

## Multi Manager Access II - Sustainable Investing Balanced

### Nessun obiettivo di investimento sostenibile

Questo prodotto finanziario promuove caratteristiche ambientali o sociali, ma gli investimenti sostenibili non rientrano nei suoi obiettivi.

Il comparto ha un'esposizione indiretta agli investimenti sostenibili, mediante i propri investimenti in fondi target con una quota minima di investimenti sostenibili.

Nell'ambito del processo di due diligence e selezione il Portfolio Manager verifica se i fondi target dispongono di processi per assicurare che gli investimenti sostenibili non provochino danni significativi a eventuali obiettivi di investimento sostenibile ambientali o sociali.

Il comparto ha un'esposizione indiretta agli investimenti sostenibili, mediante i propri investimenti in fondi target con una quota minima di investimenti sostenibili.

Nell'ambito del processo di due diligence e selezione, il Portfolio Manager verifica se i fondi target hanno avviato dei processi per considerare gli indicatori di impatti negativi sui fattori di sostenibilità.

Il comparto ha un'esposizione indiretta agli investimenti sostenibili, mediante i propri investimenti in fondi target con una quota minima di investimenti sostenibili.

Nell'ambito del processo di due diligence e selezione, il Portfolio Manager verifica se i fondi target hanno avviato dei processi per allineare gli investimenti sostenibili alle Linee guida dell'OCSE per le imprese multinazionali e i Principi guida dell'ONU in materia di imprese e diritti umani.

### Caratteristiche ambientali o sociali del prodotto finanziario

Caratteristiche promosse dal prodotto finanziario:

Il comparto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali – come cambiamento climatico, acqua, inquinamento e gestione dei rifiuti e questioni legate al gender – investendo in fondi target e/o mediante Portafogli dedicati («Strategie di investimento») che promuovono caratteristiche ambientali (A) e/o sociali (S) e/o Strategie di investimento che mirano agli investimenti sostenibili o alla riduzione delle emissioni di CO<sub>2</sub>.

Le caratteristiche sono misurate rispettivamente mediante gli indicatori illustrati di seguito.

Il rispetto delle caratteristiche ambientali e sociali promosse dal comparto è misurato dalla percentuale di attivi del comparto (esclusi gli investimenti in disponibilità liquide ed equivalenti e strumenti finanziari derivati utilizzati a scopo di copertura e per una gestione efficiente del portafoglio) investita in qualsiasi momento in Strategie di investimento selezionate che promuovano caratteristiche ambientali (A) e/o sociali (S), conformemente all'Articolo 8 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari, o in Strategie di investimento selezionate che puntino agli investimenti sostenibili o alla riduzione delle emissioni di CO<sub>2</sub>, conformemente all'Articolo 9 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Strategia di investimento

Almeno il 90% degli attivi del comparto (esclusi gli investimenti in disponibilità liquide ed equivalenti e strumenti finanziari derivati utilizzati a scopo di copertura e per una gestione efficiente del portafoglio) sarà investita in qualsiasi momento in Strategie di investimento selezionate che promuovano caratteristiche ambientali (A) e/o sociali (S), conformemente all'Articolo 8 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari, o in Strategie di investimento selezionate che puntino agli investimenti sostenibili o alla riduzione delle emissioni di CO<sub>2</sub>, conformemente all'Articolo 9 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Quota degli investimenti

La percentuale minima degli investimenti destinati soddisfare le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dal prodotto finanziario è 90%. La percentuale minima di investimenti sostenibili del prodotto finanziario è 10%.

I derivati non vengono utilizzati per il conseguimento delle caratteristiche promosse dal presente prodotto finanziario. I derivati sono utilizzati principalmente a scopo di copertura e gestione della liquidità.

### Monitoraggio delle caratteristiche ambientali o sociali

Il Portfolio Manager dispone di indicatori di dati e di un controllo sistematico delle linee guida pre-negoziazione per monitorare le caratteristiche ambientali o sociali dichiarate, promosse dal prodotto finanziario, in particolare gli obiettivi vincolanti dichiarati nella strategia di investimento.

### Metodologie

La performance degli indicatori utilizzati per misurare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario viene monitorata quotidianamente, valutata mensilmente e comunicata annualmente.

### Fonti e trattamento dei dati

Le fonti dei dati utilizzati per conseguire le caratteristiche ambientali o sociali dichiarate sono le seguenti.

I dati provengono da fornitori leader, vengono elaborati conformemente alle linee guida stabilite e integrati con le raccomandazioni degli analisti.

Le fonti dei dati utilizzati per conseguire le caratteristiche ambientali o sociali dichiarate sono le seguenti.

**Limitazioni delle metodologie e dei dati**

Si applica una soglia minima di copertura alle fonti dei dati utilizzati per conseguire le caratteristiche ambientali o sociali dichiarate del prodotto finanziario; tale soglia assicura che gli obiettivi vincolanti potranno essere monitorati e misurati. L'accuratezza dei dati dipende dai fornitori di dati terzi. La copertura delle fonti dei dati può essere <100% per via di tipologie di attivi non coperte, dati incompleti o discordanti e lacune nella copertura di tali fornitori terzi.

**Dovuta diligenza**

UBS svolge un'approfondita due diligence sui candidati finali dei fornitori di fondi esterni prima dell'ammissione dei fondi nell'universo di prodotti UBS (tutti i fondi e non soltanto i fondi con enfasi S/ESG). In base alle informazioni raccolte, UBS elabora un giudizio sulla qualità di quel processo di investimento e dell'intenzionalità ESG, incluso il suo approccio all'integrazione ESG. L'opinione è documentata nel rapporto formale sulla due diligence. Il processo di due diligence include questionari e interviste in cui ai gestori degli investimenti viene chiesto di fornire informazioni specifiche sui fondi circa i fattori ESG, ad es. come tali fattori sono integrati nel loro processo di investimento e quali sono gli sforzi in ambito ESG a livello aziendale.

**Politiche di impegno**

Il comparto effettua investimenti indiretti, investendo nei fondi target sottostanti e nelle strategie di investimento gestite da fornitori di fondi terzi. Il comparto non ha di per sé alcun diritto di voto. Il processo di due diligence e valutazione dei fondi comprende anche l'esame del modello di engagement dei fornitori di fondi esterni.

**Indice di riferimento designato**

Non applicabile