

UBS (Irl) ETF plc – UBS Climate Aware Global Developed Equity CTB UCITS ETF

Nessun obiettivo di investimento sostenibile

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

Il prodotto finanziario esclude gli emittenti che violano i principi del Global Compact dell'ONU e non dimostrano di adottare azioni correttive credibili. Inoltre, questo prodotto finanziario non investe in società che non soddisfano il programma d'impegno per il clima di UBS AM.

L'indice comprende i criteri di selezione basati su norme che puntano all'esclusione di società che hanno commesso violazioni appurate di iniziative e linee guida consolidate a livello internazionale (come i Principi delle Nazioni Unite e le Linee guida OCSE).

L'ISS ESG fornisce valutazioni puntuali e coerenti delle società che aderiscono alle norme internazionali in materia di diritti umani, lavoro, tutela ambientale e misure anticorruzione previsti dal Global Compact dell'ONU e dalle Linee guida OCSE. Questo prodotto finanziario esclude gli investimenti in aziende direttamente o indirettamente coinvolte in attività di estrazione del carbone e produzione di energia, idrofratturazione, estrazione petrolifera e di sabbie bituminose, nonché in attività come perforazione in acque profonde, energia nucleare, intrattenimento per adulti, alcool, tabacco, gioco d'azzardo, equipaggiamento militare, mine antiuomo, armi biologiche e chimiche, munizioni a grappolo, uranio impoverito e armi nucleari.

Lo strumento ISS ESG monitora il coinvolgimento delle società in controversie ESG gravi collegate alle loro attività e/o prodotti, eventuali violazioni delle norme e dei principi internazionali come il Global Compact dell'ONU e la performance rispetto a tali norme e principi.

<https://www.solactive.com/Indices/?index=DE000SLOB798>

https://www.solactive.com/wp-content/uploads/solactiveip/en/ESG_Methodology_Statement_DE000SLOB798.pdf

<https://solactive.com/downloads/Guideline-Solactive-UBS-Global-Climate-Aware-CTB-Aligned-Index.pdf>

Caratteristiche ambientali o sociali del prodotto finanziario

Questo prodotto finanziario promuove le seguenti caratteristiche:

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 il Solactive UBS Climate Aware Global Developed Equity CTB Index (USD) NTR.

Le caratteristiche sono misurate rispettivamente dagli indicatori illustrati di seguito:

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:

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 degli investimenti destinati a soddisfare le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dal prodotto finanziario è 90%. La percentuale minima degli investimenti sostenibili del prodotto finanziario è 20%. Il prodotto finanziario replica un indice ESG e può replicare la performance dell'indice utilizzando strumenti derivati. Gli strumenti derivati saranno utilizzati soltanto se a) l'obiettivo d'investimento non può essere conseguito dalle componenti dell'indice d'investimento, in particolare per replicare la performance di una copertura valutaria se un comparto replica un indice con copertura valutaria oppure b) per generare efficienze nell'ottenere esposizione ai componenti dell'indice, soprattutto in caso di ostacoli di tipo legale o pratico all'accesso diretto al mercato a cui si riferisce l'indice.

In particolare, il prodotto finanziario può operare in una gamma di swap collegati a indici (esclusi swap funded) e strumenti derivati (future, forward, swap su valute, p-notes, opzioni, warrant e contratti su cambi) per replicare l'indice.

Monitoraggio delle caratteristiche ambientali o sociali

La caratteristica ambientale/sociale del prodotto finanziario è che replica un benchmark con un profilo di sostenibilità. Il conseguimento di questa caratteristica è assicurato dal tracking error stabilito, che viene monitorato dal Portfolio Manager prima dell'investimento e dall'Amministratore del fondo dopo l'investimento.

Metodologie

La metodologia di costruzione dell'Indice è riportata nell'allegato al prospetto o supplemento.

Fonti e trattamento dei dati

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

Il rating MSCI ESG pubblicato dal fornitore dell'indice

I dati utilizzati provengono da fornitori leader

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 possano essere monitorati e misurati. La correttezza dei dati dipende dai fornitori terzi; la copertura delle fonti dei dati può essere inferiore a 100% per via di tipologie di attivi non coperte, dati incompleti o discordanti e lacune nella copertura di tali fornitori terzi.

Dovuta diligenza

Si effettua la due diligence sui fornitori di indici e/o di dati. Questo prodotto finanziario è a gestione passiva e mira a replicare la performance e il profilo ESG dell'Indice. Le caratteristiche e i rischi di sostenibilità sono considerati come parte del processo di selezione dell'Indice.

Politiche di impegno

A livello di strategie che replicano gli indici di sostenibilità, come nel caso del presente prodotto finanziario, il processo d'impegno ci aiuta a identificare la società nelle quali i fattori ESG e di sostenibilità rilevanti possono rappresentare un rischio futuro negativo.

Sebbene il programma d'impegno di UBS AM sia trasversale a tutte le classi di attivi e i portafogli, l'impatto sulle strategie obbligazionarie a gestione passiva potrebbe essere ridotto, soprattutto a causa della mancanza dei diritti di voto e per il fatto che, in linea generale, le società che non hanno avuto successo nel processo d'impegno di UBS AM non vengono escluse per via della gestione passiva.

Gli strumenti obbligazionari a gestione passiva sono tuttavia parte dell'impegno con il senior management, al pari di tutti gli altri attivi gestiti dall'azienda, al fine di conseguire il più grande impatto possibile.

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. L'Indice è ribilanciato su base semestrale; 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 denominato in USD, gestito e pubblicato dal fornitore internazionale di indici Solactive. Replica l'andamento delle società a media e alta capitalizzazione quotate dei mercati sviluppati globali accessibili agli investitori di tutto il mondo. L'indice è costruito a partire dall'indice originario generale ponderato per la capitalizzazione di borsa, il Solactive GBS Developed Markets Large & Mid Cap USD Index (l'«Indice originario») utilizzando un processo di ottimizzazione concepito per misurare l'andamento dei titoli che soddisfano specifici parametri climatici, mantenendo al contempo ponderazioni settoriali complessive simili a quelle dell'indice originario.

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

<https://www.solactive.com/indices/?index=DE000SLOB798>

https://www.solactive.com/wp-content/uploads/solactiveip/en/ESG_Methodology_Statement_DE000SLOB798.pdf

<https://solactive.com/downloads/Guideline-Solactive-UBS-Global-Climate-Aware-CTB-Aligned-Index.pdf>