

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 al raggiungimento di 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.



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

Nome del prodotto: UBS (Lux) Bond SICAV - Global Dynamic (USD)
Identificativo della persona giuridica: 549300TWKUEFOMOSFB08

Caratteristiche ambientali e/o sociali

Questo prodotto finanziario aveva un obiettivo di investimento

<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input type="checkbox"/> Sì	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> No
<input type="checkbox"/> Ha effettuato investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale: _____%	<input type="checkbox"/> Ha promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S) e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una percentuale di _____% di investimenti sostenibili
<input type="checkbox"/> in attività economiche che considerate eco sostenibili secondo la tassonomia dell'UE	<input type="checkbox"/> con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili secondo la tassonomia dell'UE
<input type="checkbox"/> in attività economiche che non si qualificano come sostenibili dal punto di vista ambientale secondo la tassonomia dell'Unione Europea	<input type="checkbox"/> con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili secondo la tassonomia dell'UE
<input type="checkbox"/> Ha effettuato investimenti sostenibili con un obiettivo sociale: _____%	<input type="checkbox"/> con un obiettivo sociale
	<input checked="" type="checkbox"/> Ha promosso le caratteristiche di A/S, ma non ha effettuato investimenti sostenibili.

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

A partire dal 12 ottobre 2022, il prodotto finanziario promuove le seguenti caratteristiche:

- 1) Un profilo di sostenibilità superiore al profilo di sostenibilità del suo indice o almeno il 51% di attività investite in emittenti con profili di sostenibilità che si collocano nella fascia superiore della scala dell'ESG Consensus Score di UBS.
- 2) La percentuale del patrimonio del comparto investita in obbligazioni sovrane di emittenti che presentano "controversie" nell'ESG Risk Dashboard di UBS è inferiore alla percentuale dell'indice di riferimento.

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

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?**

A partire dal 12 ottobre 2022, la caratteristica 1:

- L'ESG Consensus Score di UBS del prodotto finanziario è inferiore a quello del suo indice di riferimento.
 - Consensus Score di UBS del prodotto finanziario: 6,89
 - Consensus Score di UBS dell'indice di riferimento: 7.03
- Il 73,42% del patrimonio è stato investito in emittenti con un profilo di sostenibilità che si colloca nella fascia superiore dell'indice di riferimento.

A partire dal 12 ottobre 2022, caratteristica 2:

- La percentuale del patrimonio del comparto investita in obbligazioni sovrane di emittenti che presentano "controversie" nell'ESG Risk Dashboard di UBS è superiore a quella del suo indice di riferimento.
 - Attività investite in obbligazioni sovrane di emittenti che presentano "controversie" del prodotto finanziario: 0.00%
 - Attività investite in obbligazioni sovrane di emittenti che presentano "controversie" del benchmark: 0.00%

● **... 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?**

Non applicabile.

● **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?**

Non applicabile.

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

Non applicabile.

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)

----- 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:

Non applicabile.

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?

Non applicabile.



Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

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.

Investimenti di maggiore entità	Settore	% di attivi*	Paese
United States Treasury Inflation Indexed Bonds	Paesi e governo centrale	14.68	Stati Uniti d'America
United States Treasury Note/Bond	Paesi e governo centrale	10.43	Stati Uniti d'America
New Zealand Government Bond	Paesi e governo centrale	8.72	Nuova Zelanda
New Zealand Government Inflation Linked Bond	Paesi e governo centrale	5.33	Nuova Zelanda
United Kingdom Gilt	Paesi e governo centrale	4.85	Regno Unito
Fannie Mae Pool	Istituti ipotecari e di finanziamento	4.13	Stati Uniti d'America
Mexican Bonos	Paesi e governo centrale	3.30	Messico
French Republic Government Bond OAT	Paesi e governo centrale	3.13	Francia
Buoni del tesoro poliennali italiani	Paesi e governo centrale	2.87	Italia
Spain Government Bond	Paesi e governo centrale	2.60	Spagna
Slovenia Government Bond	Paesi e governo centrale	1.91	Slovenia
UBS Lux Bond SICAV - Asian High Yield USD	Fondi di investimento e fondi di previdenza	1.54	Lussemburgo
Freddie Mac Pool	Istituti ipotecari e di finanziamento	1.42	Stati Uniti d'America
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F	Paesi e governo centrale	1.41	Brasile
United Kingdom Inflation-Linked Gilt	Paesi e governo centrale	1.35	Regno Unito

* Potrebbero verificarsi lievi differenze 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?

Non applicabile.

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

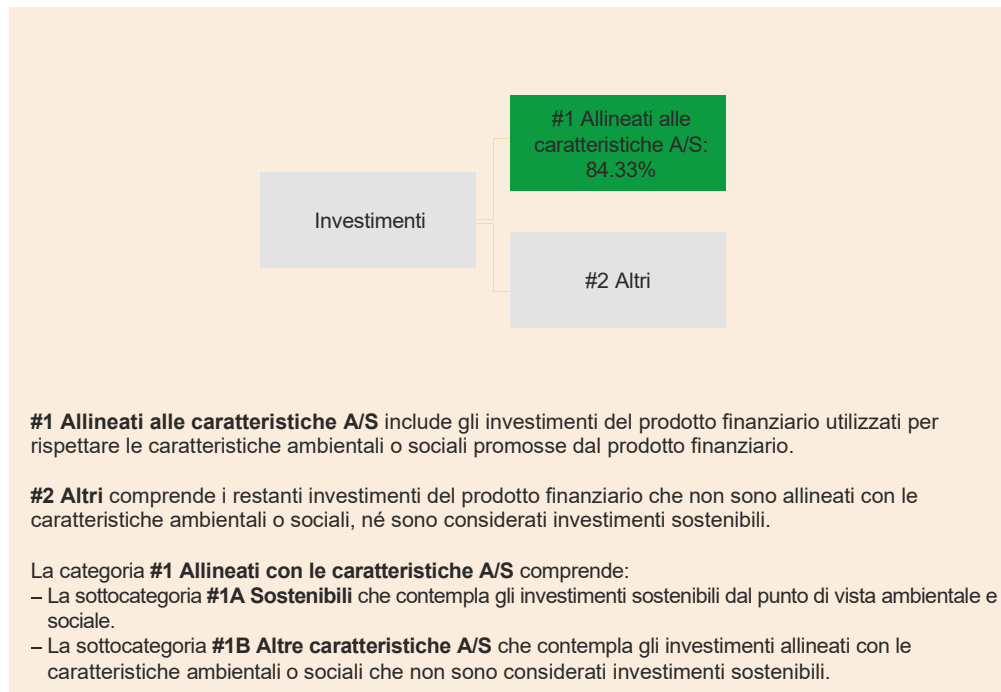
L'allocazione degli attivi descrive la quota di investimenti in attività specifiche.

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.

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 presentano, tra l'altro, livelli di emissioni di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.

● Qual è stata l'allocazione degli attivi?



● 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 applicabile.

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



Sì:



Nel gas fossile



In energia nucleare



No

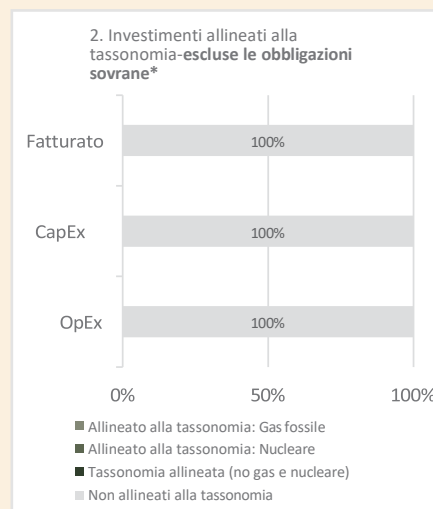
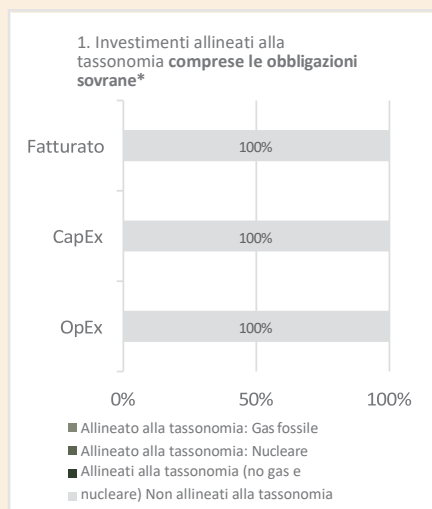
¹ Le attività legate al gas fossile e/o al nucleare sono conformi alla Tassonomia UE solo se contribuiscono a limitare i cambiamenti climatici ("mitigazione dei cambiamenti climatici") e non arrecano un danno significativo a nessun obiettivo della tassonomia dell'UE – cfr. nota esplicativa sul margine sinistro. I criteri completi riguardanti 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) 2019/2088) (non certificato)

Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:

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

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 applicabile.

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

Non applicabile.



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?

Non applicabile.



Qual è stata la quota di investimenti socialmente sostenibili?

Non applicabile.

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



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 prospetto 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.