

Modello di informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, par. 1 del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6 del regolamento (UE) 2020/852

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce 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 che stabilisce un elenco di attività economiche ecosostenibili. Attualmente essa non stabilisce un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero essere allineati o no alla tassonomia.

## Caratteristiche ambientali e/o sociali

Questo prodotto finanziario aveva un obiettivo di investimento sostenibile?

Sì

- Ha effettuato investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale
- in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

Ha effettuato investimenti sostenibili con un obiettivo sociale

No

- Ha promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S) e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota del(lo) di investimenti sostenibili
- con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- con un obiettivo sociale
- Ha promosso caratteristiche A/S, ma non ha effettuato alcun investimento sostenibile



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

Il suo portafoglio è stato costruito e gestito in linea con una serie di strategie di investimento sostenibile (SI) sviluppate da UBS con attributi ambientali, sociali e di governance (ESG) specifici. Almeno l'80% del suo portafoglio si basa su queste strategie SI. Il resto del suo portafoglio (20%) è stato investito in strumenti appartenenti alla liquidità quali contanti o alcune tipologie di prodotti strutturati, ed escludendo strumenti di investimento non SI come da lei esplicitamente richiesto (ove applicabile).

Il suo portafoglio ha promosso caratteristiche ESG in linea con i temi di sostenibilità (ad es. cambiamento climatico, acqua, gestione di inquinamento e rifiuti, prodotti e servizi, risorse umane incluse questioni di genere, governance) basati sulle strategie SI di UBS. A tal fine

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

sono stati selezionati investimenti in società che generano risultati positivi per la società e il pianeta nonché strumenti che, spronando le società a migliorare la propria performance in ambito ESG e a sfruttare le relative opportunità, finanziano lo sviluppo economico sostenibile e progetti ambientali.

## Qual è stata la prestazione degli indicatori di sostenibilità?

Gli indicatori di sostenibilità utilizzati per il suo portafoglio si basano sui seguenti metodi di valutazione:

### Fondi

Per i fondi, il punteggio del gestore del fondo (anche detto FMS e con valori compresi da 0 a 3) indica in quale misura il gestore tiene conto dei temi ambientali, sociali e di governance nelle proprie decisioni di investimento e/o adotta un approccio di azionariato attivo. Trattandosi di una valutazione top-down della filosofia e del processo del gestore, essa riflette le intenzioni piuttosto che i risultati.

Per il suo portafoglio sostenibile, UBS considera unicamente i fondi con caratteristiche ESG e un punteggio pari a 2 o 3, definito come segue:

FMS 0 o 1 - Traditional investing: Non vi sono obiettivi di sostenibilità tangibili o espliciti per la strategia.

FMS 2 - Focus sulla sostenibilità: I fattori ESG influenzano il processo di ricerca e sono attivamente utilizzati nella costruzione del portafoglio complessivo. Ad esempio possono influire sulla dimensione delle posizioni e determinare le caratteristiche o l'esposizione tematica del portafoglio complessivo. Questi fondi hanno intenzioni od obiettivi di sostenibilità espliciti che orientano la strategia.

FMS 3 - Impact investing: I fattori ESG svolgono un ruolo significativo sia nella ricerca di investimento sia nella costruzione del portafoglio. Il gestore ha l'intenzione esplicita di generare risultati positivi in termini di sostenibilità, misurabili e verificabili, e l'impatto è attribuibile all'intervento o al contributo dell'investitore.

### Singoli titoli

Ove rilevante, la selezione delle singole posizioni per il suo portafoglio ha seguito un approccio volto ad attribuire punteggi da 0 a 10 per ognuno dei sei temi di investimento sostenibile (cambiamento climatico, acqua, inquinamento e rifiuti, prodotti e servizi, risorse umane, governance). I sei temi di investimento sostenibile sono ponderati sulla base della loro importanza per il settore, e solo i sei migliori strumenti sono selezionati per il suo portafoglio.

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

Gli obiettivi degli investimenti finanziari nel suo portafoglio erano in linea con i temi di sostenibilità, ad es. cambiamento climatico, acqua, gestione di inquinamento e rifiuti, questioni di genere, governance. Essi hanno inoltre sostenuto gli Obiettivi di sviluppo sostenibile dell'ONU per ottenere effetti positivi in campo ambientale e sociale.

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.

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

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

I principali effetti negativi per la sostenibilità (Principal Adverse Sustainability Impacts, PASI) sono considerati nel processo di selezione dei fondi, tuttavia non rappresentano l'unico criterio di selezione. Dal 2023 sarà introdotto un approccio più esplicito a livello dei prodotti. Ove rilevante per gli investimenti diretti con focus SI (singoli titoli e obbligazioni), gli indicatori degli effetti negativi sono stati considerati implicitamente tramite una strategia di esclusione. Le seguenti categorie sono state escluse per garantire che il prodotto finanziario non arrecasse un danno significativo ad alcun obiettivo di investimento sostenibile in campo ambientale o sociale:

- Società resesi protagoniste di episodi gravi;
- Società le cui attività rientrano tra le otto attività commerciali da noi considerate controverse, ovvero intrattenimento per adulti, alcol, gioco d'azzardo, organismi geneticamente modificati, energia nucleare, carbone termico, tabacco, armi;
- Società che si posizionano nell'ultimo 20% dei punteggi per il tema Cambiamento climatico;
- Società che si posizionano nell'ultimo 20% dei punteggi per il tema Acqua;
- Società che si posizionano nell'ultimo 20% dei punteggi per il tema Inquinamento e rifiuti;
- Società che si posizionano nell'ultimo 20% dei punteggi per il tema Governance.

Gli investimenti sostenibili erano allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:

Gli accordi quadro internazionali quali il «Patto mondiale delle Nazioni Unite», i «Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani» nonché le «Linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali» contengono regole circa la condotta in campo ambientale e sociale delle imprese per un comportamento responsabile a livello globale. UBS ha considerato tali linee guida nel proprio processo di selezione degli investimenti.

### Fondi

Per il suo portafoglio sostenibile, UBS considera unicamente i fondi con un punteggio pari a 2 o 3. Durante il processo di due diligence e di selezione dei fondi sono state escluse dall'universo di investimento le società che violano i principi del «Patto mondiale delle Nazioni Unite» senza dimostrare la messa in atto di azioni correttive credibili.

### Singoli titoli

UBS ha escluso le società legate ad attività commerciali controverse (ad es. armi) nonché a episodi gravi in campo ambientale, sociale e di governance che possono avere un impatto negativo sulle parti coinvolte, sull'ambiente o sulle operazioni della società. Tali episodi possono essere casi di corruzione o danni ambientali per i quali la società è direttamente responsabile, ad es. in caso di fuoriuscite di petrolio.

# Informativa di prodotto in merito alla sostenibilità

Sommario  
 Valutazione  
 Posizioni dettagliate  
 Transazioni  
 Altre valutazioni  
**Informazioni supplementari**

UBS Manage SI

Estratto patrimoniale al 31 dicembre 2022

Legal Entity Identifier: 5299002005TKOTGS9Z42

La tassonomia dell'UE stabilisce il principio «non arrecare un danno significativo», in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'Unione.

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

Nessun altro investimento sostenibile deve arrecare un danno significativo agli obiettivi ambientali o sociali.



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

I principali effetti negativi per la sostenibilità sono stati considerati nel processo di selezione dei fondi. Durante il processo di due diligence e di selezione dei fondi, UBS ha verificato l'esistenza presso i fondi interessati di processi volti a considerare i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità, ad es. escludendo le società operanti nel settore delle armi controverse o che violano i principi del «Patto mondiale delle Nazioni Unite».



## Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

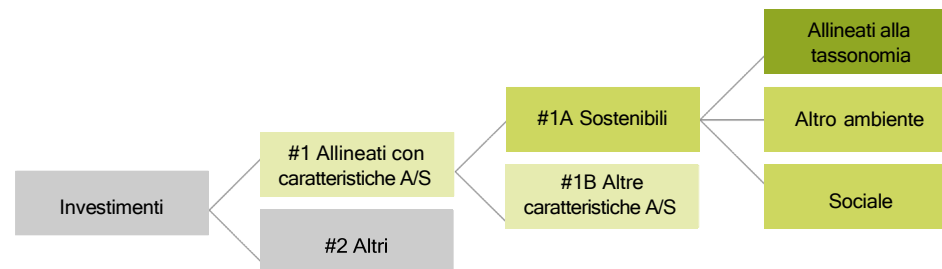
L'elenco comprende gli investimenti che hanno costituito la quota maggiore di investimenti del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento, ossia:

Investimenti di maggiore entità	Settore	% di attivi	Paese
UBSETF ACWI SRI hEa - IE00BDR55927	Tutti i settori	7.61	Globale
MMAII USMCS EhFC - LU0313363920	Tutti i settori	7.09	Stati Uniti
Fedt Glb EUR-L-Acc - IE00BL0BN005	Tutti i settori	6.97	Globale
MMAII EMCS EFC - LU0313363508	Tutti i settori	6.97	Europa
Roc Eqty EUR-U2-Acc - IE00BJBZKF13	Tutti i settori	6.96	Globale
R C G Ro GI SDG YHC - LU2365449748	Tutti i settori	6.64	Globale
Foc W B LT Bd FHC - LU1739535182	Tutti i settori	5.98	Globale
CTL III SEGEq XPPHC - LU1917706175	Tutti i settori	5.26	Globale
UBSETF GIGend EURhA - IE00BDR5H073	Tutti i settori	4.13	Globale
He SDG EUR-Ptf-X-Ac - IE00BD3FN810	Tutti i settori	4.08	Globale
Mir GI Sus Eq S1C - LU2167019681	Tutti i settori	3.20	Globale
UBS L E LgTTh FPHC - LU1520734028	Tutti i settori	3.20	Globale
Rec EM Sus EUR-A-Ac - IE00BN92ZQ85	Tutti i settori	3.10	Internazionale
Foc US Cor Bd S FHC - LU1484153157	Tutti i settori	3.05	Stati Uniti
Foc W Bank Bd FHC - LU1739534706	Tutti i settori	3.03	Globale



L'allocazione degli attivi (anche detta allocazione patrimoniale) descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

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



Il suo portafoglio ha seguito rigide regole definite internamente da UBS per garantire l'adesione di tutti gli investimenti a una strategia SI. Nella sezione «Posizioni dettagliate» dell'estratto patrimoniale trova le informazioni relative alla suddivisione delle strategie nel suo portafoglio. Dalla fine del 2023 includeremo nell'estratto i valori annuali medi di investimento per ogni categoria SI.

Trova di seguito maggiori informazioni circa la classificazione delle categorie di prodotti finanziari indicate nel grafico sopra. Ulteriori informazioni riguardo alle strategie SI e agli obiettivi SI globali sono inoltre disponibili su [ubs.com/sfdr](https://ubs.com/sfdr) o [ubs.com/global/it/legal/discretionary-mandates](https://ubs.com/global/it/legal/discretionary-mandates), sotto Informazioni relative alle strategie di investimento.

#1 Allineati con caratteristiche A/S comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario. Almeno l'80% degli investimenti del suo portafoglio sono basati sulle strategie SI di UBS (come sopra). L'importo degli investimenti che sono in linea con le caratteristiche E/S non può essere attualmente calcolato a causa della mancanza dei dati.

Allineati alla tassonomia: Lo 0% degli investimenti sostenibili nel suo portafoglio era in linea col regolamento della tassonomia.

Altri aspetti ambientali/sociali: A causa di dati mancanti, la quota esatta di investimenti sostenibili con obiettivi ambientali e/o sociali sarà disponibile solo dal 2023.

#2 Altri comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati con le caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili. Gli strumenti non ESG nel suo portafoglio, ad es. contanti, sono stati detenuti unicamente per scopi di liquidità e, come da lei esplicitamente richiesto, non includevano specifici strumenti (ove applicabile). Questa parte di investimenti è generalmente inferiore al 10%; tuttavia, in particolari circostanze essa può essere aumentata fino al 20%.

La categoria #1 Allineati con caratteristiche A/S comprende:

- la sottocategoria #1A Sostenibili, che contempla gli investimenti sostenibili dal punto di vista ambientale e sociale; Almeno il 10% del suo portafoglio ha rispettato i più rigidi criteri degli investimenti sostenibili.
- la sottocategoria #1B Altre caratteristiche A/S, che contempla gli investimenti allineati con le caratteristiche ambientali o sociali che non sono considerati investimenti sostenibili.

### In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?

Il suo portafoglio era composto per la maggior parte da fondi di investimento con investimenti in diversi settori. Tutte le decisioni di investimento sono state prese dai gestori dei rispettivi fondi, compresi i potenziali investimenti nelle società tradizionali del settore energetico.

Il suo portafoglio era composto per la maggior parte da fondi di investimento con investimenti in diversi settori. Tutte le decisioni di investimento sono state prese dai gestori dei rispettivi fondi, compresi i potenziali investimenti nelle società tradizionali del settore energetico.

### In quale misura gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale erano allineati alla tassonomia dell'UE?

Attualmente gli investimenti sostenibili non sono in linea con la tassonomia europea.

I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale di investimenti che erano allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane\* alla tassonomia, 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.



Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:

**-fatturato:** riflette il carattere ecologico attuale delle imprese beneficiarie degli investimenti;

**-spese in conto capitale (CapEx):** rivelano gli investimenti verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, utili per la transizione verso un'economia verde;

**-spese operative (OpEx):** illustrano le attività operative verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.

# Informativa di prodotto in merito alla sostenibilità

Sommario  
Valutazione  
Posizioni dettagliate  
Transazioni  
Altre valutazioni  
**Informazioni supplementari**

UBS Manage SI

Estratto patrimoniale al 31 dicembre 2022

Legal Entity Identifier: 5299002005TKOTGS9Z42



\*Ai fini dei grafici di cui sopra, per «obbligazioni sovrane» si intendono tutte le esposizioni sovrane.

Le **attività abilitanti** consentono direttamente ad altre attività di apportare 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 emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.

**Qual era la quota degli investimenti effettuati in attività transitorie e abilitanti?**

Non applicabile

**Qual è l'esito del raffronto della percentuale di investimenti che erano allineati alla tassonomia dell'UE rispetto ai precedenti periodi di riferimento?**

Non applicabile



sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili a norma del regolamento (UE) 2020/852.

## Qual era la quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineati alla tassonomia dell'UE?

A causa della mancanza dei regolamenti necessari, in particolare di una metodologia di calcolo definitiva e dei necessari dati relativi alla tassonomia forniti dalle società beneficiarie degli investimenti, il suo portafoglio investito in attività economiche ecosostenibili non è in linea con la tassonomia europea.



## Qual era la quota di investimenti socialmente sostenibili?

In linea generale, tutti i nostri investimenti hanno perseguito obiettivi ambientali e/o sociali e puntato a una quota minima di investimenti sostenibili. Non vi erano tuttavia quote minime specifiche per ogni obiettivo nell'ambito degli investimenti socialmente sostenibili.



## Quali investimenti erano compresi nella categoria «Altri», qual era il loro scopo ed esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

La categoria «Altri» del suo portafoglio include principalmente investimenti in liquidità od in alcuni prodotti strutturati e investimenti non SI in strumenti espressamente richiesti (se presenti). Il suo portafoglio è stato protetto grazie a un monitoraggio costante di questi investimenti e dell'esclusione dall'universo di investimento di attività controverse (intrattenimento per adulti, alcol, gioco d'azzardo, organismi geneticamente modificati, energia nucleare, carbone termico, tabacco, armi) e Paesi sanzionati.



## Quali azioni sono state adottate per soddisfare le caratteristiche ambientali e/o sociali durante il periodo di riferimento?

Perché il suo portafoglio rispettasse tali caratteristiche, l'universo SI (fondi e, ove rilevante, singoli titoli) è stato monitorato secondo i seguenti criteri:

### Fondi

Il rispetto dell'approccio SI viene verificato nel corso di un normale processo di monitoraggio dei fondi. Ai gestori di fondi viene richiesto annualmente di aggiornare il questionario per monitorare i potenziali cambiamenti della nostra opinione globale. Nel corso dei meeting periodici, i risultati dei fondi e le modifiche al personale o ai processi (inclusi l'approccio SI e l'integrazione ESG) vengono discussi, valutati e documentati. Il livello di raccomandazione dell'analista sarà rivalutato sotto tutti gli aspetti. Il rating ESG è rivisto annualmente insieme ai normali riesami di investimento. Un significativo peggioramento del rating ESG può portare un analista di fondi a non raccomandare più tale



# Informativa di prodotto in merito alla sostenibilità

Sommario  
Valutazione  
Posizioni dettagliate  
Transazioni  
Altre valutazioni  
**Informazioni supplementari**

UBS Manage SI

Estratto patrimoniale al 31 dicembre 2022

Legal Entity Identifier: 5299002005TKOTGS9Z42

fondo per la gamma disponibile per i portafogli SI. Allo stesso modo, un miglioramento significativo del rating ESG di integrazione può far sì che un fondo soddisfi i criteri per uno degli approcci SI nell'allocazione patrimoniale strategica (Strategic Asset Allocation, SAA) SI e possa quindi essere selezionato per un portafoglio SI.

## Singoli titoli

I metodi sono creati, rivisti e aggiornati (qualora necessario) dal Sustainable Investment Methodology Committee. Il comitato si riunisce ogni sei mesi e comprende vari membri dei team di investimento e ricerca SI. Il comitato si avvale della consulenza di un ricercatore indipendente, nominato dal team GWM CIO Sustainable Investing Research. Ogni modifica apportata ai metodi deve essere approvata dal comitato.

Vi sono inoltre aggiornamenti trimestrali dei punteggi SI, durante i quali ne vengono verificati qualità e accuratezza. Inoltre, degli aggiornamenti puntuali vengono effettuati qualora insorgano gravi controversie che porterebbero all'esclusione di emittenti dall'universo SI disponibile. Se il punteggio di un emittente scende al di sotto della soglia per l'inclusione nel portafoglio SI, i gestori di portafogli sono tenuti a liquidare tali titoli dai portafogli SI (qualora detenuti).