Flossbach von Storch

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 III SICAV - Global Dynamic Wealth (LEI: 391200UQLMR0ZNWYU450) 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 meerfasenanalyseproces 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

Het compartiment heeft in principe de mogelijkheid om, afhankelijk van de marktsituatie en de beoordeling van het fondsbeheer, te beleggen in alle activa die zijn toegestaan volgens artikel 4 van de statuten. Ten minste 51% wordt belegd in effecten en geldmarktinstrumenten. Het resterende beleggingsgedeelte kan betrekking hebben op liquide middelen, derivaten, fondsen van derden en goudcertificaten.

CONTROLE VAN ECOLOGISCHE EN SOCIALE KENMERKEN

Het compartiment besteedt bijzondere aandacht aan de volgende duurzaamheidsindicatoren bij de beoordeling van de belangrijkste ongunstige effecten (Principal Adverse Impacts, PAI's) in overeenstemming met artikel 7, lid 1, onder a), van Verordening (EU) 2019/2088 (Verordening betreffende informatieverschaffing): Op het gebied van broeikasgasemissies worden de broeikasgasemissies (scope 1 en 2), de broeikasgasemissie-intensiteitevenals de koolstofvoetafdruk op basis van scope 1 en 2, alsook het energieverbruik van niet-hernieuwbare energiebronnen. Portefeuillebedrijven worden bovendien beoordeeld op de door henzelf vastgestelde klimaatdoelen, en de voortgang wordt gecontroleerd aan de hand van de bovenvermelde duurzaamheidsindicatoren. Op het gebied van sociale zaken/werkgelegenheid wordt aandacht besteed aan schendingen van de beginselen van het UN Global Compact, schendingen van de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en aan processen om aan die beginselen en richtlijnen te voldoen. De indicatoren van de verschillende gebieden worden gerangschikt op basis van relevantie, ernst van de ongunstige effecten en de beschikbaarheid van gegevens. De beoordeling is niet gebaseerd op starre bandbreedtes of drempelwaarden waaraan bedrijven moeten voldoen of die ze moeten behalen, maar er wordt gekeken naar een positieve ontwikkeling in de omgang met de indicatoren en waar mogelijk en nodig wordt daar naartoe gewerkt.

De controle op de naleving van de volgende toegepaste uitsluitingen is gebaseerd op omzetdrempels. Uitgesloten zijn directe beleggingen in bedrijven die

- >0% van hun omzet met controversiële wapens,
- >5% van hun omzet met de productie van tabaksproducten,
- >30% van hun omzet met de winning en/of distributie van steenkool genereren.

Daarnaast worden bedrijven die de beginselen van het Global Compact van de VN ernstig schenden zonder positief vooruitzicht, uitgesloten, net als 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.

METHODEN

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 omzetdrempels, MSCI ESG-onderzoeksgegevens 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 de interne ESG-analyse worden gebruikt om de uitsluitingscriteria te controleren.

BEPERKINGEN IN TERMEN VAN METHODEN EN GEGEVENS

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

Als een van de bedrijven in de portefeuille een bijzonder inadequate benadering heeft van de betrokken indicatoren die een langetermijnimpact kunnen hebben op de bedrijfsontwikkeling, wordt dit direct met het bedrijf besproken en wordt er getracht te werken aan een positieve ontwikkeling. Flossbach von Storch ziet zichzelf als constructieve (waar mogelijk) of als corrigerende (waar nodig) sparringpartner, die zinvolle adviezen geeft en de directie ondersteunt bij de uitvoering. Als het management de noodzakelijke stappen niet in voldoende mate neemt, gebruikt het fondsbeheer zijn stemrechten in dit opzicht of wordt de belegging verkocht.

Uitgever:
Flossbach von Storch Invest S.A. (LEI: 529900T8IKDN4RDCEY98)
2, rue Jean Monnet, 2180 Luxemburg, Luxemburg
Telefon +352 275 607-0
info@fvsinvest.lu, www.fvsinvest.lu

Versiegeschiedenis
12 september 2025: Eerste publicatie
1 april 2026: Aanpassing van de uitsluitingscriteria
15 juli 2026: Aanvullende verduidelijking naar aanleiding van de op 1 april 2026 doorgevoerde en reeds aan beleggers meegedeelde intrekking van de algemene uitsluiting van wapenindustrie. Verduidelijking van de operationele toepassing van de nog steeds geldende uitsluiting van controversiële wapens. De gepromote ecologische of sociale kenmerken en de uitsluiting van omzet uit controversiële wapens blijven ongewijzigd