

Appendice 5 - Regolamento sulla comunicazione della 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 una obiettivo ambientale o sociale, a condizione che l'investimento non danneggi in modo significativo alcun obiettivo ambientale o sociale.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione stabilite dal Regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche sostenibili dal punto di vista ambientale**. Tale regolamento non include un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale

Denominazione del prodotto: UBS (Lux) Equity Fund - European Opportunity Sustainable (EUR)
Identificatore della persona giuridica: 549300P3QHRSRVY6MML75

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 che si qualificano come sostenibili dal punto di vista ambientale secondo la tassonomia dell'Unione Europea

☐ in attività economiche che non si qualificano come attività di tipo ambientale. sostenibile secondo la tassonomia dell'UE



☒ Ha **promosso le caratteristiche ambientali/sociali (E/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, ha registrato una percentuale di investimenti sostenibili pari al **68,49%**.

☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche che si qualificano come sostenibili dal punto di vista ambientale secondo la tassonomia UE

☒ con un obiettivo ambientale in attività economiche che non si qualificano come sostenibili dal punto di vista ambientale secondo la tassonomia dell'UE



☒ con un obiettivo sociale

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

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



Gli indicatori di sostenibilità misurano come l'ambiente o le caratteristiche sociali promosse dal prodotto finanziario sono raggiunte.

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

Il prodotto finanziario ha promosso la seguente caratteristica:

- 1) Un profilo di sostenibilità superiore a quello del suo benchmark o un punteggio di consenso UBS ESG compreso tra 7 e 10 (che indica un profilo di sostenibilità forte).
- 2) Un'intensità media ponderata di carbonio (WACI) inferiore al benchmark di riferimento o un profilo di carbonio assoluto basso.

La misura in cui le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo prodotto finanziario sono state soddisfatte è indicata nella risposta alla domanda "Come si sono comportati gli indicatori di sostenibilità?" di questo allegato.

Il benchmark è un indice di mercato ampio che non valuta o include i costituenti in base alle caratteristiche ambientali e/o sociali e pertanto non intende essere coerente con le

Appendice 5 - Regolamento sulla comunicazione della finanza sostenibile (Regolamento (UE) 2019/2088) (non certificato)

caratteristiche promosse dal prodotto finanziario. Non è stato designato alcun benchmark di riferimento ESG al fine di raggiungere le caratteristiche promosse dal prodotto finanziario.

Appendice 5 - Regolamento sulla comunicazione della finanza sostenibile (Regolamento (UE) 2019/2088) (non certificato)

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

● **Come si sono comportati gli indicatori di sostenibilità?**

Caratteristica 1:

- Nel periodo di riferimento, il punteggio di consenso UBS ESG del prodotto finanziario è stato superiore a quello del suo benchmark.
 - Punteggio di consenso UBS del prodotto finanziario: 7.56
 - Punteggio di consenso UBS del benchmark: 7.42
- Il punteggio di consenso di UBS ESG è compreso tra 7 e 10 (e indica un forte profilo di sostenibilità).

Caratteristica 2:

- A partire dall'11 gennaio 2023 (data di entrata in vigore della caratteristica), la Weighted Average Carbon Intensity (WACI) è risultata inferiore a quella del suo benchmark.
- Intensità media ponderata di carbonio (WACI) del prodotto finanziario: 72,52 tonnellate di CO₂ per milione di dollari di ricavi.
- Intensità media ponderata di carbonio (WACI) del benchmark: 105,08 tonnellate di CO₂ per milione di dollari di fatturato.
- Un profilo a basso contenuto di carbonio assoluto, definito come un profilo a basso contenuto di carbonio assoluto inferiore a 100 tonnellate di emissioni di CO₂ per milione di dollari USA di ricavi.

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

2021/2022: durante il periodo di riferimento, il punteggio di consenso UBS ESG del prodotto finanziario è stato superiore a quello del suo benchmark.

- Punteggio di consenso UBS del prodotto finanziario: 7.45
- Punteggio di consenso UBS del benchmark: 7.41

Il punteggio di consensus UBS ESG è compreso tra 7 e 10 (e indica un forte profilo di sostenibilità).

I principali impatti negativi sono gli impatti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi all'ambiente, alla società e alla salute, e dei dipendenti, il rispetto dei diritti umani, la lotta alla corruzione e alla connivenza.

● **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 causato danni significativi ad alcun obiettivo di investimento sostenibile 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.

Le esclusioni includono l'estrazione di carbone termico, la produzione di energia basata sul carbone termico e le sabbie bituminose. UBS Asset Management non investe in società coinvolte in armi controverse, come munizioni a grappolo, mine antiumano, armi chimiche e biologiche, o in armi da fuoco. 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.

Appendice 5 - Regolamento sulla comunicazione della finanza sostenibile (Regolamento (UE) 2019/2088) (non certificato)

----- Come sono stati presi in considerazione gli indicatori degli impatti 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 collegamenti con i loro casi d'investimento.

----- Gli investimenti sostenibili sono stati allineati alle Linee guida dell'OCSE per le imprese multinazionali e ai Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Dettagli:

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

La Tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non danneggiare in modo significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla Tassonomia non dovrebbero danneggiare in modo significativo gli obiettivi della Tassonomia dell'UE, ed è accompagnata da criteri specifici dell'Unione.

Il principio "non arrecare danni significativi" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri UE per le attività economiche sostenibili dal punto di vista ambientale. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri UE per le attività economiche sostenibili dal punto di vista ambientale.

Anche gli altri investimenti sostenibili non devono danneggiare in modo significativo gli obiettivi ambientali o sociali.



In che modo questo prodotto finanziario ha considerato i principali impatti 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.

Le esclusioni includono l'estrazione di carbone termico e la produzione di energia da carbone termico e sabbie bituminose. UBS Asset Management non investe in società coinvolte in armi controverse.

ad esempio munizioni a grappolo, mine antiuomo, armi chimiche e biologiche o aziende 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 sono state escluse dall'universo di investimento.

Appendice 5 - Regolamento sulla comunicazione della finanza sostenibile (Regolamento (UE) 2019/2088) (non certificato)



Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

L'elenco comprende gli investimenti che costituiscono la **maggior parte degli investimenti** del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento, ossia il 30 novembre 2023: 30 novembre 2023

I maggiori investimenti	Settore	% Netto Attività*	Paese
Nestle SA	Alimenti e bevande analcoliche	5.68	Svizzera
Novartis AG	Prodotti farmaceutici, cosm & med prod	4.32	Svizzera
AstraZeneca PLC	Prodotti farmaceutici, cosmetici e medicinali	4.31	Gran
Bretagna Irl Select Money Market Fund - EUR		Fondi	
d'investimento e fondi pensione		,05	Irlanda
Novo Nordisk A/S	Prodotti farmaceutici, cosm & med prod	3.53	
Danimarca LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	Servizi vari	,31	Francia
Sampo	Società	di assicurazioni	,28
	Finlandia		
Iberdrola SA	Fornitura di energia e acqua	3.16	Spagna
Heineken NV	Tabacco e alcol	2.67	Paesi Bassi
Sanofi SA	Prodotti farmaceutici, cosm & med	2.62	Francia
Tryg A/S	Società di assicurazioni	2.58	Danimarca
TotalEnergies SE	Petrolio	2.51	Francia
Air Liquide SA	Prodotti chimici	2.49	
Francia Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	Banche e istituti di credito	,43	
a Muenchen	Spagna Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG		
	Società di assicurazioni	2.39	Germania

*Possono verificarsi differenze minime con il "Prospetto degli investimenti in titoli" a causa di arrotondamenti e differenze di valutazione nei sistemi di produzione.



L'**asset allocation** descrive la quota di investimenti in attività specifiche.

Qual è stata la percentuale di investimenti legati alla sostenibilità?

Alla fine del periodo di riferimento, la percentuale di investimenti legati alla sostenibilità del prodotto finanziario era del 68,49%.

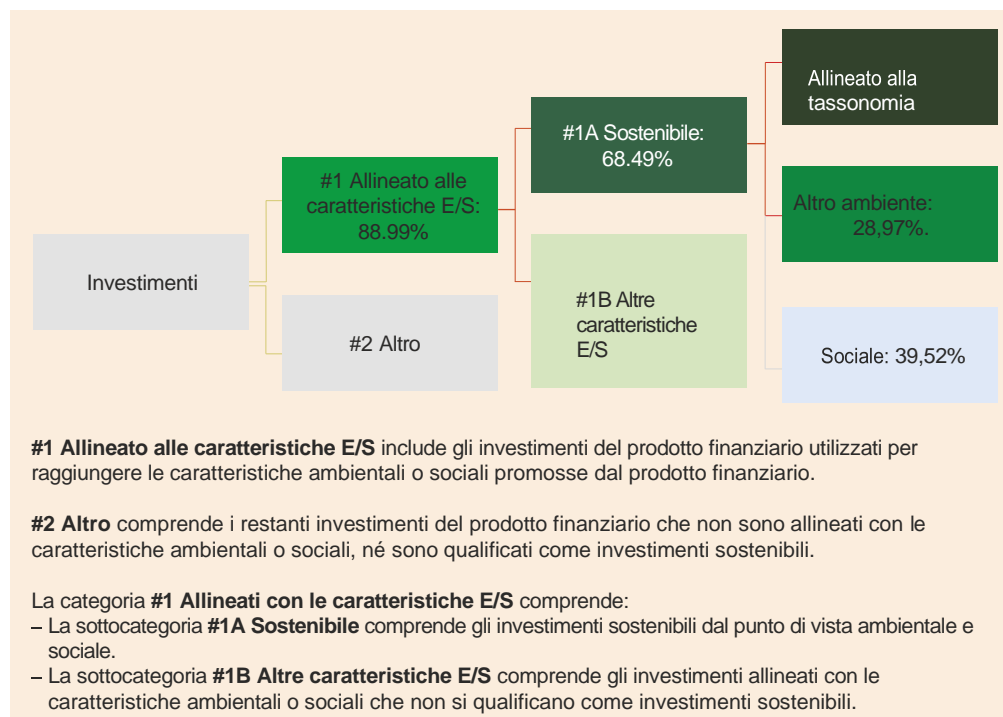
Qual era l'asset allocation?

Le quote di investimento del prodotto finanziario sono state calcolate alla fine del periodo di riferimento, ovvero il 30 novembre 2023: 30 novembre 2023.

Appendice 5 - Regolamento sulla comunicazione della finanza sostenibile (Regolamento (UE) 2019/2088) (non certificato)

Per conformarsi alla tassonomia dell'UE, i criteri per il **gas fossile** includono limitazioni alle emissioni e il passaggio a energia completamente rinnovabile o a combustibili a bassa emissione di carbonio entro il fine del 2035. Per quanto riguarda l'**energia nucleare**, i criteri includono norme complete sulla sicurezza e sulla gestione delle scorie.

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



● 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 UE?

Il prodotto finanziario aveva lo 0% di investimenti allineati alla tassonomia.

● Il prodotto finanziario ha investito in attività legate al gas fossile e/o all'energia nucleare secondo la tassonomia UE ?¹

☐ Sì:

☐ Nel gas fossile ☐ In energia nucleare

☒ No

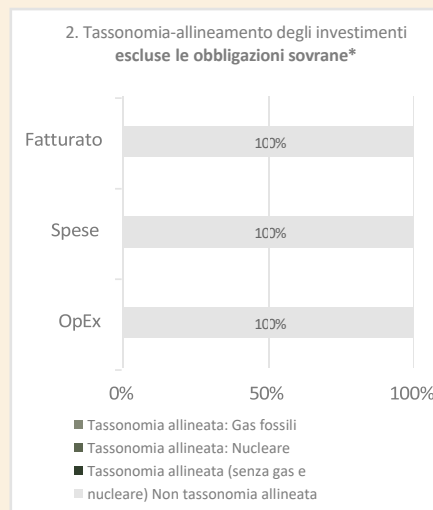
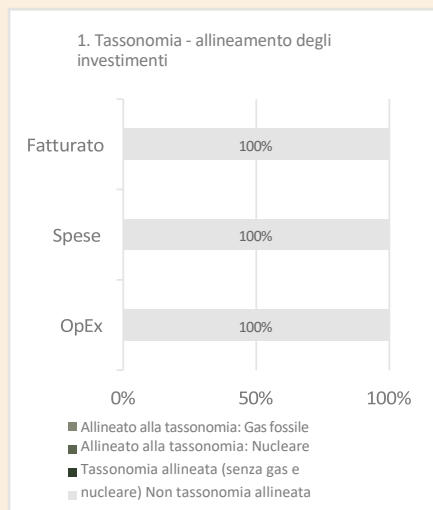
¹ Le attività legate al gas fossile e/o al nucleare saranno conformi alla Tassonomia dell'UE solo se contribuiranno a limitare i cambiamenti climatici ("mitigazione dei cambiamenti climatici") e non danneggeranno in modo significativo alcun obiettivo della Tassonomia dell'UE - si veda la nota esplicativa sul margine sinistro. I criteri completi per il gas fossile e l'energia nucleare Le attività economiche conformi alla tassonomia UE sono stabilite dal Regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.

Appendice 5 - Regolamento sulla comunicazione della finanza sostenibile (Regolamento (UE) 2019/2088) (non certificato)

Le attività allineate alla tassonomia sono espresse come quota di:

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

I grafici seguenti mostrano in verde la percentuale di investimenti allineati alla tassonomia UE. Poiché non esiste una metodologia appropriata per determinare l'allineamento alla tassonomia dei titoli sovrani, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario, compresi i titoli sovrani, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dai titoli sovrani.*



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

Qual è stata la quota di investimenti realizzati in attività di transizione e abilitazione?

Non sono stati effettuati investimenti in attività di transizione e abilitazione.

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

Non applicabile. Il prodotto finanziario aveva lo 0% di investimenti allineati alla tassonomia.



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



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

Il prodotto finanziario presentava una percentuale di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineato alla tassonomia UE, come indicato nella sezione sull'asset allocation del presente allegato.



Qual è stata la quota di investimenti socialmente sostenibili?

Il prodotto finanziario aveva una percentuale di investimenti socialmente sostenibili, come indicato nella sezione asset allocation del presente allegato.

Appendice 5 - Regolamento sulla comunicazione della finanza sostenibile (Regolamento (UE) 2019/2088) (non certificato)



Quali investimenti sono stati inclusi nella voce "altro", qual è il loro scopo e sono state previste salvaguardie ambientali o sociali minime?

Nella voce "#2 Altro" 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?

Durante il 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 prospetto di vendita. Le strategie di investimento e/o i criteri di esclusione sono monitorati per garantirne l'osservanza.



Come si è comportato questo prodotto finanziario rispetto al benchmark di riferimento?

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

● ***In che modo il benchmark di riferimento si differenzia da un indice di mercato ampio?***

Non applicabile.

● ***Come si è comportato questo prodotto finanziario rispetto agli indicatori di sostenibilità per determinare l'allineamento del benchmark di riferimento con le caratteristiche ambientali o sociali promosse?***

Non applicabile.

● ***Come si è comportato questo prodotto finanziario rispetto al benchmark di riferimento?***

Non applicabile.

● ***Come si è comportato questo prodotto finanziario rispetto all'indice generale di mercato?***

Non applicabile.

I benchmark di riferimento sono indici per misurare se il prodotto finanziario raggiunge le caratteristiche ambientali o sociali che promuove.