

Focused SICAV - World Bank Long Term Bond USD

Pas de préjudice important pour l'objectif d'investissement durable

Les investissements durables que le produit financier entend partiellement réaliser visent à contribuer à la/aux caractéristique(s) environnementale(s) et/ou sociale(s) promue(s) par le produit financier.

Les investissements durables du produit financier portent sur des obligations de la Banque mondiale, des obligations à moyen terme (Medium Term Notes, MTN) et des placements privés de la BIRD. La BIRD a mis en place des politiques visant à éviter ou réduire autant que possible les dommages causés par des incidences négatives potentielles.

Les obligations de banques de développement permettent de financer des projets ayant un impact social et environnemental positif. Par conséquent, les investissements n'ont aucune incidence négative sur les facteurs de durabilité.

Les émetteurs qui ne respectent pas les principes du Pacte mondial des Nations unies et qui ne mettent pas en œuvre de manière effective des mesures correctives crédibles ne font pas partie de l'univers d'investissement.

Objectif d'investissement durable du produit financier

Investir dans des obligations de la Banque mondiale, des obligations à moyen terme (Medium Term Notes, MTN) et des placements privés de la Banque internationale pour la reconstruction et le développement (« BIRD ») qui constituent des investissements durables.

Cette/Ces caractéristique(s) est/sont mesurée(s) à l'aide de l'/des indicateur(s) suivant(s) :

La BIRD est l'émetteur des instruments. La BIRD est une organisation internationale et une coopérative de développement mondiale appartenant à ses 189 pays membres. En tant que l'une des plus importantes banques de développement au monde, elle soutient la mission du Groupe de la Banque mondiale en accordant des prêts et en fournissant des garanties, des produits de gestion des risques et des services-conseils à des pays à revenu intermédiaire et à des pays à faible revenu solvables. La BIRD émet des obligations depuis plus de 70 ans afin de financer ses activités de développement durable et de générer un impact positif. Tous les projets de développement de la Banque mondiale visent à produire un impact positif sur le plan environnemental et social, ainsi que des résultats conformes aux objectifs du Groupe de la Banque mondiale et en accord avec les Objectifs de développement durable des Nations unies.

Stratégie d'investissement

Le compartiment investit 100% de ses actifs – à l'exclusion des liquidités, quasi-liquidités, instruments du marché monétaire et produits dérivés – dans des obligations de la Banque mondiale, des obligations à moyen terme (Medium Term Notes, MTN) et des placements privés de la BIRD qui constituent des investissements durables. S'il n'est pas possible d'investir les actifs du compartiment dans des obligations de la BIRD et si cela s'avère dans le meilleur intérêt des investisseurs (en raison d'importantes entrées de capitaux, par exemple), une part de ces actifs pourra être investie temporairement dans des bons du Trésor américain.

L'Les élément(s) contraignant(s) est/sont calculé(s) en fin de trimestre en fonction de la moyenne des valeurs constatées chaque jour ouvrable au cours du trimestre considéré

Proportion d'investissements

La proportion minimale d'investissements durables du produit financier est de 80%. La proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif social du produit financier est de 80%.

Les produits dérivés ne sont pas utilisés pour atteindre l'objectif d'investissement durable de ce produit financier. Les produits dérivés sont principalement utilisés à des fins de couverture et de gestion des liquidités.

Contrôle de l'objectif d'investissement durable

La caractéristique environnementale/sociale du produit financier est qu'il réplique un indice de référence affichant un profil durable. La réalisation de cette caractéristique est assurée par la tracking error définie, qui est contrôlée avant la transaction par le Gestionnaire de portefeuille et après la transaction par l'Administrateur du fonds

Méthodes

La méthode de construction de l'Indice est décrite dans l'annexe au prospectus ou au supplément.

Sources et traitement des données

Les sources de données utilisées pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales déclarées sont les suivantes :

Les données proviennent de fournisseurs de premier plan, sont traitées conformément aux lignes directrices définies et complétées par les recommandations des analystes

Limites aux méthodes et aux données

Nous appliquons un seuil de couverture minimum pour les sources de données utilisées pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales déclarées du produit financier. Ces seuils permettent de contrôler et de mesurer les objectifs contraignants. L'exactitude des données dépend des fournisseurs tiers. La couverture des sources de données peut s'avérer inférieure à 100% en raison de types d'actifs non couverts, de données incomplètes ou incohérentes et de lacunes dans la couverture de ces fournisseurs tiers.

Diligence raisonnable

Le Groupe UBS et UBS AM investissent des ressources considérables dans les données ESG. Au sein d'UBS AM, le processus de sélection et d'intégration des données est géré conjointement par nos équipes Sustainable Investment (investissement durable) et QED (science des données). Cela garantit que les ensembles de données fournissent des informations significatives et que leur qualité soit élevée. De plus, la sélection et l'intégration des données ne sont qu'un aspect : l'extraction d'informations et leur utilisation effective dans les décisions d'investissement sont les éléments clés.

Politiques d'engagement

Grâce à notre processus de recherche, nous chercherons également à identifier les entreprises pour lesquelles des facteurs ESG et de durabilité importants peuvent présenter un risque négatif à l'avenir. Notre engagement portera en priorité sur ces entreprises et nous aurons également recours au vote par procuration dans le cadre de nos activités de stewardship afin de limiter autant que possible les incidences négatives, le cas échéant. Lorsqu'UBS AM détient directement un actif physique, elle s'assure que ses partenaires s'alignent sur les normes et les indicateurs clés de performance prescrits, qui font l'objet d'un suivi afin que des mesures correctives puissent être prises si les performances et le respect des normes ne sont pas à la hauteur des attentes.

Réalisation de l'objectif d'investissement durable

Le Gestionnaire de portefeuille a initialement choisi l'indice de référence pour sa pertinence aux fins de sa stratégie d'investissement et de la réalisation de l'objectif durable qu'il cherche à atteindre. L'Indice fait l'objet d'un rééquilibrage mensuel, et de plus amples informations sur la méthodologie appliquée par le fournisseur d'indices figurent ci-dessous.

L'alignement de la stratégie d'investissement sur la méthodologie de l'Indice est garanti en permanence par le fait que le Gestionnaire de portefeuille investit dans un sous-ensemble d'émetteurs faisant partie de l'indice.

L'indice de référence diffère d'un indice de marché élargi en ce qu'il ne peut inclure que des obligations émises par des Banques multilatérales de développement. Une Banque multilatérale de développement est une Banque de développement dont les actionnaires incluent, entre autres, l'ensemble des pays du G7. La Banque mondiale est un important émetteur d'obligations incluses dans l'indice de référence. L'indice de référence est cohérent avec l'objectif d'investissement durable de ce compartiment.

L'indice de référence diffère d'un indice de marché élargi en ce qu'il ne peut inclure que des obligations émises par des Banques multilatérales de développement. Une Banque multilatérale de développement est une Banque de développement dont les actionnaires incluent, entre autres, l'ensemble des pays du G7. La Banque mondiale est un important émetteur d'obligations incluses dans l'indice de référence. L'indice de référence est cohérent avec l'objectif d'investissement durable de ce compartiment.

La méthodologie des indices est disponible sur le site Internet du fournisseur des indices : <https://www.solactive.com/indices>.