

UBS (Lux) Equity SICAV - Engage for Impact (USD)

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:

Una sovrapposizione del 90% all'Universo d'impatto proprietario di società allineate agli Obiettivi di investimento sostenibile delle Nazioni Unite. Il prodotto punta a conseguire l'apprezzamento del capitale e un impatto ambientale e/o sociale positivo, mediante investimenti e impegni in società dalle valutazioni interessanti, che offrono prodotti o servizi allineati a specifici OSS dell'ONU e che presentano un potenziale di ulteriore impatto attraverso l'impegno attivo.

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.

L'universo d'impatto proprietario è composto da singole società che sono state identificate in quanto presentano ad es. un allineamento dei proventi a specifiche categorie di impatto – come ad esempio, ma non solo, clima, salute, acqua, cibo e partecipazione alle decisioni – che sono allineate agli Obiettivi di sviluppo sostenibile delle Nazioni Unite (OSS ONU). Il Portfolio Manager può anche includere società il cui potenziale di impatto, indicato da parametri come ricerca e sviluppo, è allineato alle categorie di impatto descritte sopra.

Il Portfolio Manager utilizza gli OSS dell'ONU per orientare ed inquadrare le attività di impegno all'interno delle imprese beneficiarie degli investimenti.

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.

Una sovrapposizione del 90% all'universo d'impatto proprietario di aziende.

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 soddisfare le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dal prodotto finanziario è 90%. La percentuale minima di investimenti sostenibili del prodotto finanziario è 40%.

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.

Allineamento dei ricavi OSS forniti da un fornitore leader di dati

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

Allineamento dei ricavi OSS forniti da un fornitore 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