Swiss Climate Scores

Vontobel Fund - Swiss Mid And Small Cap Equity
Indice di riferimento: SPI EXTRA TR

Destinato esclusivamente alla clientela istituzionale in Svizzera. Non destinato alla consultazione/distribuzione al pubblico.

La Svizzera e il suo mercato finanziario sostengono l'obiettivo di ridurre a zero netto le emissioni di gas a effetto serra entro il 2050. Ciò è indispensabile per rispettare gli impegni presi con l'Accordo di Parigi sulla necessità di limitare l'aumento della temperatura globale media ben al di sotto di 2°C e puntare a un massimo di 1,5°C. Lo stato dell'arte della scienza mostra che un riscaldamento globale superiore a 1,5°C ha un impatto potenzialmente catastrofico sulla natura e sulla società. Gli Swiss Climate Scores devono consentire agli investitori istituzionali e privati in Svizzera di procurarsi informazioni eloquenti e comparabili sulla compatibilità dei loro investimenti finanziari con gli obiettivi climatici dell'Accordo di Parigi.

SWISS CLIMATE SCORES

In generale

Obiettivi di investimento generali in relazione al clima

Il portafoglio è compatibile con l'obiettivo dell'Accordo di Parigi di limitare l'aumento della temperatura globale media ben al di sotto di 2°C e di proseguire gli sforzi per puntare a un massimo di 1,5°C? **No**

Su quali basi si fonda questa valutazione? **Non applicabile**

Gli investimenti nel portafoglio contribuiscono al contenimento del cambiamento climatico? **No**

Su quali basi si fonda questa valutazione? **Non applicabile**

Copertura

Quota del portafoglio idoneo coperta dagli Swiss Climate Scores: **100.00%**

Quota del portafoglio idoneo (soglia minima suggerita: 50%): **99.84%**

Motivi per la (eventuale) quota di portafoglio non coperta dagli Swiss Climate Scores: gli Swiss Climate Scores potrebbero non coprire l'intero portafoglio, ad esempio a causa di eventuale mancanza di dati sugli asset idonei e asset non idonei che compongono il portafoglio (emittenti sovrani, real estate, liquidità, derivati).

Situazione attuale

Emissioni di gas a effetto serra

Sono comprese tutte le fonti di emissione di gas a effetto serra delle società investite (di ambito 1–3), incluse le emissioni significative dei rispettivi fornitori e prodotti.

Intensità (tonnellate di CO_2 per milione di USD di ricavi)



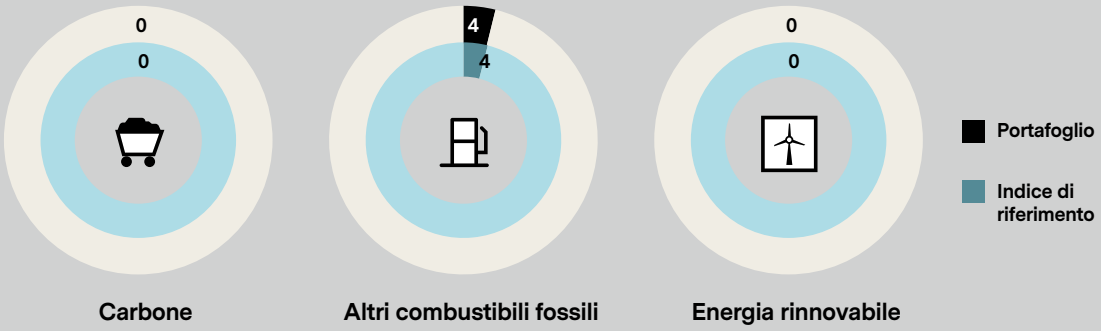
Impronta (tonnellate di CO_2 per milione di USD investito)



⚠ incertezza della stima **media**

Ambito 1-2 **Ambito 3**

Esposizione ai combustibili fossili ed energie rinnovabili (in %)



Esiste consenso scientifico sulla necessità di abbandonare il carbone e, in generale, i combustibili fossili, così come di investire in energie rinnovabili per consentire la transizione verso lo zero netto.

⚠ incertezza della stima **bassa**

Transizione verso lo zero netto

Dichiarazioni di impegno verificate per emissioni nette zero

Sempre più aziende dichiarano volontariamente il proprio impegno a raggiungere l'obiettivo di emissioni di carbonio nette pari a zero formulando obiettivi intermedi. L'efficacia della dichiarazione di impegno dipende dalla credibilità, dalla validità scientifica e dalla trasparenza degli obiettivi intermedi di riduzione.

Quota del portafoglio con dichiarazioni di impegno pubbliche per emissioni nette zero e obiettivi intermedi credibili e verificati: **52.56%**

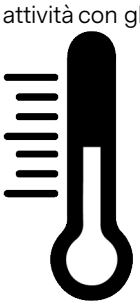
Indice di riferimento: **43.80%**

⚠ incertezza della stima **bassa**

Potenziale di riscaldamento globale

Questo è il livello di riscaldamento globale che si verificherebbe se l'economia mondiale agisse con la stessa ambizione delle imprese in portafoglio. Alcuni dei portafogli che mirano a contribuire attivamente al raggiungimento degli obiettivi climatici comprendono deliberatamente imprese che non sono ancora in grado di limitare il riscaldamento a 1,5°C, ma che cercano di contribuire attivamente alla realizzazione degli obiettivi climatici, migliorando l'orientamento delle imprese partecipate. Una parte crescente dell'economia è così sollecitata ad allineare progressivamente le proprie attività con gli obiettivi climatici.

Portafoglio
2.32°C



Indice di riferimento:
2.16°C

Consenso scientifico sulla necessaria ambizione globale:
al di sotto di 1.5°C

Scenari climatici impiegati: **REMIND NGFS Net Zero 2050**

⚠ incertezza della stima **alta**

Dialogo credibile sul clima

Gli istituti finanziari possono contribuire alla transizione verso emissioni di carbonio nette pari a zero, in particolare esercitando il loro diritto di voto in quanto azionisti nelle assemblee generali delle loro imprese partecipate e proponendo risoluzioni sul clima, nonché sostenendo fino al 2050 i piani di transizione scientificamente fondati e verificati da terzi.

Si rimanda alle nostre politiche di voto e di engagement: Climate Stewardship Strategy and Report

Le imprese in portafoglio sono sottoposte a una strategia e report sulla stewardship climatica credibile volta a contenere il cambiamento climatico? **Si**

Quota del portafoglio sottoposta a una strategia di engagement attiva sul clima: **n/a**

Quota delle votazioni effettuate lo scorso anno sulle risoluzioni sul clima, compatibili con l'obiettivo zero netto entro il 2050: **100.00%**

L'istituto finanziario è membro di un'iniziativa di engagement sul clima? **No**

⚠ incertezza della stima **media**

Gestione con obiettivo zero netto

Gli istituti finanziari possono orientare le loro strategie di investimento a una traiettoria di decarbonizzazione coerente, in linea con l'obiettivo di 1,5°C.

Il portafoglio è parte di una dichiarazione di impegno dell'istituto finanziario verificata da terzi e incentrata sulle emissioni nette zero e su obiettivi intermedi credibili? **No**

La strategia di investimento contiene un obiettivo di riduzione delle emissioni di gas a effetto serra degli investimenti sottostanti attraverso obiettivi concreti di breve (1–3 anni) o di medio termine (4–7 anni)? **No**

Percorso di riduzione annua media: **Non applicabile**

Sintesi della copertura

Copertura dei dati (in % del portafoglio idoneo)

	EMISSIONI DI GAS A EFFETTO SERRA				ESPOSIZIONE AI COMBUSTIBILI FOSSILI ED ENERGIE RINNOVABILI			TRANSAZIONE VERSO LO ZERO NETTO	
	INTENSITÀ DI CARBONIO (AMBITO 1 E 2)	INTENSITÀ DI CARBONIO (AMBITO 3)	IMPRONTA DI CARBONIO (AMBITO 1 E 2)	IMPRONTA DI CARBONIO (AMBITO 3)	CARBONE	ALTRI COMBUSTIBILI FOSSILI	ENERGIA RINNOVABILE	IMPEGNI VERSO LO ZERO NETTO VERIFICATI	POTENZIALE DI RISCALDA-MENTO GLOBALE
Portafoglio	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
Indice di rif.	99.80	99.80	99.88	99.87	99.94	99.87	99.94	99.94	99.12

Informazioni aggiuntive

Investimenti idonei
Sono investimenti idonei ai fini degli Swiss Climate Scores gli asset di emittenti corporate (di azioni e obbligazioni) e sovranazionali. Non rientrano in tale ambito gli asset di emittenti sovrani, real estate, liquidità e derivati (investimenti non idonei).

Emissioni di gas a effetto serra
L'intensità di carbonio e l'impronta di carbonio includono le emissioni di ambito 1, 2 e 3 delle società investite. Se le emissioni non sono rendicontate dalle società stesse, vengono utilizzate, laddove disponibili, le stime del nostro fornitore di dati. L'intensità di carbonio è calcolata come intensità di carbonio media ponderata del portafoglio ed è espressa in tonnellate di CO_2 equivalente per milione di USD di ricavi. L'impronta di carbonio esprime l'intensità di carbonio EVIC (Enterprise Value including Cash) media ponderata del portafoglio. Le posizioni non coperte dalla metrica, a causa della differenza di dati (per gli investimenti idonei) o di investimenti non idonei, non sono incluse nel calcolo.
Fornitore dei dati: MSCI ESG Research

Esposizione ai combustibili fossili ed energie rinnovabili
Quota di investimenti in società con attività legate al carbone o ad altri combustibili fossili. Viene considerata l'intera società se questa trae più dello 0% dei ricavi dai combustibili fossili (approccio binario). Le attività legate al carbone comprendono l'estrazione di carbone termico (lignite, bituminoso, antracite e carbone per la produzione di vapore). Le attività legate agli altri combustibili fossili comprendono le attività relative a gas e petrolio. Per l'energia rinnovabile viene utilizzato un approccio ponderato, basato sui ricavi della società generati dalle attività legate all'energia rinnovabile, inclusi prodotti, servizi o progetti infrastrutturali a sostegno dello sviluppo o della fornitura di energia rinnovabile.
Fornitore dei dati: MSCI ESG Research

Dichiarazioni di impegno verificate per emissioni nette zero
Quota di investimenti in società impegnate a raggiungere l'obiettivo zero netto. Gli obiettivi di queste società devono essere stati verificati dall'iniziativa Science Based Targets (SBTi).
Fonte dei dati: MSCI ESG Research

Dialogo credibile sul clima
Le istituzioni finanziarie possono contribuire alla transizione verso l'azzeramento delle emissioni nette collaborando fino al 2050 a programmi di transizione allineati allo zero netto convalidati scientificamente e verificati da terzi. Qualunque strategia di engagement sul clima collegata dovrebbe essere coerente con l'obiettivo di raggiungere lo zero netto entro il 2050. L'iniziativa Climate Action 100+ è un esempio di iniziativa di engagement sul clima. La procedura di escalation è trasparente e definita in modo chiaro. La stewardship è considerata credibile quando persegue obiettivi e risultati prestabiliti e prevede un monitoraggio e una rendicontazione adeguati sull'impegno per il clima (raccomandazioni UN PRI). Sono tenute in considerazione soltanto le attività di engagement in essere alla data di rendicontazione. Sono incluse le attività svolte direttamente da Vontobel o esternamente da CTML REO, partner di engagement di Vontobel. Per il voto, si tiene conto delle attività dell'ultimo anno (ultimi 12 mesi).
Fornitore dei dati: CTML REO, Vontobel.

Gestione con obiettivo zero netto
Per poterli includere come parte di un impegno verso l'obiettivo zero netto verificato da terzi, i portafogli devono aver reso pubblicamente noti gli obiettivi zero netto in base a una delle coalizioni settoriali della Glasgow Financial Alliance for Net Zero (GFANZ). Se si dichiara che la strategia di investimento include un obiettivo di riduzione delle emissioni di gas a effetto serra del portafoglio o quelle dei suoi investimenti sottostanti, le emissioni di ambito 3 incluse devono essere quantomeno allineate al programma descritto nel Regolamento UE 2019/2089.
Fornitore dei dati: Vontobel.

Potenziale di riscaldamento globale
Per misurare l'allineamento del portafoglio all'obiettivo di temperatura dell'Accordo di Parigi viene utilizzato il concetto di aumento di temperatura implicito, che rappresenta il livello di riscaldamento globale che si verificherebbe se l'economia mondiale agisse con la stessa ambizione delle imprese in portafoglio. Il nostro fornitore di dati ESG utilizza lo scenario REMIND NGFS Net Zero 2050.
Fornitore dei dati: MSCI ESG Research

Metodologia di aggregazione
La metodologia è allineata a quella prevista dall'aggiornamento degli Swiss Climate Scores dell'8 dicembre 2023, dalla Segreteria di stato per le questioni finanziarie internazionali (SFI) e dal modello 2.0 predisposto dall'Asset Management Association (AMAS) e dalla Swiss Sustainable Finance (SSF).

Incertezza della stima
I livelli di incertezza della stima sono stati definiti dalla SFI.

Informazioni supplementari sugli Swiss Climate Scores
Si riferisca al sito web della Segreteria di stato per le questioni finanziarie internazionali (SFI) https://www.sif.admin.ch/it/swiss-climate-scores-it
e ai siti web dell'AMAS o della SSF per accedere al modello 2.0 degli Swiss Climate Scores: https://www.am-switzerland.ch/en/topics/sustainable-finance/swiss-climate-scores
https://www.sustainablefinance.ch/en/resources/climate-finance/swiss-climate-scores.html

⚠ Informazioni importanti

Questo documento è stato prodotto da una o più aziende del Gruppo Vontobel (collettivamente «Vontobel») per distribuzione con clienti istituzionali in CH.

Il presente documento ha scopi unicamente informativi e non costituisce né un'offerta, né una richiesta di acquisto né una raccomandazione per la sottoscrizione o vendita di quote del fondo/shares of the fund, né uno strumento di investimento per influire su qualsiasi transazione o per concludere un qualsiasi atto legale. Eventuali sottoscrizioni di quote del fondo gestito da una società di investimento dovrebbero avvenire esclusivamente sulla base del prospetto di vendita («Prospetto di vendita»), dei documenti contenenti le informazioni chiave («KID»), dello statuto nonché delle ultime relazioni annuali e semestrali del fondo e dopo aver richiesto la consulenza di un esperto indipendente in materia finanziaria, legale, contabile e fiscale. Questo documento si rivolge solo a «controparti qualificate» o a «clienti professionali», come stabilito dalla Direttiva 2014/65/CE (Direttiva relativa ai mercati degli strumenti finanziari, «MiFID») o da regolamentazioni simili in altre giurisdizioni, o «investitori qualificati» come definito dalla Legge svizzera sugli investimenti collettivi («LICol»).

Per i prodotti rilevanti secondo la categoria dell'art. 6. ESG SFDR: gli investimenti sottostanti a questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.
Per i prodotti rilevanti secondo la categoria dell'art. 8. o 9 ESG SFDR: il fondo, la Società di gestione e il Gestore degli investimenti non rilasciano alcuna dichiarazione o garanzia, esplicita o implicita, in merito all'equità, alla correttezza, all'accuratezza, alla ragionevolezza o alla completezza di qualunque valutazione della ricerca ESG e alla corretta esecuzione della strategia ESG. Poiché gli investitori possono avere opinioni diverse su ciò che costituisce un investimento sostenibile, il fondo può investire in emittenti che non riflettono le convinzioni e i valori di un investitore specifico.

La performance storica non è un indicatore della performance corrente o futura. I dati della performance non tengono conto di commissioni o spese eventualmente applicabili e addebitate al momento dell'emissione e del riscatto delle quote. Si avverte che il rendimento può aumentare o diminuire, per esempio a causa delle eventuali oscillazioni del cambio. Il valore del denaro investito nel fondo può aumentare o diminuire e non esiste alcuna garanzia che sia possibile riscattare l'intero capitale investito o parte dello stesso.

Tali documenti sono disponibili gratuitamente presso le agenzie di distribuzione autorizzate e gli uffici del fondo all'indirizzo 11-13 Boulevard de la Foire, L-1528 Lussemburgo, **Granducato del Lussemburgo**, Vontobel Fonds Services AG, Gotthardstrasse 43, CH-8022 Zurigo, quale rappresentante in **Svizzera**, Bank Vontobel AG, Gotthardstrasse 43, CH-8022 Zurigo, quale ufficio di pagamento in Svizzera. Per ulteriori informazioni sul fondo fare riferimento all'ultimo prospetto, alle relazioni annuali e semestrali e ai documenti contenenti le informazioni chiave («KID»). Questi documenti si possono scaricare dal nostro sito web all'indirizzo vontobel.com/am. Un riassunto dei diritti degli investitori (inclusivo delle informazioni relative ai meccanismi di ricorso collettivo in caso di controversie di cui alla Direttiva UE 2020/1828) è disponibile in inglese attraverso il seguente link: www.vontobel.com/vamsa-investor-information. Vontobel può decidere di porre fine alle disposizioni adottate ai fini della commercializzazione dei propri organismi di investimento collettivo in conformità dell'articolo 93 bis della direttiva 2009/65/CE.

Anche se i fornitori di informazioni di Vontobel, tra cui, a titolo esemplificativo, MSCI ESG Research LLC e le sue controllate (le «Parti ESG»), ottengono le informazioni (le «informazioni») da fonti ritenute sicure, nessuna delle Parti ESG garantisce né fornisce assicurazioni circa l'originalità, l'esattezza o la completezza dei dati qui riportati. Nessuna delle Parti ESG rilascia garanzie espresse o implicite di qualsiasi tipo, e le Parti ESG declinano espressamente ogni garanzia di commerciabilità e idoneità per scopi specifici relativamente ai dati qui riportati. Le informazioni possono essere utilizzate solo per uso interno, non possono essere riprodotte o ridiffuse in qualunque forma e non possono essere utilizzate come base o componente di strumenti o prodotti finanziari o indici. Inoltre, nessuna delle Informazioni può essere utilizzata di per sé per determinare quali titoli acquistare o vendere o quando acquistarli o venderli. Nessuna delle Parti ESG potrà essere considerata responsabile per errori od omissioni in relazione ai dati qui riportati. Inoltre, fermo restando quanto sopra, in nessun caso nessuna delle Parti ESG potrà essere considerata responsabile per eventuali danni diretti, indiretti, speciali, punitivi, consequenziali e di altro tipo (compreso il lucro cessante), ancorché avvisate della possibilità di tali danni.

Pur ritenendo che le informazioni ivi contenute provengano da fonti attendibili, Vontobel non può assumersi alcuna responsabilità in merito alla loro qualità, correttezza, attualità o completezza. Fatta eccezione per i casi consentiti dalla legge in vigore sui diritti d'autore, è fatto divieto di riprodurre, adattare, caricare su parti terze, collegare, inquadrare, pubblicare, distribuire o trasmettere queste informazioni in qualsiasi forma con qualsiasi processo senza lo specifico consenso scritto di Vontobel. Nella misura massima consentita dalla legge, Vontobel non sarà resa responsabile in alcun modo per eventuali perdite o danni subiti in seguito all'utilizzo o all'accesso a queste informazioni o a causa di un errore di Vontobel nel fornire queste informazioni. La nostra responsabilità per omissioni, violazioni contrattuali o infrazioni di qualsiasi legge come conseguenza di un nostro errore nel fornire queste informazioni o parte di esse, ovvero per qualsiasi problema connesso con queste informazioni, che non sia possibile escludere legittimamente, è limitata a nostra discrezione e nella misura massima consentita dalla legge, alla sostituzione delle presenti informazioni o parte di esse o al pagamento a voi per la sostituzione di queste informazioni o parti di esse. È vietata la distribuzione del presente documento o di copie dello stesso in giurisdizioni che non ne consentano legalmente la distribuzione. Le persone che ricevono il presente documento dovrebbero essere consapevoli di rispettare tali limitazioni. In particolare il presente documento non deve essere distribuito o consegnato a US Persons e non deve essere distribuito negli Stati Uniti.