

Vontobel Fund – Active Beta Opportunities Plus

**Documento legale:
informativa pubblicata sul sito web per i prodotti finanziari di
cui all'articolo 8 del SFDR**

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

Il presente documento è una sintesi della nostra informativa sulla sostenibilità. Le pubblicazioni complete sono disponibili in inglese e tedesco sul sito web del gestore degli investimenti.

Sintesi

Il comparto promuove criteri ambientali e sociali, investendo in emittenti che il gestore ritiene ben preparati ad affrontare sfide ambientali e sociali finanziariamente rilevanti e che vengono selezionati in base al quadro ESG del gestore.

L'approccio ESG viene applicato ai titoli del portafoglio ai fondi target del comparto. Per fugare ogni dubbio, nei casi in cui l'esposizione a una classe di asset venga costituita mediante derivati, una parte di tutto il portafoglio titoli potrebbe servire come collaterale per tali transazioni derivate.

Il comparto non ha designato un benchmark di riferimento al fine di raggiungere i criteri ambientali e sociali che promuove.

Al fine di raggiungere i criteri ambientali e sociali, il comparto applica il seguente quadro ESG:

Approccio di esclusione:

Il comparto esclude:

- Titoli di emittenti societari che traggono una parte non trascurabile dei loro ricavi dai seguenti prodotti e/o attività: armi non convenzionali/controverse (0%), armi nucleari (0%), armi convenzionali (10%), carbone (termale, estrazione/generazione, 10%), altri combustibili fossili (ad es. sabbie bituminose...; 10%), tabacco (10%), intrattenimento per adulti (10%), gioco d'azzardo (10%), alcol (10%). La percentuale indicata rispecchia le soglie di ricavo applicate. Ai prodotti e/o attività selezionati si applicano ulteriori limiti, come descritto di seguito.
- Titoli di emittenti sovrani che non hanno sottoscritto le convenzioni sulle armi chimiche e biologiche. Per quanto riguarda i comuni, i criteri sono basati sul relativo paese. Il comparto può investire in titoli emessi da organizzazioni sovranazionali che non possono sottoscrivere tali convenzioni, ma in tal caso la maggior parte dei paesi rappresentati da queste organizzazioni hanno sottoscritto tali convenzioni. Per i titoli sovrani, il comparto esclude titoli di emittenti sovrani che sono considerati non democratici in base a un fornitore di ricerche esterno

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 dell'OCSE destinate alle 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 tali emittenti, laddove ritenga che sia possibile ottenere progressi ragionevoli, ad esempio attraverso attività di active ownership, a condizione che l'emittente dimostri 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) basato su una metodologia proprietaria. Se a un emittente non è possibile assegnare un rating ESG proprietario, si utilizzerà 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 titoli di emittenti che superano il punteggio climatico minimo (stabilito a 10 su una scala da 0 a 100, dove 0 è il peggiore e 100 il migliore) basato sulla metodologia proprietaria del gestore degli investimenti. Il modello è basato su una combinazione di parametri retrospettivi, quali l'intensità delle emissioni di carbonio, e parametri previsionali, quali il potenziale di riscaldamento.
- Il comparto investe in fondi target selezionati che superano la valutazione ESG del gestore degli investimenti. I fondi target vengono valutati in base a criteri qualitativi e quantitativi che comprendono esclusioni settoriali, considerazioni del Global Compact dell'ONU e la gestione di eventi ESG controversi.

Investimenti parziali in obbligazioni verdi, sociali o sostenibili:

Il comparto investe almeno il 15% in obbligazioni verdi, sociali o sostenibili, sia attraverso investimenti diretti in tali obbligazioni sia indirettamente attraverso investimenti in fondi che investono principalmente in tali obbligazioni. 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). Per gli investimenti indiretti, la quota minima di investimenti sostenibili del fondo target ponderata per l'esposizione al fondo target viene conteggiata ai fini della quota di investimenti sostenibili del comparto.

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 dei criteri ambientali e sociali promossi 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.

Gli elementi vincolanti della strategia d'investimento usata per selezionare gli investimenti al fine di raggiungere i criteri v. A/S promossi sono i seguenti:

- Il comparto esclude titoli di emittenti societari che traggono una parte non trascurabile dei loro ricavi da prodotti esclusi e/o attività sopra elencati.
- Il comparto esclude titoli di emittenti che violano determinate norme e standard globali promossi dal comparto o che sono esposti a controversie critiche (a meno che il gestore degli investimenti non ritenga che sia possibile ottenere un ragionevole progresso ad esempio attraverso attività di active ownership) legate a questioni ambientali, sociali o di governance.
- Il comparto esclude titoli di emittenti sovrani che sono considerati "non democratici" in base a un fornitore di ricerche esterno.
- Il comparto esclude titoli di emittenti sovrani che non hanno sottoscritto le convenzioni sulle armi chimiche e biologiche.
- Il comparto investe in titoli di emittenti che superano il rating ESG proprietario minimo stabilito per questo comparto (fissato a E).
- Il comparto investe in titoli di emittenti che superano il punteggio climatico minimo stabilito per questo comparto (fissato a 10).
- Il comparto investe almeno il 15% in obbligazioni verdi, sociali o sostenibili, sia attraverso investimenti diretti in tali obbligazioni sia indirettamente attraverso investimenti in fondi che investono principalmente in tali obbligazioni. Il comparto investe in fondi target selezionati che superano la valutazione ESG del gestore degli investimenti.

Infine, allo scopo di misurare il raggiungimento di ogni criterio E/S promosso, il comparto fornirà un resoconto sugli indicatori di sostenibilità definiti nell'ambito della propria rendicontazione periodica. Gli indicatori di sostenibilità sono ricavati dagli elementi vincolanti della strategia d'investimento perseguita per selezionare gli investimenti al fine di raggiungere le caratteristiche A/S promosse.

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 d'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 suo file.