

Doel

In dit document wordt u essentiële informatie gegeven over dit beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. Deze informatie is wettelijk voorgeschreven om u te helpen de aard, de risico's, de kosten, de mogelijke winsten en verliezen van dit product te begrijpen en u te helpen het met andere producten te vergelijken.

Product

BI FvS Global Flexible is een intern beleggingsfonds verbonden aan het verzekeringscontract **DVV Life Invest Dynamic (Plus)** (levensverzekering Tak 23 gebonden aan interne beleggingsfondsen). Het is een product van Belins NV (goedkeuringsnummer 0037, vestiging: B-1210 Brussel, Karel Rogierplein 11, 1210 Brussel, tel : 02 286 76 11 of www.dvv.be). Controle-autoriteit: FSMA, Autoriteit voor financiële diensten en markten, B-1000 Brussel, Congresstraat 12-14. Datum van productie van het essentiële-informatiedocument: 01/02/2023.

Waarschuwing: U staat op het punt een product te kopen dat niet eenvoudig en misschien moeilijk te begrijpen is.

Wat is dit voor een product?

Soort: Levensverzekering van Tak 23 (zonder kapitaal noch rendementswaarborg), onderworpen aan de Belgische wetgeving, waarvan het rendement gekoppeld is aan interne beleggingsfondsen. Het contract **DVV Life Invest Dynamic** (levensverzekering Tak 23) kan afzonderlijk worden afgesloten of in combinatie met het contract DVV Life Invest Protect Fix (levensverzekering Tak 21) en maakt dan deel uit van het product DVV Life Invest Control. In dat geval, wordt het contract **DVV Life Invest Dynamic Plus** benoemd.

Doelstellingen: Het intern beleggingsfonds belegt in het fonds FvS Global Flexible (ISIN: LU2369634543). De doelstelling van het beleggingsbeleid van het fonds is, met inachtneming van het beleggingsrisico en duurzame principes, het behalen van een redelijke waardetoeename. De beleggingsstrategie wordt op basis van de fundamentele analyse van de wereldwijde financiële markten bepaald. De beleggingen worden geselecteerd op basis van de criteria waarde (Value), kansen/risico-verhouding en duurzaamheid. Het fonds wordt actief beheerd. De samenstelling van de portefeuille wordt in overeenstemming met de in het beleggingsbeleid gedefinieerde criteria door de fondsbeheerder regelmatig getoetst en indien nodig aangepast. Een vergelijking met een index vindt niet plaats. De fondsbeheerder neemt bij zijn beleggingsbeslissingen voor het fonds het duurzaamheidsbeleid van de beheermaatschappij en de daarin vervatte vereisten in acht overeenkomstig de ESG-criteria voor duurzame financiële instrumenten, zoals nader omschreven in het onderdeel "duurzaamheidsbeleid" van het verkoopprospectus. Het fonds belegt zijn vermogen in alle soorten effecten, waaronder aandelen, pensioenen, geldmarktinstrumenten, certificaten, andere gestructureerde producten (bv. aandelenobligaties, optie-obligaties, converteerbare obligaties), doelfondsen, derivaten, liquide middelen en vaste fondsen, op voorwaarde dat aan de bovenvermelde eisen is voldaan. Tot 10% van het nettovermogen van het fonds mag indirect in goud worden geïnvesteerd. De investering in andere fondsen, die ook aan de duurzaamheidsregels moeten voldoen, mag niet meer bedragen dan 10% van het vermogen van het fonds. Het fonds heeft de mogelijkheid om maximaal 50 % van het nettovermogen van het fonds in High Yield Bonds te beleggen. Het fonds kan financiële instrumenten gebruiken waarvan de waarde afhangt van toekomstige prijzen van ander vermogen ("derivaten"), om vermogen te beschermen of te verhogen.

De investering van de netto gestorte premies in DVV Life Invest Dynamic (Plus) zal gespreid worden over de verschillende gekozen interne beleggingsfondsen volgens de verdeelsleutel die de ondertekenaar bepaald heeft. Indien gewenst kan de ondertekenaar deze verdeelsleutel achteraf steeds wijzigen. De interne beleggingsfondsen worden beheerd door Belins NV en zijn uitgedrukt in EUR. Deze beleggen zonder kapitaalgarantie en zonder gewaarborgd rendement. Het financiële risico is volledig en te allen tijden ten laste van de ondertekenaar.

Op basis van de aard van de investeringen van het onderliggende beleggingsfonds, bedraagt de aanbevolen periode van bezit 5 jaar.

Retailbelegger op wie het PRIIP wordt gericht:

Dit product is gericht op beleggers die

- in eerste instantie natuurlijke personen en Belgische residenten zijn
- voldoende kennis hebben van Tak 23-producten, waaronder de begrippen rendement, risico en kosten
- wensen te beleggen in een product met een hoger opbrengstpotentieel, maar zonder kapitaalgarantie
- hebben een beleggingshorizon van 5 jaar of langer.

Verzekeringsvoordelen en uitkeringen:

De waarde van het contract DVV Life Invest Dynamic (Plus) is gekoppeld aan de evolutie van het/de gekozen interne beleggingsfonds(en) waarvan de waarde het resultaat is van de vermenigvuldiging van het aantal eenheden per intern beleggingsfonds en de waarde van elke eenheid. Het rendement van het contract DVV Life Invest Dynamic (Plus) is niet gewaarborgd en wordt niet beïnvloed door het bedrag van de gestorte premies. Het financiële risico is volledig en te allen tijden ten laste van de ondertekenaar.

Het contract DVV Life Invest Dynamic (Plus) wordt voor een onbepaalde duur onderschreven. Het contract eindigt in geval van totale afkoop of overlijden van de verzekerde. Het contract kan niet eenzijdig worden opgezegd door Belins NV.

Waarborg bij overlijden: de waarde van de polis (de reserve) die overeenstemt met het aantal verworven eenheden vermenigvuldigd met hun waarde bepaald op de eerstvolgende valorisatiedag, of maximum drie bankwerkdagen na deze datum, na ontvangst door de Maatschappij van een uittreksel van de overlijdensakte van de verzekerde. Dit bedrag wordt eventueel verminderd met de afkopen die na de datum van het overlijden werden uitgevoerd.

Facultatief aanvullende waarborg bij overlijden


- bijkomend kapitaal overlijden bovenop de poliswaarde
- het grootste bedrag van de poliswaarde of een vast bedrag

Voor informatie over de verzekeringsuitkeringen, raadpleeg "Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?".

Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

← Lage risico Hoge Risico →

 Voor de risico-indicator wordt ervan uitgegaan dat u het product houdt voor 5 jaar. Het risico eigen aan het product kan hoger zijn dan wat vermeld is in de risico indicator, indien het product niet wordt aangehouden gedurende de hele aanbevolen periode van bezit.

De samenvattende risico-indicator ("SRI") is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het product lijden wegens marktontwikkelingen of indien de verzekeringsmaatschappij niet in staat is terug te betalen.

We hebben dit product ingedeeld in klasse 3 uit 7; dat is een middelgroot-lage risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als middelgroot-laag, en dat de kans dat wij u niet kunnen betalen wegens een slechte markt klein is.

Dit product bevat bepaalde risico's die inherent zijn aan de producten van Tak 23. Het interne beleggingsfonds BI FvS Global Flexible is blootgesteld aan verschillende risico's die variëren in functie van de beleggingsdoelstelling en politiek van het onderliggende fonds. De evolutie van de netto-inventariswaarde is onzeker. De eenheidswaarde en dus de opbrengst is afhankelijk van de evolutie van de onderliggende activa en de volatiliteit van de markten. Het financiële risico is te allen tijde ten laste van de verzekeringsnemer.

Elke referentie naar de veiligheid van dit product dient verstaan te worden onder voorbehoud van deze risico's. De verzekeringsmaatschappij staat niet borg voor het rendement van het contract DVV Life Invest Dynamic (Plus).

Omdat dit product niet beschermd is tegen toekomstige marktprestaties, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.

Belegging 10 000 EUR – bruto premie van 10.200 EUR (verzekeringstaks van 2% inbegrepen)

Prestatiescenario's		1 jaar	5 jaar (aanbevolen periode van bezit)
Scenario's in leven			
Stress scenario	Wat u kan terugkrijgen na kosten	€ 4.778,63	€ 4.405,16
	Gemiddeld rendement per jaar	-52,21%	-11,19%
Ongunstig scenario	Wat u kan terugkrijgen na kosten	€ 8.309,46	€ 7.949,23
	Gemiddeld rendement per jaar	-16,91%	-4,10%
Gematigd scenario	Wat u kan terugkrijgen na kosten	€ 9.871,52	€ 12.635,37
	Gemiddeld rendement per jaar	-1,28%	5,27%
Gunstig scenario	Wat u kan terugkrijgen na kosten	€ 11.304,19	€ 13.623,36
	Gemiddeld rendement per jaar	13,04%	7,25%
Scenario bij overlijden			
Verzekerde gebeurtenis	Wat uw begunstigden kunnen terugkrijgen na kosten	€ 10.282,84	€ 12.763,00

Deze tabel laat zien hoeveel geld u zou kunnen terugkrijgen in de komende 5 jaar, in verschillende scenario's, als u 10.000 EUR (bedrag zonder taks) belegt. De weergegeven scenario's illustreren het mogelijke rendement op uw belegging. U kan deze vergelijken met de scenario's van andere producten. De weergegeven scenario's zijn een schatting van de toekomstige prestatie op basis van gegevens uit het verleden over hoe de waarde van deze belegging varieert, en geven geen exacte indicatie. Wat u ontvangt, hangt af van de marktevolutie en hoe lang u de belegging/het product aanhoudt. Het stressscenario toont aan wat u zou terugkrijgen bij extreme marktomstandigheden, en houdt geen rekening met het geval waarin wij u niet kunnen betalen. De weergegeven bedragen zijn inclusief alle kosten van het product, evenals de kosten van uw adviseur of distributeur. Deze bedragen houden geen rekening met uw persoonlijke fiscale situatie, die een invloed kan hebben op de bedragen die u zal ontvangen.

Wat gebeurt er als Belins NV niet kan uitbetalen?

De activa van het beleggingsfonds dat verbonden is met de door de verzekeringnemer aangegane levensverzekeringsovereenkomst vormen een bijzonder vermogen dat afzonderlijk van de andere activa van de verzekeraar wordt beheerd. Bij faillissement van de verzekeraar wordt dat vermogen prioritair voorbehouden voor het nakomen van de verbintenissen ten aanzien van de verzekeringnemers en/of de begunstigden. Bovendien hebben de verzekeringnemers en/of de begunstigden een voorrecht op de totaliteit van de activa van de verzekeraar. Er is geen kapitaalbescherming, noch rendementsgarantie voor de Tak 23 levensverzekeringsovereenkomsten.

Wat zijn de kosten?

Kosten in de loop van de tijd

De hier vermelde bedragen zijn de gecumuleerde kosten die betrekking hebben op het product zelf, voor drie verschillende perioden van bezit. Potentiële sancties wegens eerdere verkoop zijn inbegrepen. In de gepresenteerde cijfers wordt ervan uitgegaan dat u 10.000 EUR (bedrag zonder taks) belegt. De getallen zijn schattingen en kunnen in de toekomst veranderen.

De persoon die u dit product verkoopt of die u adviseert over dit product, brengt u mogelijk andere kosten in rekening. In dat geval geeft die persoon u informatie over die kosten en laat hij of zij u zien welk effect alle kosten in de loop van de tijd op uw belegging zullen hebben. De verlaging van de

opbrengst toont de impact van de totale kosten die u betaalt op het rendement dat u uit uw investering kunt halen. De totale kosten omvatten eenmalige en lopende kosten.

Belegging 10 000 EUR	Indien u uitstapt na 1 jaar	Indien u uitstapt na 5 jaar (aanbevolen periode van bezit)
Totale kosten	€ 882,76	€ 1.513,79
Effect op rendement per jaar (verlaging van de opbrengst)	8,83%	3,03%

Samenstelling van de kosten:

Onderstaande tabel geeft het volgende weer:

- het effect dat de verschillende soorten kosten elk jaar hebben op uw mogelijk beleggingsrendement aan het einde van de aanbevolen periode van bezit
- de betekenis van de verschillende kostencategorieën

Deze tabel toont het effect op het rendement per jaar:

Eenmalige kosten	Instapkosten	0,50%	Het effect van de kosten wanneer u uw inleg doet. Dit is het maximum dat u zal betalen, mogelijk betaalt u minder. Dit percentage omvat de kosten voor de distributie van uw product.
	Uitstapkosten	0,20%	Het effect van de uitstapkosten bij afkoop van uw belegging (op vervaldag van de aanbevolen periode van bezit).
Lopende kosten	Portefeuilletransactiekosten	0,15%	Het effect van de kosten als wij onderliggende beleggingen voor het product aankopen of verkopen.
	Andere lopende kosten	2,18%	Het effect van de kosten die wij elk jaar afnemen voor het beheer van uw beleggingen.

U vindt een illustratie van de prestaties terug onder de rubriek "Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?", in de tabel van "prestatiescenario's".

Hoe lang moet ik het houden en kan ik er eerder geld uit halen?

Aanbevolen periode van bezit: 5 jaar.

Op basis van de aard van de investeringen van het onderliggende beleggingsfonds, bedraagt de aanbevolen periode van bezit 5 jaar. Deze periode van 5 jaar of langer wordt aanbevolen om uw initiële investering de mogelijkheid te laten een zo positief mogelijk rendement te realiseren.

Desinvestering vóór het einde van de aanbevolen periode van bezit kan een impact hebben op de prestatie van het product: zie het onderdeel 'Wat zijn de kosten'. Voor een belegging tot de aanbevolen periode van bezit: zie het onderdeel 'Wat zijn de kosten'.

Het contract kan op elk moment geheel of gedeeltelijk worden afgekocht tegen betaling van eventuele afkoopkosten zoals hieronder beschreven.

Gedeeltelijke en volledige afkopen zijn ten alle tijde mogelijk. Bij afkoop gelden uitstapkosten van 5% van de poliswaarde tijdens het 1ste jaar, 4% tijdens het 2de jaar, 3% tijdens het 3de jaar, 2% voor het 4de jaar en 1% voor alle volgende jaren. Er worden geen afkoopvergoedingen aangerekend in de volgende gevallen: bij het overlijden van de verzekerde, bij annulatie binnen de 30 dagen, bij gedeeltelijke afkopen volgens de Formule Active die per jaar beperkt is tot 20% van het totaalbedrag van de gestorte premies op het moment van onderschrijven van deze Formule Active. Daarenboven bij een gedeeltelijke afkoop 1 maal per 12 maanden, indien de gedeeltelijke afkoop beperkt blijft tot 10% van de poliswaarde op dat moment, met een maximum van 25.000 EUR. Bij een tweede of volgende gedeeltelijke afkoop binnen de 12 maanden worden de uitstapkosten aangerekend op de volledige afkoopwaarde. Deze laatste gratis gedeeltelijke afkoop is niet cumuleerbaar met de formule Active.

De verkoop van een deel of van de totaliteit van de waarde van een intern beleggingsfonds gevolgd door de aankoop in één of meerdere andere interne beleggingsfondsen (overdracht) is ten alle tijden mogelijk. Per kalenderjaar kunt u één gratis overdracht tussen interne beleggingsfondsen uitvoeren. Bij elke volgende overdracht worden kosten aangerekend van 1% van de omgezette waarde, met een minimum van 25 EUR.

Voor meer informatie met betrekking tot de uitstapkosten of afkoopmodaliteiten, gelieve de algemene voorwaarden van DVV Life Invest Dynamic (Plus) te raadplegen, die beschikbaar zijn op de site <https://www.dvv.be/nl/sparen-en-beleggen/beleggen/life-invest-dynamic.html> of in uw DVV-agentschap.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Wij streven er elke dag naar om u de beste service te bieden en de verwachtingen van onze klanten liggen ons bijzonder nauw aan het hart. Laat het ons dus zeker weten als u niet helemaal tevreden bent. Hebt u een klacht, contacteer dan best eerst uw DVV consulent of uw relatiebeheerder. Anders kan u ook contact opnemen met de dossierbeheerder. Ze zullen de tijd nemen om naar u te luisteren en om samen met u een oplossing te vinden.

Indien geen oplossing gevonden wordt of het voor u niet makkelijk is om uw klacht te melden bij uw consulent, bij uw relatiebeheerder of bij de dossierbeheerder, dan kan u rechtstreeks terecht bij de klachtendienst van DVV verzekeringen, Karel Rogierplein 11 in 1210 Brussel, of per mail naar klachten@dvv.be.

Bent u niet tevreden met de oplossing? De Ombudsman van de Verzekeringen staat te uwer beschikking: Ombudsman van de Verzekeringen, de Meeûssquare 35 in 1000 Brussel, of via e-mail naar info@ombudsman.as. Meer info op www.ombudsman.as

U behoudt altijd het recht om een gerechtelijke procedure te starten bij de bevoegde Belgische rechtbanken.

Andere nuttige informatie

De documenten "Bijkomende precontractuele informatie", het beheersreglement en de algemene voorwaarden zijn, overeenkomstig de wet, gratis verkrijgbaar in uw DVV-agentschap of op de website <https://www.dvv.be/nl/sparen-en-beleggen/beleggen/life-invest-dynamic.html>. Voor meer informatie met betrekking tot dit product, gelieve deze documenten te raadplegen.

Precontractuele SFDR informatie



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

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

De EU-taxonomie is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in de Verordening (EU) 2020/852, waarbij een lijst van ecologisch duurzame economische activiteiten is vastgesteld. De Verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame 9beleggingen met een milieudoelstelling kunnen al dan niet overeenkomen met

Productnaam: BI FvS Global Flexible
Identificatiecode voor rechtspersonen: 549300J5UIRMVZOJBV45

Ecologische en/of sociale kenmerken

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

Ja

Nee

Er zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling worden uitgevoerd: ___%

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

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

Er zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling worden uitgevoerd: ___%

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

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

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

met een sociale doelstelling

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

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

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



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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Niet van toepassing.

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

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

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

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



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

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

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

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

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

Nee



Welke beleggingsstrategie volgt dit financiële product?

Het algemene beleggingsbeleid en de beleggingsstrategie van Flossbach von Storch IV – Global Flexible zijn omschreven in bijlage 1a 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 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 risicorendementsprofiel 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 garantielijsten 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 worden gebruikt om de beleggingen te selecteren zodat alle ecologische of sociale kenmerken die gepromoot worden door dit financiële product worden bereikt?**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- Houdt het ondernemingsbestuur regelmatig en in toereikende mate rekening met ecologische, sociale en economische randvoorwaarden?

- Handelen de (in dienst zijnde) bestuursleden met verantwoordelijkheidsgevoel en visie?

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



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

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

Het compartiment heeft in principe de mogelijkheid, afhankelijk van de marktsituatie en volgens inschatting van het fondsbeheer, wereldwijd te beleggen in beursgenoteerde of op een andere geregle-menteerde markt, die regelmatig plaatsvindt, erkend en publiek toegankelijk is, verhandelde aandelen, geldmarktinstrumenten, certificaten, alle soorten obligaties – inclusief nulcouponobligaties en variabel rentende effecten en andere gestructureerde producten (bijv. reverse convertible bonds, obligaties met warrants, converteerbare obligaties), doelfondsen, derivaten, liquide middelen en termijndeposito's, mits aan de bovengenoemde eisen wordt voldaan. Bij de certificaten gaat het om certificaten op wettelijk toelaatbare basiswaarden zoals bijv.: aandelen, obligaties, beleggingsfondsaandelen, financiële indices en deviezen. Informatie over de afzonderlijke productspecifieke limieten is beschikbaar in het in bijlage 1a beschreven beleggingsbeleid. De geplande activa-allocatie luidt als volgt.

#1 Afgestemd op E/S- kenmerken

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

#2 Overige:

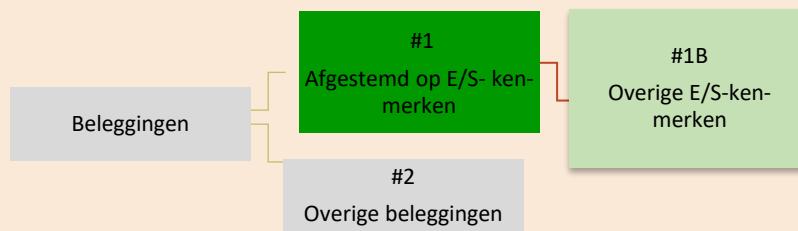
Het resterende deel van de beleggingen heeft betrekking op liquide middelen (vooral kasmiddelen om te voldoen aan betalingsverplichtingen op korte termijn), derivaten (vooral valutatermijntransacties ter afdekking) en, voor een verdere diversificatie, indirecte beleggingen in goud via Delta-1 certificaten en beursgenoteerde closed-end fondsen. Bij indirecte beleggingsmogelijkheden in edele metalen is de materiële levering daarvan uitgesloten.

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

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

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

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



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

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

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

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

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

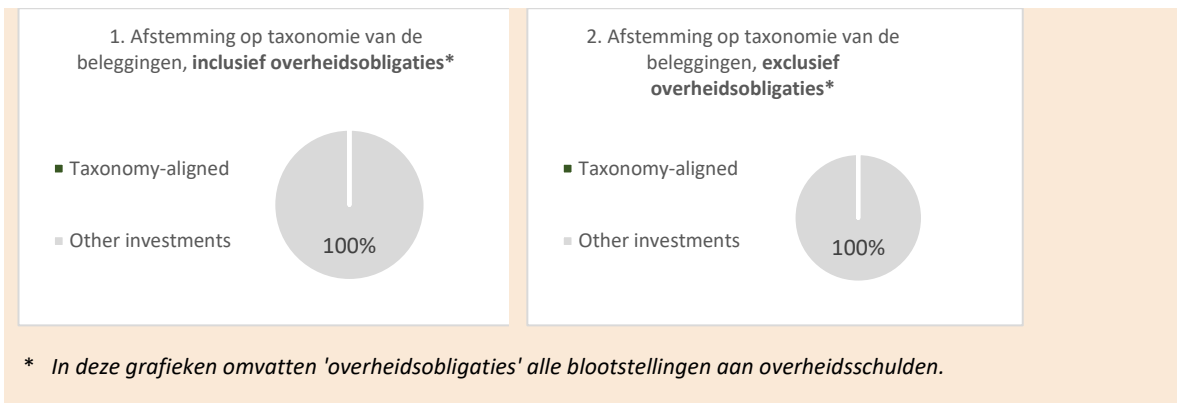
Er worden derivaten gebruikt om de beleggingsdoelstellingen van het compartiment te behalen, zowel voor beleggings- als voor afdekkingsdoeleinden. Indien deze worden gebruikt voor beleggingsdoeleinden, wordt er rekening gehouden met de ecologische en sociale kenmerken (E/S-kenmerken) die het compartiment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

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

De onderliggende beleggingen van Flossbach von Storch IV – Global Flexible 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

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



transitieactiviteiten kwalificeren.



Wat is het minimaal aandeel 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 minimaal aandeel 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 vallen onder '#2 Andere', wat is hun doel en zijn er minimumwaarborgen op ecologisch of sociaal vlak?

Onder #2 Overige“ vallen de volgende beleggingen:

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

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

Indirecte beleggingen in goud, via Delta-1 certificaten en beursgenoteerde closed-end fondsen, worden gebruikt voor verdere diversificatie. Deze worden uitsluitend bij partners aange- kocht 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 systemati- sche of grootschalige schendingen van de mensenrechten, de financiering van conflicten, het witwassen van geld of de financiering van terrorisme.



zijn

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

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

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

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.



Waar kan ik online meer productspecifieke informatie vinden?

U vindt meer productspecifieke informatie op de website:

Life Invest Dynamic: [Beleg met potentieel hoger rendement | DVV verzekeringen](#)