

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

Sans objectif d'investissement durable

Ce produit financier promeut des caractéristiques environnementales ou sociales, mais n'a pas pour objectif l'investissement durable.

Caractéristiques environnementales ou sociales du produit financier

Les caractéristiques suivantes sont promues par le produit financier :

- 1) Un meilleur profil de durabilité que celui de son indice de référence ou l'investissement d'au moins 51% des actifs du compartiment dans des entreprises dont le profil de durabilité se situe dans la moitié supérieure de son univers d'investissement (classé en fonction de l'ESG Consensus Score d'UBS).
- 2) Une intensité carbone moyenne pondérée (Weighted Average Carbon Intensity – WACI) inférieure à celle de l'indice de référence ou un profil carbone absolu faible.

L'indice de référence est un indice de marché élargi dont les composantes ne sont pas évaluées ni sélectionnées en fonction de leurs caractéristiques environnementales et/ou sociales et il n'est donc pas censé être conforme aux caractéristiques promues par le produit financier. Aucun indice de référence ESG n'a été désigné dans le but d'atteindre les caractéristiques promues par le produit financier.

Cette/Ces caractéristique(s) est/sont mesurée(s) à l'aide de l'/des indicateur(s) suivant(s) :

Pour la caractéristique 1) :

L'univers d'investissement se compose de l'ensemble des obligations convertibles, échangeables et à bon de souscription émises par des entreprises ayant une capitalisation boursière d'au moins 50 millions USD identifiées par le fournisseur d'indice (Refinitiv). L'univers d'investissement est classé en fonction de l'ESG Consensus Score d'UBS.

L'ESG Consensus Score d'UBS est utilisé afin d'identifier les émetteurs/entreprises de l'univers d'investissement présentant de bonnes caractéristiques en matière de performance environnementale et sociale ou un profil de durabilité solide. L'ESG Consensus Score d'UBS est une moyenne pondérée normalisée des données de notes ESG émanant de fournisseurs externes reconnus et internes. Au lieu de s'appuyer exclusivement sur l'évaluation ESG d'un seul prestataire, l'évaluation fondée sur le consensus renforce la validité du profil de durabilité.

L'ESG Consensus Score d'UBS évalue des facteurs de durabilité tels que la performance des émetteurs/entreprises en question en ce qui concerne des facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance d'entreprise (« ESG »). Ces facteurs ESG se rapportent aux principaux domaines d'activité des émetteurs/entreprises et à leur efficacité en matière de gestion des risques ESG. Les éléments suivants relèvent entre autres des facteurs environnementaux et sociaux : empreinte écologique et efficacité opérationnelle, gestion des risques environnementaux, changement climatique, utilisation des ressources naturelles, pollution de l'environnement et gestion des déchets, normes de travail et contrôle de la chaîne d'approvisionnement, capital humain, diversité parmi les membres du conseil d'administration, santé et sécurité sur le lieu de travail, sécurité des produits ainsi que les directives en matière de lutte contre la fraude et la corruption.

Les investissements individuels du compartiment disposent d'un ESG Consensus Score d'UBS (sur une échelle de 0 à 10, où 10 représente le meilleur profil de durabilité).

À l'aide de l'ESG Consensus Score d'UBS, le compartiment effectue une analyse ESG portant sur :

- au moins 90% (sur la base de la valeur de marché) des actions de pays développés ou des obligations convertibles pouvant être converties en actions de pays développés de sociétés à grande capitalisation (capitalisation boursière supérieure à 10 milliards EUR) ou en d'autres titres de créance et instruments du marché monétaire (quelles que soient la taille et la note de crédit de l'entreprise) ; et
- au moins 75% (sur la base de la valeur de marché) de toutes les autres actions ou obligations convertibles

Les marchés développés sont définis comme ceux inclus dans l'indice MSCI World. Le calcul exclut les liquidités, certains instruments dérivés et d'autres instruments non notés.

Pour les obligations convertibles, les notations et les calculs relatifs à l'ESG Consensus Score, au profil de durabilité et à l'intensité carbone se basent sur les actions en lesquelles les obligations convertibles peuvent être converties (et non sur les émetteurs des obligations). Les émetteurs d'obligations convertibles sont pris en compte pour ce qui concerne les restrictions fondées sur des exclusions.

Pour les obligations convertibles et non convertibles, les notations et les calculs relatifs à l'ESG Consensus Score, à l'intensité carbone et aux restrictions fondées sur des exclusions se basent sur l'émetteur concerné.

En ce qui concerne les actions, les calculs relatifs à l'ESG Consensus Score, à l'intensité carbone et aux restrictions fondées sur des exclusions se basent sur l'émetteur concerné.

Pour la Caractéristique 2) :

Intensité carbone moyenne pondérée (Weighted Average Carbon Intensity – WACI) des catégories 1 et 2 :

- La catégorie 1 fait référence aux émissions directes de carbone et comprend dès lors toutes les émissions directes de gaz à effet de serre provenant de sources détenues ou contrôlées par l'entité ou l'émetteur concerné.
- La catégorie 2 fait référence aux émissions indirectes de carbone et comprend dès lors les émissions de gaz à effet de serre issues de la génération d'électricité, d'énergie thermique et/ou de vapeur d'eau consommées par l'entité ou l'émetteur concerné.

Un profil de carbone absolu faible est défini comme étant inférieur à 100 tonnes d'émissions de CO₂ par million de dollars de chiffre d'affaires.

Au moins 90% (sur la base de la valeur de marché) des actions de pays développés ou des obligations convertibles pouvant être converties en actions de pays développés de sociétés à grande capitalisation (capitalisation boursière supérieure à 10 milliards EUR) ou en d'autres titres de créance et instruments du marché monétaire (quelles que soient la taille et la note de crédit de l'entreprise) ; et

Au moins 75% (sur la base de la valeur de marché) de toutes les autres actions ou obligations convertibles

Les marchés développés sont définis comme ceux inclus dans l'indice MSCI World. Le calcul exclut les liquidités, certains instruments dérivés et d'autres instruments non notés.

Stratégie d'investissement

L'/les élément(s) contraignant(s) suivant(s) de la stratégie d'investissement est/sont utilisé(s) pour sélectionner les investissements afin d'atteindre la/les caractéristique(s) promue(s) par ce produit financier :

Pour la caractéristique 1) :

Un meilleur profil de durabilité que celui de son indice de référence ou l'investissement d'au moins 51% des actifs du compartiment dans des entreprises dont le profil de durabilité se situe dans la moitié supérieure de son univers d'investissement (classé en fonction de l'ESG Consensus Score d'UBS).

Pour la caractéristique 2) :

Une intensité carbone moyenne pondérée (Weighted Average Carbon Intensity – WACI) de catégorie 1 et 2 inférieure à celle de l'indice de référence ou un profil carbone absolu faible.

Le calcul ne tient pas compte des liquidités, des instruments dérivés et des instruments d'investissement non notés.

L'/Les élément(s) contraignant(s) est/sont calculé(s) en fin de trimestre en fonction de la moyenne des valeurs constatées chaque jour ouvrable au cours du trimestre considéré.

Proportion d'investissements

La proportion minimale d'investissements utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par le produit financier est de 51%.

Les produits dérivés ne sont pas utilisés pour atteindre les caractéristiques promues par ce produit financier. Les produits dérivés sont principalement utilisés à des fins de couverture et de gestion des liquidités.

Contrôle des caractéristiques environnementales ou sociales

Le gestionnaire de portefeuille dispose d'indicateurs de données et d'un contrôle systémique des directives prénégociation pour surveiller les caractéristiques environnementales ou sociales déclarées promues par le produit financier, notamment les objectifs contraignants énoncés dans la stratégie d'investissement. Il existe un contrôle de surveillance. Des contrôles et des audits indépendants sont également effectués par nos administrateurs de fonds délégués.

Méthodes

Les performances des indicateurs utilisés pour mesurer les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont mesurées quotidiennement, évaluées trimestriellement et font l'objet d'un rapport annuel.

Sources et traitement des données

Les sources de données utilisées pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales déclarées sont les suivantes :

1. L'intensité carbone moyenne pondérée et le profil carbone, ainsi que les indicateurs carbone proviennent d'un fournisseur de premier plan du secteur
2. L'ESG Consensus Score d'UBS, qui est une moyenne pondérée normalisée des données de notes ESG émanant de fournisseurs externes reconnus et internes. Au lieu de s'appuyer exclusivement sur l'évaluation ESG d'un seul prestataire, l'évaluation fondée sur le Consensus renforce la crédibilité en matière de qualité du profil de durabilité. L'ESG Consensus Score d'UBS évalue des facteurs de durabilité tels que la performance des entreprises en question en ce qui concerne des facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance d'entreprise (« ESG »).

Les données proviennent de fournisseurs de premier plan, sont traitées conformément aux lignes directrices définies et complétées par les recommandations des analystes.

Limites aux méthodes et aux données

Nous appliquons un seuil de couverture minimum pour les sources de données utilisées pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales déclarées du produit financier. Ces seuils permettent de contrôler et de mesurer les objectifs contraignants. L'exactitude des données dépend des fournisseurs tiers. La couverture des sources de données peut s'avérer inférieure à 100% en raison de types d'actifs non couverts, de données incomplètes ou incohérentes et de lacunes dans la couverture de ces fournisseurs tiers.

Diligence raisonnable

Le Groupe UBS et UBS AM investissent des ressources considérables dans les données ESG. Au sein d'UBS AM, le processus de sélection et d'intégration des données est géré conjointement par nos équipes Sustainable Investment (investissement durable) et QED (science des données). Cela garantit que les ensembles de données fournissent des informations significatives et que leur qualité soit élevée. De plus, la sélection et l'intégration des données ne sont qu'un aspect : l'extraction d'informations et leur utilisation effective dans les décisions d'investissement sont les éléments clés.

Politiques d'engagement

Grâce à notre processus de recherche, nous chercherons également à identifier les entreprises pour lesquelles des facteurs ESG et de durabilité importants peuvent présenter un risque négatif à l'avenir. Notre engagement portera en priorité sur ces entreprises et nous aurons également recours au vote par procuration dans le cadre de nos activités de stewardship afin de limiter autant que possible les incidences négatives, le cas échéant. Lorsqu'UBS AM détient directement un actif physique, elle s'assure que ses partenaires s'alignent sur les normes et les indicateurs clés de performance prescrits, qui font l'objet d'un suivi afin que des mesures correctives puissent être prises si les performances et le respect des normes ne sont pas à la hauteur des attentes.

Indice de référence désigné

Sans objet.