

Vontobel Fund – US Equity

**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.

Inoltre, il comparto investirà in parte (30% del NAV) in titoli di emittenti societari che possano essere qualificati come investimenti sostenibili basati sulla valutazione OSS del gestore degli investimenti.

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.

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 coinvolti in prodotti e attività correlati a: armi non convenzionali/controverse (0%), carbone (estrazione/termico, 10%), petrolio (estrazione, 10%), gas (estrazione, 10%), altri combustibili fossili (ad es. sabbie bituminose... estrazione, 10%), tabacco (5%), intrattenimento per adulti (10%). Le percentuali indicate 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 indicato sul sito web.

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.

Impegni relativi alle emissioni di carbonio:

- Il prodotto finanziario del comparto mantiene una media ponderata per quanto riguarda l'intensità delle emissioni di gas a effetto serra di ambito 1 e 2 (le emissioni di ambito 1 sono definite dal Greenhouse Gas Protocol come quelle causate direttamente dalle attività di un'organizzazione, mentre le emissioni di ambito 2 includono le emissioni indirette risultanti dal consumo di energia di un'organizzazione) misurate in tonnellate di CO₂e/\$1 milione di ricavi, che è inferiore rispetto alla media ponderata dell'universo d'investimento. L'universo d'investimento è rappresentato dal benchmark del comparto (S&P 500 – TR)

Investimenti parziali in investimenti sostenibili:

- Il comparto investe almeno il 30% del suo patrimonio netto in titoli di emittenti societari che possano essere qualificati come investimenti sostenibili basati sulla valutazione OSS del gestore degli investimenti rispondendo ai due seguenti criteri: (1) per l'emittente societario non ci sono aspetti delle sue attività economiche (prodotti e servizi; operazioni) che siano classificati come "danno significativo"; (2) per l'emittente societario c'è almeno un aspetto delle sue attività economiche (prodotti e servizi; operazioni) che sia classificato come "in transizione" o "contributo positivo" rispetto agli OSS.

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 del comparto.

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 riportati in precedenza nell'approccio di esclusione.
- 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 mantiene una media ponderata per quanto riguarda l'intensità delle emissioni di gas a effetto serra di ambito 1 e 2, che è inferiore rispetto alla media ponderata dell'universo d'investimento. L'universo d'investimento è rappresentato dal benchmark del comparto (S&P 500 – TR)
- 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.