

## UBS (Lux) Bond SICAV - Green Social Sustainable Bonds (EUR)

### Nessun obiettivo di investimento sostenibile

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

Il Portfolio Manager applica le esclusioni all'universo di investimento del prodotto finanziario. Il link alla politica di esclusione per motivi di sostenibilità si trova nel corpo principale del Prospetto di vendita.

Le esclusioni comprendono carbone termico, produzione di energia basata sul carbone termico e sabbie bituminose. UBS Asset Management non investe in aziende coinvolte in armi controverse – come munizioni a grappolo, mine antiuomo, armi chimiche e biologiche – o in aziende che violano il Trattato sulla non proliferazione delle armi nucleari.

Gli investimenti vengono analizzati minuziosamente per individuarne le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dal prodotto finanziario.

Il Portfolio Manager utilizza una metodologia proprietaria di valutazione del rischio (ESG Risk Dashboard) che permette agli analisti azionari e obbligazionari di identificare rapidamente le aziende che presentano significativi rischi ESG mediante l'«UBS ESG Risk Signal». Questo segnale chiaro, che richiede un intervento, funge da punto di partenza per un'analisi più approfondita delle origini sottostanti di tali rischi e dei legami con le rispettive tesi di investimento.

Le aziende che violano i principi del Global Compact dell'ONU, che non dimostrano di adottare azioni correttive credibili, saranno escluse dall'universo di investimento.

### Caratteristiche ambientali o sociali del prodotto finanziario

Caratteristiche promosse dal prodotto finanziario:

Investe almeno due terzi degli attivi in obbligazioni «verdi», «sociali» e «sostenibili», i cui proventi vengono utilizzati per progetti ambientali e sociali idonei, in obbligazioni «legate alla sostenibilità» che comprendono indicatori chiave di performance a livello ambientale, sociale e di governance, verso i quali gli emittenti assumono un impegno, nonché in obbligazioni di emittenti che generano oltre il 50% degli utili da attività che contribuiscono a risolvere le sfide ambientali e sociali.

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

La classificazione in obbligazioni verdi, sociali e sostenibili o legate alla sostenibilità si basa su fornitori esterni e si riferisce a:

- obbligazioni verdi – utilizzo dei proventi per finanziare progetti finalizzati obiettivi ambientali (ad es. energie rinnovabili, trasporti puliti);
- obbligazioni sociali – utilizzo dei proventi per progetti finalizzati ad affrontare / mitigare una determinata tematica sociale e/o a ricercare sbocchi sociali positivi (ad es. edilizia residenziale a prezzi accessibili, sicurezza alimentare);
- obbligazioni sostenibili – utilizzo dei proventi che combina intenzionalmente progetti verdi e sociali e aderisce a linee guida specifiche;
- obbligazioni legate alla sostenibilità – obbligazioni con caratteristiche finanziarie e/o strutturali (ad es. cedola) collegate a emittenti che conseguono obiettivi di sostenibilità predefiniti.

Gli utili di origine ambientale o sociale rilevanti degli emittenti derivano da:

- utili ambientali – collegati a energie alternative, efficienza energetica, edilizia verde, prevenzione dell'inquinamento, sostenibilità idrica o agricoltura sostenibile;
- utili sociali – collegati a nutrizione, disinfezione, trattamento delle principali patologie, finanza PMI, istruzione, proprietà immobiliari accessibili o connettività.

### 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.

Investe almeno due terzi degli attivi in obbligazioni «verdi», «sociali» e «sostenibili», i cui proventi vengono utilizzati per progetti ambientali e sociali idonei, in obbligazioni «legate alla sostenibilità» che comprendono indicatori chiave di performance a livello ambientale, sociale e di governance, verso i quali gli emittenti assumono un impegno, nonché in obbligazioni di emittenti che generano oltre il 50% degli utili da attività che contribuiscono a risolvere le sfide ambientali e sociali.

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 67%. La percentuale minima di investimenti sostenibili del prodotto finanziario è 50%.

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.

La classificazione in obbligazioni verdi, sociali o legate alla sostenibilità proviene da fornitori leader di dati

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

La classificazione in obbligazioni verdi, sociali o legate alla sostenibilità proviene da fornitori leader di dati

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, utilizzando anche i diritti di voto delle azioni in deposito per 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