

## UBS (Irl) ETF plc – S&P Dividend Aristocrats ESG Elite UCITS ETF

### Nessun obiettivo di investimento sostenibile

Il comparto promuove caratteristiche ambientali/sociali (E/S) e, pur non avendo come obiettivo investimenti sostenibili, avrà una quota minima del 20% di investimenti sostenibili con obiettivo ambientale in attività economiche che non si possono considerare ecosostenibili ai sensi della tassonomia dell'UE.

Questo prodotto finanziario è a gestione passiva e replica un Indice; il fornitore dell'Indice tiene conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità applicabili alla famiglia di Indici in questione.

Il fornitore dell'Indice tiene conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità applicabili alla famiglia di Indici in questione.

Nella costruzione degli indici viene utilizzata la metodologia Global Standards Screening (GSS) di Sustainalytics per rimuovere tempestivamente gli emittenti in violazione di norme e standard internazionali. La valutazione GSS si basa sui principi del Global Compact delle Nazioni Unite (ONU).

La metodologia GSS permette di valutare tempestivamente e in modo coerente le controversie ESG che coinvolgono gli emittenti. Ad ogni data di riferimento per il ribilanciamento, le società classificate come non conformi in base alla metodologia di Sustainalytics diventano inidonee all'inclusione nell'indice. Sono inidonee all'inclusione nell'indice anche le società non coperte da Sustainalytics, sino a quando entrano a far parte dell'ambito di copertura.

La metodologia GSS monitora il coinvolgimento delle società in controversie ESG di rilievo collegate alle attività e/o ai prodotti aziendali, le eventuali violazioni di norme e principi riconosciuti a livello internazionale come il Global Compact dell'ONU, le Linee guida dell'Organizzazione per la cooperazione e lo sviluppo economico (OCSE) destinate alle imprese multinazionali e i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani.

Inoltre, il prodotto finanziario esclude investimenti in società direttamente o indirettamente coinvolte nelle seguenti attività commerciali: armi controverse, appalti militari, carbone termico, tabacco, sabbie bituminose, gas di scisto, esplorazione di petrolio e gas nella regione artica, gas e petrolio, armi leggere, intrattenimento per adulti, alcolici, gioco d'azzardo, piante e sementi geneticamente modificati, energia nucleare, prestito usurario e olio di palma.

La metodologia GSS monitora il coinvolgimento delle società in controversie ESG di rilievo collegate alle attività e/o ai prodotti aziendali, le eventuali violazioni di norme e principi riconosciuti a livello internazionale come il Global Compact dell'ONU, le Linee guida dell'Organizzazione per la cooperazione e lo sviluppo economico (OCSE) destinate alle imprese multinazionali e i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani.

### Caratteristiche ambientali o sociali del prodotto finanziario

Questo prodotto finanziario promuove le seguenti caratteristiche:

replica di un benchmark con un profilo di sostenibilità (rating ESG) superiore a quello del benchmark originario,

intensità delle emissioni di carbonio (scope 1 e 2) inferiore a quella del benchmark originario (MSCI). L'Indice di riferimento designato ai fini del conseguimento delle caratteristiche promosse dal prodotto finanziario è l'S&P Developed ESG Dividend Aristocrats Total Return Net.

Le caratteristiche sono misurate rispettivamente dagli indicatori illustrati di seguito:

- il rating ESG
- l'intensità di carbonio media ponderata (scope 1 e 2) MSCI

### 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:

Caratteristica 1):

profilo di sostenibilità (rating ESG MSCI) superiore a quello del benchmark originario

Caratteristica 2):

intensità delle emissioni di carbonio (scope 1 e 2) inferiore a quella del benchmark originario (MSCI). 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 di investimenti adottata per soddisfare le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dal Comparto è 51%. La percentuale minima di investimenti sostenibili del Comparto è 10%.

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

Per il monitoraggio dell'impronta di carbonio del portafoglio rispetto ai target definiti nell'obiettivo di investimento il Gestore utilizza dati di terzi e strumenti interni. Gli elementi vincolanti sono calcolati a fine trimestre, in base alla media di tutti i valori di fine mese del trimestre.

### Metodologie

Il Comparto promuove la decarbonizzazione dell'economia globale. La caratteristica di decarbonizzazione è misurata dall'impronta di carbonio del portafoglio, basata su un modello proprietario, cioè la quantità di carbonio (emissioni scope 1 e 2) in tonnellate di CO<sub>2</sub> attribuita al portafoglio con aggiustamento per milione di USD investiti. La soglia è la seguente:

50% del portafoglio con un'impronta di carbonio inferiore a quella dell'S&P 500, oppure

70% del portafoglio con un'impronta di carbonio inferiore a quella dell'S&P 500 esclusi finanza, sanità e informatica

### Fonti e trattamento dei dati

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

Il Comparto utilizza indicatori dell'impronta di carbonio di fornitori terzi la cui fonte principale di dati è Trucost, mentre i dati MSCI vengono utilizzati quando quelli Trucost non sono disponibili.

### Limitazioni delle metodologie e dei dati

I dati ambientali, sociali e di governance attualmente disponibili sul mercato presentano lacune significative e critiche, a causa delle difficoltà di misurazione, delle discordanze dei rapporti, dei diversi requisiti di trasparenza delle informazioni nelle varie aree geografiche ecc. Colmando tali lacune nei dati, elaborando rating ESG e parametri aggregati/più complessi, i fornitori di dati possono esercitare un'influenza decisiva sull'adozione di diverse metodologie. Tali metodologie includono/incorporano spesso valutazioni soggettive e giudizi impliciti di valore su questioni ambientali, sociali e di governance. Per queste ragioni, se coerente con il processo di investimento, il Team integra le analisi basate su dati con la ricerca fondamentale e l'analisi qualitativa basata sulle evidenze per riconciliare e armonizzare le prospettive basate sui dati con una valutazione fondamentale più articolata dell'impatto sostenibile e dell'allineamento alla transizione energetica.

I parametri relativi al carbonio (ad es. emissioni e intensità di CO<sub>2</sub>e) sono molto usati come equivalenti per le valutazioni del rischio incentrate sul clima, soprattutto per via della disponibilità, della completezza e dell'affidabilità dei dati necessari per l'elaborazione di questi parametri (ad es. emissioni di CO<sub>2</sub>e scope 1 e 2 comunicate dalle società). Tuttavia, i parametri relativi al carbonio rischiano di penalizzare in modo sproporzionato alcuni produttori di energia in relazione ai rischi climatici in quanto non incorporano i fattori di attenuazione del rischio (ad es. la protezione fornita dalle normative). Inoltre, ignorano le opportunità legate al clima e/o il contributo che questi settori industriali/aziende daranno alla Transizione energetica.

### Dovuta diligenza

Il Gruppo UBS, UBS AM e O'Connor investono cospicue risorse nei dati ESG e in informazioni correlate. Il processo di selezione dei dati e di onboarding di UBS AM è gestito congiuntamente dal team Sustainable Investment di UBS e da QED (una società di scienza dei dati). In questo modo è possibile garantire la rilevanza delle informazioni e la loro affidabilità sul piano qualitativo. Il team di investimento esamina i nuovi dati e le relative fonti per accertarne la fondatezza.

### Politiche di impegno

L'esperienza maturata dal Team di investimento con le società dell'Economia dell'energia ha permesso di sviluppare buoni rapporti con i gruppi dirigenti aziendali, sui quali fa leva per dare spazio a nuove idee e agevolare i processi di ricerca, che comprendono anche determinazioni circa il modo in cui l'azienda contribuisce alla transizione energetica o ne è influenzata. Per quanto concerne il diritto di voto, il Team di investimento è solitamente allineato alle raccomandazioni ISS; se tuttavia emergono questioni relative al cambiamento climatico e alle rispettive cause, il Team di investimento analizza e valuta le informazioni e può decidere di votare indipendentemente dalle raccomandazioni ISS.

### Indice di riferimento designato

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. Il ribilanciamento dell'Indice avviene annualmente; 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'allineamento della strategia d'investimento alla metodologia dell'indice è garantito su base costante, in quanto il fornitore dell'indice provvede regolarmente al ribilanciamento dell'indice e il Gestore degli investimenti replica l'Indice in linea con i limiti definiti nella politica d'investimento del Fondo.

Il prodotto finanziario ha inizialmente selezionato l'indice di riferimento per la rilevanza rispetto alla sua strategia d'investimento e al conseguimento delle caratteristiche che cerca di promuovere.

La strategia d'investimento del fondo consiste nel replicare il rendimento del benchmark e le sue caratteristiche, comprese quelle ESG, nel modo più accurato possibile.

La strategia d'investimento consiste nel replicare l'intero indice e nel ridurre al minimo il tracking error. Il Gestore degli investimenti esamina la metodologia dell'Indice quando il prodotto viene definito e il fornitore dell'Indice può essere contattato se la metodologia dell'Indice non è più in linea con la strategia d'investimento del prodotto finanziario.

L'Indice è un indice azionario calcolato, mantenuto e pubblicato dal fornitore internazionale di indici S&P Dow Jones ed è denominato in USD. Replica l'andamento delle società a media e alta capitalizzazione dei mercati sviluppati.

L'indice misura la performance di società con elevato rendimento da dividendi / rating ESG che soddisfano i criteri di sostenibilità definiti in questa metodologia e i criteri d'idoneità definiti nell'S&P Developed Dividend Aristocrats Index. I componenti sono selezionati tra le società idonee dell'S&P Developed Broad Market Index (BMI) che hanno adottato una politica di gestione dei dividendi finalizzata ad aumentare o mantenere invariati i dividendi per almeno 10 anni consecutivi. I componenti sono ponderati in base al rendimento da dividendo indicato.

La metodologia di costruzione dell'Indice è riportata nel supplemento del fondo.

<https://supplemental.spindices.com/supplemental-data/europe>