

Il presente documento viene fornito per facilitare la comprensione in lingua italiana dell'informativa periodica sulla sostenibilità redatta in lingua inglese dalla Casa di Gestione. In caso di differenze nelle versioni linguistiche tra quanto riportato nell'informativa messa a disposizione dalla Casa di Gestione e il presente documento, prevarrà l'informativa in lingua inglese.

Appendice 5 - Regolamento relativo all'informativa sulla finanza sostenibile (Regolamento (UE) 2019/2088) (non certificato)

ALLEGATO IV

Modello di informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Per **investimento sostenibile** si intende un investimento in un'attività economica che contribuisca a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua prassi di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione stabilito dal Regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili**. Tale regolamento non stabilisce un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale possono essere o no allineati alla tassonomia.

Nome del prodotto: UBS (Lux) Equity SICAV - Long Term Themes (USD)
Identificativo della persona giuridica: 549300ZFARXUQG507G05

Caratteristiche ambientali e/o sociali

Questo prodotto finanziario aveva un obiettivo di investimento



Sì



No



Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale**: _____%



in attività economiche considerate ecosostenibili secondo la tassonomia dell'UE



in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili dal punto di vista ambientale secondo la tassonomia dell'UE



Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale**: _____%



Ha **promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota del 59,43% di investimenti sostenibili



con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili secondo la tassonomia UE



con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili secondo la tassonomia dell'UE



con un obiettivo sociale



Ha promosso caratteristiche di A/S, ma **non ha effettuato investimenti sostenibili**.

In che misura sono state soddisfatte le caratteristiche ambientali e/o sociali previste da questo prodotto finanziario?

Il prodotto finanziario promuove le seguenti caratteristiche:

- 1) Un profilo di sostenibilità superiore a quello del suo indice o un ESG Consensus Score di UBS compreso tra 7 e 10 (che indica un profilo di sostenibilità forte).
- 2) Un'intensità di carbonio media ponderata (WACI) inferiore a quella dell'indice di riferimento o un basso profilo di carbonio assoluto a partire dal 25 novembre 2022 (cioè dalla data di entrata in vigore della caratteristica).

Gli indicatori di sostenibilità misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

Appendice 5 - Regolamento relativo all'informativa sulla finanza sostenibile (Regolamento (UE))

La misura in cui le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo prodotto finanziario sono state soddisfatte è indicata nella risposta alla domanda "Qual è stata la prestazione degli indicatori di sostenibilità?" di questo allegato.

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

Il profilo di sostenibilità del prodotto finanziario è misurato dal profilo del suo indice di riferimento e i risultati corrispondenti sono calcolati almeno una volta all'anno dai rispettivi profili mensili.

● **Qual è stata la prestazione degli indicatori di sostenibilità?**

Caratteristica 1:

L'ESG Consensus Score di UBS del prodotto finanziario è superiore a quello del suo indice di riferimento..

- Consensus Score di UBS del prodotto finanziario: 7.24
- Consensus Score di UBS dell'indice di riferimento 6.70

L'ESG Consensus Score di UBS è inferiore alla fascia da 7 a 10 (che indica un forte profilo di sostenibilità).

Caratteristica 2:

Dal 25 novembre 2022, la intensità di carbonio media ponderata (WACI) è risultata inferiore a quella del suo indice di riferimento.

- Intensità di carbonio media ponderata (WACI) del prodotto finanziario: 67,06 tonnellate di CO2 per milione di dollari di ricavi.
- Intensità di carbonio media ponderata (WACI) dell'indice di riferimento: 149,65 tonnellate di CO2 per milione di dollari di fatturato.

Un profilo di carbonio assoluto basso, definito come un i profilo di carbonio assoluto basso inferiore a 100 tonnellate di emissioni di CO2 per milione di dollari di ricavi.

● **...e rispetto ai periodi precedenti?**

Non applicabile. Si tratta del primo periodo di riferimento.

● **Quali erano gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario ha parzialmente realizzato e in che modo l'investimento sostenibile ha contribuito a tali obiettivi?**

L'obiettivo degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario ha parzialmente realizzato è stato quello di contribuire alle caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dal prodotto finanziario.

● **In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario ha parzialmente realizzato non hanno arrecato danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?**

Il Gestore del portafoglio applica le esclusioni all'universo d'investimento del prodotto finanziario. Il link alla Politica di esclusione della sostenibilità si trova nel corpo principale del Prospetto di vendita.

I principali effetti negativi sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

Appendice 5 - Regolamento relativo all'informativa sulla finanza sostenibile (Regolamento (UE) 2019/2088) (non certificato)

Le esclusioni includono l'estrazione di carbone termico e la produzione di energia basata sul carbone termico e le sabbie bituminose; il gestore del portafoglio seleziona gli investimenti in base a un'intensità di carbonio inferiore, assoluta o relativa, all'ambito 1+2. UBS Asset Management non investe in società coinvolte in armi controverse, come munizioni a grappolo, mine antiuomo, armi chimiche e biologiche, né in società che violano il Trattato di non proliferazione delle armi nucleari.

Gli investimenti sono vagliati positivamente in base alle caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dal prodotto finanziario.

In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Il Gestore di Portafoglio utilizza un cruscotto proprietario per il rischio ESG, che consente agli analisti azionari e del credito di identificare rapidamente le società con rischi ESG significativi attraverso il "Segnale di rischio ESG di UBS". Questo segnale, chiaro e concreto, serve come punto di partenza per un'analisi più approfondita delle fonti sottostanti di questi rischi e dei legami con i loro casi d'investimento.

Gli investimenti sostenibili erano allineati alle Linee guida dell'OCSE per le imprese multinazionali e ai Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:

Le società che violano i principi del Global Compact delle Nazioni Unite (UNGC) e che non dimostrano un'azione correttiva credibile saranno escluse dall'universo di investimento.

La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare danno significativo", secondo il quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata da criteri specifici dell'Unione.

Il principio "non arrecare danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Qualsiasi altro investimento sostenibile non deve arrecare danno significativo ad obiettivi ambientali o sociali.



In che modo questo prodotto finanziario ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Il Gestore del portafoglio applica le esclusioni all'universo d'investimento del prodotto finanziario. Il link alla Politica di esclusione della sostenibilità si trova nel corpo principale del Prospetto di vendita.

Appendice 5 - Regolamento relativo all'informativa sulla finanza sostenibile (Regolamento (UE))

Le esclusioni includono l'estrazione di carbone termico e la produzione di energia basata su carbone termico e sabbie bituminose; il gestore del portafoglio seleziona gli investimenti in base a una minore intensità di carbonio assoluta o relativa all'ambito 1+2. UBS Asset Management non investe in società coinvolte in armi controverse, come munizioni a grappolo, mine antiuomo, armi chimiche e biologiche, né in società che violano il Trattato di non proliferazione delle armi nucleari.

Il Gestore di Portafoglio utilizza un cruscotto proprietario per il rischio ESG, che consente agli analisti azionari e del credito di identificare rapidamente le società con rischi ESG significativi attraverso il "Segnale di rischio ESG di UBS". Questo segnale, chiaro e concreto, serve come punto di partenza per un'analisi più approfondita delle fonti sottostanti di questi rischi e dei collegamenti con i loro casi d'investimento.

Le società che violano i principi del Global Compact delle Nazioni Unite (UNGC) e che non dimostrano un'azione correttiva credibile saranno escluse dall'universo di investimento.



Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

Investimenti di maggiore entità	Settore	% di attivi*	Paese
Danone SA	Cibo e bevande analcoliche	3.61	Francia
VMware Inc	Internet, software e servizi IT	3.08	Stati Uniti d'America
Spectris PLC	Elettronica e semiconduttori	2.80	Regno Unito
Ameriprise Financial Inc	Società finanziarie e di investimento	2.75	Stati Uniti d'America
AstraZeneca PLC	Prodotti farmaceutici, cosm & med	2.63	Regno Unito
Vinci SA	Industria edilizia e materiali	2.62	Francia
Salesforce Inc	Internet, software e servizi IT	2.54	Stati Uniti d'America
Cadence Design Systems Inc	Internet, software e servizi IT	2.36	Stati Uniti d'America
Gruppo UnitedHealth Inc	Servizi sanitari e sociali	2.33	Stati Uniti d'America
Costco Wholesale Corp	Commercio al dettaglio, grandi magazzini	2.32	Stati Uniti d'America
Bunge Ltd	Cibo e bevande analcoliche	2.29	Stati Uniti d'America
Aon PLC	Società finanziarie e di investimento	2.24	Stati Uniti d'America
Bank Central Asia Tbk PT	Banche e istituti di credito	2.24	Indonesia
Prysmian SpA	Telecomunicazioni	2.16	Italia
Koninklijke Philips NV	Elettronica e semiconduttori	2.15	Paesi Bassi

L'elenco comprende gli investimenti che hanno costituito la **quota maggiore di investimenti** del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento che è: 31 maggio 2023.

*Possono verificarsi differenze minime con il "Prospetto degli investimenti in titoli" a causa dell'arrotondamento nel sistema di produzione.



Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

Alla fine del periodo di riferimento la quota di investimenti in materia di sostenibilità del prodotto finanziario è stata del 59,43%.

● Qual è stata l'allocazione degli attivi?

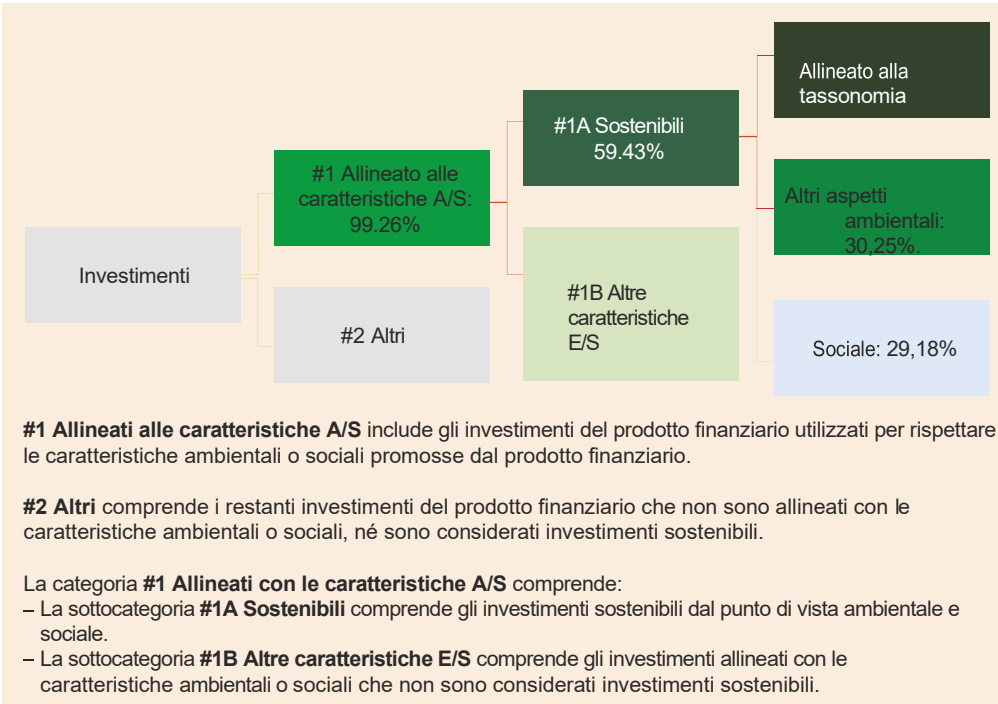
Le quote degli investimenti del prodotto finanziario sono state calcolate in base alla fine del periodo di riferimento, ossia il 31 maggio 2023.

L'allocazione degli attivi descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

Appendice 5 - Regolamento relativo all'informativa sulla finanza sostenibile (Regolamento (UE) 2019/2088) (non certificato)

Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:

- **fatturato** riflette la quota di ricavi derivanti dalle attività verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.
- **spese in conto capitale** (CapEx) che mostrano gli investimenti verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, ad esempio per la transizione verso un'economia verde.
- **spese operative** (OpEx) riflettono le attività operative verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.



● In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?

Per la ripartizione dei settori economici in cui sono stati effettuati gli investimenti, si rimanda alla sezione "Struttura del portafoglio titoli" del relativo comparto della presente relazione annuale.



In che misura gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale sono stati allineati alla tassonomia dell'UE?

Non è stato possibile raccogliere dati sugli obiettivi ambientali di cui all'articolo 9 del Regolamento sulla tassonomia e su come e in che misura gli investimenti alla base del prodotto finanziario siano in attività economiche sono considerate ecosostenibili ai sensi dell'articolo 3 del Regolamento sulla tassonomia ("Investimenti allineati alla tassonomia"). Su questa base, il prodotto finanziario ha lo 0% di investimenti allineati alla tassonomia.

Per conformarsi alla tassonomia dell'UE, i criteri per il **gas fossile** comprendono limitazioni delle emissioni e il passaggio all'energia da fonti totalmente rinnovabili o ai combustibili a basse emissioni di carbonio entro la fine del 2035. Per l'**energia nucleare**, i criteri comprendono norme complete in materia di sicurezza e di gestione delle scorie.

● Il prodotto finanziario ha investito in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che erano conformi alla tassonomia dell'UE¹?

☐

Sì:

In gas fossili In energia nucleare

☒

No

¹ Le attività connesse al gas fossile e/o al nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono a limitare i cambiamenti climatici ("mitigazione dei cambiamenti climatici") e non arrecano un danno significativo a nessun obiettivo della tassonomia dell'UE – cfr. nota esplicativa sul margine sinistro. I criteri completi per le attività economiche connesse al gas fossile e all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel Regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.

Appendice 5 - Regolamento relativo all'informativa sulla finanza sostenibile (Regolamento (UE))

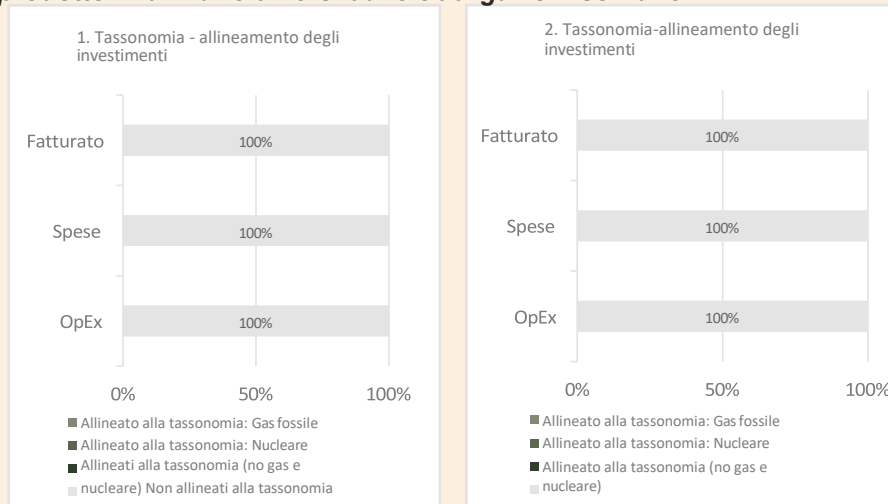
Le attività abilitanti

consentono direttamente ad altre attività di dare un contributo sostanziale a un obiettivo ambientale.

Le attività di transizione

sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che, tra l'altro, hanno livelli di emissioni di gas serra corrispondenti alla migliore prestazione.

I grafici seguenti mostrano in verde la percentuale di investimenti allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia appropriata per determinare l'allineamento alla tassonomia delle obbligazioni sovrane, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario, comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.*



* Ai fini di questi grafici, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane.

Qual è stata la quota di investimenti effettuati in attività di transizione e abilitanti?

Non c'è alcun impegno per una percentuale minima di investimenti in attività transitorie e abilitanti.

Come si è confrontata la percentuale di investimenti allineati alla tassonomia dell'UE rispetto ai periodi di riferimento precedenti?

Non applicabile. Si tratta del primo periodo di riferimento.



sono

investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili ai sensi del Regolamento (UE) 2020/852.



Qual è stata la quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineato alla tassonomia dell'UE?

Gli investimenti sostenibili effettuati dal prodotto finanziario contribuiranno al raggiungimento di obiettivi ambientali o sociali o di entrambi. Il prodotto finanziario non si impegna a perseguire una combinazione predeterminata di obiettivi ambientali o sociali, pertanto non è prevista una quota minima di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineato alla tassonomia dell'UE. Se il prodotto finanziario investe in investimenti ecosostenibili che non sono allineati alla tassonomia, ciò è dovuto all'assenza dei dati necessari per determinare l'allineamento alla tassonomia.

Appendice 5 - Regolamento relativo all'informativa sulla finanza sostenibile (Regolamento (UE) 2019/2088) (non certificato)



Qual è stata la quota di investimenti socialmente sostenibili?

Gli investimenti sostenibili effettuati dal prodotto finanziario contribuiranno agli obiettivi ambientali o sociali o a entrambi. Il prodotto finanziario non impegna una combinazione predefinita di obiettivi ambientali o sociali, e pertanto non è prevista una quota minima di investimenti socialmente sostenibili.



Quali investimenti erano compresi nella voce "altri", qual era il loro scopo e esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

Nella voce "#2 Altri" sono inclusi contanti e strumenti privi di rating ai fini della gestione della liquidità e del rischio di portafoglio. Gli strumenti privi di rating possono anche includere titoli per i quali non sono disponibili i dati necessari per la misurazione del raggiungimento delle caratteristiche ambientali o sociali.



Quali azioni sono state intraprese per soddisfare le caratteristiche ambientali e/o sociali nel periodo di riferimento?

Nel periodo di riferimento, le caratteristiche ambientali e/o sociali sono state soddisfatte seguendo la strategia d'investimento e applicando i criteri di esclusione previsti dal programma di vendita. Le strategie di investimento e/o i criteri di esclusione sono monitorati per garantirne il rispetto.



Qual è stata la prestazione di questo prodotto finanziario rispetto all'indice di riferimento?

Non è stato designato un indice di riferimento ESG per determinare se il prodotto finanziario è allineato con le caratteristiche che promuove.

● In che modo l'indice di riferimento si differenzia da un indice generale di mercato?

Non applicabile.

● Qual è stata la prestazione di questo prodotto finanziario rispetto agli indicatori di sostenibilità per determinare l'allineamento dell'indice di riferimento con le caratteristiche ambientali o sociali promosse?

Non applicabile.

● Qual è stata la prestazione di questo prodotto finanziario rispetto all'indice di riferimento?

Non applicabile.

● Qual è stata la prestazione di questo prodotto finanziario rispetto all'indice generale di mercato?

Non applicabile.

Gli indici di riferimento sono indici per misurare se il prodotto finanziario rispetti le caratteristiche ambientali o sociali che promuove.