Flossbach von Storch

1 oktober 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 2b Flossbach von Storch IV - Global Flexible – precontractuele informatieverschaffing

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.

Productnaam:	Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
Flossbach von Storch IV - Global Flexible	**8945009X1VILLG74AB03**

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

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☐ 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 niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852, waarbij een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten** is vastgesteld. 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.

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

☐ Het product promoot **ecologische/ sociale kenmerken,** en hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een minimumaandeel 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 niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie
- ☐ met een sociale doelstelling

☒ Het product promoot E/S-kenmerken, maar zal **geen duurzame beleggingen doen**.

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:
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.

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

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

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

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

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

- >0% van hun omzet uit de ontwikkeling, het onderhoud of de productie van controversiële (met uitzondering van kernwapens);
- >10% van hun omzet behalen uit de ontwikkeling, het onderhoud of de productie van conventionele wapens; of >0% van hun omzet besteden aan de ontwikkeling, het onderhoud of de productie van kernwapens, mits zij gevestigd zijn in een staat die geen lid is van de NAVO;
- >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 tabak of 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:

1. Steenkool > 5%
2. 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 overheidsemittenten 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 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.

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? 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?

De **belangrijkste ongunstige effecten** zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met

☒ 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").

ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van 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 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 - 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.

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?

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

Het algemene beleggingsbeleid en de beleggingsstrategie van Flossbach von Storch IV – Global Flexible 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 beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren (zoals hierboven beschreven).

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

- Omzet uit de ontwikkeling, het onderhoud of de productie van controversiële (met uitzondering van kernwapens) (omzettolerantie ≤ 0%);
- Omzet behalen uit de ontwikkeling, het onderhoud of de productie van conventionele wapens (omzettolerantie ≤ 10%); of omzet besteden aan de ontwikkeling, het onderhoud of de productie van kernwapens (omzettolerantie ≤ 0%), mits zij gevestigd zijn in een staat die geen lid is van de NAVO;
- 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 (omzettolerantie ≤ 0%)
- Omzet met de conventionele olie- en gasproductie halen en indien minder dan 20% van 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:
- Steenkool > 5%
- 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 overheidsemittenten 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 uit niet-hernieuwbare energiebronnen (focus uitsluitend 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.

- ### 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 managementstructuur en, betrekkingen met werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving.

- ### 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 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, afhankelijk van de marktsituatie en de beoordeling van het Fondsmanagement, om te beleggen in alle conform het beheerreglement toegestane activa. 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 voor minstens 51% 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 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.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel 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?

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

In welke minimale 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 overgangsactiviteiten kwalificeren.

Met het oog op de naleving van de EU-taxonomie bevatten de criteria voor **fossiel gas** de begrenzing van

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

[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.

de emissiegrenswaarden en de omschakeling op hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen eind 2035. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer.

☐ Ja:

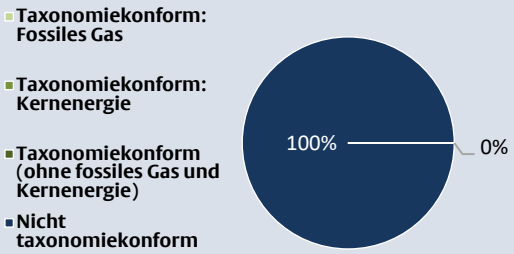
☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie

☒ Nee

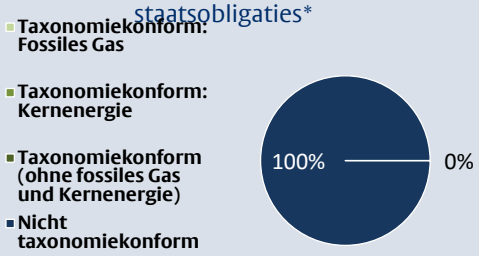
Het compartiment streeft niet naar met de taxonomie in overeenstemming zijnde beleggingen in fossiel gas en/of kernenergie.

De twee onderstaande diagrammen geven in het groen het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen weer. 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*



Deze grafiek vertegenwoordigt 100% van de totale beleggingen.

Aangezien het compartiment geen bindend minimumquotum heeft voor beleggingen in staatsobligaties, is het aandeel van de totale beleggingen in deze grafiek louter indicatief en kan bijgevolg verschillen.

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

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.

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

Flossbach von Storch IV - Global Flexible promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken, maar doet geen duurzame beleggingen (0%).

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

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

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

Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?

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 dit financiële product promoot?

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

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

Waar is er online meer productspecifieke informatie te vinden?

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

https://www.fvsinvest.lu/esg-global-flexible/.