Informativa sulla sostenibilità ai sensi dell'articolo 10 del regolamento (UE) 2019/2088

SINTESI

Le seguenti informazioni si riferiscono ai fondi comuni* di Flossbach von Storch Invest S.A. e descrivono le caratteristiche ambientali e sociali promosse dai Comparti.

NESSUN OBIETTIVO DI INVESTIMENTO SOSTENIBILE

Questo prodotto finanziario promuove caratteristiche ambientali o sociali, ma non ha come obiettivo un investimento sostenibile.

CARATTERISTICHE AMBIENTALI O SOCIALI DEL PRODOTTO FINANZIARIO

Nell'ambito della strategia di investimento, il Comparto promuove le seguenti caratteristiche ambientali e sociali:

- Vengono applicati criteri di esclusione con caratteristiche sociali e ambientali.
- Nell'ambito della strategia di investimento vengono attuate politiche di impegno, finalizzate a promuovere nel quadro degli investimenti un'evoluzione positiva in caso di effetti negativi particolarmente gravi su alcuni fattori di sostenibilità.

STRATEGIA DI INVESTIMENTO

Flossbach von Storch integra appieno i fattori di sostenibilità nel suo processo di analisi a più livelli. Una specifica analisi ESG esamina i fattori di sostenibilità con riferimento alle potenziali opportunità e ai rischi e valuta se un'azienda si distingue negativamente per l'impatto ambientale e sociale delle sue attività e per la gestione di tali effetti. Nell'ambito del processo di analisi, si presta particolare attenzione a una buona governance aziendale, quale fattore essenziale per lo sviluppo sostenibile di un'azienda. In relazione al coinvolgimento attivo come azionista, Flossbach von Storch adotta una rigida politica di impegno e linee guida per l'esercizio dei diritti di voto.

QUOTA DEGLI INVESTIMENTI

Almeno il 51% degli investimenti avviene in titoli e strumenti del mercato monetario che corrispondono alle caratteristiche ambientali o sociali del Comparto. La restante quota degli investimenti può riguardare disponibilità liquide, derivati e fondi terzi.

MONITORAGGIO DELLE CARATTERISTICHE AMBIENTALI O SOCIALI

Il Comparto tiene conto dei principali effetti negativi sulla sostenibilità (c.d. "principal adverse impacts" o PAI) ai sensi dell'articolo 7, paragrafo 1, lettera a del regolamento (UE) 2019/2088 (Regolamento SFDR), prestando particolare attenzione ai seguenti indicatori di sostenibilità: Per quanto riguarda l'aspetto delle emissioni di gas a effetto serra, vengono considerate le emissioni di gas a effetto serra (ambito 1 e 2), l'intensità di gas serra e l'impronta di carbonio (ambito 1 e 2), nonché il consumo di energia da fonti di energia non rinnovabile. Le società in portafoglio saranno inoltre esaminate per individuare gli obiettivi climatici e i progressi saranno monitorati sulla base degli indicatori di sostenibilità sopra menzionati. Quanto alle problematiche sociali/concernenti il personale, viene attribuita grande attenzione alle violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite, alle violazioni delle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e ai processi per conformarsi a tali principi e linee guida. L'ordine di priorità delle tematiche dipende dalla rilevanza e gravità degli effetti negativi e dalla disponibilità di dati. La valutazione non si basa su rigide metriche o soglie che le imprese devono rispettare o raggiungere, ma piuttosto sull'evoluzione positiva del modo in cui vengono gestiti tali indicatori e, ove possibile e necessario, su un'incentivazione in tal senso.

*Comparti: Flossbach von Storch - Bond Defensive (LEI: 529900E8NDF4T74R2Z77); Flossbach von Storch - Global Quality (LEI: 529900AYL0OGX8UQNQ49); Flossbach von Storch - Dividend (LEI: 5299002K4EX1L20Z5698); Flossbach von Storch - Global Emerging Markets Equities (LEI: 52990030Y55O8JG3M264); Flossbach von Storch - Global Convertible Bond (LEI: 529900BFUOQUNI5IMT82); Flossbach von Storch - Bond Opportunities (LEI: 529900STNWWRK4MM7H18); Flossbach von Storch - Bond High Conviction (LEI: 391200SJ5DU92GBTMK80); Flossbach von Storch – Digital Essentials (LEI: 3912000TW8RUS9G8TO80)

La verifica del rispetto delle seguenti esclusioni applicate si basa su soglie di fatturato. Sono esclusi gli investimenti diretti in aziende che generano

- >0% del proprio fatturato da armi controverse,
- >5% del proprio fatturato dalla produzione di prodotti del tabacco,
- >30% del proprio fatturato dall'estrazione e/o distribuzione di carbone.

Sono inoltre escluse le imprese che violano in modo grave, e senza prospettiva positiva, i principi del Global Compact delle Nazioni Unite, nonché gli emittenti statali considerati "non liberi" secondo il Freedom House Index. Il controllo del rispetto dei criteri di esclusione avviene sia prima dell'investimento, sia in modo continuativo per l'intero periodo di detenzione.

METODOLOGIE

In presenza di gravi effetti negativi, si terrà conto dell'evoluzione positiva del modo in cui vengono gestiti tali indicatori e, ove possibile e necessario, di un'incentivazione in tal senso. Nell'ambito dell'analisi ESG e sulla base di uno specifico processo di ownership attiva, si accompagnano le società nel proprio sviluppo, monitorando e verificando che si tratti di uno sviluppo positivo.
Il Comparto si impegna a escludere gli investimenti in società con determinati modelli di business. Il rispetto delle esclusioni viene valutato in base a soglie di fatturato, dati di MSCI ESG Research e analisi ESG interne.

FONTI E TRATTAMENTO DEI DATI

I dati costituiscono la base dell'analisi ESG. La qualità dei dati è prioritaria per una corretta valutazione delle società con riferimento al modo in cui gestiscono i principali effetti negativi individuati. Per questo motivo, si fa ricorso ai dati primari delle aziende. I dati ESG di terze parti (Bloomberg e MSCI) vengono attualmente utilizzati solo come fonte secondaria. Possono fornire indicazioni utili, ma non sostituire l'analisi interna.
Per monitorare i criteri di esclusione vengono utilizzati i dati di MSCI e le analisi interne.

LIMITAZIONI DELLE METODOLOGIE E DEI DATI

Al fine di migliorare la qualità e la disponibilità dei dati sui PAI individuati, Flossbach von Storch è in contatto diretto con le società in portafoglio rilevanti per migliorare la trasparenza dei dati.

DOVUTA DILIGENZA

Flossbach von Storch è tenuta a prestare molta attenzione alla selezione e al monitoraggio degli strumenti finanziari utilizzati e ha adottato misure di adeguata efficacia.

POLITICHE DI IMPEGNO

Se una delle società in portafoglio mantiene una gestione particolarmente inadeguata degli indicatori rilevanti, con conseguente possibile impatto a lungo termine sullo sviluppo dell'azienda, si provvede a discutere la questione con la società e si tenta di promuovere un'evoluzione positiva della situazione. Flossbach von Storch si considera sia un partner costruttivo (ove possibile) che un efficace correttivo (ove necessario), che dà validi suggerimenti e accompagna il management nella loro realizzazione. Se la dirigenza non implementa in modo adeguato le misure necessarie, il gestore del fondo ricorre ai suoi diritti di voto al riguardo oppure vende la partecipazione in questione.

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

Cronologia delle versioni:
01/01/2023: Pubblicazione iniziale
15/03/2024: Adeguamento dell'informativa precontrattuale
27/06/2024: Adeguamento dell'informativa precontrattuale, inserimento di codici LEI
30/05/2025: Lancio del Flossbach von Storch - Bond High Conviction
30/12/2025: Autorizzazione alla commercializzazione di Digital Essentials in Italia
01/04/2026: Adeguamento dei criteri di esclusione
15/07/2026: Chiarimento integrativo a seguito dell'abolizione dell'esclusione generale relativa al settore degli armamenti, entrata in vigore il 1° aprile 2026 e già comunicata agli investitori. Precisazione dell'applicazione operativa dell'esclusione, tuttora in vigore, relativa alle armi controverse. Le caratteristiche ecologiche o sociali pubblicizzate e l'esclusione dei ricavi derivanti dal commercio di armi controverse rimangono invariate.