruk en de ongunstige effecten van hun activiteiten actief tegengaan. Om negatieve effecten in een vroeg stadium te kunnen onderkennen, wordt onderzocht en geëvalueerd hoe beleggingen omgaan met hun ecologische en sociale voetafdruk. Daartoe worden in de beleggingsstrategie bepaalde ecologische en sociale kenmerken in aanmerking genomen en wordt waar mogelijk resp. waar nodig naar een positieve ontwikkeling toegewerkt. Wat betekent dit concreet? Portefeuillebedrijven worden bijvoorbeeld beoordeeld op de door henzelf vastgestelde kli-maatdoelen, en de voortgang wordt gecontroleerd aan de hand van bepaalde duurzaamheidsindicatoren.



De volgende ecologische en sociale kenmerken worden daarbij als onderdeel van de beleggingsstrategie gepromoot:

Flossbach von Storch IV – Global Flexible Bond hanteert uitsluitingscriteria met sociale en ecologische kenmerken. Deze omvatten uitsluiting van beleggingen in ondernemingen met bepaalde bedrijfsmodellen. Hieronder vallen onder andere controversiële wapens.

Bovendien wordt er in het kader van de beleggingsstrategie een participatiebeleid gevoerd om te kunnen werken aan een positieve ontwikkeling in geval van bijzonder ernstige ongunstige effecten op bepaalde duurzaamheidsfactoren bij beleggingen. Dit omvat onder meer de thematische terreinen: broeikasgasemissies en maatschappij/werkgelegenheid.

● ***Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt gemeten in hoeverre alle ecologische of sociale kenmerken worden bereikt die door dit financiële product worden gepromoot?***

Voor het behalen van de door Flossbach von Storch IV – Global Flexible Bond gepromote ecologische en sociale kenmerken wordt rekening gehouden met de volgende duurzaamheidsindicatoren.

Naleving van de toegepaste uitsluitingen is gebaseerd op omzetrempels. Uitgesloten zijn beleggingen in bedrijven die

- >0% van de omzet uit de productie en verkoop van controversiële en onconventionele wapens.
- ≥10% van de omzet uit de productie en verkoop van conventionele wapens
- >0% van hun omzet uit mijnbouw zonder inachtneming van de VN-richtsnoeren voor het bedrijfsleven en de mensenrechten (UN Guiding Principles on Business and Human Rights - UNGP) en de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen, en zonder een beleid voor de controle en beheersing van de milieugevolgen van deze sector
- >0% van de omzet uit conventionele olie- en gaswinning, tenzij minstens 40% van de omzet tegelijkertijd wordt behaald met de productie van aardgas of uit hernieuwbare energiebronnen
- ≥10% van de omzet uit steenkoolproductie en onconventionele olie- en gasproductie
- >0% van de omzet bij energieleveranciers, zolang de gepubliceerde CO₂-waarde voor het opwekken van stroom niet onder de door het Internationaal Energieagentschap gepubliceerde drempelwaarde ligt. Indien er geen CO₂-waarde beschikbaar is, volgt uitsluiting indien de bron voor het opwekken van stroom bij een van de onderstaande waarden wordt overschreden. Voor alle overige bedrijven geldt dat het omzetaandeel afkomstig van elektriciteitsopwekking de onderstaande waarden niet overschrijden.
 - o Steenkool > 10%
 - o Olie en gas > 30%
 - o Kernenergie > 30%
- ≥10% van de omzet uit de eigendom of exploitatie van gokgerelateerde bedrijven
- >0% van hun omzet uit de productie van tabak
- ≥10% van de verkoop van de groothandel met tabak
- >0% van hun omzet uit de productie, fabricage en distributie van palmolie
- >0% van hun omzet uit de productie en/of distributie van soja.

Bovendien worden bedrijven uitgesloten die de beginselen van het UN Global Compact ernstig schenden zonder dat zij blijf geven van remediërende oplossingen. Wat betekent dit? Indien er geen verbetering optreedt in de omstandigheden die tot een ernstige schending hebben geleid, moet in principe tot desinvestering worden overgegaan. Verder zijn overheids-mittenten uitgesloten die volgens de Freedom House Index als „niet vrij” worden beschouwd.

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

De **belangrijkste ongunstige effecten** zijn de significante ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die te maken hebben met ecologische, sociale en personeelsaangelegenheden, respect voor mensenrechten en de bestrijding van corruptie en omkoping.

De uitsluitingslijst wordt voortdurend geëvalueerd en maandelijks bijgewerkt op basis van in-terne en externe ESG-onderzoeksgegevens. Het toezicht op naleving van de uitsluitingscriteria gebeurt zowel voorafgaand aan de belegging als doorlopend zolang de belegging wordt aan-gehouden.

Om eventuele ernstige ongunstige effecten van de activiteiten van portefeuillebedrijven op het milieu en de maatschappij te meten, houdt Flossbach von Storch in het kader van het be-leggingsproces rekening met de „belangrijkste ongunstige effecten” (Principal Adverse Impacts, ofwel PAI's) overeenkomstig artikel 7, lid 1, punt a) van Verordening (EU) 2019/2088 (Informatieverschaffingsverordening).

Flossbach von Storch IV – Global Flexible Bond hecht daarbij in het bijzonder belang aan de vol-gende PAI-indicatoren: broeikasgasemissies (scope 1 en 2), broeikasgasemissie-intensiteit evenals koolstofvoetafdruk op basis van scope 1 en 2, alsook het energieverbruik van niet-her-nieuwbare energieën. Daarnaast wordt aandacht besteed aan schendingen van de beginselen van het UN Global Compact, schendingen van de OESO-richtsnoeren voor multinationale on-dernemingen en aan processen om aan die beginselen en richtsnoeren te voldoen. De indica-toren worden geprioriteerd op basis van relevantie, ernst van de ongunstige effecten en de beschikbaarheid van gegevens. De beoordeling is niet gebaseerd op starre bandbreedtes of drempelwaarden waaraan bedrijven moeten voldoen of die ze moeten behalen, maar er wordt gekeken naar een positieve ontwikkeling in de omgang met de indicatoren en waar mogelijk en nodig wordt daar naartoe gewerkt. Nadere informatie wordt hieronder verstrekt in het rubriek over rekening houden met de belangrijkste ongunstige effecten.

Op grond van de ontoereikende kwaliteit en dekking van de gegevens wordt in het kader van de broeikasgasemissies geen rekening gehouden met zogenaamde scope 3-emissies en energieproductie van niet-hernieuwbare energiebronnen. De fondsbeheerder zal de gege-vensdekking doorlopend controleren en, indien dit haalbaar wordt geacht, in zijn beleg-gings- en participatieproces opnemen.

- ***Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk wil uitvoeren en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?***

Niet van toepassing. Flossbach von Storch IV – Global Flexible Bond promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken, maar doet geen duurzame beleggingen.

- ***Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk wil uitvoeren geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?***

Niet van toepassing. Flossbach von Storch IV – Global Flexible Bond promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken, maar doet geen duurzame beleggingen.

— — ***Op welke manier is er rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren***

Niet van toepassing.

In de EU-taxonomie is het beginsel “geen ernstige afbreuk doen” vastgesteld. Dit houdt in dat beleggingen die op de taxonomie zijn afgestemd, geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en gaat samen met specifieke EU-criteria.

Het beginsel “geen ernstige afbreuk doen” is enkel van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen ook geen ernstige afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.

Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?



- x Ja, Flossbach von Storch IV – Global Flexible Bond houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren (Principal Adverse Impacts, of-wel PAI's of PAI-indicatoren) in overeenstemming met art. 7, lid 1, punt a) van Verordening (EU) 2019/2088 (Informatieverschaffingsverordening), alsook met een aanvullende klimaatgerelateerde indicator en twee aanvullende sociale indicatoren van de Informatieverschaffings-verordening.

Daarbij wordt getracht om de informatie over de beoordeling en prioritering van de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren zo goed mogelijk te bepalen en te documenteren. Identificatie, prioritering en beoordeling van de belangrijkste ongunstige effecten wordt uitgevoerd als onderdeel van het interne analyseproces met behulp van specifieke ESG-analyses, die afzonderlijk worden opgesteld voor de belegde emittenten/garanten en waarmee rekening wordt gehouden in het risico-rendementsprofiel van de bedrijfsanalyses. De PAI-indicatoren worden geprioriteerd naar relevantie, ernst van de ongunstige effecten en de beschikbaarheid van gegevens. De beoordeling is niet gebaseerd op starre bandbreedtes of drempelwaarden waaraan bedrijven moeten voldoen of die ze moeten behalen, maar er wordt gekeken naar een positieve ontwikkeling in de omgang met de PAI-indicatoren.

Het rekening houden met de PAI's dient ook voor het behalen van de door Flossbach von Storch IV - Global Flexible Bond gepromote ecologische en sociale kenmerken: In het kader van het participatiebeleid wordt getracht de belangrijkste ongunstige effecten te verminderen bij indicatoren zoals broeikasgasemissies scope 1 en 2 en ernstige schendingen van de beginselen van het UN Global Compact en de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen. Wat betekent dit? Indien één van de portefeuillebedrijven de als bijzonder ongunstig aangemerkte indicatoren niet adequaat aanpakt, wordt dit bij het bedrijf aangekaart en wordt er getracht binnen een passende termijn te werken aan een positieve ontwikkeling. Indien de directie binnen deze termijn niet de noodzakelijke stappen onderneemt richting een adequate verbetering, wordt het stemrecht ter zake uitgeoefend en wordt de participatie verminderd of verkocht. Bovendien kunnen uitsluitingen zoals de productie en/of distributie van controversiële wapens en de winning en/of

distributie van steenkool bijdragen tot vermindering of vermijding van individuele ongunstige duurzaamheidseffecten.

Op grond van de ontoreikende kwaliteit en dekking van de gegevens wordt in het kader van de broeikasgasemissies geen rekening gehouden met zogenaamde scope 3-emissies en ener-gieproductie van niet-hernieuwbare energiebronnen. De fondsbeheerder zal de gegevensdek-king doorlopend controleren en, indien dit haalbaar wordt geacht, in zijn beleggings- en participatieproces opnemen.

Nee



Welke beleggingsstrategie volgt dit financiële product?

Het algemene beleggingsbeleid en de beleggingsstrategie van Flossbach von Storch IV – Global Flexible Bond zijn omschreven in bijlage 2a en is gebaseerd op de algemeen geldende duurzaamheidsbenadering van de ESG-integratie, de participatie en het stemrecht van de Flossbach von Storch Group, alsmede op de uitsluitingscriteria en de overweging van de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingsbeslis-singen op duurzaamheidsfactoren (zoals hierboven beschreven).

Flossbach von Storch integreert de duurzaamheidsfactoren volledig in het eigen beleggingsproces dat meerdere fasen doorloopt. Duurzaamheidsfactoren omvatten aspecten in verband met ecologische, sociale en personele kwesties, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en om-koping, zoals bijv. PAI-indicatoren en andere ESG-controversen.

In het kader van een specifieke ESG-analyse worden duurzaamheidsfactoren getoetst op hun potenti-ele kansen en risico's, en wordt te goeder trouw beoordeeld of een onderneming al dan niet negatief opvalt door haar ecologische en sociale activiteiten en de manier waarop zij daarmee omgaat. Elk van de factoren wordt bekeken vanuit het perspectief van een langetermijnbelegger om er zeker van te zijn dat geen van de aspecten leidt tot ongunstige effecten op het langetermijnrendement van een belegging.

Met de bevindingen van de ESG-analyse wordt rekening gehouden in het risico-rendementsprofiel van de bedrijfsanalyses. Alleen als er geen ernstige duurzaamheidsconflicten zijn die het toekomstpotenti-eel van een bedrijf of emittent in gevaar brengen, wordt een beleggingsidee opgenomen in de zoge-naamde focuslijst (voor aandelen) of garantielijst (voor obligaties) en wordt het dus een mogelijke be-legging. De fondsbeheerders kunnen alleen beleggen in effecten die op deze interne focus- of garan-tenlijsten staan. Dit beginsel waarborgt dat effecten waarin wordt belegd het interne analyseproces hebben doorlopen en voldoen aan de gemeenschappelijke kwaliteitsopvatting.

In verband met een actieve participatie als aandeelhouder hanteert Flossbach von Storch een strak participatiebeleid en richtsnoeren voor de uitoefening van stemrechten. Daarbij worden de ontwikke-lingen van de portefeuillebeleggingen geobserveerd en geanalyseerd. Indien één van de portefeuille-bedrijven de als bijzonder ongunstig aangemerkte duurzaamheidsfactoren, die een blijvend effect op de bedrijfsontwikkeling kunnen hebben, niet adequaat aanpakt, wordt dit bij het bedrijf aangekaart en wordt er getracht te werken aan een positieve ontwikkeling. Flossbach von Storch ziet zichzelf als con-structieve (waar mogelijk) of als corrigerende (waar nodig) sparringpartner, die zinvolle adviezen geeft en de directie ondersteunt bij de uitvoering. Indien de directie niet voldoende stappen onderneemt richting een duurzaam bedrijfsmodel, dan maakt het fondsbeheer gebruik van zijn stemrecht in ver-band hiermee of wordt de participatie verminderd of verkocht.

● **Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie worden gebruikt om de beleggingen te selecteren zodat alle ecologische of sociale kenmerken die gepromoot worden door dit financiële product worden bereikt?**

Het compartiment belegt op het gebied van ecologische en sociale kenmerken (E/S-kenmerken) alleen in ondernemingen die aan de volgende uitsluitingscriteria voldoen:

- Omzet uit de productie en verkoop van controversiële en onconventionele wapens (omzettolerantie $\leq 0\%$)
- Omzet uit de productie en verkoop van conventionele wapens (omzettolerantie $\leq 10\%$)
- Omzet uit mijnbouw zonder inachtneming van de VN-richtsnoeren voor het bedrijfsleven en de mensenrechten (UN Guiding Principles on Business and Human Rights - UNGP) en de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen, en zonder een beleid voor de controle en beheersing van de milieugevolgen van deze sector (omzettolerantie $\leq 0\%$)
- Omzet uit de conventionele productie van olie en gas, tenzij minstens 40% van de omzet gelijktijdig wordt gegenereerd uit de productie van aardgas of uit hernieuwbare energiebronnen (omzettolerantie $\leq 0\%$)
- Omzet uit steenkoolproductie en onconventionele olie- en gasproductie (omzettolerantie $\leq 10\%$)
- Verkoop aan energieleveranciers zolang de gepubliceerde CO₂-waarde voor de opwekking van elektriciteit niet onder de door het Internationaal Energieagentschap gepubliceerde drempelwaarde ligt. Indien er geen CO₂-waarde beschikbaar is, volgt uitsluiting indien de bron voor het opwekken van stroom bij een van de onderstaande waarden wordt overschreden. Voor alle overige bedrijven geldt dat het omzetaandeel van elektriciteitsopwekking een van de onderstaande lagere waarden niet mag overschrijden - Kolen > 10% - Olie en gas > 30% - Kernenergie > 30% (omzettolerantie $\leq 10\%$)
- Omzet uit de productie van tabak (omzettolerantie $\leq 0\%$)
- Omzet uit tabaksgroothandel (omzettolerantie $\leq 10\%$)
- Omzet uit eigendom of exploitatie van gokgerelateerde ondernemingen (omzettolerantie $\leq 10\%$)
- Omzet uit de productie, vervaardiging en distributie van palmolie (omzettolerantie $\leq 0\%$)
- Omzet uit de productie, vervaardiging en distributie van soja (omzettolerantie $\leq 0\%$)
- Geen ernstige schendingen van het UN Global Compact

Bovendien zijn overheidsemissanten uitgesloten die volgens de classificatie van de Freedom House Index een ontoereikende score behalen (classificatie „niet vrij”).

Het compartiment let erop dat er verantwoord wordt omgegaan met de volgende PAI-indicatoren: broeikasgasemissies (scope 1 en 2), broeikasgasemissie-intensiteit evenals koolstofvoet-afdruk op basis van scope 1 en 2, alsook het energieverbruik van niet-hernieuwbare energieën. Daarnaast wordt aandacht besteed aan schendingen van de beginselen van het UN Global Compact, schendingen van de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en aan processen om aan die beginselen en richtsnoeren te voldoen.

● **Hoe wordt beoordeeld of de ondernemingen waarin wordt belegd de praktijken inzake goed bestuur respecteren?**

Flossbach von Storch besteedt in zijn analyseproces bijzondere aandacht aan het ondernemingsbestuur, omdat zij verantwoordelijk zijn voor de duurzame ontwikkeling van de onder-

Praktijken inzake goed bestuur omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met de werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving.

neming. Hiertoe behoort ook het verantwoord rekening houden met ecologische en sociale factoren die bijdragen aan het succes van een onderneming op lange termijn.

In het kader van het analyseproces dat meerdere fasen doorloopt, wordt aan de hand van een interne beoordeling getoetst en vervolgens getracht, naar beste eer en geweten, erop toe te zien dat er in ondernemingen wordt belegd die praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen. Dit omvat onder meer de volgende vragen:

- Houdt het ondernemingsbestuur regelmatig en in toereikende mate rekening met ecologische, sociale en economische randvoorwaarden?
- Handelen de (in dienst zijnde) bestuursleden met verantwoordelijkheidsgevoel en visie?

Bovendien worden in het kader van de richtsnoeren voor de uitoefening van het stemrecht kritische factoren gedefinieerd die goed bestuur in de weg kunnen staan en waarmee in beginsel rekening moet worden gehouden bij het bijwonen van algemene en aandeelhoudersvergaderingen.



Wat is de geplande activa-allocatie voor dit financiële product?

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

In overeenstemming met het beginsel van risicospreiding kan het compartiment beleggen in vastrentende effecten (waaronder bedrijfsobligaties), geldmarktinstrumenten, alle soorten obligaties, waaronder nulcouponobligaties, inflatiegerelateerde obligaties, variabelrentende effecten, rechten van deelneming in beleggingsfondsen ("doelfondsen"), termijndeposito's, derivaten, certificaten en andere gestructureerde producten (bijvoorbeeld omgekeerd converteerbare obligaties, obligaties met warrants, participatieleningen met warrants, converteerbare obligaties, converteerbare participatieleningen) en in liquide middelen. Informatie over de afzonderlijke productspecifieke limieten is beschikbaar in het in bijlage 2a beschreven beleggingsbeleid.

De geplande activa-allocatie luidt als volgt.

#1 Afgestemd op E/S- kenmerken

Er wordt minstens 51% belegd in effecten en geldmarktinstrumenten die zijn toegestaan krachtens art. 41, lid 1a), van de wet van 17 december 2010 betreffende instellingen voor collectieve belegging en overeenkomstig het beleggingsbeleid van het compartiment. De activa in de portefeuille evenals derivaten voor beleggingsdoeleinden en mogelijke beleggingen in doelfondsen worden doorlopend gescreend op de bovengenoemde uitsluitingscriteria en PAI-indicatoren.

#2 Overige:

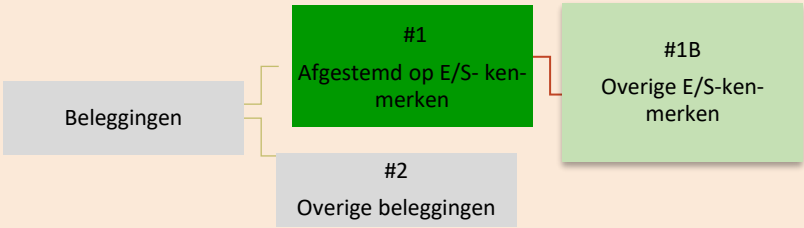
Het resterende deel van de beleggingen heeft betrekking op liquide middelen (met name contanten om te voldoen aan betalingsverplichtingen op korte termijn) en derivaten (met name valutatermijn-transacties ter afdekking).

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een milieudoelstelling.

Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven voorhanden zijn en die broeikasgasemissies vertonen die overeenstemmen met de beste prestaties in de sector of industrie.

Activiteiten die zijn afgestemd op de taxonomie worden uitgedrukt als aandeel van:

- de **omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van de ondernemingen waarin wordt belegd
- de **kapitaal-uitgaven** (CapEx) die aantonen welke groene beleggingen worden uitgevoerd door de ondernemingen waarin wordt belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie.
- de **operationele uitgaven** (OpEx) die de groene operationele activiteiten weergeven van de ondernemingen waarin wordt belegd.



#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het financiële product om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

#2 Andere omvat de resterende beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging worden beschouwd.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:

- De subcategorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.
- De subcategorie **#1B Andere E/S-kenmerken** omvat beleggingen die zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken maar die niet als duurzame belegging worden beschouwd.

Op welke wijze voldoet het gebruik van derivaten aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot?

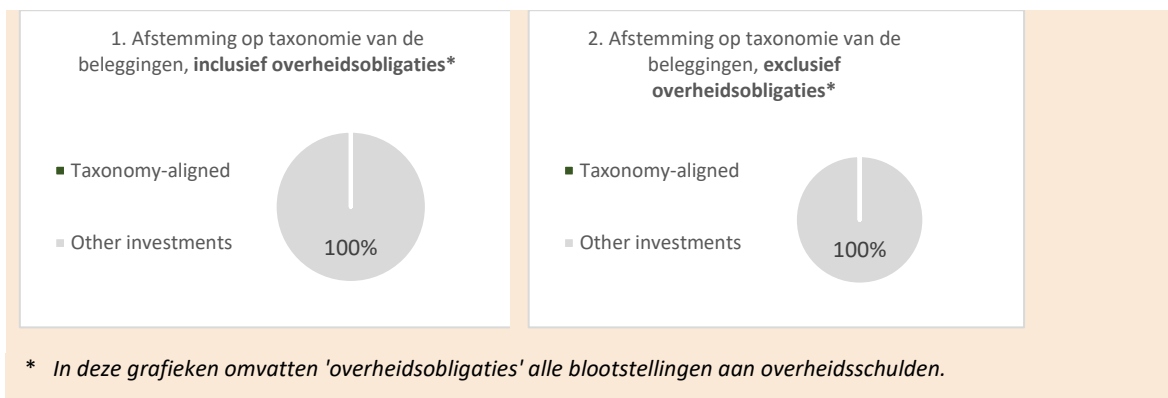
Er worden derivaten gebruikt om de beleggingsdoelstellingen van het compartiment te behalen, zowel voor beleggings- als voor afdekkingsdoeleinden. Indien deze worden gebruikt voor beleggingsdoeleinden, wordt er rekening gehouden met de ecologische en sociale kenmerken (E/S-kenmerken) die het compartiment promoot. Derivaten op indices vormen hierop een uitzondering. Indien deze worden gebruikt voor afdekkingsdoeleinden, is het gebruik ervan niet gericht op het behalen van de ecologische en sociale kenmerken.

In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling minstens afgestemd op de EU-taxonomie?

De onderliggende beleggingen van Flossbach von Storch IV – Global Flexible Bond dragen niet bij aan het behalen van een milieudoelstelling in overeenstemming met art. 9 van Verordening (EU) 2020/852 (EU-taxonomie). Het minimumaandeel ecologisch duurzame beleggingen overeenkomstig de EU-taxonomie bedraagt 0%.

Hoofddoelstelling van het compartiment is bij te dragen aan het opvolgen van de ecologische en sociale kenmerken (E/S-kenmerken). Derhalve verbindt dit compartiment zich er momenteel niet toe een minimumaandeel van zijn totale vermogen te beleggen in ecologisch duurzame economische activiteiten overeenkomstig artikel 3 van de EU-taxonomie. Dit heeft ook betrekking op gegevens over beleggingen in economische activiteiten die volgens artikel 16 resp. 10, lid 2, van de EU-taxonomie als faciliterende of transitieactiviteiten kwalificeren.

De twee onderstaande grafieken tonen in groen het minimumpercentage beleggingen dat is afgestemd op de EU-taxonomie. Er is geen geschikte methodologie om te bepalen of overheidsobligaties zijn afgestemd op de taxonomie. Daarom ziet u in de eerste grafiek in hoeverre alle beleggingen van het financiële product, inclusief overheidsobligaties, zijn afgestemd op de taxonomie. De tweede grafiek toont enkel in hoeverre de beleggingen van het financiële product, uitgezonderd overheidsobligaties, zijn afgestemd op de taxonomie.*



Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie?

Niet van toepassing. Flossbach von Storch IV – Global Flexible Bond promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken, maar doet geen duurzame beleggingen.



Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?

Niet van toepassing. Flossbach von Storch IV – Global Flexible Bond promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken, maar doet geen duurzame beleggingen.



Welke beleggingen vallen onder '#2 Andere', wat is hun doel en zijn er minimumwaarborgen op ecologisch of sociaal vlak?

Onder „#2 Overige“ vallen de volgende beleggingen:

Liquide middelen worden met name in de vorm van contanten ingezet om te voldoen aan be-talingsverplichtingen op korte termijn. Hierbij worden geen ecologische of sociale minimum-waarborgen vastgesteld.

Derivaten die voor afdekkingsdoeleinden worden gebruikt en derivaten op indices die voor beleggingsdoeleinden worden gebruikt.

Indirecte beleggingen in doelfondsen worden voor verdere diversifiëring gebruikt. Bij de selectie van doelfondsen wordt door dit compartiment rekening gehouden met gepromote ecologische en sociale kenmerken (E/S-kenmerken).

Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepa-len of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?



zijn ecologisch duurzame beleggingen die geen rekening houden met de criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.

Niet van toepassing. Flossbach von Storch IV – Global Flexible Bond promoot ecologische/sociale (E/S) ken-merken, maar bepaalt geen index als referentiebenchmark.

Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op alle eco-logische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Niet van toepassing.

Hoe wordt de afstemming van de beleggingsstrategie op de methodologie van de index doorlopend gewaarborgd?

Niet van toepassing.

In welk opzicht verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?

Niet van toepassing.

Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methodologie te vinden?

Niet van toepassing.



Waar kan ik online meer productspecifieke informatie vinden?

[Professionele pensioenen - Belfius](#)