

Asset Management

Salone SRI2017 - VONTOBEL

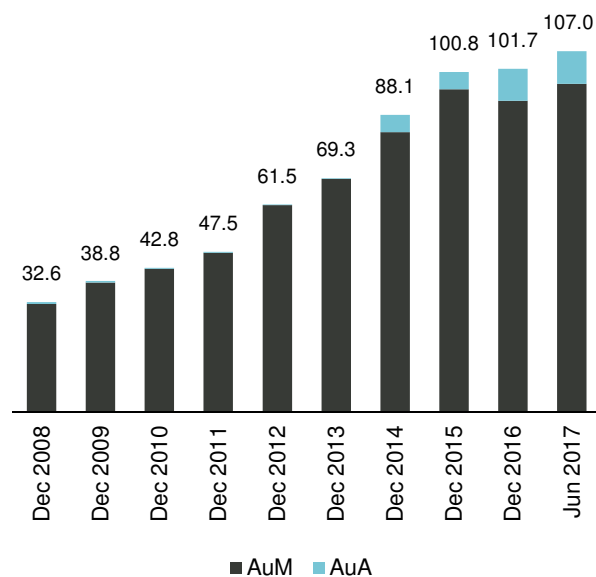
«Da grandi poteri derivano grandi responsabilità»

Giovanni de Mare
Head of Retail Distribution Italy
Palazzo delle stelline - Milano 14 Novembre 2017

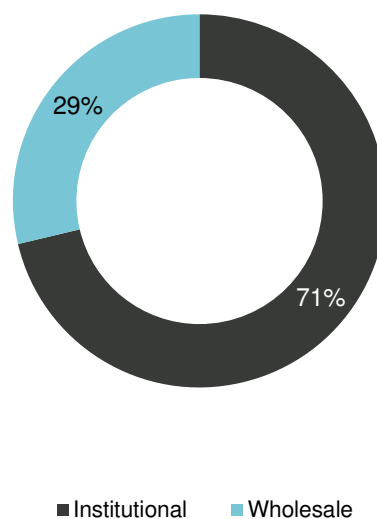
Vontobel Asset Management

Presenza globale con qualità svizzera

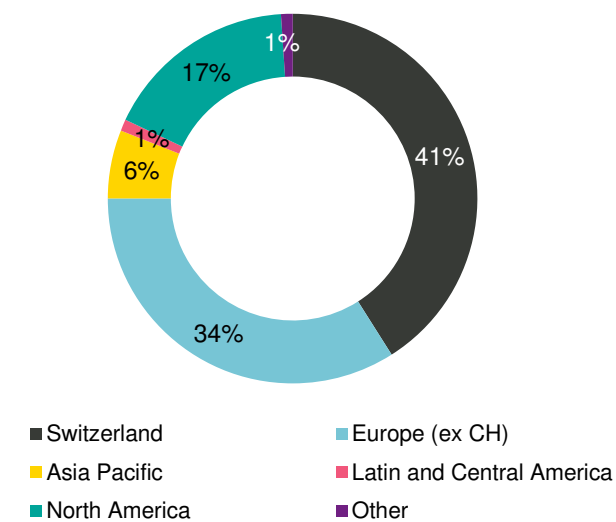
Assets Under Management (in mln CHF)



Focus su clientela istituzionale (come% sugli AuM totali)



Radici svizzere e impronta globale (come% sugli AuM totali)



Headquarter:
Zurich, Switzerland



Altre sedi:

- Basilea
- Berna
- Francoforte
- Ginevra
- Hong Kong
- Londra
- Lussemburgo
- Madrid
- Milano
- Monaco
- New York
- Sydney



Totale impiegati:
399

I nostri numeri sulla sostenibilità



11 bn

CHF AuM in
Investimenti
Sostenibili

23%

Incremento annuale
degli AuM dal 2013

12%

degli AuM totali in
strategie sostenibili

23

fondi e strategie
sostenibili
disponibili

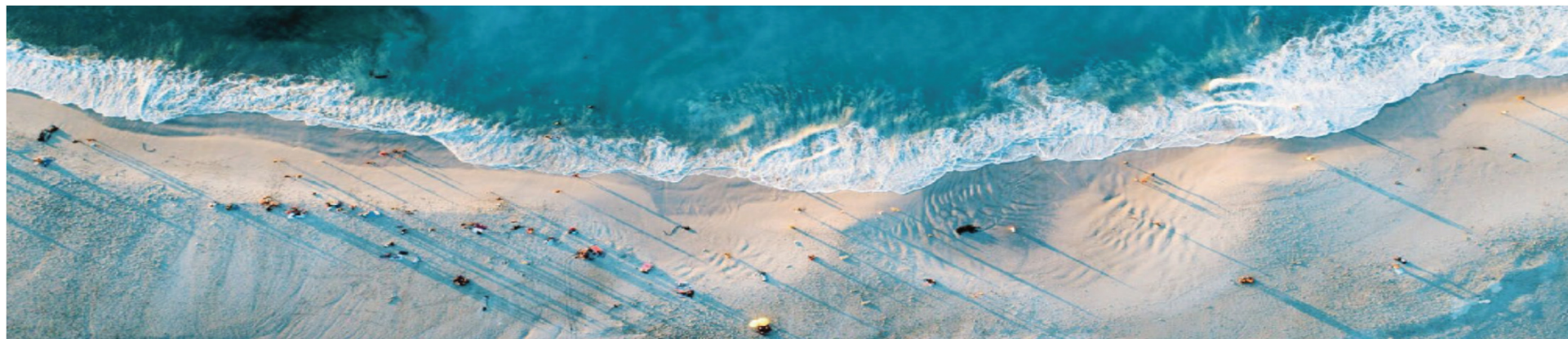
37

Professionisti
sulla
sostenibilità

>23

Anni di
esperienza

Il nostro approccio alla sostenibilità



Recepimento valori etici e morali

«Feel good»

Ritorni
Finanziari

Valori
allineati al
portafoglio

Universo investibile customizzato
escludendo settori e attività controverse

ESG nelle decisioni investimento

«do well»

Considerare i fattori ESG
nei dati finanziari per le
decisioni di investimento
per aumentare i ritorni
finanziari

Fonte di «alpha» del portfolio managers
attivo con riferimento ai valori del cliente

Impatto sui prossimi ritorni

«do good»

Ritorni
Finanziari

Impatto
sociale e
ambientale
positivo

Applicato per specifiche asset class.
Richiede un report specifico di misurazione

Investimenti
Convenzionali

Criteri di
Esclusione

Best in
Class

Integrazione
Criteri ESG

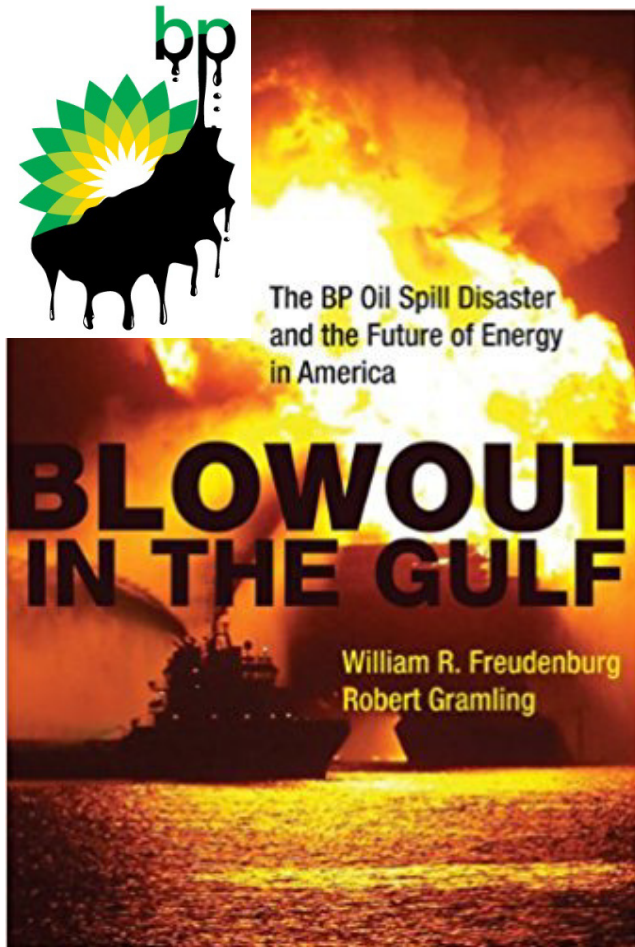
Investimento
Tematico

Investimento
ad impatto

Filantropia

Gli effetti della NON sostenibilità

Environmental - 2010

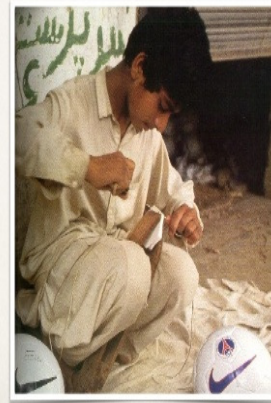


Social - 1996

Life Magazine 1996



“On the playgrounds of america , every kids’ goal is to score: in pakistan, where children stitch soccer balls for six cents an hour, their goal is to survive”



JUST DIDN'T DO IT.

Governance - 2001



Una nuova sensibilità

Environmental



Social



Governance



SDG ONU: obiettivi di sviluppo sostenibile

Fine della povertà, proteggere il pianeta, assicurare prosperità per tutti

SUSTAINABLE DEVELOPMENT GOALS



Segretariato per i Principi per l'Investimento Responsabile (PRI) **Vontobel**

I 6 principi PRI

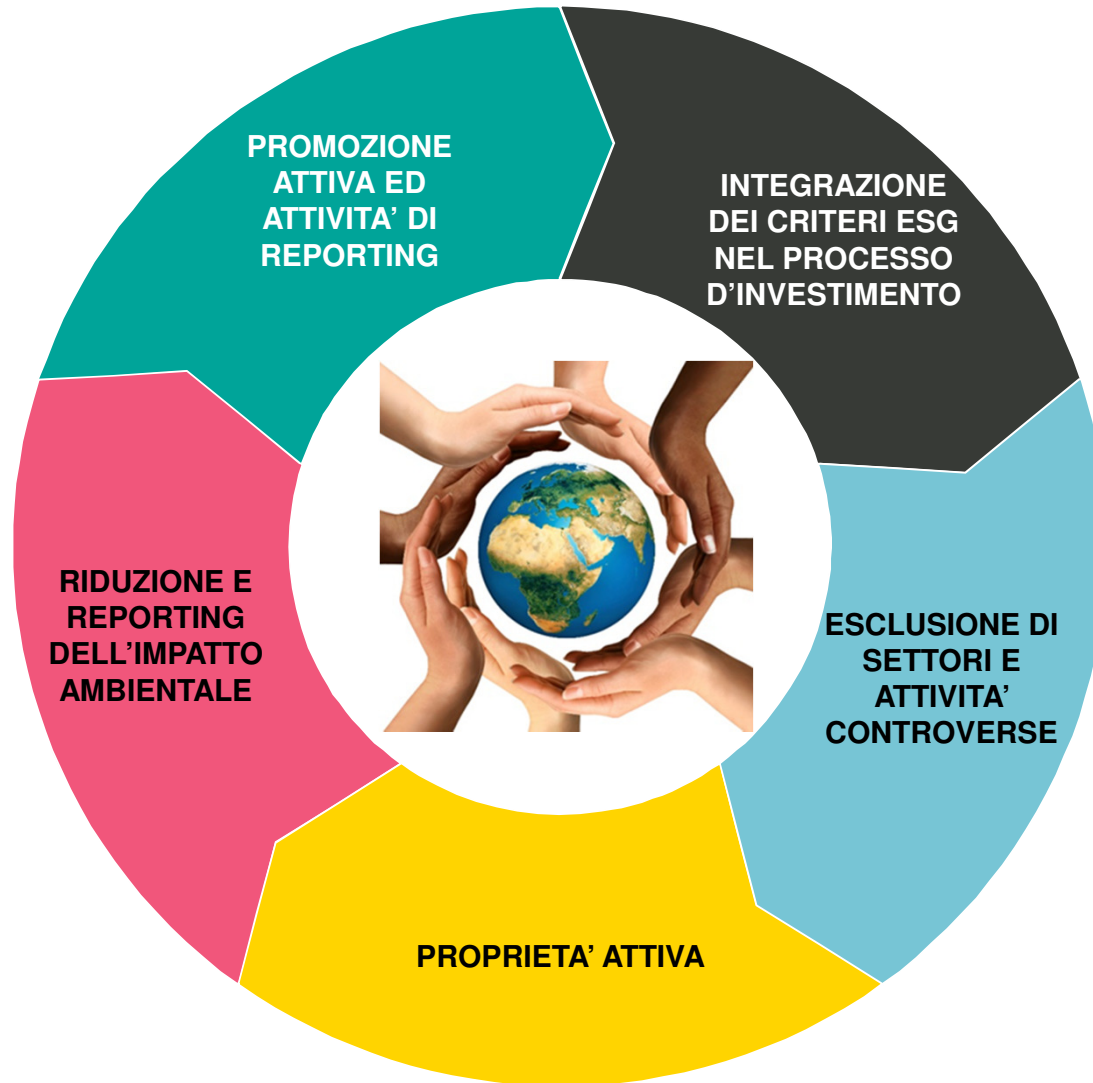
- 1** Integrare le tematiche ESG nell'analisi e nei processi decisionali riguardanti gli investimenti.
- 2** Essere azionisti attivi e incorporare le tematiche ESG nelle nostre politiche e nelle nostre pratiche di azionariato attivo.
- 3** Chiedere un'adeguata comunicazione relativamente alle tematiche ESG da parte degli enti nei quali investiamo.
- 4** Promuovere l'accettazione e l'applicazione dei Principi nel settore finanziario.
- 5** Collaborare per migliorare la nostra efficacia nell'applicazione dei principi.
- 6** Comunicare le nostre attività e i progressi compiuti nell'applicazione dei principi.

2006 - 2016



SHOWCASING LEADERSHIP
IN RESPONSIBLE INVESTMENT

I nostri principi guida



I megatrends aumentano la pressione sull'ambiente

Aumento della popolazione



Urbanizzazione



Crescita del reddito



Scarsità delle risorse ed aumento dell'inquinamento nelle città

Cogliere la crescita reale in differenti aree



Sostenibilità a cinque stelle Morningstar ★★★★★

VF Clean Tech - LU0384405600



VF Future Resources - LU0138259048



VF New Power - LU0384406160



VF mtX Sustainable EM Leaders - LU0571085413



VF mtX Sustainable Asian Leaders (ex Japan) - LU0384409263



Disclaimer

Importante avvertenza legale: 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 Vontobel (il «fondo»), 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 di diritto lussemburghese a capitale variabile (SICAV), dovrebbero avvenire esclusivamente sulla base del prospetto di vendita («Prospetto di vendita»), dei documenti contenenti le informazioni chiave per gli investitori della SICAV («KIID»), 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). La presente documentazione non rappresenta un'offerta di sottoscrizione di quote del fondo, ma ha unicamente scopo informativo. Le sottoscrizioni per fondi d'investimento vengono effettuate esclusivamente sulla base del prospetto, rispettivamente del contratto dei fondi d'investimento aggiornato, dell'ultima relazione annuale e/o semestrale e delle informazioni chiave per gli investitori e dopo aver richiesto la consulenza di un esperto indipendente in materia finanziaria, legale, contabile e fiscale. Prima di sottoscrivere un accordo relativo a un investimento citato nel presente documento, gli investitori devono consultare il proprio consulente finanziario e/o d'investimento in merito all'adeguatezza dell'investimento per le loro esigenze. In particolare segnaliamo i seguenti rischi: Negli investimenti in titoli dei paesi emergenti, i corsi possono presentare notevoli oscillazioni e - oltre alle incertezze di natura sociale, politica ed economica - si possono eventualmente riscontrare delle condizioni operative e normative che divergono dagli standard prevalenti nei paesi industrializzati. Le valute dei paesi emergenti possono sottostare a elevate oscillazioni dei tassi di cambio. Gli investimenti in obbligazioni ad alto rendimento e alto rischio presentano un carattere speculativo secondo l'interpretazione generale. Queste obbligazioni denotano un maggiore rischio di solvibilità, maggiori oscillazioni dei corsi e un maggiore rischio di perdita del capitale e dei ricavi correnti rispetto alle obbligazioni con una solvibilità superiore. Gli investimenti in derivati sono spesso sottoposti ai rischi dei mercati sottostanti o degli strumenti di base nonché al rischio emittente, e comportano spesso maggiori rischi degli investimenti diretti. La performance storica non è un indicatore della performance corrente o futura. 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. 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 a causa delle eventuali oscillazioni del cambio. Tali documenti sono disponibili gratuitamente presso 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 per gli investitori («KIID»). Questi documenti si possono scaricare dal nostro sito web all'indirizzo vontobel.com/am. Per ulteriori informazioni sul fondo fare riferimento al Modulo di Sottoscrizione. Per ogni ulteriore informazione: Vontobel Asset Management S.A., Milan Branch, Piazza degli Affari, 3, 20123 Milano, telefono: 02 6367 3444, e-mail: clientrelation@vontobel.it ©2017 Morningstar. Tutti i diritti riservati. Le informazioni, dati, analisi od opinioni contenuti nel presente modulo: (1) sono confidenziali e di proprietà Morningstar; (2) non possono essere copiati o distribuiti; (3) non costituiscono consiglio di investimento; (4) sono forniti con scopi informativi; (5) sono ritenuti attendibili da Morningstar, tuttavia l'accuratezza e la completezza degli stessi non può essere in nessun modo garantita; (6) sono estratti dai dati del fondo pubblicati in diverse date. Le informazioni sono fornite solo per i Consulenti Finanziari. Morningstar non potrà essere ritenuta responsabile per danni o perdite derivanti dall'utilizzo delle informazioni. Nessuna decisione d'investimento può essere messa in relazione alle informazioni fornite, eccetto quelle derivanti da un promotore finanziario. I rendimenti passati non costituiscono garanzia di rendimenti futuri. Il valore del capitale e il reddito derivati dall'investimento possono fluttuare. Pur ritenendo che le informazioni contenute provengano da fonti attendibili, Vontobel Asset Management AG («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 Asset Management SA («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.