

## UBS (Lux) Bond SICAV - Convert Global (EUR)

### Nessun obiettivo di investimento sostenibile

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

### Caratteristiche ambientali o sociali del prodotto finanziario

Caratteristiche promosse dal prodotto finanziario:

- 1) Un profilo di sostenibilità superiore a quello del rispettivo benchmark oppure almeno il 51% del comparto investito in società con un profilo di sostenibilità che si colloca nella metà superiore dell'universo di investimento del comparto (in base al rating di consenso ESG di UBS).
- 2) Un'intensità di carbonio media ponderata (Weighted Average Carbon Intensity, WACI) inferiore rispetto all'indice di riferimento o un profilo CO<sub>2</sub> assoluto basso.

Il benchmark è un indice generale di mercato che non misura o comprende componenti conformi a caratteristiche ambientali e/o sociali e non è pertanto finalizzato a mantenere la coerenza con le caratteristiche promosse dal prodotto finanziario. Non è stato designato alcun indice di riferimento ESG in un'ottica di conseguimento delle caratteristiche promosse dal prodotto finanziario.

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

Almeno il 90% (in base al valore di mercato) di azioni od obbligazioni convertibili dei mercati sviluppati convertibili in azioni ad alta capitalizzazione (capitalizzazione di mercato superiore a EUR 10 mld) dei mercati sviluppati, altri titoli di debito e strumenti del mercato monetario (a prescindere dalla dimensione e dal rating creditizio della società)

Almeno il 75% (in base al valore di mercato) di tutti gli altri titoli azionari od obbligazioni convertibili

Per mercati sviluppati si intendono quelli che figurano nell'MSCI World Index. Il calcolo esclude disponibilità liquide, alcuni derivati e altri strumenti sprovvisti di rating.

Per la caratteristica 1):

L'universo di investimento comprende tutte le obbligazioni convertibili, negoziabili e warrant-linked con una capitalizzazione minima di USD 50 milioni fornite dal fornitore dell'indice (Refinitiv). È classificato in base al rating di consenso ESG di UBS.

Il rating di consenso ESG di UBS identifica gli investitori/le società con solide caratteristiche di performance ambientale e sociale o un robusto profilo di sostenibilità da includere nell'universo d'investimento. Il rating di consenso ESG di UBS è la media ponderata normalizzata dei rating ESG di fornitori esterni riconosciuti e interni. L'approccio basato su un rating ESG di consenso anziché su quello di un singolo fornitore corrobora la validità del profilo di sostenibilità.

Il rating di consenso ESG di UBS misura i fattori di sostenibilità, come la performance ambientale, sociale e di governance (ESG) degli emittenti/società. Questi aspetti ESG si riferiscono ai principali ambiti nei quali operano le emittenti/società e alla loro efficienza nella gestione dei rischi ESG. In particolare, i fattori ambientali e sociali possono comprendere i seguenti: impronta ambientale ed efficienza operativa, gestione del rischio ambientale, cambiamento climatico, uso delle risorse naturali, inquinamento e gestione dei rifiuti, standard occupazionali e monitoraggio della filiera, capitale umano, diversità in seno al consiglio di amministrazione, salute e sicurezza occupazionale, sicurezza del prodotto e linee guida in materia di corruzione attiva e passiva.

Tutti gli investimenti del comparto hanno un rating di consenso ESG di UBS (su una scala da 0 a 10, dove 10 corrisponde al miglior profilo di sostenibilità).

Il comparto effettua un'analisi ESG sulla scorta del rating di consenso ESG di UBS per:

– almeno il 90% (in base al valore di mercato) delle azioni o delle obbligazioni convertibili di mercati sviluppati convertibili in azioni ad alta capitalizzazione (capitalizzazione di mercato superiore a EUR 10 mld) di mercati sviluppati, altri titoli di debito e strumenti del mercato monetario (a prescindere dalla dimensione e dal rating creditizio della società) e

– almeno il 75% (in base al valore di mercato) di tutti gli altri titoli azionari od obbligazioni convertibili

Per mercati sviluppati si intendono quelli che figurano nell'MSCI World Index. Il calcolo esclude disponibilità liquide, alcuni derivati e altri strumenti sprovvisti di rating.

Per quanto concerne le obbligazioni convertibili, tutti i rating e i calcoli relativi al rating di consenso ESG, al profilo di sostenibilità e al profilo CO<sub>2</sub> si basano sull'azione in cui può essere convertita l'obbligazione convertibile (invece che sull'emittente obbligazionario). Si tiene conto dell'emittente di un'obbligazione convertibile per tutte le restrizioni basate sulle esclusioni.

Per quanto concerne le obbligazioni convertibili e non, tutti i punteggi e i calcoli relativi al rating di consenso ESG, alle emissioni di CO<sub>2</sub> e tutte le restrizioni basate su esclusioni si basano sui rispettivi emittenti.

Per quanto concerne le azioni, tutti i calcoli relativi al rating di consenso ESG, alle emissioni di CO<sub>2</sub> e tutte le restrizioni basate su esclusioni si basano sui rispettivi emittenti.

Per la caratteristica 2)

Intensità di carbonio media ponderata (WACI) di scope 1 e 2:

– le emissioni scope 1 sono le emissioni di CO<sub>2</sub> dirette, cioè tutte le emissioni di gas a effetto serra direttamente generate da fonti possedute o controllate dall'entità o emittente in questione.

– le emissioni scope 2 sono le emissioni di CO<sub>2</sub> indirette, cioè le emissioni di gas a effetto serra generate dalla produzione dell'elettricità, energia termica e/o vapore consumati dall'entità o emittente in questione.

Per profilo CO<sub>2</sub> assoluto basso si intende un profilo inferiore alle 100 tonnellate di emissioni di CO<sub>2</sub> per milione di dollari statunitensi di ricavi.

### Strategia di investimento

I seguenti elementi vincolanti della strategia di investimento vengono utilizzati per selezionare gli investimenti e conseguire le caratteristiche promosse dal prodotto finanziario.

Per la caratteristica 1)

Un profilo di sostenibilità superiore a quello del rispettivo benchmark oppure almeno il 51% del comparto investito in società con un profilo di sostenibilità che si colloca nella metà superiore dell'universo di investimento del comparto (in base al rating di consenso ESG di UBS).

Per la caratteristica 2):

Un'intensità di carbonio media ponderata (Weighted Average Carbon Intensity, WACI) scope 1 e 2 inferiore al rispettivo benchmark o un profilo CO<sub>2</sub> assoluto basso.

Il calcolo non tiene conto di disponibilità liquide, derivati e strumenti di 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 51%.

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; è prevista una supervisione al monitoraggio. Sono inoltre previsti controlli e audit indipendenti da parte dei nostri amministratori di fondi delegati.

### **Metodologie**

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

### **Fonti e trattamento dei dati**

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

1. Intensità di carbonio media ponderata (WACI) e profilo CO<sub>2</sub>; i parametri relativi alla CO<sub>2</sub> sono forniti da un operatore leader del settore
2. Il rating di consenso ESG di UBS, che è un punteggio generato dalla media ponderata normalizzata dei rating ESG di fornitori esterni riconosciuti e interni. Aniché fare affidamento esclusivamente sul rating ESG di un singolo fornitore, l'approccio basato sul rating di consenso corrobora la qualità del profilo di sostenibilità. Il rating di consenso ESG di UBS misura i fattori di sostenibilità, come la performance delle rispettive società con riferimento agli aspetti ambientali, sociali e di governance (ESG).

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

1. Intensità di carbonio media ponderata (WACI) e profilo CO<sub>2</sub>; i parametri relativi alla CO<sub>2</sub> sono forniti da un operatore leader del settore
2. Il rating di consenso ESG di UBS, che è un punteggio generato dalla media ponderata normalizzata dei rating ESG di fornitori esterni riconosciuti e interni. Aniché fare affidamento esclusivamente sul rating ESG di un singolo fornitore, l'approccio basato sul rating di consenso corrobora la qualità del profilo di sostenibilità. Il rating di consenso ESG di UBS misura i fattori di sostenibilità, come la performance delle rispettive società con riferimento agli aspetti ambientali, sociali e di governance (ESG).

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

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

### **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 potranno essere monitorati e misurati. La correttezza dei dati dipende dai fornitori 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**

Gruppo UBS e UBS AM investono cospicue risorse nei dati ESG. Il processo di selezione dei dati e di onboarding di UBS AM è gestito congiuntamente dal team Sustainable Investment e da QED (una società di scienza dei dati). Questo garantisce che i set di dati forniscano informazioni significative e che siano affidabili da un punto di vista qualitativo. La selezione dei dati e il processo di onboarding rappresentano inoltre soltanto una parte: quello che conta veramente sono le attività di estrazione delle informazioni e il loro effettivo utilizzo nelle decisioni di investimento.

### **Politiche di impegno**

Attraverso il nostro processo di ricerca, cercheremo altresì di identificare le società nelle quali eventuali fattori ESG materiali e di sostenibilità potrebbero rappresentare un futuro rischio negativo. Nell'ambito delle nostre attività di stewardship, daremo la priorità a tali società per eventuali impegni, ricorrendo anche al diritto di voto per le azioni in deposito, al fine di ridurre al minimo gli impatti sfavorevoli, ove opportuno. Nei casi in cui UBS AM detiene la proprietà diretta di un'attività materiale, essa allinea i propri partner agli standard e KPI prescritti, che vengono monitorati per poter intraprendere azioni correttive se la performance e gli standard non si rivelano all'altezza.

### **Indice di riferimento designato**

Non applicabile