

Investire in modo sostenibile: People, Planet, Prosperity Mandato in fondi

PKB SUSTAINABLE FUTURE

Investire in modo sostenibile: People, Planet, Prosperity Mandato in fondi



Gli investimenti sostenibili possono fare la differenza

In PKB definiamo "investimento sostenibile" un processo di investimento che integra aspetti non finanziari, come le questioni sociali, ambientali, di governance e/o etiche (fonte: CSP, Università di Zurigo).

Siamo fermamente convinti che i fattori ambientali, sociali e di governance (*Environmental, Social, Governance* - ESG) consentiranno sempre più alle aziende impegnate per un mondo migliore di generare rendimenti più elevati nel lungo periodo.

Un mondo migliore può essere realizzato solo attraverso lo **Sviluppo sostenibile**, definito quale "sviluppo che soddisfa i bisogni del presente senza compromettere la capacità delle generazioni future di soddisfare i propri". (Fonte: Rapporto della Commissione mondiale sull'ambiente e lo sviluppo: *Our Common Future*; 1987).

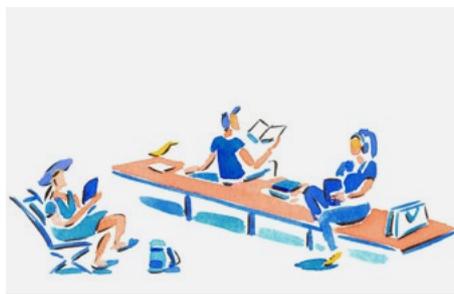
Che cos'è l'ESG?

I fattori ESG comprendono un'ampia varietà di tematiche che hanno un forte impatto sul mondo in cui viviamo.



Ambientale
Conservazione della natura

- Cambiamento climatico ed emissioni di CO₂
- Inquinamento dell'aria e dell'acqua
- Biodiversità
- Deforestazione
- Efficienza energetica
- Gestione dei rifiuti
- Scarsità d'acqua



Sociale
Attenzione alle persone e alle relazioni

- Soddisfazione del cliente
- Protezione dei dati e della privacy
- Coinvolgimento dei dipendenti
- Diritti umani
- Standard lavorativi



Governance
Standard di conduzione aziendale

- Composizione del Consiglio di Amministrazione
- Struttura del comitato di Audit
- Corruzione e concussione
- Lobbismo
- Contributi elettorali
- Diversità di talenti
- Whistleblowing



Un'introduzione agli investimenti sostenibili

Nell'ultimo decennio si è verificata una serie di eventi chiave che ha favorito in modo sostanziale la crescita degli investimenti sostenibili. Nel 2015 le Nazioni Unite hanno pubblicato l'Agenda 2030 per lo Sviluppo Sostenibile, che elenca 17 Obiettivi di Sviluppo Sostenibile (*Sustainable Development Goals - SDGs*), dall'assenza di povertà all'energia pulita a prezzi accessibili, dalla pace, giustizia e istituzioni forti all'acqua potabile e strutture igienico sanitarie.

Questi 17 obiettivi interconnessi rappresentano le sfide che il mondo deve risolvere per ottenere un futuro migliore e più sostenibile per tutti.

OBIETTIVI PER LO SVILUPPO SOSTENIBILE



Per ulteriori informazioni:
<https://sdgs.un.org/goals>

Lo stesso anno si è svolta a Parigi la Conferenza delle Parti della Convenzione Quadro delle Nazioni Unite sui Cambiamenti Climatici (COP21), sempre sotto l'egida dell'ONU. Incentrata sui cambiamenti climatici, la Conferenza ha ribadito l'obiettivo di mantenere l'aumento della temperatura globale entro i 2° Celsius (e, se possibile, 1,5°) rispetto all'era preindustriale. Il 2021 è stato l'anno della COP26, in cui i Paesi hanno riaffermato gli obiettivi dell'accordo di Parigi e hanno sottolineato l'urgenza di agire "in questo decennio critico", in cui le emissioni di anidride carbonica devono essere ridotte del 45% per raggiungere l'obiettivo di azzerare le emissioni attorno alla metà del secolo. Infine, alla fine del 2022, la COP27, che si è svolta nella città costiera egiziana di Sharm el-Sheikh, si è conclusa con la storica decisione di istituire e rendere operativo un fondo per le perdite e i danni per compensare gli effetti del cambiamento climatico. Tenutasi in dicembre 2023, la COP28 ha rinforzato l'impegno di tutti i partecipanti alla creazione di un mondo più sostenibile.

I cambiamenti strutturali creano nuove opportunità di investimento. Gli investimenti che incorporano fattori ESG mirano a fornire rendimenti finanziari sostenibili a lungo termine, in un mondo in rapida evoluzione. Siamo di fatto già assistendo a rilevanti cambiamenti sul mercato.

Il mercato degli investimenti ESG è in costante crescita e le previsioni confermano questa tendenza. Si prevede che i gestori patrimoniali a livello globale aumenteranno i loro Asset under Management (AuM) legati all'ESG a 33.900 miliardi di dollari entro il 2026, rispetto ai 18.400 miliardi di dollari del 2021 (con una crescita annua del 13%).

(Fonte: PwC "Asset and wealth management revolution 2022: Exponential expectations for ESG". <https://www.pwc.com/gx/en/news-room/press-releases/2022/awm-revolution-2022-report.html>)

Perché scegliere PKB come partner per gli investimenti sostenibili?

Siamo un gruppo svizzero di private banking indipendente e realmente libero da conflitti di interessi. In quanto azienda familiare, PKB è gestita con i valori semplici e rilevanti di una grande famiglia. I nostri valori e le nostre azioni sono coerenti.

Allineiamo le nostre soluzioni di investimento ESG agli obiettivi finanziari ed ai valori dei nostri clienti. La nostra adesione alla *Swiss Sustainable Finance (SSF)* testimonia il nostro impegno a coltivare e sviluppare l'ecosistema di relazioni che ci consente di operare come famiglia e come azienda, oggi come in futuro.

PKB Sustainable Future: un mandato sostenibile con due profili d'investimento

PKB Sustainable Future è una soluzione di investimento sostenibile sviluppata da PKB, che offre due profili di investimento in fondi sostenibili che utilizzano principalmente criteri ESG:

- **Bilanciato:** investimenti fino al 70% in azioni (esposizione neutrale 50%)
- **Crescita :** investimenti fino al 90% in azioni (esposizione neutrale 70%).

Per natura, gli investimenti in asset ESG hanno un orizzonte temporale di medio-lungo termine, con un orizzonte minimo ideale di 5 anni.

Processo e metodologia di investimento di PKB

Il nostro processo di screening è semplice e completo. Partiamo dall'analisi tradizionale - la società d'investimento, il gestore, le performance passate e la gestione del rischio - e aggiungiamo un focus sulla sostenibilità, che valuta come ed in che misura le considerazioni ESG sono integrate nel processo d'investimento.

Universo di investimento

L'universo investibile comprende tutti i fondi attivi e passivi, classificati come articolo 8 e 9* ai sensi del Regolamento sulla finanza sostenibile (SFDR) dell'UE. L'SFDR richiede agli operatori del mercato finanziario di dichiarare come integrano rischi e fattori di sostenibilità nei loro processi decisionali di investimento e come considerano i potenziali impatti negativi dei loro investimenti sui fattori di sostenibilità.

Queste informazioni hanno lo scopo di aiutare gli investitori a prendere decisioni più informate ed in linea con le loro preferenze ed obiettivi di sostenibilità.

Inoltre, l'SFDR mira ad aumentare la trasparenza nel settore degli investimenti finanziari, a promuovere una maggiore responsabilità tra gli attori coinvolti e a contribuire a risolvere i problemi di *greenwashing*.

* Un fondo ex articolo 8 (definito anche "verde chiaro") nell'ambito dell'SFDR promuove, tra le altre caratteristiche, quelle ambientali o sociali, o una combinazione di queste caratteristiche, a condizione che le aziende in cui vengono effettuati gli investimenti seguano pratiche di buona governance.

Oltre a soddisfare i requisiti di cui all'articolo 8, un fondo che si identifica come articolo 9 (detto anche "verde scuro") nell'ambito dell'SFDR è definito come "un fondo che ha come obiettivo l'investimento sostenibile o la riduzione delle emissioni di anidride carbonica".



Metodologia di selezione

Il punteggio finale per ogni fondo dell'universo investibile è stato calcolato combinando un punteggio relativo agli aspetti finanziari, uno relativo alle metriche ESG ed uno relativo all'allineamento del portafoglio con gli Obiettivi di Sviluppo Sostenibile (SDG) delle Nazioni Unite. Per quanto riguarda il punteggio relativo agli Obiettivi di Sviluppo Sostenibile, sono stati raggruppati come segue:

1. People



Contribuire a ridurre la povertà e la fame, a migliorare la salute e a rafforzare l'uguaglianza sociale e di genere.

2. Planet



Contribuire alla protezione del pianeta, del clima e delle risorse naturali come condizione essenziale per lo sviluppo economico.

3. Prosperity



Garantire una vita prospera e soddisfacente in armonia con la natura attraverso infrastrutture e innovazione.

Per ogni Obiettivo di Sviluppo Sostenibile (SDG) PKB ha stabilito un punteggio in base alle percentuali di allineamento/disallineamento fornite dal MSCI per ogni fondo, premiando i fondi che generano un impatto positivo sui macro temi e penalizzando quelli che generano un impatto negativo.

Processo di investimento e costruzione del portafoglio

La costruzione del portafoglio viene effettuata a partire dalle metriche descritte nei punti precedenti, con l'obiettivo di allocare gli investimenti nei gruppi *People*, *Planet* e *Prosperity* e di favorire gli strumenti che presentano un'elevata valutazione in entrambe le componenti di sostenibilità e finanziarie.

Per maggiori informazioni visitare il sito www.pkb.ch o scrivere a assetmgt@pkb.ch

Le informazioni contenute nel presente documento sono di proprietà di PKB Private Bank SA e non possono essere copiate, utilizzate o divulgate in tutto o in parte, memorizzate in un sistema di recupero o trasmesse in qualsiasi forma o con qualsiasi mezzo al di fuori di PKB Private Bank SA senza previa autorizzazione scritta. Il presente documento è destinato esclusivamente a scopi informativi e di marketing e all'uso da parte del suo destinatario. Le condizioni riportate sono puramente indicative e possono essere modificate in qualsiasi momento e senza preavviso da PKB Private Bank SA. Il presente documento non rappresenta un'offerta in senso giuridico, né un invito o una raccomandazione da parte di PKB Private Bank SA. PKB Private Bank SA non garantisce la completezza o l'affidabilità del presente documento e declina ogni responsabilità per danni diretti, indiretti e conseguenti che potrebbero verificarsi in relazione all'uso del presente documento. L'invio o la distribuzione del presente documento e delle sue copie sono vietati in tutti gli ordinamenti giuridici che considerano tali atti come un reato contro il loro ordinamento giuridico (compresi gli Stati Uniti).

 PKB
www.pkb.ch

Lugano

Via S. Balestra 1
6901 Lugano - Switzerland
T: +41 91 913 35 35
F: +41 91 923 35 22
email: infolu@pkb.ch

Zurigo

Tödistrasse 47
8002 Zürich - Switzerland
T: +41 44 204 34 34
F: +41 44 204 34 35
email: infozh@pkb.ch

Ginevra

Rue Charles-Galland 12
1206 Genève - Switzerland
Tel +41 22 346 91 55
Fax +41 22 346 42 56
email: info@pkb.ch