



Dichiarazione sui principali effetti negativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità

Partecipante ai mercati finanziari

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

Sintesi

Flossbach von Storch Invest S.A. prende in considerazione i principali effetti negativi delle proprie decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità. La presente dichiarazione è la dichiarazione sui principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità di Flossbach von Storch Invest S.A.

La presente dichiarazione sui principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità riguarda il periodo di riferimento dal 1° gennaio 2023 al 31 dicembre 2023.

I principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità (in inglese “principal adverse impacts” o “PAI”) sono le ripercussioni delle decisioni di investimento che comportano effetti negativi relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva. Possono dare origine a rischi di sostenibilità che, se si verificano, possono effettivamente o potenzialmente avere effetti negativi sostanziali sul valore di un investimento.

Le esclusioni possono contribuire a ridurre o evitare singoli effetti negativi sulla sostenibilità.

In qualità di investitore a lungo termine, Flossbach von Storch attribuisce grande importanza alle aziende in portafoglio che gestiscono la propria impronta ambientale e sociale in modo responsabile e che contrastano attivamente gli effetti negativi delle loro attività. Per poter identificare tempestivamente tali effetti negativi, la modalità di gestione delle aziende in portafoglio (ad eccezione degli investimenti indiretti (strumenti derivati, fondi target esterni)) viene esaminata e valutata con riferimento alla

rispettiva impronta ambientale e sociale. A tal fine, il processo di investimento interno tiene conto dei PAI, nonché di un ulteriore indicatore sul clima e di due ulteriori indicatori sociali del Regolamento SFDR. L'ordine di priorità degli indicatori dipende dalla rilevanza e gravità degli effetti negativi e dalla disponibilità di dati. La valutazione e il monitoraggio non si basano su rigide metriche o soglie che le imprese devono rispettare o raggiungere, ma piuttosto sull'evoluzione positiva del modo in cui vengono gestiti i singoli indicatori e, ove possibile e necessario, su un'incentivazione in tal senso nell'ambito delle politiche di impegno (iniziative di impegno, esercizio del diritto di voto). A tale proposito, si pone l'accento sugli effetti negativi gravi di alcuni indicatori PAI. Tra questi figurano: Emissioni di gas a effetto serra (ambito 1 e 2)¹, intensità di gas serra e impronta di carbonio (ambito 1 e 2) e consumo di energia non rinnovabile. Vengono inoltre valutate la conformità ai principi del Global Compact delle Nazioni Unite e alle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali, nonché l'attuazione di adeguati processi di monitoraggio di tali principi e linee guida.

Le tabelle riportate nel documento includono gli indicatori per la determinazione dei principali effetti negativi sulla sostenibilità in relazione al clima, all'ambiente e alle questioni sociali, nonché spiegazioni sulle formule di calcolo prescritte dalla legge, sulla disponibilità dei dati e sulle politiche di impegno attuate.

Ai fini dei calcoli (fatta eccezione per le esclusioni), Flossbach von Storch utilizza prevalentemente i dati primari delle aziende, senza aggiungere stime proprie in assenza di una base di dati. Poiché attualmente le aziende in portafoglio non dispongono di tutti i dati pertinenti per il calcolo dei PAI, il rendiconto non ha una copertura dei dati del 100% (dall'inglese “coverage”). Al fine di migliorare la qualità e la copertura dei dati sui PAI, Flossbach von Storch si sta impegnando in uno scambio diretto con le relative società in portafoglio.

¹ Le categorie ambito 1, 2 e 3 indicano i confini delle emissioni di gas a effetto serra (emissioni di CO₂):

- Ambito 1: emissioni dirette di CO₂; vale a dire le emissioni dirette generate da fonti controllate dalla società che emette le attività sottostanti.

- Ambito 2: emissioni indirette di CO₂; vale a dire le emissioni indirette causate dal consumo di elettricità, vapore o altre forme di energia primaria acquistate.
- Ambito 3: tutte le altre emissioni di CO₂; ossia tutte le altre emissioni generate nella catena di valore dell'azienda dichiarante, comprese le emissioni a monte e a valle.

Dichiarazione sui principali effetti negativi
delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità



2/2

Editore

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

Pubblicazione

29-06-2024