

Sostenibilità all'insegna della semplicità

Investimenti sostenibili presso la Banca Migros

«Lo sviluppo sostenibile è quello sviluppo che consente alla generazione presente di soddisfare i propri bisogni senza compromettere la possibilità delle generazioni future di soddisfare i propri.»

Rapporto Brundtland, 1987

Aiutiamo a prendere ogni giorno decisioni finanziarie migliori. In modo veloce, semplice e umano. «Umano» per noi significa anche rispondere alle esigenze di sostenibilità della nostra clientela.

Che significato diamo alla sostenibilità?

In qualità di banca a dimensione umana, siamo consapevoli dell'impatto delle nostre attività sull'ambiente e sulla società e della nostra responsabilità in tal senso. Per questo sosteniamo la strategia climatica della Svizzera e gli obiettivi climatici del Gruppo Migros. Ci impegniamo per rispondere alle esigenze delle persone e realizziamo soluzioni e servizi innovativi che rendono più sostenibili le decisioni finanziarie della nostra clientela.

Perché è tanto semplice effettuare investimenti sostenibili presso la Banca Migros?

Puntiamo a far coincidere investimenti ed esigenze della clientela. Ci basta sapere quale importanza attribuite al tema della sostenibilità per le vostre soluzioni d'investimento, al resto pensiamo noi.

Ecco i vostri vantaggi:

- un'analisi approfondita della sostenibilità nel processo d'investimento;
- la trasparenza sui criteri di sostenibilità applicati per la selezione dei titoli, come i criteri di esclusione, la selezione positiva, la strategia climatica e l'Impact Investing;
- i rapporti periodici sulla sostenibilità della vostra soluzione d'investimento, compreso il rapporto degli indicatori di sostenibilità rilevanti.

Che cosa significa questo per voi come investitori?

Durante la consulenza sugli investimenti rileviamo le vostre preferenze in materia di sostenibilità e vi consigliamo solo soluzioni d'investimento il cui approccio alla sostenibilità è in linea con i vostri desideri.

La vostra scelta in materia di sostenibilità

Non importante

Per chi è indicata questa preferenza di sostenibilità?

Per gli investitori che non considerano rilevante la sostenibilità nelle loro soluzioni d'investimento. In linea di principio, è possibile investire in tutte le soluzioni d'investimento: dai prodotti che tengono conto dei criteri di sostenibilità a quelli non classificati come sostenibili.

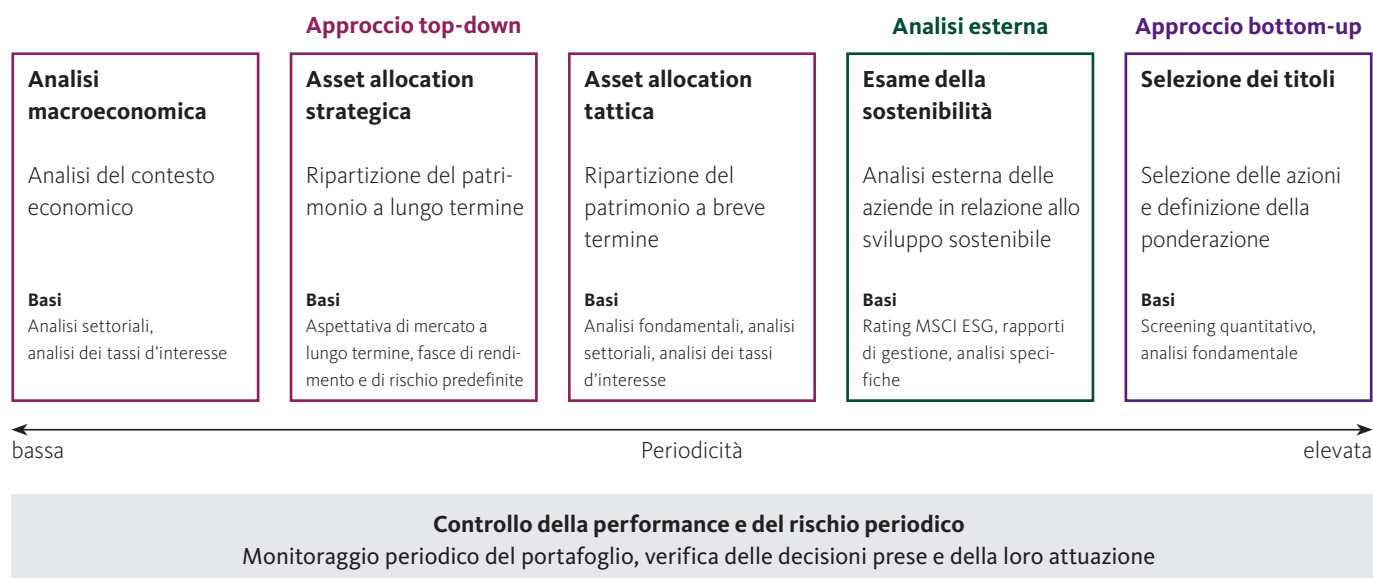
Importante

Per gli investitori che desiderano una soluzione d'investimento compatibile con gli obiettivi di sostenibilità. In questo contesto si considerano e valutano le opportunità e i rischi legati alla sostenibilità per le aziende.

Molto importante

Per gli investitori che vogliono contribuire positivamente agli obiettivi di sostenibilità. In questo contesto, il portafoglio comprende una percentuale elevata di imprese che contribuiscono alla risoluzione della questione climatica e che hanno un impatto positivo sull'ambiente e sulla società.

L'integrazione della sostenibilità nel nostro processo d'investimento



Le nostre caratteristiche per tutte le preferenze di sostenibilità

Una soluzione giusta per ogni esigenza

Indipendentemente dalla vostra preferenza in materia di sostenibilità, la Banca Migros vi offre la soluzione giusta.

I nostri prodotti d'investimento sostenibili poggiano su diverse caratteristiche che definiscono gli approcci sostenibili riconosciuti da applicare nella gestione del prodotto.

Le vostre preferenze in materia di sostenibilità

	«non importante»	«importante»	«molto importante»
Le nostre caratteristiche	Sono disponibili tutte le caratteristiche	«Sustainable» «Responsabile»	«Inspire»

Preferenza di sostenibilità «Importante»

La preferenza «Importante» si concretizza tramite le caratteristiche «Responsabile» e «Sustainable». I criteri di sostenibilità, di poco diversi, tengono conto delle caratteristiche dei rispettivi prodotti.

- Ai nostri mandati di gestione patrimoniale e nella «Consulenza personale in investimenti» applichiamo la caratteristica «Responsabile».
- Utilizziamo invece la caratteristica «Sustainable» per i nostri fondi strategici sostenibili.

Preferenza di sostenibilità «Molto importante»

Le caratteristiche «Inspire» garantiscono la preferenza di sostenibilità «Molto importante». Per questa preferenza si selezionano aziende con un effetto positivo misurabile sulla sostenibilità. L'analisi della sostenibilità e la selezione dei titoli, inclusa l'analisi finanziaria, sono a cura del team di specialisti Impact del nostro partner Inyova, che tiene conto di un'aspettativa di mercato a lungo termine.

- La caratteristica «Inspire» è applicata al nostro mandato di gestione patrimoniale Inspire.



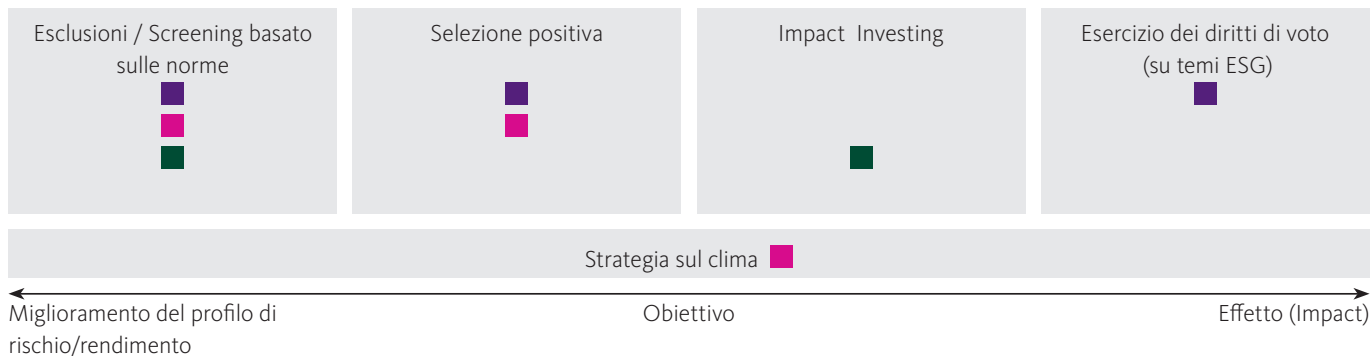
Una panoramica completa della selezione dei prodotti secondo le preferenze è disponibile all'indirizzo bancamigros.ch/investimenti-sostenibili

Descrizione degli approcci alla sostenibilità utilizzati

Le nostre caratteristiche

■ Responsabile
 ■ Sustainable
 ■ Inspire

Nell'ambito delle nostre caratteristiche applichiamo i seguenti approcci sostenibili riconosciuti:



■ ■ ■ Esclusioni (criteri di esclusione / selezione negativa)

Con il termine «esclusione» si intende l'esclusione sistematica delle imprese che operano in settori moralmente discutibili, come ad esempio quelle che producono armi controverse o che violano i diritti umani. Tali criteri ci aiutano ad allineare i nostri investimenti con i vostri valori. Escludiamo le imprese il cui fatturato oltrepassa la soglia indicata in tali settori di attività. Ad esempio, non investiamo in un'impresa che realizza più del 5% del fatturato con la produzione di armi. Poiché le controversie che riguardano le aziende non sono collegate al fatturato, in alternativa valutiamo la gravità della controversia.

Responsabile		Sustainable		Inspire	
Esclusione	Soglia di fatturato o valore	Esclusione	Soglia di fatturato o valore	Esclusione	Soglia di fatturato o valore
Controversie	Controversie molto gravi	Controversie	Controversie molto gravi	Armi controverse	0%
Armi controverse	0%	Kontroverse Waffen	0%	Armi	5%
Armi	5%	Armi	5%	Tabacchi	5%
Tabacchi	5%	Tabacchi	5%	Energia nucleare	5%
Energia nucleare	5%	Energia nucleare	5%	Ingegneria genetica (prodotti alimentari)	5%
Ingegneria genetica (prodotti alimentari)	5%	Ingegneria genetica (prodotti alimentari)	5%	Carbone	5%
Carbone	5%	Ingegneria genetica (medicina)	5%	Petrolio e gas	5%
Petrolio e gas	5% se la temperatura è > 2 gradi Celsius	Alcol	5%	Compagnie aeree	0%
		Intrattenimento per adulti	5%		

Per determinate soluzioni d'investimento investiamo, o consigliamo di investire, in fondi di offerenti terzi. Gli approcci dei diversi offerenti per quanto riguarda gli investimenti sostenibili sono talvolta notevolmente diversi. Per questo motivo verifichiamo le modalità di integrazione della sostenibilità nel processo d'investimento dell'offerente. Per i fondi di terzi, come criteri minimi, si assicura l'esclusione di armi controverse e l'esistenza di una politica di sostenibilità.

Selezione positiva

Ci concentriamo sulle imprese la cui valutazione della sostenibilità si colloca nella media o al top, escludendo dall'universo d'investimento le aziende classificate come ritardatarie. Mentre per la posizione best-in-class selezioniamo solo i precursori, la selezione positiva offre un equilibrio ben bilanciato tra riduzione dei rischi di sostenibilità nel portafoglio e, al contempo, il mantenimento di un universo d'investimento il più ampio possibile. Nella selezione dei titoli ci orientiamo al rating MSCI ESG delle singole aziende.

Rating di sostenibilità MSCI

AAA	Pioniere
AA	
A	Media
BBB	
BB	
B	Ritardatario
CCC	

Orientamento al clima (strategia sul clima)

L'orientamento al clima nel portafoglio consiste nel diminuire gradualmente l'impronta ecologica, riducendo nel tempo le emissioni di gas a effetto serra del portafoglio o degli emittenti che questo contiene. A lungo termine puntiamo a contenere linearmente entro 1,5 gradi centigradi l'aumento implicito della temperatura dei portafogli interessati entro il 2030, per realizzare le ambizioni dell'accordo di Parigi sul clima.

Politica di azionariato attivo

Utilizziamo attivamente i nostri diritti di voto per determinare cambiamenti duraturi nell'azienda d'investimento e ottenere così un effetto positivo sull'economia reale. Dal punto di vista della Banca Migros, con la caratteristica «Sustainable» si applica attualmente un esercizio indiretto del diritto di voto, in cui la direzione del fondo¹ rappresenta gli interessi finanziari e sostenibili dei partecipanti alle assemblee generali, dei soci e dei creditori. Nell'esercizio dei diritti di voto, la direzione del fondo può farsi consigliare con raccomandazioni sul diritto di voto da una società specializzata in questo ambito.

Impact investing

Ogni azienda ha un impatto sull'ambiente. Questo può essere negativo se, ad esempio, l'azienda scarica acqua salmastra nell'ambiente idrico locale, influenzando negativamente la biodiversità e l'approvvigionamento di acqua potabile. L'impatto può invece essere positivo se, ad esempio, l'azienda produce pannelli solari o turbine eoliche che contribuiscono a contrastare il cambiamento climatico. L'Impact Investing si concentra sull'effetto positivo del portafoglio.

In linea di principio, il termine Impact Investing, ai sensi della definizione di autodisciplina dell'AMAS², comprende gli investimenti che, oltre a un rendimento finanziario, perseguono anche un impatto positivo misurabile a livello sociale e/o ecologico. L'investimento deve puntare a un settore o in un'attività con questo impatto positivo, il processo di gestione deve essere orientato all'impatto e la misurabilità dell'impatto deve essere data.

La nostra metodologia dell'Impact Investing incentra il processo d'investimento sulla selezione delle aziende con un impatto ambientale positivo. Ad esempio, effettuiamo almeno il 50% degli investimenti azionari in aziende attive nel comparto delle soluzioni climatiche come le energie rinnovabili o gli alimenti di origine vegetale. Le altre aziende del portafoglio hanno obiettivi zero netto misurabili in materia di emissioni (CO₂ e altri gas a effetto serra). Gli investimenti in obbligazioni comprendono green bond e banche di sviluppo.



¹ UBS Fund Management (Switzerland) AG, Basilea per i nostri Migros Bank (CH) Fonds

² www.am-switzerland.ch/en/self-regulation/sustainable-finance-self-regulation

Glossario

ESG: sta per ambiente (ad es. consumo di energia o di acqua), aspetti sociali (ad es. attrattività del datore di lavoro, gestione delle catene di approvvigionamento) e governance (ad es. politica retributiva, gestione operativa).

Analisi fondamentale: valutazione della solidità patrimoniale e della redditività di un'azienda tramite metodi economici.

Screening quantitativo: analisi sistematica dei titoli attraverso dati e modelli.

Controversie (gravi): la gravità di ciascun caso viene valutata in base alla natura del danno e alla portata del suo impatto sull'ambiente e sulla società. Le controversie molto gravi sono una combinazione di danni molto gravi e di effetti diffusi del danno. Sono generalmente considerati danni molto gravi gli eventi e gli atti che causano danni ambientali irreparabili o permanenti oppure la morte, che contribuiscono a una grave crisi finanziaria o economica o che costituiscono un crimine gravissimo contro l'umanità. L'entità degli effetti si determina in base alle dimensioni dell'area o al numero di persone interessate.

Nota importante: Le informazioni contenute in questa pubblicazione della Banca Migros AG sono fornite a scopo promozionale e informativo secondo l'articolo 68 della Legge sui Servizi Finanziari. Il presente promemoria non è il risultato di un'analisi finanziaria (indipendente). Le informazioni ivi contenute non costituiscono né un invito né un'offerta né una raccomandazione ad acquistare o vendere strumenti di investimento, a effettuare determinate transazioni o a concludere qualsiasi altro atto legale, bensì hanno carattere unicamente descrittivo e informativo. In particolare, non costituiscono alcuna raccomandazione personale o consulenza in investimenti. Non tengono conto né degli obiettivi d'investimento né del portafoglio esistente né della propensione al rischio o della capacità di rischio o della situazione finanziaria o di altre esigenze particolari del destinatario. Il destinatario / La destinataria è espressamente tenuto/a a prendere le proprie eventuali decisioni d'investimento basandosi su indagini individuali, compreso lo studio dei fogli informativi di base e dei prospetti giuridicamente vincolanti, o sulle informazioni ottenute nell'ambito di una consulenza in investimenti. La Banca Migros non fornisce alcuna garanzia in merito all'esattezza o alla completezza delle informazioni fornite e declina qualsivoglia responsabilità per eventuali perdite o danni di qualsiasi natura, che potrebbero derivare dall'utilizzo delle presenti informazioni. Le informazioni qui riportate rappresentano soltanto un'istantanea della situazione al momento della pubblicazione ed escludono pertanto qualsiasi adeguamento automatico a cadenza regolare.