



Divulgação de informações relacionadas com a sustentabilidade de acordo com artigo 10.º do Regulamento (UE) 2019/2088

RESUMO

As seguintes informações referem-se a fundos públicos* da Flossbach von Storch Invest S.A. e descrevem as características ambientais e sociais promovidas pelo compartimento de investimento.

PRODUTO SEM OBJETIVO DE INVESTIMENTO SUSTENTÁVEL

Este produto financeiro promove características ambientais ou sociais, mas não tem por objetivo investimentos sustentáveis.

CARACTERÍSTICAS AMBIENTAIS OU SOCIAIS DO PRODUTO FINANCEIRO

As características ambientais e sociais que se seguem são promovidas pelo compartimento de investimento como parte da estratégia de investimento:

- São implementados critérios de exclusão com características sociais e ambientais.
- É implementada uma política de envolvimento como parte da estratégia de investimento, de modo a ser possível trabalhar para uma evolução positiva no caso de impactos negativos particularmente graves em determinados fatores de sustentabilidade dos investimentos.

ESTRATÉGIA DE INVESTIMENTO

A Flossbach von Storch integra de forma abrangente os fatores de sustentabilidade no seu processo de investimento em várias fases. Como parte de uma análise ASG específica, os fatores de sustentabilidade são revistos quanto às suas potenciais oportunidades e riscos, e é feita uma avaliação sobre se uma empresa se destaca ou não negativamente em termos das suas atividades ambientais e sociais, e da gestão das mesmas. No âmbito do processo de análise, é dada especial atenção à boa governação empresarial, uma vez que é responsável pelo desenvolvimento sustentável da empresa. Em relação à participação ativa enquanto acionista, a Flossbach von Storch segue uma política de envolvimento fixa e diretrizes para o exercício do direito de voto.

PROPORÇÃO DOS INVESTIMENTOS

No mínimo, 51% será investido em valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário que correspondem às características ambientais ou sociais do compartimento de investimento. A parte remanescente do investimento poderá referir-se, entre outros, a ativos líquidos, derivados e certificados de ouro.

MONITORIZAÇÃO DAS CARACTERÍSTICAS AMBIENTAIS E SOCIAIS

Ao considerar os principais impactos negativos em matéria de sustentabilidade, nos termos do Artigo 7.º, n.º 1, alínea a), do Regulamento (UE) 2019/2088 (Regulamento relativo à divulgação de informações), o compartimento de investimento concentra-se principalmente nos seguintes indicadores PAI: emissões de gases com efeito de estufa (âmbito 1 e 2), intensidade das emissões de gases com efeito de estufa, pegada de carbono com base nos âmbitos 1 e 2, bem como o consumo de energia elétrica proveniente de energias não renováveis. Além disso, é prestada especial atenção às violações dos princípios do Pacto Global das Nações Unidas, às violações das Linhas Diretrizes da OCDE para as Empresas Multinacionais e às medidas e processos para cumprir os princípios e as linhas diretrizes. No entanto, a monitorização não se baseia em intervalos ou limiares rígidos que as empresas têm de cumprir ou alcançar. Em vez disso, é dada atenção a uma evolução positiva na utilização dos indicadores e, sempre que possível e necessário, são tomadas medidas no sentido de tal evolução

* Compartimento de investimento: Flossbach von Storch - Multiple Opportunities II; Flossbach von Storch - Multi Asset – Defensive; Flossbach von Storch - Multi Asset – Balanced; Flossbach von Storch - Multi Asset – Growth

O cumprimento das seguintes exclusões aplicadas é monitorizado com base nos limiares de volumes de negócios. Excluem-se os investimentos em empresas em que

- >0% do volume de negócios provenha de armas controversas,
- >10% do volume de negócios provenha da produção e/ou distribuição de armamento,
- >5% do volume de negócios provenha produção de produtos de tabaco,
- >30% do volume de negócios provenha da extração e/ou distribuição de carvão.

Além disso, excluem-se as empresas que apresentem violações graves dos princípios do Pacto Global das Nações Unidas, sem qualquer perspectiva de sua remediação, bem como os emitentes governamentais que sejam considerados «não livres» de acordo com o índice da Freedom House. O controlo do cumprimento dos critérios de exclusão é efetuado antes da realização de um investimento, mas também de forma contínua durante o período de investimento.

METODOLOGIAS PARA CARACTERÍSTICAS AMBIENTAIS E SOCIAIS

Se forem identificados impactos negativos graves, é dada atenção a uma evolução positiva na utilização dos indicadores e, sempre que possível e necessário, são tomadas medidas no sentido de tal evolução. Como parte da análise ASG e de um processo de propriedade ativa dedicado, a evolução das empresas é acompanhada, monitorizada e medida a fim de determinar se existe uma evolução positiva.

O compartimento de investimento comprometeu-se a excluir investimentos em empresas com modelos de negócio específicos. O cumprimento das exclusões é medido utilizando limiares de volumes de negócios, listas de exclusão e a análise ASG interna.

FONTES E TRATAMENTO DOS DADOS

Os dados constituem a base das análises ASG. A qualidade dos dados é a prioridade para uma avaliação significativa da forma como as empresas lidam com os principais impactos negativos focados. Por este motivo, recorreremos aos dados primários das empresas. Atualmente, utilizamos apenas dados ASG de terceiros (Bloomberg e MSCI) como fonte secundária. Podem fornecer informações úteis, mas não substituem a própria análise.

Os dados MSCI e listas de exclusão individuais são utilizados para monitorizar os critérios de exclusão.

LIMITAÇÕES DA METODOLOGIA E DOS DADOS

Os dados sobre emissões de âmbito 3, bem como os dados sobre a produção de energias não renováveis, não são tidos em conta no processo de investimento e envolvimento devido à qualidade e cobertura insuficientes dos dados. Para melhorar a qualidade e a cobertura dos dados PAI em foco, a Flossbach von Storch está a trabalhar diretamente com empresas do portefólio relevantes no sentido de melhorar a transparência dos dados.

DILIGÊNCIA DEVIDA

A Flossbach von Storch está sujeita ao máximo dever de diligência no que se refere à seleção e monitorização dos instrumentos financeiros utilizados e adotou mecanismos eficazes para o efeito.

POLÍTICAS DE ENVOLVIMENTO

Se uma das empresas do portefólio não lidar adequadamente com os fatores de sustentabilidade identificados como particularmente negativos, que podem ter um impacto a longo prazo no desenvolvimento empresarial, tal é abordado diretamente com a mesma e é feita uma tentativa de trabalhar para uma evolução positiva. A Flossbach von Storch vê-se como um parceiro construtivo (sempre que possível) ou corretivo (sempre que necessário), fazendo sugestões adequadas e apoiando a administração na sua implementação. Se a administração não tomar as medidas necessárias de forma satisfatória, a gestão do fundo utiliza os seus direitos de voto a este respeito ou reduz ou vende a participação.

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

