

UBS (Lux) Fund Solutions – Sustainable Development Bank Bonds 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; i titoli sono idonei per l'Indice soltanto se soddisfano la regola prevista nella metodologia dell'indice secondo la quale l'emittente idoneo per l'indice deve essere una Banca multilaterale di sviluppo, con un rating di qualità creditizia pari o superiore ad AA- (S&P) o Aa3 (Moody's) (nel caso in cui siano disponibili più rating, si considera quello più basso).

A differenza delle banche commerciali, le banche multilaterali di sviluppo (BMS) non cercano di massimizzare i profitti per i propri azionisti. Per contro, queste banche danno la priorità agli obiettivi (allineamento all'SDG 17), come mettere fine alla povertà estrema e ridurre la disuguaglianza economica. Spesso concedono dei prestiti a tassi d'interesse bassi o senza chiedere alcun interesse oppure forniscono sovvenzioni per finanziare progetti infrastrutturali, nel campo dell'energia, dell'istruzione, della sostenibilità ambientale e in altri settori che promuovono lo sviluppo.

Considerata la natura degli emittenti, non esistono criteri di esclusione basati sul valore.

Non è previsto alcun vaglio delle controversie per gli emittenti dell'indice.

Obiettivo di investimento sostenibile del prodotto finanziario

Questo prodotto finanziario ha come obiettivo investimenti sostenibili e punta a replicare, al lordo delle spese, l'andamento del prezzo e del rendimento del Solactive Global Multilateral Development Bank Bond USD 25% Issuer Capped Index (Total Return) (l'«Indice»). Il fornitore dell'Indice si avvale di un'attività di vaglio indipendente, incentrata sulla ricerca, per valutare gli emittenti idonei per l'indice che siano Banche multilaterali di sviluppo (organismi sovranazionali), con una qualità creditizia pari o superiore ad AA- (S&P) o Aa3 (Moody's) (se sono disponibili più rating, si considera quello più basso).

L'Indice di riferimento (l'«Indice») designato per il conseguimento dell'obiettivo d'investimento sostenibile di questo prodotto finanziario è il Solactive Global Multilateral Development Bank Bond USD 25% Issuer Capped 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 l'emittente dei titoli è classificato come Banca multilaterale di sviluppo.

Le Banche multilaterali di sviluppo (BMS) sono istituti finanziari internazionali autorizzati da due o più paesi a promuovere lo sviluppo economico nelle nazioni più povere. Le banche multilaterali di sviluppo sono formate da paesi membri delle regioni sviluppate e in via di sviluppo. Le BMS forniscono prestiti e concessioni ai paesi membri destinati a finanziare i progetti che sostengono lo sviluppo sociale ed economico, come la costruzione di nuove strade o la fornitura di acqua pulita alle diverse comunità. Le BMS sono enti sovranazionali costituiti da Stati sovrani, che ne sono gli azionisti. Le finalità di utilizzo dei proventi delle BMS sono altamente allineate all'SDG 17.

I seguenti emittenti sono classificati come BMS:

- Banca mondiale (incl. BIRS, IDA e IFC)
- Banca interamericana di sviluppo (IADB),
- Asian Development Bank (ADB),
- African Development Bank (AfDB), e
- Banca europea per la ricostruzione e lo sviluppo (BERS)

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: Considerata la natura degli emittenti, non esistono criteri di esclusione basati sul valore. 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

Il prodotto finanziario ha inizialmente selezionato l'indice di riferimento per la sua rilevanza rispetto alla strategia d'investimento e al conseguimento dell'obiettivo di sostenibilità 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. Non si può prevedere se la composizione dell'Indice verrà adeguata in modo tale da renderne impossibile la replica.

Il prodotto finanziario ha inizialmente selezionato l'indice di riferimento per la sua rilevanza rispetto alla strategia d'investimento e al conseguimento dell'obiettivo di sostenibilità 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. Non si può prevedere se la composizione dell'Indice verrà adeguata in modo tale da renderne impossibile la replica.

L'indice di mercato generale è il Solactive Global Multilateral Development Bank Bond Index. Il Solactive Global Multilateral Development Bank Bond USD 25% Issuer Capped Index (Total Return) offre agli investitori esposizione a Banche multilaterali di sviluppo (organismi sovranazionali) sostenute da molteplici Stati sovrani, compresi tutti i paesi membri del G7. Le obbligazioni emesse dalle BMS hanno prevalentemente un rating AAA, il profilo di rischio creditizio e i rendimenti sono paragonabili ai titoli di Stato degli Stati Uniti, mentre le BMS forniscono principalmente garanzie e know-how ai paesi in via di sviluppo per porre fine alla povertà a livello globale e promuovere una crescita economica sostenibile (allineamento all'SDG 17).

La metodologia di costruzione dell'Indice è riportata nella scheda informativa del fondo inclusa nel prospetto.