

Informative per il sito web circa la sostenibilità nel settore dei servizi finanziari UE

Informazioni del prodotto Multi Manager Access II-Sustainable Investing Balanced

+ Caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario (+ indicatori di sostenibilità)

Il comparto può investire in organismi di investimento collettivo target o tramite portafogli dedicati («strategie di investimento») che promuovono caratteristiche ambientali (A) e/o sociali (S) e/o strategie di investimento con un investimento sostenibile o una riduzione delle emissioni di carbonio quale obiettivo.

Gli investimenti sostenibili dovrebbero includere almeno una delle otto categorie ESG indicate qui di seguito:

- a) ESG engagement equities: Un approccio nel quale i gestori di fondi acquistano pacchetti azionari attivi per spingere la gestione dell'azienda a migliorare la propria performance circa tematiche e opportunità ESG
- b) ESG engagement high yield bonds: Un approccio con il quale i gestori di fondi acquistano obbligazioni attive in emittenti con rating di credito inferiore a BBB-. Ciò allo scopo di spingere la gestione dell'azienda a migliorare la propria performance circa tematiche e opportunità ESG.
- c) Development bonds: Obbligazioni emesse da banche multilaterali di sviluppo (MDB). Le MDB sono sostenute da varie governi allo scopo di finanziare una crescita economica sostenibile.
- d) ESG thematic equities: Azioni ordinarie in società che vendono prodotti e servizi incentrati su una precisa sfida ambientale o sociale e/o che eccellono nella gestione di un preciso fattore ESG, ad es. la parità di genere.
- e) Improving ESG equities: Azioni ordinarie in società che stanno migliorando la propria gestione di una gamma di tematiche e opportunità ESG critiche.
- f) ESG leaders equities: Azioni ordinarie in compagnie che gestiscono una gamma di tematiche ESG critiche e che colgono opportunità ESG meglio dei loro competitori.
- g) Green bonds: Obbligazioni che finanziano progetti ambientali. Tra gli emittenti si annoverano corporazioni, comuni e banche di sviluppo.
- h) ESG leaders bonds: Obbligazioni emesse da società che gestiscono una gamma di tematiche ESG critiche e che colgono opportunità ESG meglio dei loro competitori

+ Strategia di investimento

L'obiettivo di investimento del comparto gestito attivamente è la ricerca di rendimenti reali sul lungo termine tramite investimenti in strategie di investimento che promuovono caratteristiche ambientali o sociali.

Almeno due terzi dei patrimoni del comparto (contanti esclusi) dovrebbero essere investiti in strategie di investimento che promuovono caratteristiche ambientali (A) e/o sociali (S), conformemente all'articolo 8 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari, oppure strategie di investimento con un investimento sostenibile o una riduzione delle emissioni di carbonio quale obiettivo, conformemente all'articolo 9 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

Il comparto può investire fino a un terzo dei suoi patrimoni (contanti esclusi) in organismi di investimento collettivo target o portafogli dedicati che non integrano sistematicamente i rischi di sostenibilità e le considerazioni ESG nel processo di investimento.

+ Indice di riferimento

I patrimoni del comparto sono investiti secondo il principio della diversificazione dei rischi. Il comparto è gestito attivamente e non è regolamentato da un indice di riferimento. Gli indici di riferimento non sono utilizzati per comparare le performance.

+ Monitoraggio delle caratteristiche ambientali e sociali (art. 34 f, RTS)

UBS conduce una due diligence accurata sul fondo target o sul portafoglio dedicato («strategia di investimento») prima di selezionare la strategia di investimento per il comparto. Le informazioni raccolte permettono a UBS di sviluppare una propria opinione sulla qualità del processo di investimento, compreso il suo approccio all'integrazione ESG. Tale opinione è espressa nel rapporto formale

della due diligence. Il processo di due diligence include questionari e colloqui nei quali i gestori di investimenti delle strategie di investimento («gestori di investimento») sono tenuti a fornire informazioni specifiche tra cui ESG, ad es. in quale modo l'ESG è integrato nel loro processo di investimento o quali sono gli impegni dell'azienda a livello di ESG.

Il rispetto dell'approccio ESG viene verificato nel corso del regolare processo di monitoraggio della strategia di investimento. UBS rivede il questionario ESG annuale richiesto dal gestore di investimento per monitorare i possibili cambiamenti nella panoramica generale. Nel corso di meeting periodici, i risultati della strategia di investimento e le modifiche al personale o ai processi (inclusi l'approccio all'investimento sostenibile e l'integrazione ESG) vengono discussi, valutati e documentati nel rapporto annuale di aggiornamento della due diligence. La valutazione della strategia di investimento effettuata dall'analista UBS sarà rivalutata sotto tutti gli aspetti.

Il rating ESG per ogni strategia di investimento è rivisto annualmente insieme ai normali riesami di investimento. Un peggioramento del rating ESG a un livello che al di fuori dei parametri stabiliti comporta l'esclusione da parte di UBS della strategia di investimento dal portafoglio.

+ Metodi (Art. 34 g, RTS)

Nel corso del processo di due diligence e di monitoraggio, UBS decide se la strategia di investimento può essere definita sostenibile nel modo in cui è implementata. UBS considera inoltre l'informativa precontrattuale redatta dal gestore di investimento ai sensi del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari. UBS non valuta sistematicamente il rispetto dei criteri di investimento sostenibile, bensì si limita a classificare gli investimenti come «appropriato» o «non appropriato». UBS punta tuttavia a fornire agli investitori delle informazioni a livello quantitativo e qualitativo per illustrare l'impatto dei loro investimenti sulla sostenibilità. Il rapporto degli effetti di sostenibilità non è però specifico a ogni portafoglio ma dipende dalle informazioni che UBS riceve dai gestori di investimento.

+ Fonti ed elaborazione dei dati (art. 34 j, RTS)

UBS utilizza i seguenti input per determinare se una strategia di investimento può essere definita sostenibile:

- (1) Punteggio ESG interno assegnato alla strategia di investimento sulla base di informazioni raccolte dal gestore di investimento e tratte dai questionari sulla due diligence e dai colloqui
- (2) Valutazione se la strategia di investimento segua una delle otto categorie ESG definite da UBS quali investimenti sostenibili
- (3) Informativa precontrattuale fornita dal gestore di investimento conformemente al Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari