

Multi Manager Access II - Future of Earth

Nessun obiettivo di investimento sostenibile

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

Per quanto concerne gli investimenti sostenibili che il comparto intende in parte effettuare, il Portfolio Manager tiene conto degli indicatori rilevanti dei principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità e dell'aderenza alle norme globali, come i Principi del Global Compact delle Nazioni Unite, le Linee guida dell'OCSE destinate alle imprese multinazionali e i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani, compresi i principi e i diritti delle otto convenzioni fondamentali della Dichiarazione dell'Organizzazione internazionale del lavoro sui principi e i diritti fondamentali del lavoro e la Dichiarazione universale dei diritti dell'uomo.

Il comparto tiene conto degli effetti negativi dei propri investimenti sulla società e sull'ambiente, mediante una combinazione di decisioni della gestione del portafoglio, attività di azionariato attivo ed esclusione di società o settori legati a condotte o attività controverse.

Gli indicatori di effetti negativi sui fattori di sostenibilità sui quali si concentra il comparto comprendono, tra gli altri, l'esposizione ad armi controverse e la violazione dei Principi del Global Compact delle Nazioni Unite.

Le aziende che violano i principi del Global Compact dell'ONU, che non dimostrano di adottare azioni correttive credibili non si possono considerare investimenti sostenibili nell'ambito del portafoglio.

Caratteristiche ambientali o sociali del prodotto finanziario

Caratteristiche promosse dal prodotto finanziario:

Il comparto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali investendo principalmente in società con enfasi sulla lotta alla carenza idrica e al degrado del suolo e sulla tutela dei sistemi alimentari, riducendo la dipendenza dai combustibili fossili e rispondendo alla domanda crescente di energia ed elettricità, e sulla mitigazione degli impatti negativi dell'ambiente sulla salute e sulle comunità, temi allineati con diversi obiettivi ambientali che rientrano negli Obiettivi di sviluppo sostenibile delle Nazioni Unite, tra i quali Acqua pulita e servizi igienico-sanitari, Energia pulita e accessibile, Lotta contro il cambiamento climatico, Vita sulla terra e altri.

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

Il rispetto delle caratteristiche promosse dal comparto e descritte sopra si misura con la percentuale di investimenti in società allineate ai seguenti temi:

- (1) lotta alla carenza idrica
- (2) lotta al degrado del suolo e tutela dei sistemi alimentari
- (3) riduzione della dipendenza dai combustibili fossili e soddisfacimento della crescente domanda di energia ed elettricità
- (4) mitigazione degli impatti negativi dell'ambiente sulla salute e sulle comunità

Gli indicatori utilizzati per misurare l'allineamento ai Temi comprendono:

- ricavi da prodotti e servizi generati da attività che agevolano il conseguimento dei Temi
- utili da prodotti e servizi generati da attività che agevolano il conseguimento dei Temi
- spese in conto capitale per attività che agevolano il conseguimento dei Temi
- costi operativi per attività che agevolano il conseguimento dei Temi

Strategia di investimento

La maggior parte degli attivi del comparto sarà investita in società che hanno un'esposizione minima del 20% ai Temi, così come misurato in base a ricavi, utili, spesa in conto capitale, costi operativi, valore d'impresa e altri parametri simili.

Quota degli investimenti

La percentuale minima di investimenti adottata per soddisfare le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dal prodotto finanziario è 80%. La percentuale minima di investimenti sostenibili del prodotto finanziario è 50%.

Non vengono utilizzati derivati per conseguire le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal comparto. 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 controlli sistematici 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

Nel processo di due diligence degli investimenti i Portfolio Manager tengono conto degli aspetti ambientali, sociali e di governance di ogni investimento sottostante e utilizzano vari strumenti e fonti di dati proprietari e indipendenti, tra i quali ad esempio ricerca fondamentale proprietaria e indipendente e rating indipendenti nel processo di selezione degli investimenti.

La due diligence dei Portfolio Manager comprende la valutazione del contributo di ogni investimento sottostante ai Temi specifici, mediante analisi qualitative e quantitative. I Portfolio Manager si basano su diverse fonti di informazioni per analizzare e monitorare i potenziali investimenti, tra cui fornitori di ricerca ESG, stampa finanziaria e notizie giornalistiche, analisti e broker di altri istituti finanziari e servizi di rating del credito.

Politiche di impegno

Attraverso il processo di ricerca degli investimenti, i Portfolio Manager cercano inoltre di identificare le società nelle quali eventuali fattori ambientali, sociali e/o di governance potrebbero rappresentare un futuro rischio negativo. Nell'ambito delle politiche di engagement i Portfolio Manager e/o UBS potrebbero prioritizzare tali società, utilizzando anche i diritti di voto delle azioni in deposito nel quadro delle attività di stewardship per ridurre al minimo gli impatti sfavorevoli, ove opportuno.

Indice di riferimento designato

Non applicabile