

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

Nome del prodotto: UBS (Lux) Bond Fund - Euro High Yield (EUR)
Identificatore della persona giuridica: 549300U02TK3RG0RGB16

Per investimento sostenibile si intende un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, a condizione che l'investimento non danneggi in modo significativo qualsiasi obiettivo ambientale o sociale e che le società

La **Tassonomia UE** è un sistema di classificazione stabilito dal Regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **sostenibile per l'ambiente attività economiche**. Tale regolamento non include un elenco di prodotti socialmente sostenibili attività economiche. Sostenibile Gli investimenti con un obiettivo ambientale

Environmental and/or social characteristics

Questo prodotto finanziario aveva un obiettivo di investimento sostenibile?	
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 sostenibili dal punto di vista ambientale secondo la tassonomia dell'Unione Europea	Ha promosso caratteristiche ambientali/sociali (E/S) e pur non avendo come obiettivo un investimenti sostenibili, aveva una percentuale di _____% di investimenti sostenibili 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	Ha promosso le caratteristiche di E/S, ma non ha effettuato investimenti sostenibili.



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

Il prodotto finanziario ha promosso le seguenti caratteristiche:

- 1) Un profilo di sostenibilità superiore al profilo di sostenibilità del suo benchmark o un minimo del 51% di attività investite in emittenti con profili di sostenibilità nella metà superiore della scala del punteggio UBS ESG Consensus.

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

Sostenibilità
Gli indicatori
misurano come l'ambiente o la società caratteristiche promossi dal prodotto finanziario sono raggiunti

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

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

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, in vigore dal 2 ottobre 2023:

- Il punteggio di consenso UBS ESG del prodotto finanziario è inferiore a quello del suo benchmark.
 - Punteggio di consenso UBS del prodotto finanziario: 6,02
 - Punteggio di consenso UBS del benchmark: 6.02
- Il 65,91% del patrimonio è stato investito in emittenti con un profilo di sostenibilità nella metà superiore del benchmark.

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

Non applicabile.

● ***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 causato danni significativi ad alcun obiettivo di investimento sostenibile ambientale o sociale?***

Non applicabile.

Come sono stati presi in considerazione gli indicatori degli impatti negativi sui fattori di sostenibilità?

Non applicabile.

I principali impatti negativi sono gli impatti negativi più significativi
impatti di decisioni di investimento sulla sostenibilità
fattori relativi a ambientale, sociale e dei dipendenti
rispetto dei diritti umani, della lotta alla

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

— — — 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:

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?

Non applicabile.



Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

L'elenco comprende gli investimenti costituendo il la maggior parte degli investimenti di il prodotto finanziario durante il periodo di riferimento che è: 31.03.2024

I maggiori investimenti	Settore	% Netto Attività*	Paese
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV	Società finanziarie e holding	2,99	Paesi Bassi
Telecom Italia SpA/Milano	Telecomunicazioni	2,83	Italia
Altice France SA/Francia	Telecomunicazioni	1,85	Francia
Italia Buoni Poliennali Del Tesoro	Paesi e governi centrali	1,73	Italia
Nidda Healthcare Holding GmbH	Servizi sanitari e sociali	1,46	Germania
Jerrold Finco PLC	Società finanziarie e holding	1,35	Regno Unito
Gruppo United BV	Società finanziarie e holding	1,25	Paesi Bassi
Pinnacle Bidco PLC	Società finanziarie e holding	1,22	Regno Unito
Loxam SAS	Società finanziarie e holding	1,19	Francia
Electricite de France SA	Energia e approvvigionamento idrico	1,12	Francia
Barclays PLC	Banche e istituti di credito	1,07	Regno Unito
Rossini Sarl	Società finanziarie e holding	1,07	Lussemburgo
Nidda BondCo GmbH	Società finanziarie e holding	1,05	Germania
Gruppo SoftBank Corp	Internet, software e servizi IT	1,04	Giappone
Cirsa Finance International Sarl	Società finanziarie e holding	1,01	Lussemburgo

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

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



L'asset allocation descrive la quota di investimenti in attività

Per conformarsi alla tassonomia dell'UE, i criteri per il **gas fossile** includono limitazioni sulle emissioni e il passaggio a energia completamente rinnovabile o a combustibili a basso contenuto di carbonio entro la fine del 2035. Per l'**energia nucleare**, i criteri comprendono norme di sicurezza e di gestione dei rifiuti.

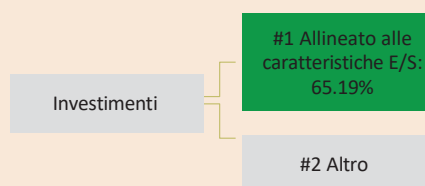
Attività di abilitazione abilitare direttamente altre attività per dare un contributo sostanziale ad un'azione ambientale obiettivo.

Le attività di transizione sono attività per le quali è necessario un approccio a basse emissioni di carbonio

Qual è stata la percentuale di investimenti legati alla sostenibilità?

Non applicabile.

Qual era l'asset allocation?



#1 Allineato alle caratteristiche E/S include gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per raggiungere le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

#2 Altro comprende i restanti investimenti del prodotto finanziario che non sono allineati con le caratteristiche ambientali o sociali, né sono qualificati come investimenti sostenibili.

La categoria **#1 Allineati con le caratteristiche E/S** comprende:

- La sottocategoria **#1A Sostenibile** comprende gli investimenti sostenibili dal punto di vista ambientale e sociale.
- La sottocategoria **#1B Altre caratteristiche E/S** comprende gli investimenti allineati con le caratteristiche ambientali o sociali che non si qualificano come investimenti sostenibili.

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?

Non applicabile.

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

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

Sì:

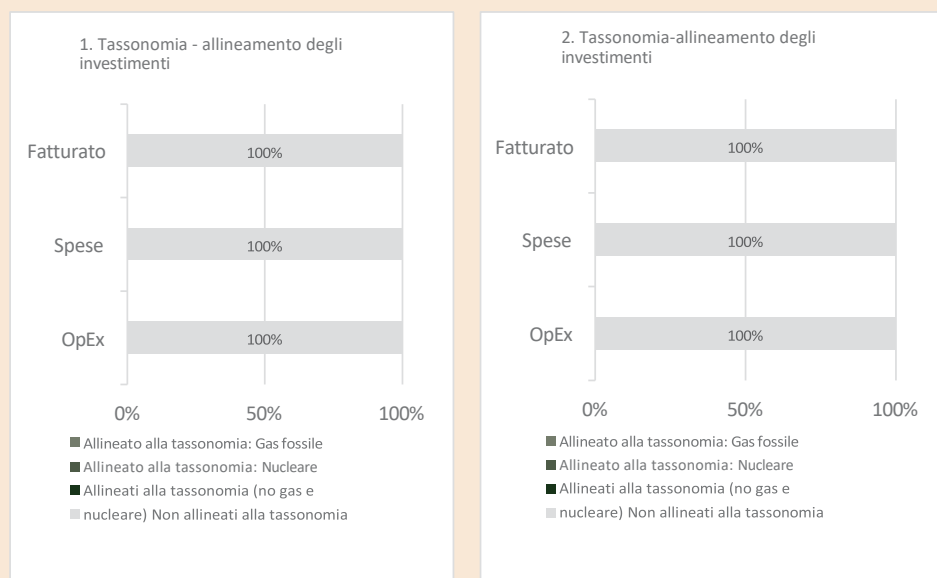
In gas fossili In energia nucleare ✖

No

Le attività allineate alla tassonomia sono espresse come quota di:

- **fatturato** che riflette la quota di ricavi da attività "verdi" di società partecipate.
- **capitale spese** (CapEx) che mostra il verde investimenti effettuati dalle società partecipate, ad esempio per la transizione verso un'economia verde.
- **spese operative** (OpEx) che riflette le attività operative verdi di società partecipate.

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 sovrane.

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

Non applicabile.

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

Non applicabile.

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

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



son
o
sostenibili
investimenti con
finalità
ambientale che
non tengono
conto di
tenere conto dei
criteri per le
attività
economiche
sostenibili dal
punto di vista
ambientale ai sensi



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

Non applicabile.



Qual è stata la quota di investimenti socialmente sostenibili?

Non applicabile.



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.

Riferimento

I benchmark sono indici di misurare se il bilancio prodotto raggiunge i requisiti ambientali o sociali caratteristiche che promuovono.