

Variopartner SICAV – Vontobel Conviction Conservative EUR

**Rechtliches Dokument: Offenlegung auf Website
gemäss SFDR**

Die massgebliche Sprache der Produktinformationen auf unserer Internetseite ist Englisch.

Zusammenfassung

Dieser Teilfonds bewirbt ökologische und soziale Merkmale durch Ausschlüsse und einen Ansatz zur ESG-Integration. Der Teilfonds schliesst zudem Wertpapiere von Emittenten aus, die gegen bestimmte globale Normen und Standards verstossen, die vom Teilfonds beworben werden, oder die kritischen Kontroversen ausgesetzt sind (es sei denn, der Anlageverwalter ist der Ansicht, dass angemessene Fortschritte erzielt werden können, z. B. durch aktive Teilhabe). Solche Kontroversen können mit Fragen aus den Bereichen Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung zusammenhängen.

Kein nachhaltiges Investitionsziel

Mit diesem Finanzprodukt werden ökologische oder soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen angestrebt.

Ökologische oder soziale Merkmale des Finanzprodukts

Der Fonds bewirbt ökologische und soziale Merkmale durch einen Ausschluss- und einen ESG-Integrationsansatz. Er verfolgt das Ziel, durch Stimmrechtsausübung und Mitwirkung über einen Drittanbieter eine gute Unternehmensführung sicherzustellen.

Anlagestrategie

Die Vermögensallokation für den Fonds konzentriert sich in erster Linie auf Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind und über verschiedene Anlageklassen hinweg erfolgen, insbesondere Anleihen von Unternehmens- und staatlichen Emittenten sowie Aktien.

Aufteilung der Investitionen

Mindestens 70 Prozent des Nettoinventarwerts (NIW) werden unter normalen Marktbedingungen in Emittenten investiert, die sich als auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet qualifizieren.

Überwachung der ökologischen oder sozialen Merkmale

Das Anlageteam prüft die Einhaltung der ökologischen und sozialen Merkmale mindestens einmal im Monat. Wird festgestellt, dass die Ausschlusskriterien auf ein Portfoliounternehmen zutreffen, oder Red Flags aufgrund kritischer Kontroversen oder der Nichteinhaltung der Mindestanforderungen für ESG-Ratings vorliegen, löst das Anlageteam die Position innerhalb eines Monats auf.

Methoden

Der Teilfonds bewirbt ökologische und soziale Merkmale durch Ausschlüsse und einen Ansatz zur ESG-Integration. Der Teilfonds schliesst Emittenten aus, die nicht der Ausschlussebene 2 des Exclusion Framework von Vontobel entsprechen. Einzelheiten zu diesem Exclusion Framework finden sich unter <https://www.vontobel.com/esg-library/>. Der Teilfonds schliesst zudem Wertpapiere von Emittenten aus, die gegen bestimmte globale Normen und Standards verstossen, die vom Teilfonds beworben werden, oder die kritischen Kontroversen ausgesetzt sind (es sei denn, der Anlageverwalter ist der Ansicht, dass angemessene Fortschritte erzielt werden können, z. B. durch aktive Teilhabe). Solche Kontroversen können mit Fragen aus den Bereichen Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung zusammenhängen. Weiterhin investiert der Teilfonds in Wertpapiere von Unternehmen, die das ESG-Mindestrating (BB) erreichen, das von einem vom Anlageverwalter ausgewählten externen ESG-Datenanbieter (MSCI ESG) bereitgestellt wurde. Mithilfe dieses Modells werden sektorspezifische Umwelt-, Sozial- und Governance-Kriterien beurteilt. Diese Kriterien beziehen sich auf die Massnahmen und Ergebnisse von Unternehmen in Bezug auf Umweltschutz in der Produktion, eine umweltfreundliche Produktgestaltung, die Arbeitnehmerbeziehungen, Umwelt- und Sozialstandards in der Lieferkette und Managementsysteme. Das ESG-Modell bewertet Unternehmen im Verhältnis zu den anderen Unternehmen aus der jeweiligen Branche. Durch Anwendung dieses Score wird das Finanzprodukt «ESG-Nachzügler» ausschliessen, die von MSCI mit einem ESG-Rating von B oder CCC bewertet wurden (d. h. eine niedrige ESG-Leistung aufweisen). Der Teilfonds investiert ausserdem in ausgewählte Zielfonds, die eine vom Anlageverwalter durchgeführte ESG-Bewertung bestehen.

Falls ein Unternehmen die genannten Kriterien nicht mehr erfüllt, wird die Position innerhalb eines Monats aufgelöst.

Datenquellen und -verarbeitung

Das Anlageteam stützt sich im Rahmen seines Anlageprozesses systematisch auf ESG-Daten von MSCI.

Beschränkungen hinsichtlich der Methoden und Daten

Die von externen Anbietern oder Emittenten bezogenen Daten sind möglicherweise unvollständig, ungenau oder nicht verfügbar, und die Annahmen oder Modelle, auf die sich interne Analysen stützen, können fehlerhaft sein und damit dazu führen, dass eine interne Beurteilung unvollständig oder ungenau ist. Es besteht daher das Risiko einer Fehlbewertung eines Wertpapiers oder eines Emittenten, was den fehlerhaften Ein- oder Ausschluss eines Wertpapiers zur Folge hat. Es besteht zudem das Risiko, dass wir die massgeblichen Kriterien des ESG-Research oder alternative Daten nicht richtig anwenden oder dass der Teilfonds ein indirektes Engagement in Emittenten hält, die die massgeblichen Kriterien nicht erfüllen.

Sorgfaltsprüfung

Mithilfe des ESG-Rahmens wird für jeden Vermögenswert im Portfolio die ESG-Performance einmal jährlich überprüft (bei Hinweisen auf relevante Kontroversen gegebenenfalls früher).

Mitwirkungspolitik

Der Teilfonds wendet eine umfassende Strategie zur Stimmrechtsausübung und zur Mitwirkung über den Drittanbieter BMO an, über die er seine Rolle als Anteilseigner (bzw. potenzieller Anteilseigner) nutzen kann, um Unternehmen auf dem Weg zu mehr Nachhaltigkeit zu unterstützen.

Bestimmter Referenzwert

Der Teilfonds wird aktiv und nicht unter Bezugnahme auf eine Benchmark verwaltet.