

## **Informativa sulla sostenibilità**

### **Nessun obiettivo di investimento sostenibile**

Questo prodotto finanziario promuove caratteristiche ambientali o sociali, ma non ha come obiettivo un investimento sostenibile.

### **Caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario**

Questo prodotto finanziario promuove la/e seguente/i caratteristica/caratteristiche:

- 1) Un'intensità di carbonio media ponderata (WACI) inferiore all'indice di riferimento e/o un basso profilo di carbonio assoluto.
- 2) Un profilo di sostenibilità più elevato di quello del suo indice di riferimento o almeno il 51% del patrimonio investito in società i cui profili di sostenibilità si collocano nella fascia superiore dell'indice di riferimento.

L'indice di riferimento (o benchmark) è un ampio indice di mercato che non valuta né include le proprie componenti sulla base delle caratteristiche ambientali e/o sociali e pertanto non è da intendersi come allineato con le caratteristiche promosse dal prodotto finanziario. Non è stato designato un indice di riferimento ESG al fine di soddisfare le caratteristiche promosse dal prodotto finanziario.

La/e caratteristica/caratteristiche viene/vengono misurata/e utilizzando i seguenti indicatori:

Per la caratteristica 1):

Intensità di carbonio media ponderata (WACI) di emissioni Scope 1 e Scope 2:

- Con Scope 1 si fa riferimento alle emissioni dirette di carbonio, che includono tutte le emissioni dirette di gas serra provenienti da fonti appartenenti o controllate dall'organismo o emittente in questione.

- Con Scope 2 si fa riferimento alle emissioni indirette di carbonio, che includono le emissioni di gas serra provenienti dalla generazione di elettricità, energia termica e/o vapore utilizzati dall'organizzazione o emittente in questione.

Un basso profilo di carbonio assoluto è definito come inferiore a 100 tonnellate di emissioni di CO2 per milione di dollari di entrate.

Per la caratteristica 2):

Si utilizza l'ESG Consensus Score di UBS per individuare emittenti/società con solide performance ambientali e sociali o un valido profilo di sostenibilità da inserire nell'universo d'investimento. L'ESG Consensus Score di UBS è costituito dalla media ponderata normalizzata dei punteggi ESG assegnati da fornitori interni ed esterni riconosciuti. Rispetto all'utilizzo di un punteggio ESG elaborato da un unico fornitore, l'approccio basato sul consenso rafforza la fiducia nella validità del profilo di sostenibilità.

L'ESG Consensus Score di UBS valuta fattori di sostenibilità che comprendono la performance degli emittenti/delle società pertinenti in relazione ad aspetti ambientali, sociali e di governance (ESG). Questi aspetti ESG riguardano le principali aree di attività degli emittenti / delle società e la loro efficacia nel gestire i rischi ESG. I fattori ambientali e sociali possono includere (a titolo non esaustivo) quanto segue: impronta ambientale ed efficienza operativa, gestione del rischio ambientale, cambiamento climatico, impiego di risorse naturali, inquinamento e gestione dei rifiuti, standard occupazionali e monitoraggio della catena di approvvigionamento, capitale umano, diversità del consiglio di amministrazione, salute e sicurezza sul lavoro, sicurezza dei prodotti e linee guida antifrode e anticorruzione.

Ai singoli investimenti compresi nel comparto è stato assegnato un ESG Consensus Score di UBS (su una scala da 0 a 10, dove 10 indica il migliore profilo di sostenibilità).

Per quanto riguarda gli investimenti del comparto, il Gestore di portafoglio include l'analisi ESG mediante l'ESG Consensus Score di UBS (per numero di emittenti) per almeno (i) il 90% dei titoli emessi da società a grande capitalizzazione aventi sede in paesi "sviluppati" e (ii) il 75% dei titoli emessi da società a grande capitalizzazione aventi sede in paesi "emergenti" (in riferimento al benchmark) e almeno il 75% per tutte le altre società.

### **Strategia di investimento**

Per selezionare gli investimenti al fine di rispettare le caratteristiche promosse da questo prodotto finanziario vengono impiegati i seguenti elementi vincolanti della strategia d'investimento:

Caratteristica 1):

Un'intensità di carbonio media ponderata (WACI) Scope 1 e Scope 2 inferiore all'indice di riferimento e/o un basso profilo di carbonio assoluto.

Caratteristica 2):

Un profilo di sostenibilità più elevato di quello del suo indice di riferimento o almeno il 51% del patrimonio investito in società i cui profili di sostenibilità si collocano nella fascia superiore dell'indice di riferimento.

I calcoli non tengono conto di liquidità, strumenti derivati e strumenti d'investimento privi di rating.

L'elemento o gli elementi vincolanti vengono calcolati alla fine del trimestre utilizzando la media dei valori di tutti i giorni lavorativi del trimestre.

Un buon governo societario è una componente di rilievo della performance sostenibile ed è pertanto incorporata nella strategia d'investimento del Gestore di portafoglio. Il Gestore di portafoglio utilizza un ESG Risk Dashboard proprietario che combina

diverse fonti di dati ESG di fornitori interni e di fornitori esterni riconosciuti al fine di identificare le società con rischi ESG rilevanti. Un segnale di rischio misurabile comunica i rischi ESG al Gestore di portafoglio affinché li incorpori nel processo decisionale d'investimento. La valutazione del buon governo societario comprende l'analisi della struttura e dell'indipendenza del consiglio di amministrazione, dell'allineamento delle retribuzioni, della trasparenza dell'assetto proprietario e di controllo e della rendicontazione finanziaria.

### **Quota degli investimenti**

La quota minima degli investimenti utilizzati per soddisfare le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dal prodotto finanziario è del 51%.

Non vengono utilizzati strumenti derivati per rispettare le caratteristiche promosse da questo prodotto finanziario. I derivati sono impiegati principalmente a scopo di copertura e di gestione della liquidità.

### **Monitoraggio delle caratteristiche ambientali o sociali**

Il gestore di portafoglio dispone di indicatori di dati e di un controllo sistematico delle linee guida pre-transazione al fine di monitorare le caratteristiche ambientali o sociali dichiarate promosse dal prodotto finanziario, in particolare gli obiettivi vincolanti dichiarati nella strategia d'investimento. È in atto un controllo di supervisione del monitoraggio. Sono in atto anche controlli e audit indipendenti da parte dei nostri amministratori di fondi delegati.

### **Metodologie**

La performance degli indicatori impiegati per misurare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario viene misurata giornalmente, valutata su base trimestrale e comunicata annualmente.

### **Fonti e trattamento dei dati**

Le fonti di dati utilizzate per soddisfare le caratteristiche ambientali o sociali dichiarate sono le seguenti:

1. Intensità di carbonio media ponderata e profilo di carbonio; le metriche di carbonio sono fornite da un fornitore leader nel settore.
2. L'ESG Consensus Score di UBS, costituito dalla media ponderata normalizzata dei punteggi ESG assegnati da fornitori interni ed esterni riconosciuti. Rispetto all'utilizzo esclusivo di un punteggio ESG elaborato da un unico fornitore, l'approccio basato sul Consensus Score rafforza la fiducia nella qualità del profilo di sostenibilità. L'ESG Consensus Score di UBS valuta fattori di sostenibilità che comprendono la performance delle società pertinenti in relazione ad aspetti ambientali, sociali e di governance (ESG).

I dati vengono acquisiti da fornitori leader, elaborati in conformità alle linee guida prefissate e integrati con le raccomandazioni degli analisti.

### **Limitazioni delle metodologie e dei dati**

Applichiamo una soglia minima di copertura per le fonti di dati utilizzate al fine di rispettare le caratteristiche ambientali o sociali dichiarate del prodotto finanziario; queste soglie assicurano che gli obiettivi vincolanti possano essere monitorati e misurati.

L'accuratezza dei dati dipende dai fornitori terzi e la copertura delle fonti di dati può essere inferiore al 100% a causa di tipologie di attività non coperte, dati incompleti o incoerenti e di lacune nella copertura di questi fornitori terzi.

### **Dovuta diligenza**

UBS Group e UBS AM investono risorse significative nei dati ESG. In UBS AM, la selezione dei dati e il processo di onboarding sono gestiti congiuntamente dal nostro team di Investimento sostenibile e da QED (scienza dei dati). Ciò assicura che i set di dati forniscano informazioni rilevanti e che siano solidi dal punto di vista della qualità dei dati. Inoltre, la selezione dei dati e l'onboarding sono solo una parte del processo. L'estrazione delle informazioni rilevanti e il loro effettivo utilizzo nelle decisioni d'investimento sono gli elementi più importanti.

### **Politiche di impegno**

Attraverso il nostro processo di ricerca puntiamo altresì a individuare le società in cui i fattori ESG e di sostenibilità rilevanti possono rappresentare un rischio negativo in futuro. Diamo priorità alle attività di impegno (engagement) presso queste aziende e utilizziamo il voto per delega come parte delle nostre attività di stewardship per ridurre al minimo gli effetti negativi ove opportuno. Nei casi in cui UBS AM detiene la proprietà diretta di un'attività fisica, allinea i suoi partner agli standard e ai KPI prefissati, che vengono monitorati in modo da poter intraprendere azioni correttive in presenza di prestazioni e standard insufficienti.

### **Indice di riferimento designato**

Non applicabile.

Si informano gli investitori che il fondo ha depositato presso la Commission de Supervision du Secteur Financier ("CSSF") la bozza del prospetto informativo che riflette l'inserimento degli allegati conformemente al regolamento delegato (UE) 2022/1288 ("NTR dell'SFDR"). Ad oggi la CSSF non ha apposto il visto di approvazione al prospetto informativo; il sito web sarà aggiornato al

ricevimento del prospetto con visto di approvazione.