

Periodieke SFDR informatie



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

Productnaam : BI FvS Global Flexible / BI FvS Global Flexible P
Identificatiecode juridische entiteiten (LEI) : 549300J5UIRMVZOJBV45

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

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

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

Heeft dit financieel product een duurzame beleggingsdoelstelling ?	
Ja	Nee
☐ Dit product heeft de volgende duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling gedaan: ____% ☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden ☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als 'ecologisch duurzaam gelden	☐ Dit product promootte ecologische/sociale (E/S) kenmerken. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van ____% duurzame beleggingen hebben ☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden ☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden ☐ met een sociale doelstelling
☐ Dit product heeft de volgende duurzame beleggingen met een sociale doelstelling gedaan: ____%	☒ Dit product promootte E/S-kenmerken, maar heeft niet duurzaam belegd.



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

In hoeverre is voldaan aan de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Om de ecologische en/of sociale kenmerken te bereiken die door Flossbach von Storch IV - Global Flexible worden gepromoot, werd rekening gehouden met de volgende duurzaamheidsindicatoren tijdens de verslagperiode:

- 1) **Er werden uitsluitingscriteria** toegepast bij ecologische en/of sociale kenmerken. Deze criteria omvatten bijvoorbeeld de uitsluiting van ondernemingen met bepaalde businessmodellen. Een lijst van relevante uitsluitingscriteria is te vinden in het deel 'Hoe hebben de duurzaamheidsindicatoren gepresteerd?'
- 2) **Er werd een betrokkenheidsbeleid** gevoerd om naar een positieve ontwikkeling toe te werken in het geval van bijzonder **ernstige ongunstige effecten** op bepaalde duurzaamheidsfactoren. Het betrokkenheidsbeleid omvatte de volgende gebieden: broeikasgasuitstoot en sociale/werknemersaangelegenheden.

Op het einde van de verslagperiode was 84,00 procent van de activa van het subfonds toegewezen aan beleggingen met ecologische of sociale kenmerken.

● *Hoe hebben de duurzaamheidsindicatoren gepresteerd?*

Flossbach von Storch IV - Global Flexible heeft als volgt gepresteerd ten aanzien van de gepromote ecologische en sociale kenmerken:

1) Toegepaste uitsluitingen:

De naleving van de toegepaste uitsluitingen was gebaseerd op de omzetsdrempels die als volgt werden toegepast en nageleefd tijdens de verslagperiode. Er werd niet geïnvesteerd in ondernemingen die

> 0% van hun omzet haalden uit de productie en verkoop van controversiële en niet-conventionele wapens

≥ 10% van hun omzet haalden uit de productie en verkoop van conventionele wapens

> 0% van hun omzet haalden uit mijnbouw zonder daarbij de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen na te leven en zonder beleid om de milieueffecten van deze activiteiten te controleren of te beperken.

> 0% van hun omzet haalden uit conventionele olie- en gasproductie, tenzij ze tegelijkertijd minstens 40% van hun omzet haalden uit de productie van aardgas of uit hernieuwbare energiebronnen

≥ 10% van hun omzet haalden uit de productie van steenkool en niet-conventionele olie- en gasproductie (schaliegas, teerzand, boringen in het Noordpoolgebied)

> 0% van hun omzet haalden bij energieleveranciers, zolang de gepubliceerde CO₂-waarde voor elektriciteitsproductie niet onder de door het Internationaal Energieagentschap gepubliceerde drempelwaarde ligt. Wanneer een CO₂-waarde niet beschikbaar is, is de uitsluiting van toepassing als de bron voor de elektriciteitsproductie een van de onderstaande waarden overschrijdt. Voor alle andere ondernemingen overschreed het aandeel van de omzet uit elektriciteitsproductie geen van de onderstaande waarden

Steenkool > 10%

Olie en gas > 30%

Kernenergie > 30%

Tijdens de verslagperiode was er op basis van een inspanningsverplichting geen CO₂-waarde beschikbaar; daarom werden de uitsluitingen toegepast op de tweede criteria zoals hierboven genoemd.

≥ 10% van hun omzet haalden uit het bezit of de uitbating van ondernemingen actief op het gebied van kansspelen

> 0% van hun omzet haalden uit de productie van tabaksproducten

≥ 10% van hun omzet haalden uit de groothandel van tabaksproducten

> 0% van hun omzet haalden uit de productie, verwerking en verkoop van palmolie

> 0% van hun omzet haalden uit de productie, verwerking en verkoop van soja.

Verder bracht een interne beoordeling geen beleggingen aan het licht in ondernemingen die zich schuldig hebben gemaakt aan ernstige schendingen van de UN Global Compact (UNGC)-beginselen zonder positieve vooruitzichten. Bovendien zijn er geen beleggingen gedaan in overheidsemissanten die als 'niet vrij' werden ingedeeld in de Freedom House Index.

2)Betrokkenheidsbeleid in geval van bijzonder ernstige ongunstige effecten:

Broeikasgasuitstoot:

Om bijzonder ernstige ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren in verband met broeikasgasuitstoot te meten, werden via interne ESG-analyses de volgende indicatoren onderzocht en werd een prioriteitsvolgorde vastgesteld op basis van relevantie, de ernst van mogelijke ongunstige effecten, de aanpak van de effecten en de beschikbaarheid van gegevens: broeikasgasuitstoot (gebied 1 en 2), intensiteit van de broeikasgasuitstoot en CO2-voetafdruk op basis van gebied 1 en 2, en het verbruik van niet-hernieuwbare energiebronnen.

Tijdens de verslagperiode werden er via een interne beoordeling geen ondernemingen in de portefeuille geïdentificeerd die bijzonder ernstige ongunstige effecten zouden hebben op de broeikasgasuitstoot.

Proactief initiatief om in gesprek te gaan over klimaatdoelstellingen: om de steeds positievere prestaties van de ondernemingen in de portefeuille op het vlak van broeikasgasuitstoot te bevorderen, zijn we begonnen met rechtstreeks in gesprek te gaan met bedrijven die nog geen klimaatdoelstellingen hebben vastgesteld en vermoedelijk nog geen systematische maatregelen hebben ingevoerd om de broeikasgasuitstoot te beperken. Hoewel er in deze gevallen geen bewijs is van bijzonder ernstige ongunstige effecten hopen we door onze actieve tussenkomst het bewustzijn te vergroten van het belang van het beperken van de broeikasgasuitstoot en de overgang naar hernieuwbare energie.

De analyse van alle ondernemingen in de portefeuille op basis van of er klimaatdoelstellingen werden bepaald die in overeenstemming zijn met het Klimaatakkoord van Parijs gaf het volgende resultaat op 31 december 2023:

- 41 ondernemingen hebben klimaatdoelstellingen bepaald in overeenstemming met het Klimaatakkoord van Parijs
- 3 ondernemingen hebben klimaatdoelstellingen bepaald die niet in overeenstemming zijn met het Klimaatakkoord van Parijs of hebben beloofd binnenkort klimaatdoelstellingen te publiceren
- 4 ondernemingen hebben geen klimaatdoelstellingen bepaald of hebben zich niet verbonden tot het doorvoeren van maatregelen om de broeikasgasuitstoot te beperken

Sociale en werknemersaangelegenheden:

Om bijzonder ernstige ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren in verband met sociale en werknemersaangelegenheden te meten, werden via interne ESG-analyses de volgende indicatoren in detail onderzocht en werd een prioriteitsvolgorde vastgesteld op basis van relevantie, de ernst van mogelijke ongunstige effecten, de aanpak van de effecten en de beschikbaarheid van gegevens: schendingen van de UN Global Compact-beginselen, schendingen van de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen, en de aanwezige maatregelen en processen om te voldoen aan de beginselen en de richtlijnen.

Tijdens de verslagperiode werden er via een interne beoordeling geen ondernemingen in de portefeuille geïdentificeerd die bijzonder ernstige schendingen zouden inhouden van de beginselen of de richtlijnen.

Getroffen maatregelen:

De maatregelen die tijdens de referentieperiode werden getroffen om te voldoen aan ecologische en sociale kenmerken worden gepresenteerd in het deel 'Welke maatregelen werden er getroffen om aan de ecologische en/of sociale kenmerken te voldoen tijdens de referentieperiode?'

...en in vergelijking met voorafgaande perioden?

1) Prestatie voor de toegepaste uitsluitingscriteria

Vorige en huidige verslagperiode: het subfonds voldeed aan alle toegepaste uitsluitingscriteria.

2)In aanmerking genomen ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren

Broeikasgasuitstoot

Vorige en huidige verslagperiode:

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

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

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

Voor geen van de ondernemingen in de portefeuille werden bij de interne analyse bijzonder ernstige effecten op de broeikasgasuitstoot gevonden.

Opmerking: de informatie over de betrokkenheid tijdens de laatste verslagperiode toont voorbeelden van proactieve activiteiten die werden uitgevoerd tijdens het beleggingsproces om toe te werken naar een steeds positievere ontwikkeling van de ondernemingen in de portefeuille op het vlak van broeikasgasuitstoot. Deze zijn in overeenstemming met de E/S-kenmerken.

Sociale en werknemersaangelegenheden

Vorige verslagperiode:

Voor één van de ondernemingen in de portefeuille werden bij de interne analyse bijzonder ernstige effecten op sociale en werknemersaangelegenheden gevonden.

Huidige verslagperiode:

Voor geen van de ondernemingen in de portefeuille werden bij de interne analyse bijzonder ernstige effecten op sociale en werknemersaangelegenheden gevonden.

- **Wat waren de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk heeft gedaan en hoe droeg de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?**

Niet van toepassing. Flossbach von Storch IV - Global Flexible heeft geen duurzame beleggingen gedaan.

- **Hoe hebben duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk heeft gedaan, geen ernstige afbreuk gedaan aan duurzamebeleggingsdoelstellingen?**

Niet van toepassing. Flossbach von Storch IV - Global Flexible heeft geen duurzame beleggingen gedaan.

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

Niet van toepassing

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

Niet van toepassing



Hoe is in dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

Flossbach von Storch IV - Global Flexible beoordeelde de voornaamste ongunstige effecten (PAI's of PAI-indicatoren) van de beleggingsbeslissing op duurzaamheidsfactoren in overeenstemming met artikel 7, eerste lid, onder a, van Verordening (EU) 2019/2088 (Verordening betreffende informatievervalsing), evenals een bijkomende klimaat gerelateerde indicator ('Ondernemingen zonder initiatieven ter beperking van de koolstofuitstoot') en twee bijkomende sociale indicatoren ('Gebrek aan beleid inzake mensenrechten' en 'Gebrek aan beleid inzake bestrijding van corruptie en omkoping'), in een interne analyse met bijzondere aandacht voor bepaalde PAI-indicatoren. In de beleggingsstrategie werd gefocust op de volgende PAI's: broeikasgasuitstoot (gebied 1 en 2), intensiteit van de broeikasgasuitstoot en CO₂-voetafdruk op basis van gebied 1 en 2, en het verbruik van niet-hernieuwbare energiebronnen. Verder werd aandacht besteed aan schendingen van de UN Global Compact-beginselen, schendingen van de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen, en de aanwezige maatregelen en processen om te voldoen aan de beginselen en de richtlijnen. Het in overweging nemen van PAI's diende ook om de ecologische en/of sociale kenmerken te bereiken die door Flossbach von Storch IV - Global Flexible worden gepromoot.

De identificatie, prioritering en beoordeling van de PAI's werd uitgevoerd als onderdeel van het interne analyseproces, waarbij gebruik werd gemaakt van ESG-analyses die specifiek werden opgesteld voor de individuele uitgevers/garanten waarin wordt belegd en waarmee rekening wordt gehouden in het risico-beloningsprofiel van de bedrijfsanalyses. De prioriteitsvolgorde van de PAI-indicatoren werd bepaald op basis van relevantie, de ernst van de ongunstige effecten en de beschikbaarheid van gegevens. De beoordeling was niet gebaseerd op strakke bandbreedten of drempelwaarden die bedrijven moesten naleven of bereiken; de nadruk lag daarentegen op de vraag of er een positieve ontwikkeling was in hoe ze met de PAI-indicatoren omgingen.

De primaire gegevens die door de ondernemingen in de portefeuille werden gepubliceerd, werden verzameld als onderdeel van de interne analyse om de belangrijkste PAI's te identificeren, bv. als onderdeel van het duurzaamheidsrapport. Dit maakte het best mogelijke onderzoek van de gegevens en gegevenskwaliteit mogelijk, evenals de beoordeling van de manier waarop de ondernemingen in de portefeuille omgingen met de bestudeerde factoren. Wegens de onvoldoende kwaliteit en dekking van individuele datapunten heeft Flossbach von Storch de bedrijven bij het proces betrokken om deze te verbeteren.

Toegepast betrokkenheidsbeleid:

Een betrokkenheidsbeleid dat erop gericht is bij te dragen aan een positieve ontwikkeling van bijzonder ernstige ongunstige effecten door in gesprek te gaan met bedrijven waaraan prioriteit wordt gegeven. Verdere details met betrekking tot de maatregelen worden gepresenteerd in het deel 'Welke maatregelen werden er getroffen om aan de ecologische en/of sociale kenmerken te voldoen tijdens de referentieperiode?'

Toegepaste uitsluitingen:

Het toepassen van uitsluitingen droeg bij aan het beperken of vermijden van PAI-indicator 10 'Schendingen van de VN Global Compact-beginselen en de Richtlijnen voor Multinationale Ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO), PAI-indicator 14 'Blootstelling aan controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clustermunities, chemische wapens en biologische wapens)' en PAI-indicator 4 'Blootstelling aan bedrijven die actief zijn in de sector van de fossiele brandstoffen', bv. (niet-uitputtende lijst):

- de uitsluiting van de productie van steenkool,
- de uitsluiting van bedrijven die zich schuldig hebben gemaakt aan ernstige schendingen van de UNGC-beginselen (zonder positieve vooruitzichten) en
- de uitsluiting van controversiële wapens.

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.



Wat waren de grootste beleggingen van dit financiële product ?

De gepresenteerde informatie geeft een overzicht van de vijftien voornaamste beleggingen van het subfonds (eerste 15 posities).

Al de belangrijkste beleggingen worden in geaggregeerde vorm weergegeven. Ze worden bepaald op basis van hun respectieve identificatienummers (WKN/ISIN). Om aan de regelgeving te voldoen, zijn de grootste wegingen gebaseerd op het gemiddelde van vier kwartaal afsluitingsdata in de referentieperiode. Alle waarden worden getoond in euro om de vergelijking en analyse te vergemakkelijken.

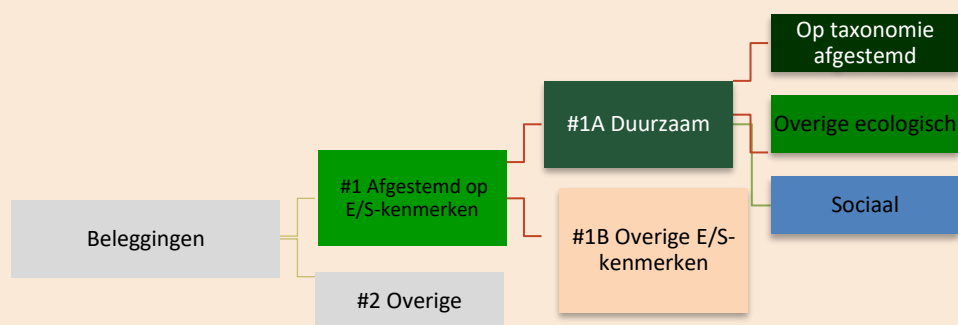
Grootste beleggingen	Sector	% Activa	Land
Invesco Physical Markets Plc./Gold Unze Zert. v.09(2100)	Goud	9,45%	USA
Berkshire Hathaway Inc.	Financiën	3,84%	USA
Dte. Börse AG	Financiën	3,09%	Duitsland
Nestlé S.A.	Basisconsumptiegoederen	2,91%	Zwitserland
adidas AG	Discretionaire consumptiegoederen	2,91%	Duitsland
Reckitt Benckiser Group Plc.	Basisconsumptiegoederen	2,90%	Groot-Brittannië
Microsoft Corporation	Informatietechnologie	2,81%	USA
Alphabet Inc	Communicatiediensten	2,72%	USA
Mercedes-Benz Group AG	Discretionaire consumptiegoederen	2,69%	Duitsland
Federal Republic of Germany Reg.S. v.23(2024)	Staten	2,34%	Duitsland
Bayer. Motoren Werke AG	Discretionaire consumptiegoederen	2,28%	Duitsland
Amazon.com Inc.	Discretionaire consumptiegoederen	2,24%	USA
Unilever Plc.	Basisconsumptiegoederen	2,18%	Groot-Brittannië
Fortive Corporation	Industrie	2,04%	USA
Roche Holding AG Genussscheine	Gezondheidszorg	1,88%	Zwitserland

De lijst bevat de beleggingen die het **grootste aandeel** van het financiële product vormen tijdens de referentieperiode, te weten: 01/01/2023 – 31/12/2023



Wat was het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen ?

Het aandeel duurzaamheid gerelateerde beleggingen bedroeg 84,00 procent op 31 december 2023. Duurzaamheid gerelateerde beleggingen zijn beleggingen die in overeenstemming zijn met de ecologische en sociale kenmerken van Flossbach von Storch IV - Global Flexible.



#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.

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

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

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

Hoe zag de activa-allocatie eruit ?

De activa-allocatie van Flossbach von Storch IV - Global Flexible op 31 december 2023 zag er als volgt uit.

#1 Afgestemd op E/S-kenmerken:

84,00 procent werd geïnvesteerd in effecten en geldmarktinstrumenten die onderworpen zijn aan voortdurende screening voor de voormelde uitsluitingscriteria en de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren.

#2 Overige:

Het overige deel van de beleggingen (16,00 procent) had bijvoorbeeld betrekking op liquide middelen (voornamelijk contanten om te voldoen aan betalingsverplichtingen op korte termijn) en derivaten.

In welke economische sectoren werd belegd?

Sector	Sous-secteur	% part
Staten	Staten	17,08%
Goud	Goud	9,27%
Financiën	Financiële diensten	11,68%
Gezondheidszorg	Pharmaceutica, biotechnologie en life sciences	8,38%

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

De activa-allocatie wordt voldaan, bevatten de criteria voor fossiel gas emissiegrenswaarden en de omschakeling op hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen eind 2035. Voor kernenergie bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer.

<i>Discretionaire consumptiegoederen</i>	Auto's en onderdelen	6,94%
<i>Andere</i>	<i>Andere</i>	6,73%
<i>Basisconsumptiegoederen</i>	<i>Huishoud- en verzorgingsproducten</i>	6,43%
<i>Basisconsumptiegoederen</i>	<i>Voeding, dranken en tabaksproducten</i>	5,46%
<i>Discretionaire consumptiegoederen</i>	<i>Duurzame verbruiksgoederen en kleding</i>	4,62%
<i>Communicatiediensten</i>	Media en entertainment	4,59%
<i>communicatiediensten</i>	Software en -diensten	4,54%
<i>Industrie</i>	<i>Kapitaalgoederen</i>	3,71%
<i>Discretionaire consumptiegoederen</i>	Distributie en detailhandel van discretionaire consumptiegoederen	2,92%
<i>Financiën</i>	<i>Banken</i>	2,65%
<i>Gezondheidszorg</i>	<i>Gezondheidszorg en -diensten</i>	1,68%
<i>Informatietechnologie</i>	<i>Technologische hardware en diensten</i>	1,37%
Communicatiediensten	Telecommunicatiediensten	0,94%
Informatietechnologie	Halfgeleiders en uitrusting voor halfgeleiders	0,70%
<i>Discretionaire consumptiegoederen</i>	<i>Consumentendiensten</i>	0,16%
<i>Financiën</i>	<i>verzekeringen</i>	0,15%

0 procent van de activa van het subfonds werd belegd in de sector van de fossiele brandstoffen.

Door afrondingsverschillen in individuele bedragen kunnen de totale waarden afwijken van de werkelijke waarde.



In hoeverre waren duurzame beleggingen met en ecologische doelstelling afgestemd op de EU-taxonomie?

Flossbach von Storch IV - Global Flexible heeft ecologische en sociale kenmerken gepromoot, maar heeft er niet naar gestreefd beleggingen te doen die zijn afgestemd op de taxonomie. De beleggingen droegen niet bij aan het bereiken van de ecologische doelstellingen die worden uiteengezet in artikel 9 van Verordening (EU) 2020/852 (EU-taxonomie). Het aandeel ecologisch duurzame beleggingen dat werd gedaan in overeenstemming met de EU-taxonomie bedroeg bijgevolg 0 procent

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

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

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

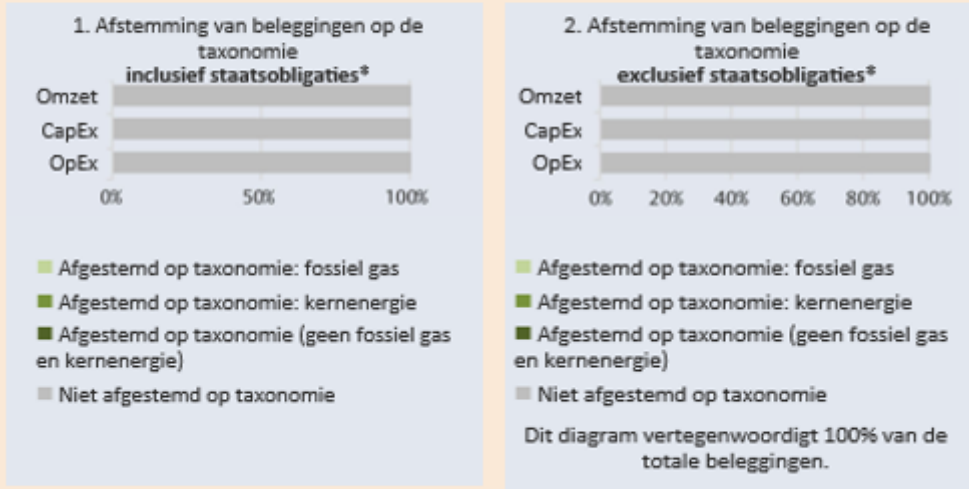
● Heeft het financiële product belegd in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen¹ ?

☐ Ja

☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie

☒ Nee

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



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

● Wat was het aandeel beleggingen in transitie- en faciliterenden activiteiten?

Niet van toepassing. Flossbach von Storch IV - Global Flexible promoot E/S-kenmerken, maar streeft er niet naar duurzaam te beleggen. Zodoende bedroeg het aandeel beleggingen in faciliterende en transitieactiviteiten nul procent

● Hoe verhiel het percentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen zich tot eerdere referentieperiodes?

Niet van toepassing. Flossbach von Storch IV - Global Flexible promoot E/S-kenmerken, maar streeft er niet naar duurzaam te beleggen.

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 ("klimaatmitigatie") en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie – zie de toelichting in de linkermarge. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgesteld in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.



Wat was het aandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die nit op de EU-taxonomie waren afgestemd?

Niet van toepassing. Flossbach von Storch IV - Global Flexible promoot E/S-kenmerken, maar doet geen duurzame beleggingen.



Wat was het aandeel sociaal duurzame beleggingen?

Niet van toepassing. Flossbach von Storch IV - Global Flexible promoot E/S-kenmerken, maar doet geen duurzame beleggingen.



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

De volgende beleggingen werden ingedeeld als '#2 Overige' op 31 december 2023:

- Liquide middelen (voornamelijk contanten om te voldoen aan betalingsverplichtingen op korte termijn) zonder ecologische of sociale minimumwaarborgen.



Welke maatregelen zijn er in de referentieperiode getroffen om de ecologische en/of sociale kenmerken te verwezenlijken?

De volgende maatregelen werden getroffen om aan de ecologische en/of sociale kenmerken van Flossbach von Storch IV - Global Flexible te voldoen:

1) Toegepaste uitsluitingen:

De uitsluitingscriteria die worden opgesteld in het deel 'Hoe hebben de duurzaamheidsindicatoren gepresteerd?' werden voortdurend herzien en geüpdatet op basis van interne en externe ESG-onderzoeksgegevens. De naleving van de uitsluitingscriteria werd gecontroleerd, zowel voordat een belegging werd gedaan als in de loop van de daaropvolgende aanhoudingsperiode.

2) Betrokkenheidsbeleid in geval van bijzonder ernstige ongunstige effecten:

Broeikasgasuitstoot

Tijdens de verslagperiode werden er via een interne beoordeling geen ondernemingen in de portefeuille geïdentificeerd die bijzonder ernstige ongunstige effecten zouden hebben op de broeikasgasuitstoot. Zodoende was er tijdens de verslagperiode geen blootstelling waarbij er sprake was van bijzonder ernstige ongunstige effecten.

Om verbeteringen op het vlak van broeikasgasuitstoot in de hand te werken, is het subfonds actief in gesprek gegaan met 3 bedrijven in de portefeuille die zelf nog geen klimaatdoelstellingen hebben vastgesteld. Op 31 december 2023 zijn de gesprekken met deze bedrijven nog aan de gang.

Sociale en werknemersaangelegenheden

Tijdens de verslagperiode werden er via een interne beoordeling geen ondernemingen in de portefeuille geïdentificeerd die bijzonder ernstige ongunstige effecten zouden hebben op sociale en werknemersaangelegenheden. Zodoende was er tijdens de verslagperiode geen blootstelling waarbij er sprake was van bijzonder ernstige ongunstige effecten.

Flossbach von Storch rapporteert ook over activiteiten die het uitvoert als actieve eigenaar in het jaarlijkse Active Ownership Report, dat samen met de informatieverschaffing over duurzaamheid op de website wordt gepubliceerd.



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



Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de duurzame referentiebenchmark?

- *Waarin verschilde de referentiebenchmark van een brede marktindex?*
- *Hoe heeft dit financiële product gepresteerd wat betreft de duurzaamheidsindicatoren voor het bepalen van de afstemming van de referentiebenchmark op de duurzame beleggingsdoelstelling?*
- *Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de referentiebenchmark?*
- *Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de brede marktindex?*

Referentiebenchmarks
zijn indices die meten of
het financiële product
de ecologische of sociale
kenmerken
verwezenlijkt die dat
product promoot