

Vontobel Fund – Euro Corporate Bond

**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 la transizione sociale attraverso l'empowerment con una particolare attenzione agli indicatori di empowerment predefiniti. Il gestore degli investimenti favorisce gli emittenti che hanno ottenuto buoni risultati sulla base di tali indicatori o che hanno intrapreso il giusto percorso per ottenere buoni risultati sulla base di tali indicatori, escludendo gli emittenti che non sono allineati con la strategia, e che vengono selezionati in base al quadro ESG del gestore.

Inoltre, il comparto effettuerà in parte (10% del NAV) investimenti sostenibili investendo in titoli di emittenti che offrono soluzioni per sfide ambientali e sociali, in particolare almeno per uno dei temi d'intervento: mitigazione dei cambiamenti climatici, utilizzo responsabile delle risorse naturali, soddisfacimento dei bisogni fondamentali, empowerment.

Seguendo questo processo, il gestore degli investimenti promuove una combinazione di caratteristiche ambientali (come "emissioni di gas a effetto serra", "biodiversità" o "rifiuti") e sociali (come "disuguaglianza", "relazioni industriali", "investimento in capitale umano"), ad esempio perché questi aspetti sono integrati nel quadro di valutazione ESG del gestore degli investimenti o perché alcuni dei meccanismi applicati si riferiscono direttamente a una di queste caratteristiche. Il quadro di valutazione ESG può non includere tutte queste caratteristiche, poiché gli aspetti considerati in questo processo possono dipendere, ad esempio, dal settore o dall'area geografica in cui opera l'emittente.

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 coinvolti in prodotti e attività correlati a: armi non convenzionali/controverse (0%), armi nucleari (0%), armi convenzionali (10%), estrazione di carbone (termico, 10%) e produzione di energia da carbone (termico, 25%), tabacco (5%), intrattenimento per adulti (5%), gioco d'azzardo (5%). Le percentuali indicate nel contesto delle esclusioni rispecchiano le soglie di ricavo applicate in merito alla realizzazione di tali prodotti e/o attività. Ai prodotti e/o attività selezionati si applicano ulteriori limiti, come descritto di seguito.

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:

- Performance dell'emittente sulla base di indicatori di empowerment predefiniti: il comparto promuove la transizione sociale attraverso l'empowerment e si focalizza su indicatori di empowerment predefiniti, quali la supervisione della diversità da parte di management e programmi, percentuale di donne nella forza lavoro totale, violazioni dei principali standard del lavoro ILO e percentuale di dipendenti che ricevono formazione fornita da organizzazioni esterne specializzate nella ricerca ESG. Per avere i requisiti necessari all'investimento, l'emittente deve soddisfare uno dei criteri seguenti: (i) Buona performance: l'emittente ottiene buoni risultati per questi indicatori in base all'analisi del gestore degli investimenti; (ii) In transizione: l'emittente ha intrapreso il giusto percorso per ottenere buoni risultati (ossia sono visibili i primi miglioramenti) per questi indicatori in base all'analisi del gestore degli investimenti; (iii) Potenziale in divi-duato: laddove il gestore degli investimenti individui un potenziale di miglioramento, si possono fare eccezioni per società che ottengono risultati scadenti per questioni relative all'empowerment o mancano di trasparenza in tali questioni. In questo caso vengono richiesti ulteriori approfondimenti, vengono affrontati gli aspetti che destano preoccupazione e si attendono progressi.

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 investe in titoli di emittenti societari che, per quanto riguarda gli indicatori di empowerment predefiniti (ossia supervisione della diversità da parte del management e programmi, percentuale di donne nella forza lavoro totale, violazioni dei principali standard del lavoro ILO e percentuale di dipendenti che ricevono formazione fornita da organizzazioni esterne specializzate nella ricerca ESG), (i) ottengono buoni risultati o (ii) hanno intrapreso il giusto percorso per ottenere buoni risultati per questi indicatori o (iii) lasciano individuare un potenziale di miglioramento in base alle analisi del gestore degli investimenti.
- Il comparto ha almeno lo stesso punteggio ESG (il profilo del Global Compact dell'ONU) dell'universo d'investimento (ossia il mercato dei titoli di debito societari investment grade in euro).
- L'analisi ESG copre almeno il:
 - 90% delle azioni (idonee) del comparto emesse da società a grande capitalizzazione aventi sede legale in paesi dei mercati sviluppati, debito sovrano emesso da paesi dei mercati sviluppati e titoli di debito e strumenti del mercato monetario con un rating di credito investment grade.
 - 75% delle azioni (idonee) del comparto emesse da società a piccola e media capitalizzazione, debito sovrano emesso da paesi dei mercati emergenti e titoli di debito e strumenti del mercato monetario con un rating di credito high yield.
 - L'uso di dati ESG può essere soggetto a limiti metodologici.

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.