

Precontractuele SFDR informatie



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

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

**Duurzame belegging:** een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits de ze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd, praktijken op het gebied van goed

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in de Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

### Heeft dit financieel product een duurzame beleggingsdoelstelling ?

Ja

Nee

Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen : \_\_\_%

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

in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als 'ecologisch duurzaam' gelden

Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen: \_\_\_%

Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken**. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 0 % duurzame beleggingen hebben

met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden

met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

met een sociale doelstelling

Dit product promoot E/S-kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen**.



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

Flossbach von Storch volgt een holistische duurzaamheidsbenadering voor de hele groep: Als lange termijnbelegger hecht Flossbach von Storch er belang aan dat portefeuillebedrijven verantwoord omgaan 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.

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

### 1) Toepassen van uitsluitingen:

Flossbach von Storch IV – Global Flexible hanteert uitsluitingscriteria met sociale en ecologische kenmerken. Deze omvatten uitsluiting van beleggingen in ondernemingen met bepaalde bedrijfsmodellen. Een lijst van de uitsluitingscriteria is te vinden in de paragraaf “Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?”

### 2) Participatiebeleid in geval van bijzonder ernstige negatieve effecten:

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. Het participatiebeleid omvat met name de thematische terreinen: broeikasgasemissies en maatschappij/werkgelegenheid.

● *Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten ?*

#### 1) Toepassingen en uitsluitingen:

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

- >0% van hun omzet uit de productie en verkoop van controversiële, onconventionele wapens en/of kernwapens;
- >10% van hun omzet uit de productie en verkoop van conventionele wapens;
- >0% van hun omzet uit mijnbouwactiviteiten en daarbij geen rekening houden met de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten, (UN Guiding Principles on Business and Human Rights - UNGP) of de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen;
- >0% van hun omzet uit de conventionele olie- en gasproductie en indien minder dan 20% van de investeringsuitgaven aan hernieuwbare energie wordt besteed;
- >0% van hun omzet uit steenkoolproductie en onconventionele olie- en gasproductie;
- >10% van hun omzet uit het bezit of de exploitatie van kansspelen en daaraan gerelateerde zaken of een ondersteunende activiteit daarvan;
- >0% van hun omzet met de productie van tabaksproducten;
- >10% van hun omzet uit de groothandel in tabak;
- >0% van hun omzet met de productie en distributie van palmolie;
- >0% van hun omzet met de productie en distributie van soja; genereren.

Voor alle Compartimenten worden energieleveranciers uitgesloten als hun gebruik van fossiele brandstoffen voor de productie van elektriciteit een van de hieronder vermelde drempels overschrijdt:

- o Steenkool > 5%
- o Olie en gas > 20%

Bovendien worden bedrijven uitgesloten die de beginselen van het UN Global Compact ernstig schenden zonder dat zij blijk geven van positieve perspectieven. Er wordt uitgegaan van een positief vooruitzicht wanneer de onderneming inspanningen levert om de situatie te verhelpen en (eerste) maatregelen heeft aangekondigd of getroffen om de omstandigheden die tot de schending hebben geleid te verbeteren. Verder zijn overheidsemissanten uitgesloten die volgens de Freedom House Index als „niet vrij” worden beschouwd.

Bovendien sluiten alle Compartimenten de directe handel in financiële producten uit, die voor speculatie met landbouwgrondstoffen gebruikt kunnen worden.

Het toezicht op naleving van de uitsluitingscriteria gebeurt zowel voorafgaand aan de 59 belegging als doorlopend zolang de belegging wordt aangehouden. De naleving van verkoopdrempels en gedefinieerde criteria worden gecontroleerd aan de hand van zowel interne als externe gegevens.

**Duurzaamheids-  
indicatoren** meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot, worden verwezenlijkt.

## 2) Participatiebeleid in geval van bijzonder ernstige negatieve effecten:

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 beleggingsproces 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 hecht daarbij in het bijzonder belang aan de volgende PAI-indicatoren: Op het gebied van broeikasgasemissies worden broeikasgasemissies scope 1 en 2, de broeikasgasemissie-intensiteit, de koolstofvoetafdruk op basis van scope 1 en 2 evenals het energieverbruik uit niet-hernieuwbare energiebronnen overwogen. Portefeuillebedrijven worden bovendien beoordeeld op de door henzelf vastgestelde klimaatdoelen, en de voortgang wordt gecontroleerd aan de hand van de bovenvermelde duurzaamheidsindicatoren. Op het gebied van sociale zaken/werkgelegenheid 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. De indicatoren van de verschillende gebieden worden gerangschikt 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. Meer informatie hierover is te vinden in de paragraaf “Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?”

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

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

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

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

— — — *Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?*

*Niet van toepassing.*

— — — *Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten?*

*Niet van toepassing.*

In de EU-taxonomie is het beginsel “geen ernstige afbreuk doen” vastgesteld. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie, en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel “geen ernstige afbreuk doen” is alleen 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 evenmin ernstige afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.*



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

De **belangrijkste ongunstige effecten** zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.

Ja,

Flossbach von Storch - Global Flexible houdt in zijn beleggingsstrategie rekening met de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren (Principal Adverse Impacts, ofwel PAI's of PAI-indicatoren) in overeenstemming met art. 7, lid 1, punt a) van Verordening (EU) 2019/2088 (Informatieverschaffingsverordening), alsook op een aanvullende klimaatindicator (Ondernemingen zonder initiatieven voor koolstofemissiereductie) en twee aanvullende sociale indicatoren ("Ontbreken van een mensenrechtenbeleid" en "Ontbreken van een beleid tegen corruptie en omkoping").

Identificatie, prioritering en beoordeling van de belangrijkste ongunstige effecten wordt uitgevoerd als onderdeel van specifieke ESG-analyses, die afzonderlijk worden opgesteld voor de belegde emittenten/garanten en waarmee rekening wordt gehouden in het risicorendementsprofiel 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 gepromote ecologische en sociale kenmerken: In het kader van het engagementbeleid 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. Als de directie de noodzakelijke stappen voor verbetering binnen deze termijn niet in voldoende mate neemt, zullen escalatiemaatregelen volgen, waaronder het gebruik van stemrechten of de verkoop van de participatie. 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 ontoereikende kwaliteit en dekking van de gegevens wordt in het kader van de PAI-indicator broeikasgasemissies geen rekening gehouden met zogenaamde scope 3-emissies. In het kader van de PAI-indicator "Energieverbruik en energieproductie van niet-hernieuwbare energiebronnen" wordt evenmin rekening gehouden met het gegeven "energieproductie van niet-hernieuwbare energie". De fondsbeheerder zal de gegevensdekking voortdurend controleren en, indien dit haalbaar wordt geacht, in zijn beleggings- en participatieproces opnemen.

Nee

## Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Het algemene beleggingsbeleid en de beleggingsstrategie van Flossbach von Storch IV – Global Flexible zijn omschreven in de investeringsstrategie in het beheersreglement 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 beleggingsbeslissingen 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 omkoping, zoals bijv. PAI-indicatoren en andere ESG-controversen.

In het kader van een specifieke ESG-analyse worden duurzaamheidsfactoren getoetst op hun potentiële 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 lange termijnbelegger om er zeker van te zijn dat geen van de aspecten leidt tot ongunstige effecten op het lange termijnrendement 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 toekomstpotentieel van een bedrijf of emittent in gevaar brengen, wordt een beleggingsidee opgenomen in de zogenaamde focuslijst (voor aandelen) of garantielijst (voor obligaties) en wordt het



De **beleggingsstrategie** stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

dus een mogelijke belegging. De fondsbeheerders kunnen alleen beleggen in effecten die op deze interne focus- of garantenlijsten 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 ontwikkelingen 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 constructieve (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 verband hiermee of wordt de participatie verminderd of verkocht.

- **Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot?**

#### **1) Toepassen van uitsluitingen:**

*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 ≤ 0%)
- Omzet uit de productie en verkoop van conventionele wapens (omzettolerantie ≤ 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 ≤ 0%)
- Omzet met de conventionele olie- en gasproductie halen en indien minder dan 20% van 62 Praktijken op het gebied van goed bestuur omvatten goede managementstructuur en, betrekkingen met werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving. de investeringsuitgaven aan hernieuwbare energie wordt besteed(omzettolerantie ≤ 0%);
- Omzet uit steenkoolproductie en onconventionele olie- en gasproductie (omzettolerantie ≤ 0%)
- Omzet uit het bezit of de exploitatie van kansspelen en daaraan gerelateerde zaken of een ondersteunende activiteit daarvan(omzettolerantie ≤ 10%)
- Omzet uit de productie van tabak of tabaksproducten(omzettolerantie ≤ 0%)
- Omzet uit tabaksgroothandel (omzettolerantie ≤ 10%)
- Omzet uit de productie en verkoop van palmolie (omzettolerantie ≤ 0%)
- Omzet uit de productie en verkoop van soja (omzettolerantie ≤ 0%)
- Voor alle Compartimenten worden energieleveranciers uitgesloten als hun gebruik van fossiele brandstoffen voor de productie van elektriciteit een van de hieronder vermelde drempels overschrijdt:
  - o Steenkool > 5%
  - o Olie en gas > 20%
- Directe handel in financiële producten, die voor speculatie met landbouwgrondstoffen gebruikt kunnen worden.
- Geen ernstige schendingen van het UN Global Compact zonder positieve vooruitzichten

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

#### **2) Participatiebeleid in geval van bijzonder ernstige negatieve effecten:**

*Het compartiment let erop dat er verantwoord wordt omgegaan met de volgende PAI-indicatoren: Broeikasgasemissies (scope 1 en 2), broeikasgasintensiteit evenals koolstofvoetafdruk op basis van scope 1 en 2, en energieverbruik en energieproductie van niet-hernieuwbare energieën (focus op het gegeven “energieverbruik”). 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.*

- **Met welke toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?**

Niet van toepassing. Het compartiment verbindt zich er niet toe het beleggingsuniversum met een bepaald minimumpercentage te verminderen.

- **Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?**

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

## Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

Het Compartiment heeft in principe de mogelijkheid, afhankelijk van de marktsituatie en volgens de inschatting van het fondsbeheer, te beleggen in aandelen, geldmarktinstrumenten, certificaten, leningen in allerlei soorten - met inbegrip van nulcouponobligaties en variabel rentende effecten, en andere gestructureerde producten (bijvoorbeeld reverse convertibles, optie-obligaties en converteerbare obligaties), doelfondsen, derivaten, liquide middelen en vastetermijndeposito's. Bij de certificaten gaat het om certificaten op wettelijk toelaatbare basiswaarden zoals bijv.: aandelen, obligaties, beleggingsfonsaandelen, financiële indices en deviezen. Informatie over de afzonderlijke productspecifieke limieten is beschikbaar in het in beleggingsbeleg beschreven beheersreglement.

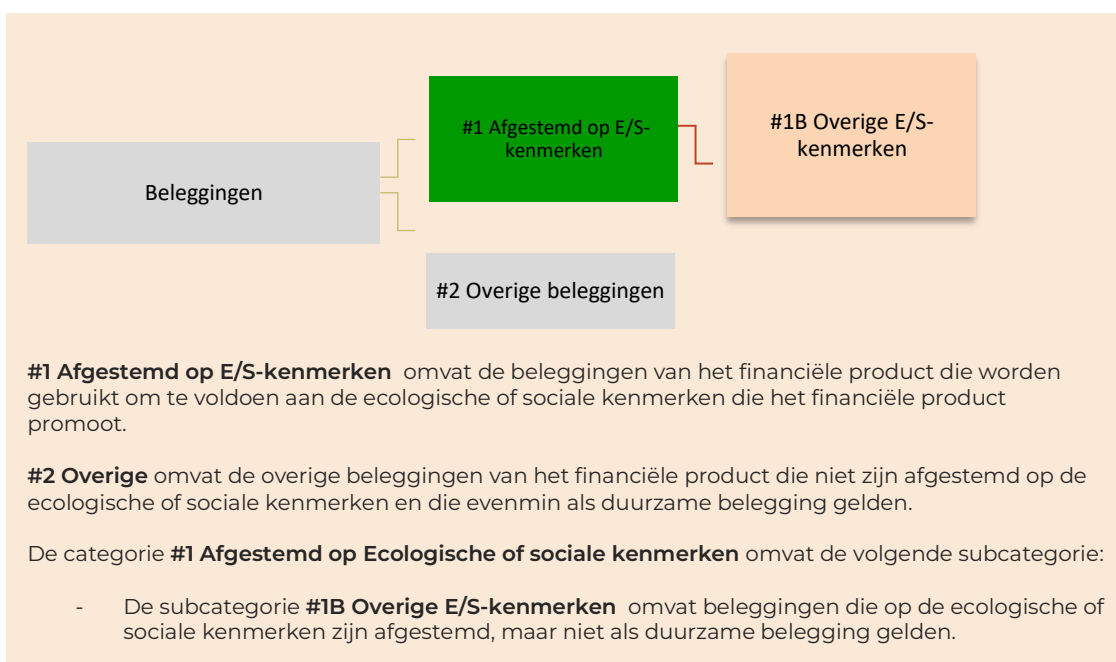
De geplande activa-allocatie luidt als volgt:

### #1 Afgestemd op E/S- kenmerken

Er wordt ten minste 51% belegd in waardepapieren en geldmarktinstrumenten die onderworpen zijn aan voortdurende screening met betrekking tot 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), derivaten, fondsen van derden en, voor verdere diversificatie, indirecte beleggingen in goud. Bij indirecte beleggingsmogelijkheden in edele metalen is de materiële levering daarvan uitgesloten.



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

**#2 Overige** omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging gelden.

De categorie **#1 Afgestemd op Ecologische of sociale kenmerken** omvat de volgende subcategorie:

- De subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die op de ecologische of sociale kenmerken zijn afgestemd, maar niet als duurzame belegging gelden.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met de werknemers, personeelsbeloning en naleving van de belastingwetgeving.



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

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

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

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

Derivaten worden niet ingezet om de milieu- en sociale kenmerken waarmee het compartiment adverteert te bereiken.



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

De onderliggende beleggingen van Flossbach von Storch IV – Global Flexible 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

- Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen<sup>1</sup>?

Ja

In fossiel gas

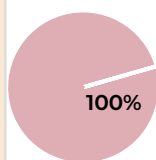
in kernenergie

Nee

Het compartiment streeft niet naar met de taxonomie in overeenstemming zijnde beleggingen in fossiel gas en/of kernenergie.

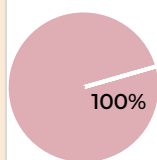
**De twee onderstaande diagrammen geven in het groen het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemd beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties\* op de taxonomie zijn afgestemd.. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die de taxonomie zijn afgestemd.**

1. Afstemming beleggingen op taxonomie inclusief staatsobligaties\*



- Op taxonomie afgestemd: fossiel gas
- Op taxonomie afgestemd: kernenergie
- Op taxonomie afgestemd (geen fossiel gas & kernenergie)
- Niet op taxonomie afgestemd

2. Afstemming beleggingen op taxonomie exclusief staatsobligaties\*



- Op taxonomie afgestemd: fossiel gas
- Op taxonomie afgestemd: kernenergie
- Op taxonomie afgestemd (geen fossiel gas & kernenergie)
- Niet op taxonomie afgestemd

\* In deze diagrammen omvat « staatsobligaties » alle blootstellingen aan overheden.

Met het oog op de naleving van de EU-taxonomie bevatten de criteria voor **fossiel gas** emissie-grenswaarden en de omschakeling op hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen eind 2035. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer.

**Faciliterende activiteiten** maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling. **Transitieactiviteiten** zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveau hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

<sup>1</sup> Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("klimaatmitigatie") en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie – zie de toelichting in de linkermarge. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgesteld in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

- **Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?**

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



- **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 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 promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken, maar doet geen duurzame beleggingen.



- **Welke beleggingen zijn opgenomen in “#2 Overige”? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?**

Onder “#2 Overige” vallen de volgende beleggingen:

Liquide middelen worden met name in de vorm van contanten ingezet om te voldoen aan betalingsverplichtingen op korte termijn. Hierbij worden geen ecologische of sociale minimumwaarborgen vastgesteld.

Derivaten kunnen voor zowel beleggings- als afdekkingsdoeleinden worden ingezet. Hierbij worden geen ecologische of sociale minimumwaarborgen vastgesteld.

Indirecte beleggingen in goud, via Delta-1 certificaten en beursgenoteerde closed-end fondsen, worden gebruikt voor verdere diversificatie. Deze worden uitsluitend bij partners aangekocht die zich houden aan de Responsible Gold Guidance van de LBMA (London Bullion Market Association). Dit beleid is erop gericht te voorkomen dat goud bijdraagt aan systematische of grootschalige schendingen van de mensenrechten, de financiering van conflicten, het witwassen van geld of de financiering van terrorisme.

Voor verdere diversificatie worden fondsen van derden gebruikt. Bij de selectie van fondsen van derden wordt door dit compartiment geen rekening gehouden met gepromote ecologische en sociale kenmerken (E/S-kenmerken)



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

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

- **Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op elk van de ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?**

Niet van toepassing

- **Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?**

Niet van toepassing

- **Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?**

Niet van toepassing

- **Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methode te vinden?**

Niet van toepassing

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

**Referentiebenchmarks** zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot.



Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Meer specifieke informatie over dit product vindt u op de website:

U investeert via een KITE:

<https://www.belfius.be/retail/nl/producten/sparen-beleggen/beleggen/beleggingsverzekeringen/kite/index.aspx>

U investeert via een Belfius Funds Plan:

<https://www.belfius.be/retail/nl/producten/sparen-beleggen/pensioensparen/belfius-funds-plan-langetermijnsparen/index.aspx>

U investeert via een Belfius Invest Top Funds Selection Protected:

<https://www.belfius.be/retail/nl/producten/sparen-beleggen/beleggen/beleggingsverzekeringen/belfius-invest-top-funds-selection-protected/index.aspx>

U investeert via een Belfius Business Manager Flex (IPT) :

<https://www.belfius.be/professional/nl/producten/sparen-beleggen/uw-pensioen-medewerkers/ipt-branch44/index.aspx>

U investeert via een Belfius Business Self-Employed Flex (POZ) :

<https://www.belfius.be/professional/nl/producten/sparen-beleggen/uw-pensioen-medewerkers/poz/index.aspx>