



Openbaarmaking van informatie over duurzaamheid overeenkomstig artikel 10 van de Verordening (EU) 2019/2088

SAMENVATTING

De volgende informatie heeft betrekking op de Flossbach von Storch IV - Global Flexible van Flossbach von Storch Invest S.A. en beschrijft de ecologische en sociale kenmerken die door de compartimenten worden bevorderd.

GEEN DUURZAME BELEGGINGSDOELSTELLING

Met dit financiële product worden ecologische of sociale kenmerken aangeprezen, maar wordt niet gestreefd naar duurzame beleggingen.

ECOLOGISCHE/SOCIALE (E/S) KENMERKEN VAN HET FINANCIËLE PRODUCT

Het compartiment promoot in het kader van zijn beleggingsstrategie de volgende ecologische en sociale kenmerken:

- Er worden uitsluitingscriteria met ecologische en sociale kenmerken toegepast.
- Er wordt in het kader van de beleggingsstrategie een participatiebeleid gevoerd om te kunnen werken aan een positieve ontwikkeling in geval van bijzonder ernstige negatieve effecten op bepaalde duurzaamheidsfactoren bij beleggingen.

BELEGGINGSSTRATEGIE

Flossbach von Storch integreert de duurzaamheidsfactoren volledig in het eigen beleggingsproces dat meerdere fasen doorloopt. In het kader van een specifieke ESG-analyse worden duurzaamheidsfactoren getoetst op hun potentiële kansen en risico's en er wordt beoordeeld of een onderneming al dan niet negatief opvalt door haar ecologische en sociale activiteiten en de manier waarop zij daarmee omgaat. Als onderdeel van het analyseproces wordt bijzondere aandacht besteed aan goed bedrijfsbeheer, aangezien dit verantwoordelijk is voor de duurzame ontwikkeling van de onderneming. In verband met een actieve participatie als aandeelhouder hanteert Flossbach von Storch een strak participatiebeleid en richtlijnen voor de uitoefening van stemrechten.

TOEWIJZING VAN BELEGGINGEN

Ten minste 51% zal worden belegd in effecten en geldmarktinstrumenten die beantwoorden aan de ecologische of sociale kenmerken van het compartiment. Het resterende beleggingsgedeelte kan betrekking hebben op onder meer liquide middelen, derivaten en goudcertificaten.

CONTROLE VAN ECOLOGISCHE EN SOCIALE KENMERKEN

Het compartiment richt zich in het bijzonder op de volgende PAI-indicatoren wanneer het de belangrijkste nadelige duurzaamheidseffecten in overweging neemt overeenkomstig artikel 7, lid 1, onder a), van Verordening (EU) 2019/2088 (Verordening betreffende informatievergathering): broeikasgasemissies (Scope 1 en 2), broeikasgasemissie-intensiteit evenals koolstofvoetafdruk 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-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en aan processen om aan die beginselen en richtlijnen te voldoen. De controle is daarbij 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.

De controle op de naleving van de volgende toegepaste uitsluitingen is gebaseerd op omzetsdrempels. 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

- $\geq 10\%$ 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: Steenkool $> 10\%$, Olie en gas $> 30\%$, Kernenergie $> 30\%$.
- $\geq 10\%$ van de omzet uit de eigendom of exploitatie van gokgerelateerde bedrijven
- $> 0\%$ van hun omzet uit de productie van tabak
- $\geq 10\%$ 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 uitzicht op herstel, evenals staatsemittenten die volgens de Freedom House Index als "niet vrij" worden beschouwd. Het toezicht op naleving van de uitsluitingscriteria gebeurt zowel voorafgaand aan de belegging als doorlopend zolang de belegging wordt aangehouden.

METHODE VOOR ECOLOGISCHE/SOCIALE (E/S) KENMERKEN

Indien ernstige negatieve effecten worden vastgesteld, wordt aandacht besteed aan een positieve ontwikkeling in het gebruik van de indicatoren en worden, waar mogelijk en nodig, maatregelen in die zin genomen. In het kader van de ESG-analyse en een specifiek proces van actief eigenaarschap wordt de ontwikkeling van de bedrijven begeleid, gevolgd en gemeten om vast te stellen of er sprake is van een positieve ontwikkeling.

Het compartiment heeft zich ertoe verbonden beleggingen in ondernemingen met bepaalde bedrijfsmodellen uit te sluiten. De naleving van de uitsluitingen wordt gemeten aan de hand van omzetsdrempels, uitsluitingslijsten en interne ESG-analyses.

GEGEVENSBRONNEN EN VERWERKING

Gegevens vormen de basis van ESG-analyses. Voor een zinvolle beoordeling van bedrijven wat betreft hun beheer van de belangrijkste nadelige effecten is de kwaliteit van de gegevens van het grootste belang. Daarom baseren wij ons op primaire gegevens van de ondernemingen. Momenteel gebruiken wij ESG-gegevens van derden (Bloomberg en MSCI) alleen als secundaire bron. Zij kunnen nuttige aanwijzingen geven, maar vervangen niet de eigen analyse.

MSCI-gegevens en eigen uitsluitingslijsten worden gebruikt om de uitsluitingscriteria te controleren.

BEPERKINGEN IN TERMEN VAN METHODEN EN GEGEVENS

Met de gegevens over Scope 3-emissies en de informatie over de productie van niet-hernieuwbare energie wordt in het beleggings- en participatieproces geen rekening gehouden omdat de kwaliteit en de dekking van de gegevens ontoereikend zijn. Om de kwaliteit en de dekking van de PAI-gegevens te verbeteren, gaat Flossbach von Storch een rechtstreekse uitwisseling aan met de betrokken portefeuillebedrijven om de transparantie van de gegevens te verbeteren.

ZORGPLICHT

Flossbach von Storch is verplicht grote zorgvuldigheid te betrachten bij de selectie van en het toezicht op de gebruikte financiële instrumenten en heeft dienovereenkomstig doeltreffende voorzorgsmaatregelen genomen.

PARTICIPATIEBELEID

Indien één van de portefeuillebedrijven de als bijzonder negatief 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, dan maakt het fondsbeheer gebruik van zijn stemrecht in verband hiermee of wordt de participatie verminderd of verkocht.

Uitgever:
Flossbach von Storch Invest S.A.
2, rue Jean Monnet, 2180 Luxembourg, Luxemburg
Telefon +352 275 607-0
info@fvsinvest.lu, www.fvsinvest.lu

