

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:

- analisi approfondita della sostenibilità nel processo d'investimento
- **trasparenza** sui criteri di sostenibilità applicati
- **rapporti** periodici sulla sostenibilità della vostra soluzione d'investimento

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

Per chi è indicata questa preferenza di sostenibilità?

Non importante

Per gli investitori che non desiderano necessariamente tenere conto della sostenibilità per le loro soluzioni d'investimento. La loro scelta può cadere sull'intera gamma di prodotti: quelli che tengono conto dei criteri di sostenibilità e quelli che vi rinunciano esplicitamente.

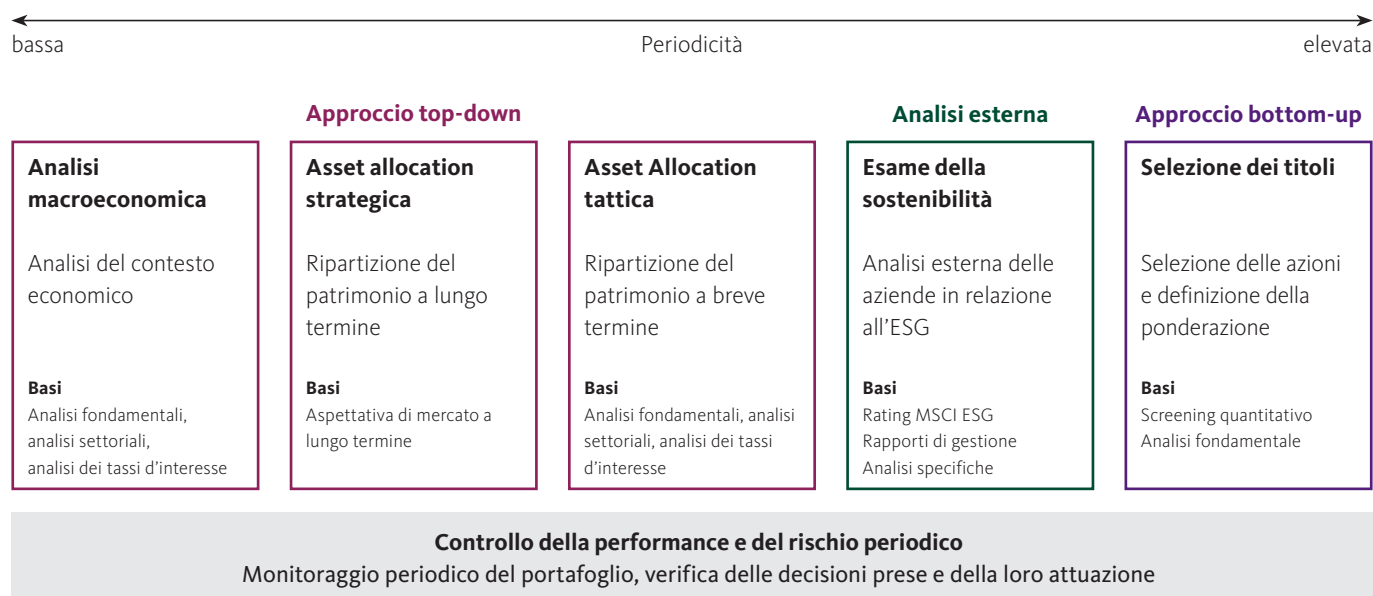
Importante

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. Questa preferenza include una percentuale elevata di imprese che contribuiscono a far fronte alla crisi climatica.

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.

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.

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 «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 sono a cura del team di specialisti Impact del nostro partner Inyova.

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



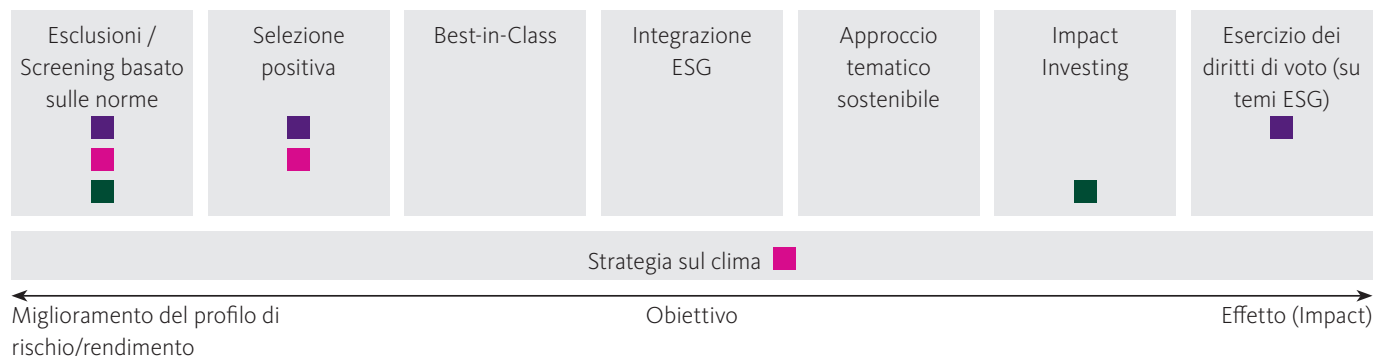
Una panoramica completa della selezione dei prodotti secondo le preferenze è disponibile all'indirizzo migrosbank.ch/investimenti-sostenibili

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.

Responsabile	
Esclusione	Soglia di fatturato o valore
Controversie	Controversie molto gravi
Armi controverse	0 %
Armi	5 %
Tabacchi	5 %
Energia nucleare	5 %
Ingegneria genetica (prodotti alimentari)	5 %
Carbone	5 %
Petrolio e gas	5 % se la temperatura è > 2 gradi Celsius

Sustainable	
Esclusione	Soglia di fatturato o valore
Controversie	Controversie molto gravi
Kontroverse Waffen	0 %
Armi	5 %
Tabacchi	5 %
Energia nucleare	5 %
Ingegneria genetica (prodotti alimentari)	5 %
Ingegneria genetica (medicina)	5 %
Alcol	5 %
Intrattenimento per adulti	5 %

Inspire	
Esclusione	Soglia di fatturato o valore
Armi controverse	0 %
Armi	5 %
Tabacchi	5 %
Energia nucleare	5 %
Ingegneria genetica (prodotti alimentari)	5 %
Carbone	5 %
Petrolio e gas	5 %
Compagnie aeree	0 %

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 verificiamo 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.

■ ■ La selezione positiva (best-in-class)

Ci concentriamo sulle imprese la cui valutazione sulla sostenibilità si colloca nella media o al top. Questo riduce i rischi di sostenibilità nel portafoglio e ci consente, allo stesso tempo, di mantenere un ampio universo d'investimento. A questo proposito ci orientiamo al rating MSCI delle singole aziende.

L'universo d'investimento viene limitato alle sole imprese il cui rating MSCI è pari almeno a «BB».

MSCI Valutazione della sostenibilità

AAA	Pioniere
AA	
A	Media
BBB	
BB	
B	Ritardatario
CCC	

■ L'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.

■ 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 che modo misuriamo tale effetto?

Tutti gli investimenti diretti in aziende nelle soluzioni d'investimento hanno un effetto positivo sul clima; tale effetto può essere determinato da prodotti e servizi che contribuiscono a contrastare il cambiamento climatico oppure da imprese con obiettivi climatici verificati.



Nota importante: 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.