

Asset Management / Sintesi dell'Informativa sulla sostenibilità / Ultimo aggiornamento 28 gennaio 2026

Vontobel Fund II – Active Beta Opportunities

La lingua prevalente per le informazioni sui prodotti presenti sul nostro sito web è l'inglese.

Sintesi

Nessun obiettivo di investimento sostenibile

Questo Comparto promuove caratteristiche ambientali o sociali, ma non ha come obiettivo l'investimento sostenibile.

Per quanto riguarda la quota di investimenti sostenibili, il Gestore degli Investimenti applica il principio di non arrecare un danno significativo (Do No Significant Harm – DNSH) considerando tutti gli indicatori obbligatori di impatto negativo e ogni altro indicatore pertinente. Gli investimenti sostenibili di emittenti societari rispettano le Linee guida OCSE per le imprese multinazionali e i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani, compresi i principi e i diritti stabiliti nelle otto convenzioni fondamentali individuate nella Dichiarazione dell'Organizzazione Internazionale del Lavoro (OIL) sui principi e i diritti fondamentali nel lavoro e nel Codice internazionale dei diritti umani.

Caratteristiche ambientali o sociali del Comparto

Il Comparto promuove caratteristiche ambientali e sociali, investendo in emittenti che il Gestore degli Investimenti ritiene adeguatamente preparati ad affrontare sfide ambientali e sociali finanziariamente rilevanti. Gli emittenti saranno selezionati sulla base del quadro ESG del Gestore degli Investimenti.

L'approccio ESG è applicato al portafoglio titoli e ai fondi UCITS/UCI del Comparto.

Il Comparto non ha designato un benchmark di riferimento al fine di raggiungere le caratteristiche ambientali e sociali che promuove.

Strategia di investimento

Pur tenendo conto dell'obiettivo e della politica di investimento del Comparto definiti nella Parte speciale del Prospetto di vendita, per assicurare il rispetto delle caratteristiche ambientali e sociali il Comparto applica il seguente quadro ESG: approccio di esclusione, monitoraggio di controversie critiche, screening e investimenti parziali in obbligazioni verdi, sociali o sostenibili.

Quota degli investimenti

Il Comparto investe direttamente almeno il 70% del Valore patrimoniale netto (NAV) in emittenti che, in normali condizioni di mercato, sono considerati in linea con le caratteristiche A/S. Ciò include la quota minima del 15% degli attivi del Comparto rappresentata da investimenti sostenibili.

Il Comparto può investire direttamente e indirettamente fino al 30% del patrimonio netto in altri attivi che comprendono i restanti investimenti del Comparto che non sono in linea con le caratteristiche ambientali o sociali né si qualificano come investimenti sostenibili.

Monitoraggio delle caratteristiche ambientali o sociali

I titoli saranno analizzati in base agli elementi vincolanti prima dell'investimento e monitorati su base continuativa. Le performance di sostenibilità dei titoli in portafoglio vengono rivalutate periodicamente utilizzando il quadro di sostenibilità sopra descritto. Se un titolo non soddisfa i criteri vincolanti descritti di seguito, il Gestore degli Investimenti disinveste da tale emittente entro un periodo di tempo da lui determinato, che in linea di principio non deve superare i tre mesi dalla rilevazione della violazione, tenendo conto delle condizioni di mercato prevalenti e dei migliori interessi degli azionisti.

Metodologie

Per allinearsi alle caratteristiche ambientali e sociali, il Comparto applica il quadro ESG riportato di seguito.

Approccio di esclusione

Il Comparto esclude emittenti che non superano il filtro di esclusione «Livello 2» dell'Exclusion Framework di Vontobel. Per informazioni dettagliate su questo quadro si rimanda a <https://www.vontobel.com/esg-library/>.

Monitoraggio di controversie critiche

- Il Gestore degli Investimenti ha stabilito un processo di monitoraggio per rilevare incidenti o situazioni in corso in cui le attività di un emittente possono avere un impatto negativo sugli aspetti ambientali, sociali e di governance. Questo processo mira a garantire l'allineamento con norme globali quali i principi del Global Compact delle Nazioni Unite, le Linee guida OCSE per le imprese multinazionali e i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani. Esso si basa inizialmente sull'utilizzo di dati di terzi e successivamente comporta una revisione strutturata e completa condotta dal Gestore degli Investimenti. Sono esclusi i titoli di emittenti che, secondo il Gestore degli Investimenti, (i) violano le

norme e gli standard promossi dal Comparto o (ii) sono coinvolti in controversie critiche, comprese quelle relative a questioni di governance. Tuttavia, il Gestore degli Investimenti riconosce che escludere tali emittenti dagli investimenti da esso effettuati potrebbe non costituire sempre l'approccio migliore per mitigare gli effetti negativi delle loro attività. In questi casi, il Gestore degli Investimenti monitora quegli emittenti che ritiene possano conseguire progressi ragionevoli – ad esempio attraverso attività di active ownership – a condizione che diano prova di una buona governance.

Screening

- Il Comparto investe in titoli di emittenti che superano il rating ESG minimo (fissato a E su una scala da A a G, dove A è il migliore e G il peggiore) in base a un metodo proprietario. Se a un emittente non è possibile assegnare un rating ESG proprietario, si utilizza un rating MSCI ESG minimo di BB. Il modello ESG assegna un punteggio alle società rispetto alle altre società del rispettivo settore.
- Il Comparto investe in emittenti che superano il punteggio climatico minimo (fissato a 10 su una scala da 0 a 100, dove 0 è il peggiore e 100 il migliore) in base alla metodologia proprietaria del Gestore degli Investimenti. Questo modello si basa su una combinazione di parametri retrospettivi, come l'intensità di carbonio, e prospettici, come il potenziale di riscaldamento.
- Il Comparto investe in fondi UCITS/UCI selezionati che superano la valutazione ESG del Gestore degli Investimenti. I fondi UCITS/UCI sono valutati in base a criteri qualitativi e quantitativi, che includono esclusioni settoriali, una considerazione del Global Compact delle Nazioni Unite e la gestione di eventi ESG controversi.

Investimenti parziali in obbligazioni verdi, sociali o sostenibili

Il Comparto investirà almeno il 15% in obbligazioni verdi, sociali o sostenibili, sia attraverso investimenti diretti in tali obbligazioni sia indirettamente tramite fondi che investono prevalentemente in questo tipo di emissioni. Questi investimenti saranno classificati come investimenti sostenibili. Le obbligazioni verdi, sociali o sostenibili sono strumenti i cui proventi vengono impiegati per finanziare o rifinanziare progetti nuovi e/o esistenti, con risultati positivi per l'ambiente e/o la società. Gli investimenti diretti sono obbligazioni classificate come verdi, sociali o sostenibili in base a standard internazionali come quelli della International Capital Market Association (ICMA).

Inoltre, il Comparto segue un approccio di active ownership che tiene conto di questioni rilevanti sotto l'aspetto ambientale, sociale e di governance. Il Gestore degli Investimenti considera tali attività come un modo per supportare il raggiungimento delle caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Comparto. Il Comparto è coperto dall'engagement pool del programma di stewardship del Gestore degli Investimenti, basato principalmente su una collaborazione con un partner di stewardship. Il Gestore degli Investimenti ha un'influenza limitata sul programma di engagement del partner di stewardship.

Infine, nel tentativo di misurare il raggiungimento di ciascuna delle caratteristiche A/S promosse, il Comparto fornisce un resoconto sugli indicatori di sostenibilità definiti nell'ambito della propria rendicontazione periodica annuale. Gli indicatori di sostenibilità sono ricavati dagli elementi vincolanti della strategia di investimento utilizzata per selezionare gli investimenti al fine di raggiungere le caratteristiche A/S promosse.

Fonti e trattamento dei dati

Il processo di investimento utilizza dati di fornitori ESG esterni (ad es. Sustainalytics, MSCI), emittenti, media, ONG e organismi internazionali. I dati forniti da queste fonti sono utilizzati nell'applicazione della metodologia ESG descritta in dettaglio nella sezione «Strategia di investimento». Il Gestore degli Investimenti garantisce la qualità dei dati mediante revisioni periodiche, la pluralità delle fonti e l'impegno degli emittenti a colmare le eventuali lacune. Le stime vengono utilizzate all'occorrenza, con una frequenza medio-bassa.

Limitazioni delle metodologie e dei dati

Per l'attuazione della strategia ESG del Comparto si utilizzano dati di terzi e/o analisi interne che potrebbero essere incompleti o imprecisi. Non si rilascia alcuna garanzia in merito alla precisione, completezza o corretta applicazione dei criteri ESG.

Dovuta diligenza

Prima di ogni transazione, l'ufficio interno responsabile del controllo degli investimenti (Investment Control Unit) effettua accertamenti che consentono ai gestori di portafoglio di simulare e verificare le operazioni rispetto alle restrizioni. I controlli automatici evidenziano le potenziali violazioni prima che l'ordine venga eseguito in modo da garantire la conformità degli investimenti.

Politiche di impegno

Il Gestore degli Investimenti privilegia un'interlocuzione diretta con le società partecipate e gli emittenti sovrani, affrontando questioni legate alla strategia aziendale, alla governance e alle politiche ESG. Inoltre, per assicurarsi un più ampio coinvolgimento e una maggiore influenza sulle votazioni, collabora con Columbia Threadneedle Investments (reo©). Tale accordo consente di ampliare l'impatto, l'accesso alle risorse e la cooperazione, focalizzando l'attenzione sulle cattive pratiche ESG, sulle questioni tematiche e sulle controversie.

Indice di riferimento designato

Non è stato designato alcun indice di riferimento ai fini del raggiungimento delle caratteristiche ambientali e sociali promosse dal presente Comparto.

Informazioni importanti

Le sottoscrizioni di azioni del fondo dovrebbero in ogni caso essere effettuate esclusivamente sulla base del prospetto di vendita corrente del fondo (il «Prospetto di vendita»), del Documento contenente le informazioni chiave (per gli investitori) («K(I)ID»), dello statuto e della relazione annuale e semestrale più recente del fondo, nonché dopo aver ottenuto la consulenza di uno specialista finanziario, legale, contabile e fiscale indipendente. In caso di dubbi o domande sul contenuto del presente documento, si consiglia di consultare i propri consulenti professionali e/o di investimento.

Le informazioni contenute nel presente documento potrebbero essere state riviste dopo il 1° gennaio 2023 (data di entrata in vigore delle NTR SFDR) o dopo il lancio del prodotto finanziario. Potrebbero essere stati effettuati aggiornamenti mirati a offrire maggiore chiarezza su argomenti specifici o per riflettere eventuali cambiamenti dell'approccio ESG del prodotto finanziario. La data applicabile per il presente documento è riportata in cima alla pagina e nel nome del file.