



Verklaring inzake de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren

Financiëlemarktdelnemer

Flossbach von Storch Invest S.A. (LEI: 529900T8IKDN4RDCEY98)

Samenvatting

Flossbach von Storch Invest S.A. neemt de belangrijkste ongunstige effecten van zijn beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren in aanmerking. Deze verklaring is de verklaring inzake de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren van Flossbach von Storch Invest S.A.

Deze verklaring inzake de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren heeft betrekking op de referentieperiode van 1 januari 2023 tot en met 31 december 2023.

De belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren (in het Engels "principal adverse impacts", afgekort PAI's of PAI-indicatoren) zijn effecten van beleggingsbeslissingen die leiden tot negatieve effecten op ecologische, sociale en arbeidskwesties, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping. Deze ongunstige effecten kunnen tot duurzaamheidsrisico's leiden die daadwerkelijk of mogelijk een ongunstig effect kunnen hebben op de waarde van een belegging.

Uitsluitingen kunnen bijdragen aan het verminderen of vermijden van afzonderlijke ongunstige effecten op de duurzaamheid.

Als langetermijnbelegger hecht Flossbach von Storch er belang aan dat portefeuillebedrijven verantwoord omgaan met hun ecologische en sociale voetafdruk en de ongunstige effecten van hun activiteiten actief tegengaan. Om ongunstige effecten in een vroeg stadium te kunnen onderkennen,

wordt de omgang met portefeuillebedrijven (met uitzondering van indirecte beleggingen (derivaten, externe doelfondsen)) en hun respectieve ecologische en sociale voetafdruk ¹onderzocht en geëvalueerd. Voor dit doel houdt het interne beleggingsproces rekening met de PAI's en met een extra klimaatgerelateerde indicator en twee aanvullende sociale indicatoren van de Informatieverschaffingsverordening. De indicatoren worden geprioriteerd op basis van relevantie, ernst van de ongunstige effecten en de beschikbaarheid van gegevens. De beoordeling en naleving is niet gebaseerd op starre bandbreedtes of drempelwaarden waaraan bedrijven moeten voldoen of die ze moeten behalen. In plaats daarvan wordt er gekeken naar een positieve ontwikkeling in de omgang met de individuele indicatoren en in het kader van het participatiebeleid (engagement, stemmen) wordt hier waar mogelijk en waar nodig naartoe gewerkt. Daarbij ligt de nadruk op ernstige ongunstige effecten van bepaalde PAI-indicatoren. Hieronder vallen: broeikasgasemissies (scope 1 en 2)¹, broeikasgasemissie-intensiteit, koolstofvoetafdruk op basis van scope 1 en 2 en het energieverbruik van niet-hernieuwbare energieën. Ook wordt de naleving van de principes van het VN Global Compact en de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen beoordeeld, evenals de implementatie van passende controleprocessen voor deze principes en richtsnoeren.

De tabellen in het document bevatten de indicatoren voor het bepalen van de belangrijkste ongunstige duurzaamheidseffecten met betrekking tot klimaat, milieu en sociale kwesties, evenals informatie over de wettelijk voorgeschreven berekeningsformules, de beschikbaarheid van gegevens en het geïmplementeerde participatiebeleid.

Met uitzondering van de uitsluitingen maakt Flossbach von Storch voor de berekeningen voornamelijk gebruik van primaire gegevens van bedrijven, zonder eigen ramingen aan deze gegevens toe te voegen bij gebrek aan gegevens. Aangezien van de portefeuillebedrijven niet alle relevante gegevens voor de berekening van PAI's momenteel beschikbaar zijn, heeft het verslag geen gegevensdekking (in het Engels

¹ De categorieën Scope 1, 2 en 3 geven de grenzen aan voor de categorisering van broeikasgasemissies (CO₂-emissies):

- Scope 1: directe CO₂-emissies; d.w.z. directe emissies die worden gegenereerd door bronnen die worden beheerd door het bedrijf dat de onderliggende activa uitgeeft.
- Scope 2: indirecte CO₂-emissies; d.w.z. indirecte emissies veroorzaakt door het gebruik van ingekochte

elektriciteit, stoom of andere ingekochte primaire vormen van energie.

- Scope 3: alle overige CO₂-emissies, d.w.z. alle overige emissies die worden gegenereerd in de waardeketen van het rapporterende bedrijf, inclusief upstream- en downstreamemissies.

Verklaring inzake de belangrijkste ongunstige effecten
van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren



"coverage") van 100%. Om de kwaliteit en de dekking van de PAI-gegevens te verbeteren, gaat Flossbach von Storch een directe uitwisseling aan met de betreffende portefeuillebedrijven.

Uitgever

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

Eerste publicatie

29-06-2023