

# Approccio di sostenibilità «Stewardship».

## Approccio per l'assunzione di responsabilità del proprietario.

- ✔ **Gestione attiva dei diritti di proprietà attraverso l'esercizio del diritto di voto e l'engagement.**
- ✔ **Promozione di una conduzione aziendale responsabile sui temi ESG fondamentali.**
- ✔ **Approccio integrativo: non sostituisce decisioni di investimento responsabili.**

L'approccio di sostenibilità «Stewardship» descrive l'esercizio responsabile dei diritti di proprietà nel processo di investimento, in particolare attraverso l'esercizio strutturato dei diritti di voto e il dialogo con le imprese su temi ambientali, sociali e di governance (ESG). A ciò si aggiunge l'engagement in cooperazioni e iniziative specialistiche sui rischi sistemici ESG e sugli standard di mercato.

### Approccio di sostenibilità «Stewardship»

Per stewardship si intende l'esercizio responsabile dei diritti di proprietà nel processo di investimento. Gli investitori dialogano con le imprese ed esercitano i loro diritti di voto per rafforzare le strutture di governance e promuovere un approccio adeguato ai temi ambientali e sociali. L'approccio è orientato al lungo termine e integra altri approcci alla sostenibilità come esclusioni, integrazione ESG o best-in-class.

### Adozione dell'approccio di stewardship presso la BCG

La BCG mira ad attuare la stewardship in modo efficace e coerente per tutte le classi di investimento rilevanti nel processo di investimento, in linea con la propria politica di sostenibilità. Per accrescere l'impatto e l'efficienza, oltre all'esercizio diretto dei propri diritti, la BCG punta sulla collaborazione collettiva con altri investitori, sullo scambio con fornitori di servizi specializzati e sulla partecipazione a iniziative e formati di scambio adeguati per l'ulteriore sviluppo di condizioni quadro rilevanti.

### Esercizio del diritto di voto

Ove possibile, la BCG si impegna a esercitare i diritti di voto. Per i fondi propri, il diritto di voto è esercitato dalle direzioni competenti del fondo in modo strutturato e verificabile secondo principi definiti. Le linee guida di voto sottostanti si orientano agli standard svizzeri e internazionali di corporate governance e ai Principi per l'investimento responsabile delle Nazioni Unite (UN PRI). Per i fondi di terzi, la BCG si attende un esercizio del diritto di voto a titolo fiduciario che tenga conto degli aspetti di sostenibilità e un resoconto trasparente. I fondi di terzi vengono inclusi nell'universo di investimento sostenibile solo se dispongono di una corrispondente policy sul diritto di voto. Nella consulenza in investimenti e nella gestione patrimoniale, il diritto di voto per gli investimenti diretti è esercitato dalla clientela stessa.

### Dialogo attivo con gli emittenti

La BCG attua il dialogo con gli emittenti sui temi ESG principalmente attraverso approcci aggregati con fornitori specializzati, in particolare in collaborazione con Ethos Services SA. Questa collaborazione si svolge nell'ambito di approcci collettivi di engagement in cui Ethos conduce, su mandato della BCG, insieme ad altri investitori, un dialogo strutturato con le imprese su temi rilevanti ESG come protezione del clima, biodiversità, condizioni di lavoro, diritti umani e corporate governance.

### Dialogo attivo con gli asset manager di fondi di terzi

La BCG mantiene un dialogo costante con i fornitori di fondi terzi sui temi della sostenibilità e della stewardship. A tal fine si orienta a raccomandazioni di best practice riconosciute (ad es. UN PRI) e alle proprie direttive in materia di sostenibilità. La BCG si aspetta che i fondi di terzi integrino le corrispondenti attività di engagement nel processo di investimento e riferiscano in merito in modo trasparente.

### Altre attività di engagement

La BCG ha inoltre sottoscritto l'iniziativa globale degli investitori Climate Action 100+. Questa iniziativa volontaria, sostenuta dagli investitori, mira a dialogare con i grandi produttori di gas serra e a sostenere l'orientamento delle imprese nella transizione verso un'economia clima-neutrale. Inoltre, la banca è impegnata in organizzazioni di categoria, iniziative e formati di scambio per l'ulteriore sviluppo di standard di mercato credibili ed efficaci in materia di sostenibilità e stewardship. Vi rientrano l'adesione a Swiss Sustainable Finance (SSF) e all'Asset Management Association Switzerland (AMAS) nonché la sottoscrizione dei Principi per l'investimento responsabile delle Nazioni Unite (UN PRI).

L'approccio di stewardship **non persegue alcun obiettivo di sostenibilità o di impatto a sé stante.**

Ulteriori informazioni sull'approccio di sostenibilità della BCG nell'attività di investimento: [gkb.ch/investimenti-sostenibilita](https://gkb.ch/investimenti-sostenibilita)

La presente pubblicazione è stata stilata dalla Banca Cantonale Grigione sulla base di informazioni accessibili al pubblico, di dati elaborati internamente e di altri dati da noi ritenuti affidabili. Non forniamo tuttavia alcuna garanzia in merito a esattezza, precisione, completezza e attualità. Le investitrici e gli investitori devono essere consapevoli che le informazioni e le raccomandazioni fornite dalla Banca Cantonale Grigione possono cambiare in qualsiasi momento in seguito a un mutamento del contesto economico. L'andamento favorevole di un titolo in passato non garantisce un andamento altrettanto positivo in futuro. La presente pubblicazione non può essere riprodotta o distribuita ad altre persone senza il consenso della Banca Cantonale Grigione, in particolare non può essere consegnata, in modo diretto o indiretto, a persone con cittadinanza o residenza in Canada, Stati Uniti, Gran Bretagna o altri paesi la cui legge ne limita la distribuzione. Chi riceve questa pubblicazione deve essere consapevole di tale restrizione e rispettarla. Questa pubblicazione è stata allestita a solo scopo informativo e di marketing e non contiene alcuna raccomandazione, richiesta od offerta concernente l'acquisto o la vendita di qualsivoglia divisa, titolo o prodotto finanziario. Si fa esplicitamente notare che la presente pubblicazione non può sostituire una consulenza globale e specifica per quanto riguarda gli investimenti. La vostra o il vostro consulente alla clientela vi metterà gratuitamente a disposizione eventuali prospetti/informazioni importanti per le investitrici e gli investitori. Vi preghiamo quindi di contattarla/lo prima di prendere qualsiasi decisione.