Flossbach von Storch

1 april 2026

NOTITIE:

Deze precontractuele informatie is een uittreksel uit het op dat moment geldende verkoopprospectus en dient uitsluitend in samenhang daarmee te worden gelezen. Indien dit document afwijkt van de precontractuele informatie van het verkoopprospectus, is de versie van het op dat moment geldende verkoopprospectus juridisch bindend.

BIJLAGE 3b Flossbach von Storch III SICAV - Global Dynamic Wealth – precontractuele informatie

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

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

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

Productnaam:	Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
Flossbach von Storch III SICAV - Global Dynamic Wealth	**391200UQLMR0ZNWYU450**

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S–kenmerken)

Heeft dit financiële product een duurzamebeleggingsdoelstelling?	
☐ **Ja**	☒ **Nee**
☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen: __% ☐ in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie ☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam kunnen worden aangemerkt	☐ Het product promoot **ecologische/ sociale kenmerken,** en hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een minimumaaneel van % aan duurzame beleggingen behelzen ☐ met een milieudoelstelling in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie ☐ met een milieudoelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam kunnen worden aangemerkt ☐ met een sociaal doel
☐ Er wordt dus een minimumpercentage aan **duurzame investeringen met een sociale doelstelling** gedaan: __%	☒ Er wordt reclame gemaakt voor ecologische/ sociale kenmerken, maar er worden **geen duurzame investeringen gedaan**.

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

Het fonds volgt een holistische duurzaamheidsaanpak en hecht in het kader van haar langetermijngerichte beleggingsstrategie waarde aan het feit dat ondernemingen verantwoord omgaan met hun ecologische en sociale voetafdruk en actief negatieve effecten van hun activiteiten aanpakken. 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:
De Flossbach von Storch III SICAV - Global Dynamic Wealth past uitsluitingscriteria toe 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.

Er is geen referentiebenchmark vastgesteld om de met het financiële product geadverteerde ecologische of sociale kenmerken te realiseren.

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

  Om de door Flossbach von Storch III SICAV - Global Dynamic Wealth gepromote ecologische en sociale kenmerken te bereiken, worden de volgende duurzaamheidsindicatoren in aanmerking genomen.

  1) Toepassen van uitsluitingen:
  De toepassing van de uitsluitingen is gebaseerd op omzetdrempels. Uitgesloten zijn beleggingen in bedrijven die

  - >0% van hun omzet genereren met controversiële wapens,
  - >5% van hun omzet genereren met de productie van tabaksproducten,
  - >30% van hun omzet genereren met de winning en/of distributie van steenkool.

  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 overheidsemittenten uitgesloten die volgens de Freedom House Index als „niet vrij" worden beschouwd.

  Duurzaamheidsindicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot worden verwezenlijkt.

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

  2) Engagementbeleid in geval van bijzonder ernstige ongunstige 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).

  De Flossbach von Storch III SICAV - Global Dynamic Wealth legt daarbij bijzondere nadruk op 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 III SICAV - Global Dynamic Wealth promoot ecologische/sociale kenmerken, maar doet geen duurzame investeringen.

- 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 III SICAV - Global Dynamic Wealth promoot ecologische/sociale kenmerken, maar doet geen duurzame investeringen.

  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? Details:
  Niet van toepassing.

In de EU-taxonomie is het beginsel “geen ernstige afbreuk doen” vastgelegd. 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 ernstig afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.



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

☒ Ja

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.

De Flossbach von Storch III SICAV - Global Dynamic Wealth houdt rekening met de belangrijkste nadelige effecten van de beleggingsbeslissing op duurzaamheidsfactoren (PAI's of PAI-indicatoren) overeenkomstig artikel 7, lid 1, onder a), van Verordening (EU) 2019/2088 (openbaarmakingsverordening) en een aanvullende klimaatgerelateerde indicator ("bedrijven zonder initiatieven om de CO_2-uitstoot te verminderen") en twee aanvullende sociale indicatoren ("ontbrekend mensenrechtenbeleid" en "ontbrekende maatregelen ter bestrijding van corruptie en omkoping") in het beleggingsproces.

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 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 in aanmerking nemen van de PAI's draagt ook bij aan het bereiken van de ecologische en sociale kenmerken die door Flossbach von Storch III SICAV - Global Dynamic Wealth worden gepromoot:
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.

Overeenkomstig artikel 11 van Verordening (EU) 2019/2088 wordt in de bijlage bij het jaarverslag informatie verstrekt over de belangrijkste geïdentificeerde negatieve gevolgen op de duurzaamheidsfactoren waarmee in de beleggingsstrategie rekening is gehouden.

☐ Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Het algemene beleggingsbeleid en de beleggingsstrategie van Flossbach von Storch III SICAV - Global Dynamic Wealth wordt gedefinieerd in bijlage 2a en is gebaseerd op de algemeen geldende duurzaamheidsbenadering van ESG-integratie, de medewerking en uitoefening van stemrechten door de Flossbach von Storch-groep, alsmede de uitsluitingscriteria en de inachtneming van de belangrijkste nadelige effecten van de beleggingsbeslissing op duurzaamheidsfactoren (zoals hierboven beschreven).

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

Duurzaamheidsfactoren worden uitgebreid geïntegreerd in het 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 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 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 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 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 portefeuillebedrijven 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. Als de directie niet voldoende stappen onderneemt, maakt het fondsbeheer in dit verband gebruik van zijn stemrechten of wordt de participatie verkocht.

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

  1) Toepassen van uitsluitingen:

  Het compartiment belegt uitsluitend in ondernemingen die voldoen aan de volgende uitsluitingscriteria:

  - controversiële wapens (omzettolerantie ≤ 0%)
  - productie van tabaksproducten (omzettolerantie ≤ 5%)
  - winning en/of distributie van steenkool (omzettolerantie ≤ 30%)
  - geen ernstige schendingen van het UN Global Compact zonder positieve vooruitzichten

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

  2) Engagementbeleid in geval van bijzonder ernstige ongunstige effecten:

  Het compartiment ziet toe op een verantwoord gebruik van de volgende PAI-indicatoren: Broeikasgasemissies (scope 1 en 2), broeikasgasemissie-intensiteit en CO_2-voetafdruk op basis van scope 1 en 2, en energieverbruik en energieopwekking uit niet-hernieuwbare energiebronnen (alleen gericht op het gegevenspunt '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.

- Wat is het toegezegde minimumpercentage voor het beperken van de beleggingsruimte overwogen vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?

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

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning

- Wat is het beoordelingsbeleid voor praktijken op het gebied van goed bestuur van 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 dat er in ondernemingen wordt belegd die praktijken op het

en naleving van de belastingwetgeving.

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?

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

Het compartiment heeft in principe de mogelijkheid om, afhankelijk van de marktsituatie en de beoordeling van het fondsbeheer, te beleggen in alle activa die zijn toegestaan volgens artikel 4 van de statuten. Informatie over de afzonderlijke, productspecifieke limieten is te vinden in het beleggingsbeleid in bijlage 2a.

De geplande activa-allocatie luidt als volgt.

#1 Afgestemd op E/S- kenmerken
Ten minste 51% wordt belegd in effecten en geldmarktinstrumenten. De activa in de portefeuille en beleggingen in eigen fondsen worden doorlopend gescreend op de bovengenoemde uitsluitingscriteria en PAI-indicatoren.

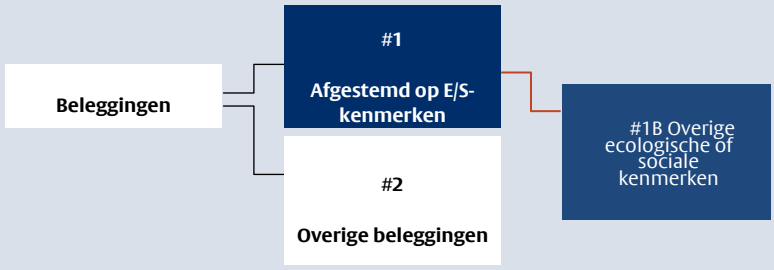
#2 Overige:
Het resterende investeringsaandeel heeft betrekking op liquide middelen (met name contanten voor het nakomen van kortlopende betalingsverplichtingen), derivaten, fondsen van derden en, ter verdere diversificatie, indirecte investeringen in edelmetalen, uitsluitend goudcertificaten. Bij indirecte beleggingsmogelijkheden in edele metalen is de materiële levering daarvan uitgesloten.

Taxonomieconforme activiteiten, uitgedrukt in het percentage van:

- **Omzet** die het aandeel van de inkomsten uit milieuvriendelijke activiteiten van de ondernemingen waarin wordt geïnvesteerd weerspiegelt

- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die de groene beleggingen weergeven van bedrijven waarin is belegd, bijvoorbeeld voor de overgang naar een groene economie

- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weerspiegelen.



#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.

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

  Derivaten worden niet gebruikt om de ecologische en sociale kenmerken te bereiken die met het compartiment worden gepromoot.

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

Met het oog op de conformiteit met de EU-taxonomie omvatten de criteria voor **fossiel gas** de beperking van de uitstoot en de omschakeling naar hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen eind 2035. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer.

De beleggingen die ten grondslag liggen aan Flossbach von Storch III SICAV - Global Dynamic Wealth dragen niet bij aan het bereiken van een milieudoelstelling overeenkomstig artikel 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 overgangsactiviteiten kwalificeren

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

☐ Ja:

☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie

☒ Nee

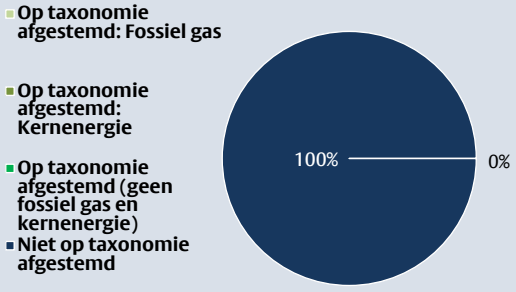
Het compartiment streeft niet naar met de taxonomie in overeenstemming zijnde beleggingen in fossiel gas en/of kernenergie.

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

Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

De twee onderstaande diagrammen geven in het groen het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde 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 op de taxonomie zijn afgestemd.

1. Afstemming beleggingen op taxonomie inclusief staatsobligaties*



2. Afstemming beleggingen op taxonomie exclusief staatsobligaties*



Dit diagram vertegenwoordigt 100% van de totale beleggingen.

Aangezien het compartiment geen bindende minimumquote voor beleggingen in staatsobligaties hanteert, is het in deze grafiek weergegeven aandeel in de totale beleggingen louter indicatief en kan het dus variëren.

* Voor deze grafieken omvatten "staatsobligaties" alle blootstellingen aan overheden.

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

Niet van toepassing. Flossbach von Storch III SICAV - Global Dynamic Wealth promoot ecologische/sociale kenmerken, maar doet geen duurzame investeringen (0%).

[1] 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 ("mitigatie van klimaatverandering") 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 afgestemd zijn op de EU-taxonomie, zijn vastgesteld in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die **de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie **niet in acht nemen.**

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

Niet van toepassing. Flossbach von Storch III SICAV - Global Dynamic Wealth promoot ecologische/sociale kenmerken, maar doet geen duurzame investeringen.

Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?

Niet van toepassing. Flossbach von Storch III SICAV - Global Dynamic Wealth promoot ecologische/sociale kenmerken, maar doet geen duurzame investeringen.

Welke beleggingen zijn opgenomen in "#2 Overige"?

Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Onder "#2 Overige beleggingen" vallen de volgende beleggingen voor het compartiment:

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 zowel voor beleggings- als voor afdekkingsdoeleinden worden gebruikt. Hierbij worden geen ecologische of sociale minimumwaarborgen vastgesteld.

Indirecte beleggingen in edelmetalen, momenteel uitsluitend goudcertificaten, worden gebruikt voor verdere diversificatie. De sociale minimumbescherming heeft betrekking op de naleving van de Responsible Gold Guidance van de London Bullion Market Association (LBMA). Deze worden alleen betrokken van partners die zich hiertoe hebben verplicht. Deze richtlijn heeft tot doel te voorkomen dat goud bijdraagt aan systematische of grootschalige schendingen van de mensenrechten, aan de financiering van conflicten, aan het witwassen van geld of aan de financiering van terrorisme.

Investeringen in fondsen van derden worden gebruikt voor verdere diversificatie. Bij de selectie van derde fondsen wordt geen rekening gehouden met de ecologische en sociale kenmerken die door dit compartiment worden gepromoot.

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

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 dit financiële product promoot?

Niet van toepassing. De Flossbach von Storch III SICAV - Global Dynamic Wealth promoot ecologische/sociale kenmerken, maar stelt geen index vast als referentiewaarde.

Waar is er online meer productspecifieke informatie te vinden?

Meer specifieke informatie over dit product vindt u op deze website:
www.fvsinvest.lu/esg