

La stewardship è fondamentale

per mobilitare i capitali verso **risultati sostenibili**



La transizione verso lo zero netto sta diventando sempre più urgente. S'impone un'azione critica da parte di tutti gli operatori economici per spostare l'ago della bilancia verso le sfide che ci attendono. Per questo motivo, la sostenibilità è un input essenziale per tutto quello che facciamo in UBS.

Per UBS Asset Management, sostenibilità significa pensare e agire con una prospettiva di lungo termine. Abbiamo l'obbligo, nei confronti dei nostri clienti, azionisti e collaboratori, di guardare al lungo periodo, ma abbiamo anche una responsabilità nei confronti della società in generale.

Da più di vent'anni siamo in prima linea nella finanza sostenibile e siamo stati tra le prime società di servizi finanziari a sottoscrivere la Dichiarazione delle istituzioni finanziarie sull'ambiente e lo sviluppo sostenibile del Programma Ambientale delle Nazioni Unite.

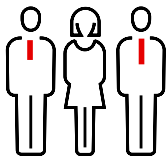
UBS AM è stata membro fondatore della Taskforce on Climate-related Financial Disclosures nel 2015, e successivamente della Net Zero Asset Managers Initiative nel 2020 e della Net Zero Banking Alliance nel 2021. La sostenibilità è in cima alle agende dei nostri clienti e noi vogliamo aiutarli in questo percorso, che vede la stewardship svolgere un ruolo centrale sia in termini di soddisfazione delle aspettative dei clienti e rispetto delle normative, sia nell'ambito del nostro approccio agli investimenti.

Crediamo fermamente che l'azionariato attivo da parte degli investitori possa contribuire alla sostenibilità e al successo a lungo termine delle società e dei mercati in cui esse operano. Una stewardship efficace offre agli asset manager l'opportunità di individuare e orientare alcune delle questioni ambientali, sociali e di governance più urgenti per gli investitori e le società.

Seguiamo un approccio attivo alla stewardship in tutte le asset class, con un programma chiaro e strutturato che prevede l'integrazione dei fattori legati alla sostenibilità nel processo decisionale d'investimento, l'engagement, il voto per delega, le azioni di sensibilizzazione presso gli enti regolatori e la collaborazione con le controparti di mercato e i clienti.

Riteniamo che la stewardship sia una leva per affrontare le più ampie esternalità negative dell'economia, che rappresentano carenze del mercato capaci di causare instabilità e inefficienze nei mercati finanziari e nei portafogli globali. Il nostro piano di stewardship mira a orientare il comportamento delle società attraverso il dialogo e il voto per delega.

Il voto alle assemblee degli azionisti è una componente essenziale del nostro approccio generale e un aspetto cruciale del nostro ruolo di supervisione, in quanto ci permette di presentare alle società il nostro punto di vista su un ampio spettro di argomenti ed è un modo per esortare i consigli di amministrazione a dare ascolto e rispondere alle preoccupazioni di tutte le parti interessate, compresi gli azionisti.



- Ci aspettiamo una **rappresentanza femminile non inferiore al 30%** per le società con almeno **10 posti nel consiglio di amministrazione**. In caso contrario, voteremo contro l'amministratore responsabile.
- Chiediamo che nel consiglio di amministrazione sieda **almeno un amministratore proveniente da un diverso contesto etnico**. Per il 2022, questa richiesta si applicherà alle società del FTSE 100 e dell'S&P 500.

L'engagement con il consiglio di amministrazione e il senior management delle società è l'altro pilastro della nostra stewardship. Il dialogo con il management riguarda questioni specifiche in materia di strategia aziendale, allocazione del capitale, gestione operativa e/o rischi e opportunità ESG della società che riteniamo possano avere un impatto significativo sulle valutazioni.

Siamo impegnati anche nell'engagement tematico, dedicato a temi specifici relativi alle persone (sociale) e al pianeta (ambientale), dove riteniamo di poter esercitare un'influenza come investitori attraverso le nostre esposizioni azionarie e obbligazionarie e le nostre strategie attive e passive. I risultati del 2021:

430

incontri di engagement

+1150

incontri con i team di gestione delle società

25%

delle attività di engagement ha avuto un esito positivo o ha portato a un progresso verso l'obiettivo

I risultati delle nostre attività di engagement consentono di distinguere con chiarezza i progressi compiuti dalle aziende nella transizione legata al cambiamento climatico. Abbiamo individuato le società che possiamo presentare come best practice nelle nostre attività di engagement e le aree specifiche in cui le consideriamo all'avanguardia.

“Reimagining the power of investing and connecting people for a better world”: è questo il nostro scopo, il principio che ci guida in tutto quello che facciamo. In UBS lo chiamiamo il nostro ecosistema globale per gli investimenti, dove le persone e le idee sono connesse, le opportunità prendono vita e la nostra leadership di pensiero può avere un forte impatto.

Engagement e collaborazione in azione

UBS-AM ha votato a favore del 100% delle risoluzioni relative al clima segnalate come importanti da Climate Action 100+. Tra i 47 principali firmatari della CA100+, solo 15 società, tra le quali UBS-AM, hanno riportato un tale record di voto.

Per approfondire il nostro approccio globale alla stewardship, le attività di engagement, il voto per delega e i case study pratici sulla stewardship, leggi il nostro Stewardship Report 2021.

A scopo informativo e di marketing da parte di UBS.

Solo per clienti professionali.

Prima di investire in un prodotto leggere con attenzione e integralmente l'ultimo prospetto e il documento informativo chiave per gli investitori. Qualsiasi decisione di investimento deve tener conto di tutte le caratteristiche o obiettivi del fondo descritti nel relativo prospetto o negli altri documenti legali. L'investimento riguarda l'acquisto di quote o azioni in un fondo e non in una determinata attività sottostante quali edifici o azioni di una società. Le informazioni e le opinioni contenute nel presente documento si basano su dati attendibili provenienti da fonti affidabili, tuttavia non danno diritto ad alcuna pretesa riguardo alla precisione e alla completezza in relazione ai titoli, ai mercati e agli sviluppi in esso contenuti. I membri del Gruppo UBS SA hanno diritto di detenere, vendere o acquistare posizioni nei titoli o in altri strumenti finanziari menzionati nel presente documento. La vendita dei fondi UBS qui menzionati nel presente documento può non essere appropriata o permessa in alcune giurisdizioni o per determinati gruppi di investitori e non possono essere né offerte, né vendute o consegnate negli Stati Uniti. Le informazioni qui specificate non sono da intendersi come una sollecitazione o un'offerta per l'acquisto o la vendita di qualsivoglia titolo o strumento finanziario connesso. I risultati passati non costituiscono un indicatore affidabile dei risultati futuri. La performance indicata non tiene conto di eventuali commissioni e costi addebitati all'atto della sottoscrizione e del riscatto di quote. Quando i costi totali o una parte di essi deve essere versata in una valuta diversa dalla vostra di riferimento, questi possono crescere o diminuire a seguito di oscillazioni future del tasso di cambio. Commissioni e costi incidono negativamente sull'investimento e sui rendimenti attesi. Se la valuta di un prodotto o di un servizio finanziario differisce dalla vostra moneta di riferimento, il rendimento può crescere o diminuire a seguito di oscillazioni future del tasso di cambio. Questo resoconto è stato redatto senza particolare riferimento né a obiettivi d'investimento specifici o futuri, né alla situazione finanziaria o fiscale né tantomeno alle speciali esigenze di un determinato destinatario. I rendimenti futuri sono soggetti a tassazione, la quale dipende dalla situazione personale di ciascun investitore e può cambiare in futuro.

Le informazioni e le opinioni contenute in questo documento sono fornite da UBS senza garanzia alcuna, sono esclusivamente per uso personale e per scopi informativi. Indipendentemente dallo scopo, il presente documento non può essere riprodotto, distribuito o ristampato senza l'autorizzazione scritta di UBS Asset Management Switzerland AG o una locale società affiliata. Fonte di tutti i dati e di tutti i grafici (dove non diversamente indicato): UBS Asset Management.

Il presente documento contiene dichiarazioni che costituiscono «affermazioni prospettiche», che comprendono, tra l'altro, affermazioni concernenti i prossimi sviluppi della nostra attività. Benché queste affermazioni prospettiche rappresentino le nostre valutazioni e attese circa l'evoluzione della nostra attività, vari rischi, incertezze e altri importanti fattori potrebbero far sì che gli andamenti e i risultati effettivi si discostino notevolmente dalle nostre aspettative.

Una sintesi dei diritti degli investitori in inglese è disponibile sul sito internet: ubs.com/funds.

Riguardo ai termini finanziari, è possibile reperire informazioni aggiuntive al seguente indirizzo ubs.com/am-glossary

© UBS 2022. Il simbolo delle chiavi e UBS sono fra i marchi protetti di UBS. Tutti i diritti riservati.