Vontobel

Informativa sulla sostenibilità

Indice

A. Sintesi 3
B. Nessun obiettivo di investimento sostenibile 3
C. Caratteristiche ambientali o sociali del prodotto finanziario 4
D. Strategia di investimento 4
E. Quota degli investimenti 4
F. Monitoraggio delle caratteristiche ambientali o sociali 4
G. Metodologie 4
H. Fonti e trattamento dei dati 5
I. Limitazioni delle metodologie e dei dati 5
J. Dovuta diligenza 5
K. Politiche di impegno 6
L. Indice di riferimento designato 6

La seguente informativa in materia di sostenibilità si applica ai seguenti prodotti finanziari:

- Vontobel Conviction, strategia ESG «Mitigazione degli effetti negativi»
- Vontobel Custom Plus, strategia ESG «Mitigazione degli effetti negativi»
- Vontobel Specials Azioni Svizzera
- Vontobel Specials Azioni Europa
- Vontobel Specials Azioni Globali
- Vontobel Specials Obbligazioni Globali
- Vontobel Specials Global Dividend Achievers Accumulating / Distributing
- volt invest
- volt 3a

A. Sintesi

Il presente prodotto finanziario è un mandato discrezionale che promuove caratteristiche ambientali e sociali (per almeno il 75% degli asset investiti). Pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, presenta una percentuale minima di investimento sostenibile di almeno l'1% in virtù del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (SFDR) (UE 2019/2088).

Il prodotto finanziario investe in emittenti che il gestore degli investimenti considera ben preparati a gestire sfide ambientali e/o sociali finanziariamente rilevanti rispetto alle controparti del settore. Applica criteri di esclusione per quanto riguarda i prodotti o le attività relative ad armi controverse, armi convenzionali, armi nucleari, armi da fuoco civili, carbone termico e tabacco. Il prodotto finanziario promuove una gamma completa di pratiche e standard aziendali, tra cui l'adesione a norme internazionali riconosciute, come il Global Compact delle Nazioni Unite, le linee guida dell'OCSE e quelle dell'OIL, seguendo un severo processo di monitoraggio delle controversie. Le società che violano qualsiasi di queste norme e sono coinvolte in gravi controversie sono escluse dal prodotto.

Il prodotto finanziario usa dati MSCI ESG per la valutazione e adotta opportune procedure di monitoraggio per avvisare il gestore degli investimenti in caso di cambiamenti rilevanti. Questo prodotto finanziario potrebbe investire in investimenti collettivi come i fondi forniti da Asset Manager o società di investimento terze. Questi investimenti collettivi sono soggetti a un processo di due diligence e vengono controllati regolarmente per quanto riguarda le loro caratteristiche ESG e la governance sulle controversie. Tuttavia, è possibile che gli Asset Manager utilizzino un altro fornitore di dati, pertanto il gestore degli investimenti di questo prodotto finanziario non può garantire che le caratteristiche ambientali/sociali definite utilizzando le metriche MSCI siano pienamente rispettate.

Per questo prodotto finanziario Vontobel al momento non presenta iniziative di engagement o voto per delega per conto degli investitori e nessun indice è stato designato come benchmark di riferimento per soddisfare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

B. Nessun obiettivo di investimento sostenibile

Pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, presenta una percentuale minima di investimento sostenibile di almeno l'1% per il portafoglio modello. Tale percentuale può essere più elevata a seconda della strategia d'investimento scelta.

I dati di MSCI Sustainable Impact Metrics e MSCI EU Taxonomy Alignment sono utilizzati per determinare gli investimenti sostenibili:

sono considerati i ricavi da società con prodotti o servizi in merito all'impatto ambientale (energie alternative, efficienza energetica, bioedilizia, prevenzione dell'inquinamento, agricoltura sostenibile e acqua sostenibile) e all'impatto sociale (nutrizione, servizi igienici, trattamento delle principali malattie, finanziamento delle PMI, istruzione, connettività, immobili a prezzi accessibili) anche in linea con gli obiettivi della Tassonomia UE (mitigazione dei cambiamenti climatici, adattamento ai cambiamenti climatici, uso sostenibile e tutela delle risorse idriche e marine, transizione verso un'economia circolare, prevenzione e controllo dell'inquinamento, tutela e ripristino della biodiversità e degli ecosistemi).

Per fare in modo che le società partecipate che rientrano nel calcolo non danneggino alcun obiettivo di investimento sostenibile di carattere ambientale o sociale, queste non hanno un punteggio MSCI ESG Controversies inferiore a 3 (controversie molto gravi e gravi), MSCI ESG Ratings di CCC o B, coinvolgimento in prestiti predatori, coinvolgimento in armi controverse, più del 5% di ricavi da armi convenzionali o da fuoco e più del 10% di ricavi dalla produzione di alcol o tabacco.

Non sono stati presi in considerazione tutti gli indicatori dei principali effetti negativi sulla sostenibilità del Modello di dichiarazione dei principali effetti negativi sulla sostenibilità (Allegato I del Regolamento delegato (UE) 2022/1288). Dei 18 elencati, solo i seguenti sono presi in considerazione per gli investimenti sostenibili:

> 10: Violazione dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle Linee guida dell'Organizzazione per la cooperazione e lo sviluppo economico (OCSE) destinate alle imprese multinazionali, escludendo le società con punteggio MSCI ESG Controversies inferiore a 3 (controversie molto gravi e gravi).
>
> 14: Esposizione ad armi controverse (mine antiuomo, munizioni a grappolo, armi chimiche e armi biologiche) escludendo le società che hanno un legame con le armi controverse in base alla MSCI Business Involvement Screening Research e alla Vontobel Group Controversial Weapons List.

Per la quota di investimenti sostenibili, le società partecipate non possono avere un punteggio MSCI ESG Controversies inferiore a 3 (controversie molto gravi e gravi). Il punteggio MSCI Controversies tiene conto, tra l'altro, dell'allineamento ai Principi del Global Compact delle Nazioni Unite (UNGC), alle convenzioni dell'Organizzazione Internazionale del Lavoro (OIL) e ai Principi Guida delle Nazioni Unite su Imprese e Diritti Umani (UNGPBHR).

I dati MSCI ESG Controversies consentono agli investitori di analizzare gli impatti sociali, ambientali e di governance significativi di una società, identificando il suo coinvolgimento nelle principali controversie ESG, l'adesione a norme e principi

internazionali e la valutazione della performance della società rispetto a tali norme e principi.

C. Caratteristiche ambientali o sociali del prodotto finanziario

Il prodotto finanziario promuove standard ambientali e/o sociali minimi e investe in emittenti che il gestore degli investimenti considera ben preparati a gestire sfide ambientali e/o sociali finanziariamente rilevanti rispetto alle controparti del settore.

Il prodotto finanziario applica determinati criteri di esclusione per quanto riguarda i prodotti o le attività relative ad armi controverse, armi convenzionali, armi nucleari, armi da fuoco civili, carbone termico e tabacco.

Il prodotto finanziario promuove una gamma completa di pratiche e standard aziendali, tra cui l'adesione a determinate norme internazionali riconosciute, come il Global Compact delle Nazioni Unite, le linee guida dell'OCSE e quelle dell'OIL, seguendo un severo processo di monitoraggio delle controversie.

Nel prodotto finanziario le obbligazioni sovrane sono selezionate in base a criteri che tengono conto di come l'esposizione e la gestione dei fattori di rischio ambientali, sociali e di governance (ESG) da parte dei Paesi possano influire sulla sostenibilità e sulla competitività a lungo termine delle loro eco-nomie.

D. Strategia di investimento

Questo prodotto finanziario è una soluzione di mandato con un processo d'investimento strutturato e con un monitoraggio del portafoglio e una gestione del rischio sistematici. Nell'ambito di tale strategia, il prodotto finanziario promuove caratteristiche ambientali e/o sociali. Per raggiungere le caratteristiche ambientali e/o sociali, il prodotto finanziario applica i seguenti approcci:

- Esclude gli emittenti che hanno un MSCI ESG Rating pari a CCC o B rispetto alle controparti del settore.
- Il prodotto finanziario evita investimenti in emittenti coinvolti in determinate attività economiche dannose per la società e l'ambiente, come ad esempio le armi controverse (ossia qualsiasi legame con armi controverse in base alla MSCI Business Involvement Screening Research e alla Vontobel Group Controversial Weapons List), armi convenzionali (che costituiscono >10% dei ricavi complessivi), produzione di armi da fuoco semiautomatiche civili (che costituiscono >10% dei ricavi complessivi), armi nucleari (società che producono testate nucleari e/o missili nucleari interi, società che producono componenti sviluppati o modificati in modo significativo per l'uso esclusivo in armi nucleari (testate e missili) e società coinvolte nella produzione e/o nello stoccaggio di materiali fissili utilizzati in/per armi nucleari), produzione di tabacco (>10% dei ricavi complessivi) ed estrazione di carbone termico (>10% dei ricavi complessivi).
- Per garantire che le norme e gli standard internazionali, come i principi del Global Compact delle Nazioni Unite (UNGC), siano rispettati e/o che l'attività sia condotta in conformità a essi, viene utilizzato il flag MSCI ESG Controversies e vengono escluse le società coinvolte in con-troversie molto gravi (flag rosso, ossia punteggio 0).
- Sono esclusi gli emittenti sovrani che hanno un MSCI ESG Government Rating pari a CCC o B e sono considerati ritardatari rispetto agli altri governi.

Non appena diventeranno disponibili maggiori dati sulla sostenibilità, Vontobel si riserverà il diritto di espandere, rettificare o sostituire gli indicatori menzionati e/o le metriche.

E. Quota degli investimenti

Almeno il 75% degli investimenti del prodotto finanziario viene utilizzato per raggiungere le caratteristiche ambientali e sociali in conformità con gli elementi vincolanti della strategia di investimento. Questo include l'1% minimo degli investimenti del prodotto finanziario che sono investimenti sostenibili. C'è una piccola percentuale di liquidità o derivati senza garanzie ambientali o sociali minime.

F. Monitoraggio delle caratteristiche ambientali o sociali

I titoli saranno analizzati sulla base degli elementi vincolanti della strategia d'investimento prima dell'investimento e monitorati su base continuativa. La performance di sostenibilità di ogni asset in portafoglio viene periodicamente rivalutata sulla base del quadro di sostenibilità sopra descritto. Se una società non rispetta i criteri descritti di seguito, il gestore degli investimenti disinveste da tale società entro un periodo di tempo stabilito dal gestore degli investimenti che non superi, in linea di principio, i tre mesi successivi alla rilevazione di tale violazione, tenendo conto delle condizioni di mercato prevalenti e tenendo in debita considerazione il miglior interesse degli azionisti. Il Consiglio di Amministrazione o la società di gestione di Vontobel possono decidere, in casi eccezionali, di rinviare ulteriormente la rettifica di tale violazione o di effettuare il disinvestimento in più tranche su un periodo di tempo più lungo, a condizione che ciò sia considerato nell'interesse degli azionisti.

Questo prodotto finanziario potrebbe investire in investimenti collettivi come i fondi forniti da gestori patrimoniali o società di investimento terze. Questi investimenti collettivi sono soggetti a un processo di due diligence e vengono controllati regolarmente per quanto riguarda le loro caratteristiche ESG e la governance sulle controversie. Tuttavia, è possibile che i gestori patrimoniali utilizzino un altro fornitore di dati, pertanto il gestore degli investimenti di questo prodotto finanziario non può garantire che le caratteristiche A/S definite utilizzando le metriche MSCI siano pienamente rispettate.

G. Metodologie

Viene implementato un processo di due diligence e monitoraggio, e il gestore degli investimenti viene informato se un investimento non soddisfa più i criteri.

Per il portafoglio modello, almeno il 75% del prodotto finanziario raggiungerà le caratteristiche ambientali/sociali, che vengono misurate attraverso il monitoraggio:

- Gli MSCI ESG Ratings or MSCI ESG Government Ratings non sono CCC o B
- Non ci sono investimenti in emittenti coinvolti in attività economiche che danneggiano la società e l'ambiente

— I dati MSCI ESG Controversies non indicano coinvolgimento in controversie molto gravi

L'effettivo portafoglio può discostarsi dal portafoglio modello, a seconda delle istruzioni personalizzate che l'investitore ha scelto. In questo caso, i dati relativi alle caratteristiche ambientali e sociali e gli investimenti sostenibili saranno diversi.

Gli MSCI ESG Rating sono concepiti per individuare i rischi e le opportunità ambientali, sociali e di governance (ESG) all'interno del portafoglio. Eseguono ricerche e valutano le società su una scala da "AAA" (migliore) a "CCC" (peggiore) in base alla loro esposizione ai rischi ESG specifici del settore e alla loro capacità di gestire tali rischi rispetto alle controparti.

I dati MSCI ESG Controversies consentono agli investitori di analizzare gli impatti sociali, ambientali e di governance significativi di una società, identificando il suo coinvolgimento nelle principali controversie ESG, l'adesione a norme e principi internazionali e la valutazione della performance della società rispetto a tali norme e principi.

Gli MSCI ESG Government Ratings riflettono il modo in cui l'esposizione e la gestione dei fattori di rischio ambientali, sociali e di governance (ESG) da parte dei Paesi possano influire sulla sostenibilità e sulla competitività a lungo termine delle loro economie. Gli MSCI ESG Government Ratings utilizzano un metodo quantitativo, basato su dati, per misurare questi indicatori provenienti da fonti esterne affidabili (come la Banca Mondiale). Gli MSCI ESG Government Ratings applicano la stessa metodologia e le stesse ponderazioni per tutti i Paesi del mondo e presentano una gamma globale che va da "AAA" (migliore) a "CCC" (peggiore).

Le MSCI Sustainable Impact Metrics sono state concepite per individuare le società che generano ricavi da prodotti o servizi con un impatto positivo sulla società e sull'ambiente. Comprendono sei categorie di impatto ambientale (energie alternative, efficienza energetica, bioedilizia, prevenzione dell'inquinamento, agricoltura sostenibile e acqua sostenibile) e sette categorie di impatto sociale (nutrizione, servizi igienici, trattamento delle principali malattie, finanziamento delle PMI, istruzione, connettività e immobili a prezzi accessibili).

Per ulteriori informazioni, si rimanda al sito: www.msci.com

H. Fonti e trattamento dei dati

I gestori degli investimenti di questo prodotto finanziario utilizzano MSCI ESG come fornitore di dati sulla sostenibilità. MSCI ESG vanta oltre 200 analisti che controllano le relazioni annuali e i siti aziendali. Utilizza inoltre l'intelligenza artificiale (IA), l'apprendimento automatico e l'elaborazione del linguaggio naturale per elaborare informazioni di diverse fonti in diverse lingue. MSCI ESG può utilizzare le stime secondo i propri modelli di stima sofisticati per determinati dati concreti. Questo succede, ad esempio, quando le società non presentano dati rilevanti nel loro rapporto sulla sostenibilità. La percentuale dei dati valutata non può essere specificata in quanto Vontobel al momento non ha accesso ai dati del fornitore di servizi, ma la indicherà non appena disponibile. Dati i nuovi requisiti normativi relativi alla divulgazione delle informazioni da parte delle società, il numero di stime necessarie diminuisca continuamente. Vontobel monitora costantemente la qualità dei dati di MSCI e valuta nuove fonti dei dati ESG. Non appena diventeranno disponibili maggiori dati relativi alla sostenibilità, Vontobel si riserverà il diritto di espandere, rettificare o sostituire i fornitori di dati summenzionati.

Tutti i gestori degli investimenti di questo prodotto finanziario hanno accesso ai dati MSCI ESG e, in caso di modifica significativa dei dati, questi saranno informati in merito attraverso i processi di monitoraggio.

I. Limitazioni delle metodologie e dei dati

Non sussiste un approccio universalmente concordato per la valutazione della sostenibilità e i diversi fornitori di dati utilizzano varie metodologie. Il nostro fornitore di dati MSCI ESG adotta una metodologia completa per la valutazione delle società e copre diverse aziende e Paesi. Esistono tuttavia lacune e casi in cui i dati disponibili sono insufficienti, ad esempio per le società quotate in borsa solo di recente o per le società a piccola e media capitalizzazione.

Vontobel vanta un processo di due diligence per gli investimenti collettivi come i fondi forniti da asset manager terzi o società d'investimento e le cui caratteristiche ESG e la relativa governance sono sottoposte a regolare controllo per verificare se vi siano controversie. Tuttavia, è possibile che i gestori patrimoniali utilizzino un altro fornitore di dati, pertanto il gestore degli investimenti di questo prodotto finanziario non può garantire che le caratteristiche A/S definite utilizzando le metriche MSCI siano pienamente rispettate.

Non esistono dati ESG su liquidità, derivati o investimenti alternativi. Questa circostanza può interessare gli investitori che hanno scelto dei cambiamenti rispetto al portafoglio modello che comprende queste classi di asset.

J. Dovuta diligenza

Vontobel conduce un processo completo di due diligence sugli investimenti collettivi scelti da fornitori terzi. Una volta selezionati i fondi di investimento, una particolare attenzione è rivolta alla tracciabilità e trasparenza dei processi sostenibili, ad esempio per documentare i processi e redigere rapporti ESG da parte dei fondi. Il concetto di integrazione dei rischi di sostenibilità, comprese le questioni controverse, deve essere una componente chiave delle strategie dei fondi di investimento selezionati. Il processo di due diligence comprende questionari e interviste, mentre gli specialisti del Vontobel Multi Manager Solutions Team svolgono una valutazione qualitativa e quantitativa. È possibile che i gestori patrimoniali utilizzino un altro fornitore di dati, pertanto il gestore degli investimenti di questo prodotto finanziario non può garantire che le caratteristiche A/S definite utilizzando le metriche MSCI siano pienamente rispettate.

Viene applicato un processo strutturato per gli investimenti diretti basato su un approccio bottom-up (approccio all'investimento, partendo dal livello aziendale). Viene preso in considerazione il rating ESG e i rischi di sostenibilità finanziariamente rilevanti vengono integrati nei processi decisionali relativi agli investimenti. Sulla base di criteri qualitativi e quantitativi, vengono identificate le società solide con focus a lungo termine e maggiore potenziale di rendimento. Il monitoraggio sistematico del portafoglio e una gestione attiva del rischio sono utilizzati per garantire le caratteristiche

ambientali/sociali summenzionate e il raggiungimento degli investimenti sostenibili.

K. Politiche di impegno

Per questo prodotto finanziario Vontobel al momento non presenta iniziative di engagement o voto per delega per conto degli investitori. Tuttavia, le strategie di engagement e il voto per delega sono considerati positivi nel processo di due diligence degli investimenti collettivi realizzati in questo prodotto finanziario.

L. Indice di riferimento designato

Nessun indice è stato designato come benchmark di riferimento per soddisfare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

Informazioni legali

La presente pubblicazione rientra nella classificazione di materiale di marketing ai sensi dell'art. 68 LSerFi svizzera e svolge una funzione esclusivamente informativa. In merito ai prodotti finanziari menzionati saremo lieti di mettere a disposizione gratuitamente e in qualsiasi momento ulteriori documenti come ad esempio la scheda informativa di base o il prospetto. La presente pubblicazione ha esclusivamente scopo informativo. Non rappresenta un'offerta né un invito da parte o su incarico di Vontobel a richiedere un servizio, ad acquistare o a vendere titoli o simili strumenti finanziari né a partecipare a una strategia commerciale specifica in un qualsiasi spazio giuridico. I servizi in essa descritti sono forniti in ottemperanza al contratto stipulato con il destinatario delle prestazioni. Il contenuto, la portata e i prezzi di servizi e prodotti possono variare da paese a paese e possono essere modificati senza preavviso in qualsiasi momento. Alcuni servizi e prodotti non sono offerti in tutto il mondo e da tutte le società di Vontobel. In determinati paesi possono inoltre essere soggetti a restrizioni giuridiche. I dettagli su come trattiamo le vostre informazioni sono disponibili nella nostra attuale politica sulla privacy (vontobel.com/privacy policy) e sul nostro sito web sulla privacy (vontobel.com/gdpr). Se non desidera ricevere ulteriori documenti da parte nostra, la preghiamo di contattarci al seguente indirizzo e-mail: wealthmanagement@vontobel.com.

Bank Vontobel AG
Gotthardstrasse 43
8022 Zurigo
Svizzera

vontobel.com