



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

**Benaming van het product:** AXA Invest4P FvS Flexible Dynamic  
**Identificatie juridische entiteit:** AXA BELGIUM NV

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

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

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

### Heeft dit financiële 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 heeft de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** gedaan: \_\_\_\_%

Dit product **promootte ecologische en/of sociale (E/S) kenmerken**. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan was, had het een minimum van % duurzame beleggingen

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 als ecologisch duurzaam gelden

met een sociale doelstelling

Dit product promootte (E/S) kenmerken, **maar heeft niet duurzaam belegd**



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

Om de ecologische en sociale kenmerken te bereiken die door de Flossbach von Storch - Multiple Opportunities 11 worden gepromoot, is tijdens de referentieperiode rekening gehouden met de volgende duurzaamheidsindicatoren:

1. **Er zijn sociale en ecologische uitsluitingscriteria** ingevoerd. Tot deze criteria behoorde bijvoorbeeld het uitsluiten van beleggingen in bedrijven met bepaalde bedrijfsmodellen. Een lijst met relevante uitsluitingscriteria is te vinden in de sectie "Hoe hebben duurzaamheidsindicatoren gewerkt?".
2. **Er is een beleid van engagement** gevoerd om te werken aan een positieve ontwikkeling in het geval van **bijzonder ernstige negatieve effecten** op bepaalde duurzaamheidsfactoren. Het engagementbeleid had betrekking op de volgende gebieden: uitstoot van broeikasgassen en sociale en sociale kwesties.

Aan het einde van de verslagperiode was 85,80 % van de activa van het fonds toegewezen aan beleggingen met ecologische of sociale kenmerken.

### ● **Hoe hebben de duurzaamheidsindicatoren gepresteerd?**

De ecologische en sociale kenmerken waren als volgt :

#### 1. **Toegepaste uitzonderingen:**

De naleving van de toegepaste uitsluitingen was gebaseerd op de omzeldrempels die tijdens de referentieperiode als volgt werden toegepast en bereikt. Geen investering zijn uitgevoerd in bedrijven die het volgende genereren:

- 0% van hun omzet uit controversiële wapens,
- 10% van hun omzet uit de productie en/of verkoop van wapens,
- 5% van hun omzet uit de productie van tabaksproducten,
- 30% van hun omzet komt uit de winning en/of verkoop van steenkool.

Bovendien zijn in een interne evaluatie geen investeringen in bedrijven geïdentificeerd die ernstige schendingen van de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties (UNGC) hebben begaan zonder positieve vooruitzichten. Bovendien zijn er geen beleggingen gedaan in emittenten in staatseigendom die in de Freedom House Index als "niet-vrij" zijn beoordeeld.

#### 2. **Beleid inzake verbintenissen in geval van bijzonder ernstige negatieve effecten:**

##### **Uitstoot van broeikasgassen:**

Om bijzonder ernstige negatieve effecten op bepaalde duurzaamheidsfactoren met betrekking tot de uitstoot van broeikasgassen te meten, zijn in interne ESG-analyses (Ecologisch, Sociaal, Governance) de volgende indicatoren onderzocht en geprioriteerd op basis van hun relevantie, de ernst van de mogelijke negatieve effecten, de aanpak en de beschikbaarheid van gegevens: broeikasgasemissies (Scope 1 en 2), intensiteit van broeikasgasemissies en koolstofvoetafdruk op basis van Scope 1 en 2, evenals het verbruik van niet-hernieuwbare energiebronnen.

Tijdens de verslagperiode werden geen portefeuillebedrijven op basis van interne analyse geïdentificeerd als ondernemingen met een bijzonder ernstige negatieve impact op de

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

uitstoot van broeikasgassen.

Proactief initiatief om zich in te zetten voor klimaatdoelstellingen: Om de steeds positievere broeikasgasprestaties van portfoliobedrijven te bevorderen, zijn we begonnen rechtstreeks in gesprek te gaan met bedrijven die nog geen klimaatdoelen hebben gesteld en waarschijnlijk nog geen systematische maatregelen voor het verminderen van broeikasgassen hebben geïmplementeerd. Hoewel er geen bewijs is van bijzonder ernstige negatieve effecten in deze gevallen, hopen we het bewustzijn te vergroten van het belang van het verminderen van de uitstoot van broeikasgassen en het overschakelen op hernieuwbare energie.

Per 30 september 2024 heeft de analyse van alle portfoliobedrijven om te bepalen of de gedefinieerde klimaatdoelstellingen in lijn zijn met het Klimaatakkoord van Parijs het volgende resultaat opgeleverd:

- 42 bedrijven hebben klimaatdoelstellingen vastgesteld in lijn met het Klimaatakkoord van Parijs
- 7 bedrijven hebben klimaatdoelen gesteld die niet in lijn zijn met het Klimaatakkoord van Parijs of hebben toegezegd in de nabije toekomst klimaatdoelen te publiceren
- 5 bedrijven hebben geen klimaatdoelstellingen vastgesteld en hebben zich niet gecommitteerd aan het implementeren van maatregelen om de uitstoot van broeikasgassen te verminderen

#### **Werknemers- en sociale kwesties:**

Om bijzonder ernstige negatieve effecten op bepaalde duurzaamheidsfactoren in verband met sociale en werknemerskwesties te meten, zijn in interne ESG-analyses de volgende indicatoren in detail onderzocht en geprioriteerd op basis van hun relevantie, de ernst van de mogelijke negatieve effecten, de aanpak die is gevolgd om ze aan te pakken en de beschikbaarheid van gegevens: Schendingen van de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties, schendingen van de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en maatregelen en processen die zijn ingevoerd om te voldoen aan de beginselen en richtsnoeren.

In de verslagperiode werd vastgesteld dat geen van de begunstigde ondernemingen een bijzonder ernstige inbreuk op de bovengenoemde beginselen of richtsnoeren had begaan.

#### **Ondernomen acties:**

De maatregelen die tijdens de verslagperiode zijn genomen om de ecologische en sociale kenmerken aan te pakken, worden gepresenteerd in het deel "Welke maatregelen zijn er genomen om de ecologische en/of sociale kenmerken tijdens de verslagperiode aan te pakken?".

### ● ***... en in vergelijking met voorafgaande perioden?***

#### **1. Naleving van de toegepaste uitsluitingscriteria**

Vorige en huidige verslagperiode: het fonds voldoet aan alle toegepaste uitsluitingscriteria.

## 2. Rekening gehouden met negatieve effecten op duurzame ontwikkeling

### Uitstoot van broeikasgassen

Vorige en huidige referentieperiode:

**Geen** van de portefeuillebedrijven vertoonde een bijzonder ernstige impact op de uitstoot van **broeikasgassen** in het kader van het eigen analyseproces.

### Sociale en werknemerskwesties

Vorige referentieperiode:

**1** van de portefeuillebedrijven vertoonde bijzonder ernstige effecten op **werknemers- en sociale kwesties** als onderdeel van het eigen analyseproces.

Huidige referentieperiode:

Geen van de portefeuillebedrijven vertoonde een bijzonder ernstige impact op **werknemers- en sociale kwesties** als onderdeel van het eigen analyseproces.

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

Niet van toepassing. Het Financieel Product heeft geen duurzame investeringen gedaan.

- ***Hoe hebben de duurzame beleggingen die het financieel product gedeeltelijk heeft gedaan geen ernstige afbreuk gedaan aan ecologische of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?***

Niet van toepassing. Het Financieel Product heeft geen duurzame investeringen gedaan.

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

Niet van toepassing. Het Financieel Product heeft geen duurzame investeringen gedaan.

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

→ **Waren 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. Het Financieel Product heeft geen duurzame investeringen gedaan.

*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 Uniecriteria.*

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 ecologische 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.*



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

Het Financieel Product onderzocht de belangrijkste ongunstige effecten (Principal Adverse Impacts of PAI-indicatoren) van de beleggingsbeslissing op duurzaamheidsfactoren in overeenstemming met artikel 7, lid 1, punt a), van Verordening (EU) 2019/2088 (verordening informatieverschaffing), alsook een aanvullende klimaatgerelateerde indicator ("Bedrijven zonder initiatieven voor koolstofreductie") en twee aanvullende sociale indicatoren ("Gebrek aan mensenrechtenbeleid" en "Gebrek aan anticorruptie- en anticorruptiebeleid") als onderdeel van een intern investeringsproces met bijzondere aandacht voor geselecteerde IUAP-indicatoren. De belangrijkste indicatoren van de beleggingsstrategie waren: broeikasgasemissies (Scope 1 en 2), intensiteit van broeikasgasemissies en koolstofvoetafdruk op basis van Scope 1 en 2, evenals het verbruik van niet-hernieuwbare energiebronnen. Daarnaast werd bijzondere aandacht besteed aan schendingen van de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties, schendingen van de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de maatregelen en processen die zijn ingevoerd om aan de beginselen en richtlijnen te voldoen. De overweging van PAI's heeft ook gediend om de ecologische en sociale kenmerken te bereiken die worden gepromoot.

De identificatie, prioritering en beoordeling van PAI's werd uitgevoerd als onderdeel van het interne analyseproces met behulp van ESG-analyses die specifiek zijn opgesteld voor individuele emittenten/garanten en die zijn meegenomen in het risico-rendementsprofiel van de analyses van de onderneming. De PAI-indicatoren werden geprioriteerd op basis van hun relevantie, de ernst van de negatieve effecten en de beschikbaarheid van gegevens. De beoordeling was niet gebaseerd op rigide bandbreedtes of drempels waaraan bedrijven moesten voldoen of waaraan ze moesten voldoen; de focus lag eerder

op de vraag of er een positieve ontwikkeling was in de manier waarop ze de PAI-indicatoren beheren.

De primaire gegevens die door de portefeuillebedrijven werden gepubliceerd, werden verzameld als onderdeel van het interne analyseproces om de centrale PAI's te identificeren, bijvoorbeeld als onderdeel van het duurzaamheidsverslag. Dit maakte een zo goed mogelijke beoordeling van de gegevens en de kwaliteit ervan mogelijk, en een beoordeling van het beheer van de factoren die door de portefeuillebedrijven in overweging werden genomen. Vanwege onvoldoende kwaliteit en dekking van individuele datapunten gebruikte de beheerder engagementactiviteiten om te werken aan verbetering.

**Betrokkenheidsbeleid toegepast:**

In het geval van bijzonder ernstige negatieve effecten probeert het engagementbeleid te werken aan een positieve ontwikkeling door in gesprek te gaan met prioritaire bedrijven. Nadere bijzonderheden over de genomen maatregelen zijn te vinden in de rubriek "Welke maatregelen zijn genomen om de ecologische en/of sociale kenmerken tijdens de verslagperiode aan te pakken?".

**Toegepaste uitzonderingen:**

De naleving van uitsluitingen heeft bijgedragen tot een vermindering of vermijding van PAI-indicator 10 "Schendingen van de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties en de richtsnoeren van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO) voor multinationale ondernemingen", PAI-indicator 14 "Blootstelling aan controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clustermunitie, chemische en biologische wapens)" en PAI-indicator 4 "Blootstelling aan bedrijven die actief zijn in de sector van de fossiele brandstoffen", bijvoorbeeld (niet-limitatieve lijst):

- de uitsluiting van kolenwinning en/of -distributie,
- de uitsluiting van bedrijven die ernstige schendingen van de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties hebben begaan (zonder positieve vooruitzichten) en, uitsluiting van controversiële wapens.



## Wat waren de grootste beleggingen van dit financiële product?

De gepresenteerde informatie geeft een overzicht van de top vijftien beleggingen van het fonds (top 15 posities).

Alle belangrijke investeringen worden in geaggregeerde vorm gepresenteerd. Zij worden bepaald op basis van hun respectieve veiligheidsidentificatienummers (WKN/ISIN). Om aan de wettelijke vereisten te voldoen, worden de grootste gewichten gebaseerd op het gemiddelde van vier kwartaalrapportagedata tijdens de referentieperiode. Alle waarden zijn gegeven in euro's om vergelijking en analyse te vergemakkelijken. De tabel geeft ook informatie over de sector en de statutaire zetel van de uitgevende instelling.

De lijst bevat de beleggingen die het grootste aandeel beleggingen van het financiële product vormen tijdens de referentieperiode, te weten : 1/10/2023-30/09/2024.

Belangrijkste investeringen	Sector	% van de activa	Land
<i>Invesco Physical Markets Plc./Gold Unze Zert. V.09(2100)</i>	<i>Goud</i>	<i>9,74%</i>	<i>Verenigde Staten van Amerika</i>
<i>Berkshire Hathaway Inc.</i>	<i>Financieel</i>	<i>3,95%</i>	<i>Verenigde Staten van Amerika</i>
<i>Reckitt Benckiser Group Plc.</i>	<i>Consumptiegoederen</i>	<i>3,49%</i>	<i>Verenigd Koninkrijk</i>
<i>Dte. Börse AG</i>	<i>Financieel</i>	<i>3,37%</i>	<i>Duitsland</i>
<i>Mercedes-Benz Group AG</i>	<i>Duurzame consumptiegoederen</i>	<i>3,01%</i>	<i>Duitsland</i>
<i>Nestlé S.A.</i>	<i>Consumptiegoederen</i>	<i>2,81%</i>	<i>Zwitserland</i>
<i>Adidas AG</i>	<i>Duurzame consumptiegoederen</i>	<i>2,74%</i>	<i>Duitsland</i>
<i>Unilever Plc.</i>	<i>Consumptiegoederen</i>	<i>2,47%</i>	<i>Verenigd Koninkrijk</i>
<i>Bayer. Motoren Werke AG</i>	<i>Duurzame consumptiegoederen</i>	<i>2,40%</i>	<i>Duitsland</i>
<i>Alphabet Inc.</i>	<i>Communicatie Diensten</i>	<i>2,17%</i>	<i>Verenigde Staten van Amerika</i>
<i>Amazon.com Inc.</i>	<i>Duurzame consumptiegoederen</i>	<i>2,13%</i>	<i>Verenigde Staten van Amerika</i>
<i>Roche Holding AG Genussscheine</i>	<i>Gezondheidszorg</i>	<i>2,04%</i>	<i>Zwitserland</i>
<i>Microsoft Corporation</i>	<i>Informatietechnologie</i>	<i>2,01%</i>	<i>Verenigde Staten van Amerika</i>
<i>Abbott Laboratories</i>	<i>Gezondheidszorg</i>	<i>1,95%</i>	<i>Verenigde Staten van Amerika</i>
<i>Charles Schwab Corporation</i>	<i>Financieel</i>	<i>1,89%</i>	<i>Verenigde Staten van Amerika</i>

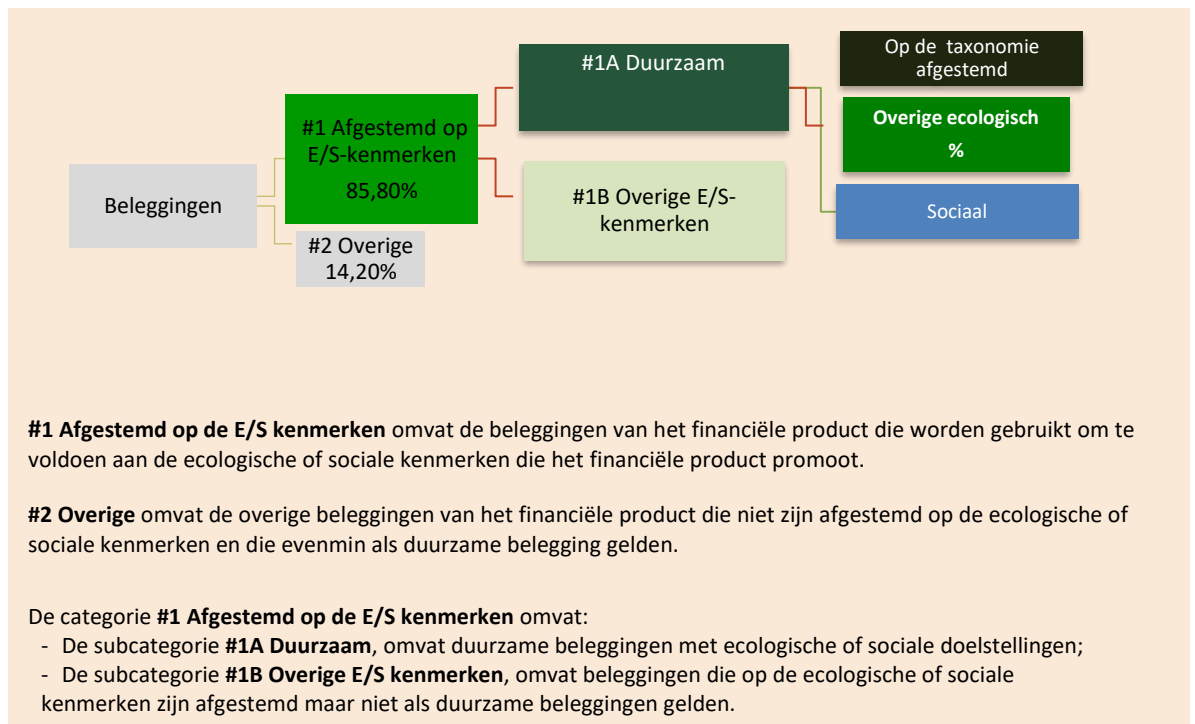


## Wat was het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen?

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

Per 30 september 2024 bedroeg het aandeel van duurzaamheidsgerelateerde beleggingen 85,80%. Duurzaamheidsgerelateerde beleggingen zijn beleggingen die in overeenstemming zijn met de ecologische en sociale kenmerken van het Financieel Product.

### Hoe zag de activa-allocatie eruit?



### In welke economische sectoren werd belegd?

Sector	Subsector	Aandeel in %
Staten	Staten	12.77%
Financieel	Financiële dienstverlening	12.16%
Goud	Goud	9.57%
Duurzame consumptiegoederen	Motorvoertuigen en onderdelen	8.75%
Consumptiegoederen	Huishoudelijke artikelen en lichaamsverzorgingsproducten	8.00%
Gezondheidszorg	Farmaceutica, biotechnologie en biowetenschappen	7.98%
Industrieel	Kapitaalgoederen	6.83%
Consumptiegoederen	Voedings- en genotmiddelen	5.55%
Duurzame consumptiegoederen	Consumptiegoederen en kleding	5.49%
Informatietechnologie	Software en diensten	5.38%
Informatietechnologie	Hardwaretechnologie en apparatuur	2.99%
Duurzame consumptiegoederen	Overige consumptiegoederen dan consumptiegoederen: verkoop en detailhandel	2.11%

Gezondheidszorg	Gezondheidszorg: apparatuur en diensten	1.96%
Communicatie Diensten	Media en entertainment	1.58%
Duurzame consumptiegoederen	Klantenservice	1.45%
Financieren	Bank	0.98%
Hardware	Materiaal	0.83%
Communicatie Diensten	Telecommunicatiediensten	0.49%
Financieren	Verzekering	0.27%
Vastgoed	Beheer en ontwikkeling van onroerend goed	0.19%
Utilities	Utilities	0.04%
Ander	Ander	4.63%

0% van het vermogen van het fonds werd belegd in de sector fossiele brandstoffen.  
Als gevolg van afrondingsverschillen tussen afzonderlijke bedragen kunnen de totalen afwijken van de werkelijke waarde.



## In hoeverre waren de duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling afgestemd op de EU-Taxonomie?

Het Financieel Product promootte ecologische en sociale kenmerken, maar was niet bedoeld om op de taxonomie afgestemde investeringen te doen. De investeringen hebben niet bijgedragen tot de verwezenlijking van een van de in artikel 9 van Verordening (EU) 2020/852 (EU-taxonomie) gespecificeerde milieudoelstellingen. Het aandeel ecologisch duurzame investeringen dat in lijn met de EU-taxonomie werd gedaan, was daarom 0%.

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

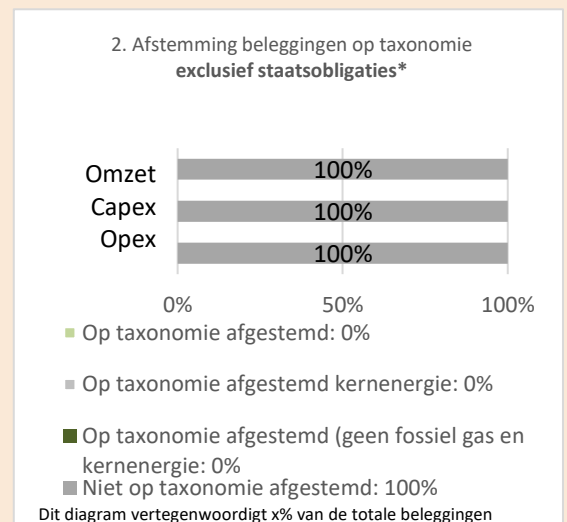
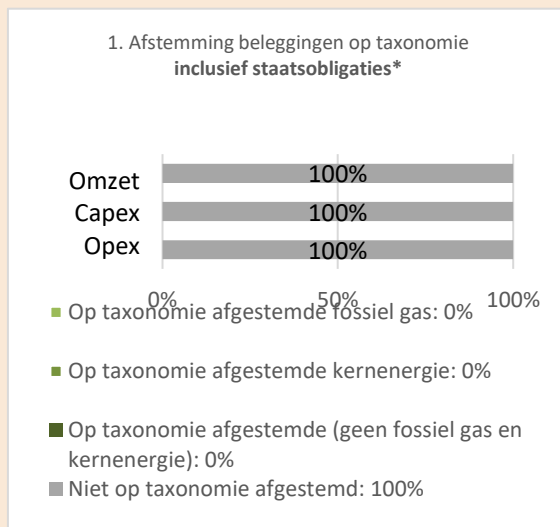
Ja

In fossiel gas

In kernenergie

Nee

De onderstaande grafieken tonen in groen het percentage beleggingen dat was afgestemd op de EU-taxonomie. Aangezien er geen geschikte methode is om te bepalen of overheidsobligaties zijn afgestemd op de taxonomie\*, toont de eerste grafiek de afstemming op de taxonomie van alle beleggingen van het financiële product, met inbegrip van overheidsobligaties, terwijl de tweede grafiek de afstemming op de taxonomie toont voor uitsluitend de beleggingen van het financiële product anders dan in overheidsobligaties.



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

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

<sup>1</sup> Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("klimaatmitigatie") en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie. 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.

**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 broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

Niet van toepassing. Het Financieel Product promoot E/S-kenmerken, maar streeft er niet naar om duurzame investeringen te doen. Als gevolg hiervan bedroeg het aandeel van de investeringen in overgangs- en faciliterende activiteiten 0%.

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

Niet van toepassing. Het Financieel Product promoot E/S-kenmerken, maar streeft er niet naar om duurzame investeringen te doen.



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

Niet van toepassing. Het Financieel Product promoot E/S-kenmerken, maar doet geen duurzame investeringen.




**Wat was het aandeel sociale duurzame beleggingen?**

Niet van toepassing. Flossbach von Storch - Multiple Opportunities II promoot E/S-kenmerken, maar doet geen duurzame investeringen.



**Welke beleggingen zijn opgenomen in «Overige»? Waarvoor waren deze bedoeld en waren er ecologische of sociale minimumwaarborgen?**

 Zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de Verordening (EU) 2020/852.

Per 30 september 2024 waren de volgende beleggingen geclassificeerd als "#2 Overige":

- Liquiditeit, voornamelijk in de vorm van contanten, ter dekking van kortlopende betalingsverplichtingen zonder minimale milieu- of sociale garanties.
- Derivaten. Er zijn hier geen minimale milieu- of sociale garanties vastgesteld.
- Indirecte beleggingen in edelmetalen worden momenteel uitsluitend gedaan via goudcertificaten en zijn gebruikt voor een grotere diversificatie. Deze zijn alleen afkomstig van partners die zich inzetten voor het naleven van de London Bullion Market Association (LBMA) Responsible Gold Guidelines. Deze gids is bedoeld om te voorkomen dat goud bijdraagt aan systematische of wijdverbreide mensenrechtenschendingen, conflictfinanciering, het witwassen van geld of terrorismefinanciering.



## **Welke maatregelen zijn er in de referentieperiode getroffen om aan de ecologische en/of sociale kenmerken te voldoen?**

De volgende acties zijn ondernomen om te voldoen aan de ecologische en/of sociale kenmerken van het Financieel Product:

### **1. Toegepaste uitzonderingen:**

De uitsluitingscriteria die worden vermeld in de sectie "Hoe hebben duurzaamheidsindicatoren gepresteerd?" zijn voortdurend herzien en bijgewerkt op basis van interne en externe ESG-onderzoeksgegevens. De naleving van de uitsluitingscriteria werd zowel vóór de investering als tijdens de daaropvolgende aanhoudingsperiode gecontroleerd.

### **2. Beleid inzake verbintenissen in geval van bijzonder ernstige negatieve effecten:**

#### **Uitstoot van broeikasgassen**

Tijdens de verslagperiode werden geen portefeuillebedrijven door middel van interne analyse geïdentificeerd als bedrijven met een bijzonder ernstige negatieve impact op de uitstoot van broeikasgassen. Bijgevolg was er tijdens de referentieperiode geen blootstelling aan bijzonder ernstige schadelijke effecten.

Om de uitstoot van broeikasgassen te verbeteren, is het fonds actief in gesprek gegaan met 4 portefeuillebedrijven die nog geen klimaatdoelstellingen hebben vastgesteld. Per 30 september 2024: De besprekingen zijn nog gaande, voor het geval de engagement met deze

bedrijven niet kan worden afgerond.

### **Sociale en werknemerskwesties**

In de verslagperiode is op basis van interne analyse geen enkele houdstermaatschappij schuldig gemaakt aan bijzonder ernstige schendingen van de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties en de OESO-richtlijnen. Daarom waren er tijdens de referentieperiode geen blootstellingen die verwijzen naar bijzonder ernstige negatieve effecten.



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

Niet van toepassing. Flossbach von Storch - Multiple Opportunities II promoot E/S-kenmerken, maar wijst geen index aan als benchmark.

- ***Waarin verschilt de referentiebenchmark van een brede marktindex?***  
N.v.t.
- ***Hoe heeft dit financiële product gepresteerd wat betreft de duurzaamheidsindicatoren het bepalen van de afstemming van de referentiebenchmark op de gepromote ecologische of sociale kenmerken?***  
N.v.t.
- ***Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de referentiebenchmark?***  
N.v.t.
- ***Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de brede marktindex?***  
N.v.t.