

Focused SICAV - World Bank Long Term Bond USD

Keine erhebliche Beeinträchtigung des nachhaltigen Investitionsziels

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, bestehen darin, einen Beitrag zu den mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu leisten.

Bei den nachhaltigen Investitionen des Finanzprodukts handelt es sich um Anleihen der Weltbank, Medium Term Notes (MTN) und Privatplatzierungen, die von der IBRD ausgegeben werden. Die IBRD verfügt über Richtlinien zur Vermeidung und Minimierung potenzieller nachteiliger Auswirkungen.

Anleihen von Entwicklungsbanken stellen Finanzmittel für Projekte mit positiven sozialen und ökologischen Auswirkungen zur Verfügung, sodass die Investitionen keine nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren haben.

Emittenten, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, gehören nicht zum Anlageuniversum.

Nachhaltiges Investitionsziel des Finanzprodukts

Investition in Anleihen der Weltbank, Medium Term Notes (MTN) und Privatplatzierungen, die von der Internationalen Bank für Wiederaufbau und Entwicklung («IBRD») ausgegeben werden und die Kriterien nachhaltiger Anlagen erfüllen.

Das Merkmal wird / die Merkmale werden jeweils anhand der folgenden Indikatoren gemessen:

Emittentin der Instrumente ist die IBRD. Die IBRD ist eine internationale Organisation und eine globale Entwicklungskooperative im Besitz ihrer 189 Mitgliedsländer. Als eine der grössten Entwicklungsbanken der Welt unterstützt sie die Mission der Weltbankgruppe, indem sie Darlehen, Bürgschaften, Risikomanagementprodukte sowie Beratungsdienste für Mitteleinkommens- und kreditwürdige Niedrigeinkommensländer bereitstellt. Die IBRD gibt bereits seit über 70 Jahren Anleihen aus, um ihre Aktivitäten zur nachhaltigen Entwicklung zu finanzieren und einen positiven Einfluss zu erreichen. Alle Entwicklungsprojekte der Weltbank sind darauf ausgelegt, positive ökologische und soziale Wirkungen sowie Ergebnisse zu erzielen, die mit den Zielen der Weltbankgruppe und den Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen im Einklang stehen.

Anlagestrategie

Der Subfonds investiert 100% seines Vermögens – ohne Barmittel, Barmitteläquivalente, Geldmarktinstrumente und Derivate – in Anleihen der Weltbank, Medium Term Notes (MTN) und Privatplatzierungen, die von der IBRD ausgegeben werden und die Kriterien nachhaltiger Anlagen erfüllen. In Fällen, in denen das Vermögen der Subfonds nicht in IBRD-Anlagen investiert werden kann und es im besten Interesse der Anleger (beispielsweise aufgrund hoher Mittelzuflüsse) ist, kann ein Teil des Vermögens der Subfonds vorübergehend in von den USA ausgegebene Staatsanleihen investiert werden.

Das verbindliche Element wird / Die verbindlichen Elemente werden zum Quartalsende anhand des Durchschnitts aus den Werten aller Geschäftstage im Quartal ermittelt.

Aufteilung der Investitionen

Der Mindestanteil des Finanzprodukts an nachhaltigen Investitionen liegt bei 80%. Der Mindestanteil des Finanzprodukts an nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel liegt bei 80%.

Derivate werden nicht zur Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels dieses Finanzprodukts genutzt. Der Einsatz von Derivaten erfolgt in erster Linie zu Absicherungs- und Liquiditätsmanagementzwecken.

Überwachung des nachhaltigen Investitionsziels

Das ökologische/soziale Merkmal des Finanzprodukts besteht darin, dass es einen Referenzwert mit einem Nachhaltigkeitsprofil nachbildet. Die Erreichung dieses Merkmals wird durch den festgelegten Tracking Error sichergestellt, der vor dem Handel durch den Portfolio Manager und nach dem Handel durch die Fondsverwaltung überwacht wird.

Methoden

Die Methode des Indexaufbaus finden Sie im Anhang zum Prospekt oder in der Ergänzung.

Datenquellen und -verarbeitung

Zur Erreichung der angegebenen ökologischen oder sozialen Merkmale werden die folgenden Datenquellen verwendet:

Die Daten werden von führenden Anbietern bezogen, nach festgelegten Richtlinien aufbereitet und mit Empfehlungen von Analysten ergänzt.

Beschränkungen hinsichtlich der Methoden und Daten

Wir wenden einen Schwellenwert für die Mindestabdeckung der Datenquellen an, die zur Messung der Erreichung der angegebenen ökologischen oder sozialen Merkmale des Finanzprodukts verwendet werden. Diese Schwellenwerte stellen sicher, dass die verbindlichen Ziele überwacht und gemessen werden können. Die Genauigkeit der Daten hängt von Drittanbietern ab. Die Abdeckung durch die Datenquellen kann aufgrund von nicht erfassten Anlagearten, unvollständigen oder inkonsistenten Daten und Lücken in der Erfassung durch diese Drittanbieter weniger als 100% betragen.

Sorgfaltspflicht

Die UBS Group und UBS AM investieren erhebliche Ressourcen in ESG-Daten. Innerhalb von UBS AM werden die Datenauswahl und der Integrationsprozess gemeinsam von unserem Sustainable Investment Team und QED (Data Science) durchgeführt. So wird sichergestellt, dass die Datensätze aussagekräftige Erkenntnisse liefern und im Hinblick auf die Datenqualität solide sind. Die Auswahl und Integration der Daten sind nur ein Teil, da vor allem die Gewinnung von Erkenntnissen und deren tatsächliche Nutzung für Anlageentscheidungen zählt.

Mitwirkungspolitik

Im Rahmen unseres Research-Prozesses werden wir zudem versuchen, Unternehmen zu identifizieren, bei denen wesentliche ESG- und Nachhaltigkeitsfaktoren ein zukünftiges negatives Risiko darstellen könnten. Wir werden vorrangig mit diesen Unternehmen einen aktiven Dialog führen und zusätzlich die Stimmrechtsvertretung als Teil unserer Stewardship-Aktivitäten nutzen, um gegebenenfalls negative Auswirkungen zu minimieren. Wenn UBS AM direkte Eigentümerin eines physischen Vermögenswerts ist, richtet sie ihre Partner auf vorgeschriebene Standards und Leistungskennzahlen (KPIs) aus. Diese werden überwacht, damit Korrekturmaßnahmen ergriffen werden können, wenn Performanceziele und Standards nicht erfüllt werden.

Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels

Der Portfolio Manager hat den Referenzwert zunächst aufgrund seiner Relevanz für die Anlagestrategie und die Erreichung des angestrebten Nachhaltigkeitsziels ausgewählt. Der Index wird monatlich neu gewichtet. Weitere Einzelheiten über die vom Indexanbieter angewandte Indexmethode sind nachstehend dargelegt.

Die kontinuierliche Ausrichtung der Anlagestrategie auf die Indexmethode wird insofern sichergestellt, als der Portfolio Manager in einen Teil der im Index enthaltenen Emittenten investiert.

Der Referenzwert unterscheidet sich insofern von einem breiten Marktindex, als ausschliesslich festverzinsliche Wertpapiere, die von multilateralen Entwicklungsbanken begeben werden, für die Aufnahme in den Referenzwert infrage kommen. Eine multilaterale Entwicklungsbank ist eine Entwicklungsbank, zu deren Anteilseignern unter anderem sämtliche G7-Länder zählen. Die Weltbank ist ein wichtiger Emittent von im Referenzwert enthaltenen Anleihen. Der Referenzwert steht im Einklang mit dem nachhaltigen Investitionsziel dieses Subfonds.

Der Referenzwert unterscheidet sich insofern von einem breiten Marktindex, als ausschliesslich festverzinsliche Wertpapiere, die von multilateralen Entwicklungsbanken begeben werden, für die Aufnahme in den Referenzwert infrage kommen. Eine multilaterale Entwicklungsbank ist eine Entwicklungsbank, zu deren Anteilseignern unter anderem sämtliche G7-Länder zählen. Die Weltbank ist ein wichtiger Emittent von im Referenzwert enthaltenen Anleihen. Der Referenzwert steht im Einklang mit dem nachhaltigen Investitionsziel dieses Subfonds.

Die in Bezug auf den jeweiligen Index verwendeten Methoden finden sich auf der Webseite des Indexanbieters: <https://www.solactive.com/indices>.