

UBS (Lux) Fund Solutions – Global Green Bond ESG 1-10 UCITS ETF

Nessun danno significativo all'obiettivo di investimento sostenibile

Effettuerà un minimo di investimenti sostenibili con un obiettivo sociale: 10%

Questo prodotto finanziario è a gestione passiva e replica un Indice; sono idonei per l'inclusione nell'Indice solo i titoli che soddisfano i Green Bond Principles di MSCI ESG Research.

I proventi dei green bond sono vincolati a determinati utilizzi e i progetti verdi finanziati con il ricavato di queste emissioni sono valutati e selezionati tramite processi specifici. L'emittente deve illustrare e delineare i progetti specifici o i criteri delle attività da finanziare che rientrano in una delle sei categorie ambientali idonee. In base ai Green Bond Principles, l'investimento in queste obbligazioni non deve causare gravi danni a obiettivi d'investimento ambientale o sociale

Questo prodotto finanziario esclude gli investimenti in aziende direttamente coinvolte nell'uso, sviluppo, fabbricazione, stoccaggio, trasferimento o commercio di munizioni a grappolo e/o mine antiuomo o armi nucleari, biologiche o chimiche.

Lo strumento MSCI per le controversie ESG monitora il coinvolgimento delle società in controversie ESG di rilievo collegate all'attività e/o ai prodotti aziendali, eventuali violazioni delle norme e dei principi internazionali come il Global Compact delle Nazioni Unite e la performance rispetto a tali norme e principi.

Obiettivo di investimento sostenibile del prodotto finanziario

Questo prodotto finanziario ha come obiettivo investimenti sostenibili e mira a replicare, al lordo delle spese, l'andamento del prezzo e del rendimento del Bloomberg MSCI Global Green Bond 1-10 Year Sustainability Select Index (Total Return) (l'«Indice»). Il fornitore dell'indice ricorre a una metodologia indipendente, incentrata sulla ricerca, per valutare le obbligazioni verdi idonee per l'indice, al fine di garantirne il rispetto dei Green Bond Principles stabiliti e per classificare le obbligazioni in base al rispettivo utilizzo dei proventi a livello ambientale. L'utilizzo dei proventi e le obbligazioni del progetto sono considerati idonei se l'utilizzo dei proventi rientra in almeno una delle sei categorie ambientali idonee, definite dall'MSCI ESG Research (energie alternative, efficienza energetica, prevenzione e controllo dell'inquinamento, sostenibilità idrica, edilizia verde e adattamento climatico).

L'Indice di riferimento (l'«Indice») designato per il conseguimento dell'obiettivo d'investimento sostenibile di questo prodotto finanziario è il Bloomberg MSCI Global Green Bond 1-10 Year Sustainability Select Index (Total Return).

Le caratteristiche sono misurate rispettivamente dagli indicatori illustrati di seguito:

Il conseguimento dell'obiettivo d'investimento sostenibile viene misurato rispettivamente con i seguenti indicatori:

- se il titolo è classificato come green bond

Per l'inclusione nel Bloomberg Barclays MSCI Global Green Bond Index, i titoli vengono valutati in modo indipendente da MSCI ESG Research in base a quattro parametri per stabilire se possono essere classificati come green bond. Questi criteri d'idoneità riflettono i temi articolati nei Green Bond Principles e per ogni obbligazione richiedono un impegno circa:

- l'uso dichiarato dei proventi;
- il processo di valutazione e selezione del progetto verde;
- il processo di gestione dei proventi;
- l'impegno alla comunicazione costante della performance ambientale dell'utilizzo dei proventi.

Strategia di investimento

I seguenti elementi vincolanti della strategia d'investimento vengono utilizzati per selezionare gli investimenti e conseguire le caratteristiche promosse dal prodotto finanziario: Questo prodotto finanziario esclude gli investimenti in aziende che sono direttamente coinvolte nell'uso, sviluppo, fabbricazione, stoccaggio, trasferimento o commercio di munizioni a grappolo e/o mine antiuomo e armi nucleari, biologiche o chimiche. Il calcolo non tiene conto di disponibilità liquide, derivati e strumenti d'investimento privi di rating.

Gli elementi vincolanti sono calcolati a fine trimestre, in base alla media di tutti i valori dei giorni lavorativi nell'arco del trimestre.

Quota degli investimenti

La percentuale minima degli investimenti destinati a soddisfare le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dal prodotto finanziario è 90%. La percentuale minima degli investimenti sostenibili del prodotto finanziario è 10%. I derivati non vengono utilizzati per il conseguimento delle caratteristiche promosse dal presente prodotto finanziario. I derivati saranno utilizzati principalmente a scopo di copertura e gestione della liquidità.

Monitoraggio dell'obiettivo di investimento sostenibile

La caratteristica ambientale/sociale del prodotto finanziario è che replica un benchmark con un profilo di sostenibilità. Il conseguimento di questa caratteristica è assicurato dal tracking error stabilito, che viene monitorato dal Portfolio Manager prima dell'investimento e dall'Amministratore del fondo dopo l'investimento.

Metodologie

La metodologia di costruzione dell'Indice è riportata nell'allegato al prospetto o supplemento.

Fonti e trattamento dei dati

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

Il rating MSCI ESG pubblicato dal fornitore dell'indice

I dati utilizzati provengono da fornitori leader

Limitazioni delle metodologie e dei dati

Applichiamo 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 possano essere monitorati e misurati. La correttezza dei dati dipende dai fornitori terzi; la copertura delle fonti dei dati può essere inferiore a 100% per via di tipologie di attivi non coperte, dati incompleti o discordanti e lacune nella copertura di tali fornitori terzi.

Dovuta diligenza

Si effettua la due diligence sui fornitori di indici e/o di dati. Questo prodotto finanziario è a gestione passiva e mira a replicare la performance e il profilo ESG dell'Indice. Le caratteristiche e i rischi di sostenibilità sono considerati come parte del processo di selezione dell'Indice.

Politiche di impegno

A livello di strategie che replicano gli indici di sostenibilità, come nel caso del presente prodotto finanziario, il processo d'impegno ci aiuta a identificare la società nelle quali i fattori ESG e di sostenibilità rilevanti possono rappresentare un rischio futuro negativo.

Sebbene il programma d'impegno di UBS AM sia trasversale a tutte le classi di attivi e i portafogli, l'impatto sulle strategie obbligazionarie a gestione passiva potrebbe essere ridotto, soprattutto a causa della mancanza dei diritti di voto e per il fatto che, in linea generale, le società che non hanno avuto successo nel processo d'impegno di UBS AM non vengono escluse per via della gestione passiva.

Gli strumenti obbligazionari a gestione passiva sono tuttavia parte dell'impegno con il senior management, al pari di tutti gli altri attivi gestiti dall'azienda, al fine di conseguire il più grande impatto possibile.

Raggiungimento dell'obiettivo di investimento sostenibile

Inizialmente il Portfolio Manager ha selezionato l'indice di riferimento per la propria rilevanza rispetto alla strategia d'investimento e al conseguimento dell'obiettivo sostenibile che cerca di raggiungere. L'Indice è ribilanciato su base mensile; per maggiori informazioni sulla metodologia applicata dal fornitore dell'indice si rimanda ai paragrafi successivi.

L'allineamento della strategia d'investimento alla metodologia dell'Indice è costantemente garantito in virtù del fatto che il Portfolio Manager investe parte dell'indice in un sottoinsieme di emittenti.

Il benchmark si differenzia da un indice generale di mercato per il fatto che i soli titoli idonei per l'inclusione nel benchmark sono quelli a reddito fisso emessi da Banche multilaterali di sviluppo. Una Banca multilaterale di sviluppo è una Banca di sviluppo nel cui elenco azionisti figurano anche tutti i paesi membri del G7. La Banca Mondiale è un emittente importante di obbligazioni che formano il benchmark. Il benchmark è allineato all'obiettivo d'investimento sostenibile del presente comparto.

Il benchmark si differenzia da un indice generale di mercato per il fatto che i soli titoli idonei per l'inclusione nel benchmark sono quelli a reddito fisso emessi da Banche multilaterali di sviluppo. Una Banca multilaterale di sviluppo è una Banca di sviluppo nel cui elenco azionisti figurano anche tutti i paesi membri del G7. La Banca Mondiale è un emittente importante di obbligazioni che formano il benchmark. Il benchmark è allineato all'obiettivo d'investimento sostenibile del presente comparto.

La metodologia dell'indice è disponibile nelle rispettive pagine web del fornitore dell'indice all'indirizzo: <https://www.solactive.com/indices>.