

UBS Manage SI, UBS Manage SI Advanced, UBS Manage SI Premium

Informativa sul prodotto conforme all'art. 10 par. 1 lett. d) del Regolamento (UE) 2019/2088 del Parlamento europeo e del Consiglio del 27 novembre 2019 sull'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR").

LEI:

- UBS SWITZERLAND AG - 549300WOIFUSNYH0FL22
- UBS EUROPE SE - 5299007QVIQ7IO64NX37

Questo documento fornisce informazioni normative relative al Regolamento (UE) 2019/2088 del Parlamento europeo e del Consiglio del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari («SFDR»).

Il presente documento si applica a ogni tipo di Mandato UBS Manage SI, UBS Manage SI Advanced, UBS Manage SI Premium, profilo di rischio, valuta di riferimento e strategia d'investimento selezionata.

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, a condizione che tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e che l'impresa beneficiaria degli investimenti rispetti prassi di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili**. Tale regolamento non comprende un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero non risultare allineati alla tassonomia.

Gli investitori che hanno sottoscritto un contratto UBS Manage SI ricevono un rapporto personalizzato intitolato «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 il loro portafoglio per il 2023. Questo documento rappresenta un riepilogo generale non personalizzato di quanto riportato nel rapporto personalizzato.

Caratteristiche ambientali e/o sociali

Questo prodotto finanziario aveva un obiettivo di investimento sostenibile?	
<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Si	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> No
<input type="checkbox"/> Ha effettuato investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale: ___% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE <input type="checkbox"/> in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE 	<input checked="" type="checkbox"/> Ha promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S) e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota del(lo) di investimenti sostenibili <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE <input checked="" type="checkbox"/> con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE <input checked="" type="checkbox"/> con un obiettivo sociale
<input type="checkbox"/> Ha effettuato investimenti sostenibili con un obiettivo sociale: ___%	<input type="checkbox"/> 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 ha promosso caratteristiche ambientali e/o sociali (A/S) in linea con uno o più temi di sostenibilità quali adattamento/mitigazione del cambiamento climatico, acqua, gestione di inquinamento e rifiuti, prodotti e servizi, risorse umane (incluse questioni di genere) e governance, basati sulle strategie SI sviluppate da UBS. A tal fine 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 A/S e a sfruttare le relative opportunità, finanziano lo sviluppo economico sostenibile e progetti ambientali. Almeno l'80% del suo portafoglio era basato su strategie SI con le suddette caratteristiche.

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

Qual è stata la prestazione degli indicatori di sostenibilità?

Per il suo portafoglio sostenibile, gli strumenti scelti da UBS soddisfacevano i criteri di selezione definiti di seguito (escl. certe istruzioni del cliente, se applicabile):

Fondi

UBS considera unicamente i fondi con caratteristiche A/S e con un punteggio del gestore del fondo (Fund Manager Score, FMS) pari a 2 o 3 (ad eccezione dei fondi monetari utilizzati a fini di copertura). Il FMS è definito come segue:

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

FMS 2 - Focus sulla sostenibilità: I fattori A/S 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 o obiettivi di sostenibilità espliciti che orientano la strategia.

FMS 3 - Impact investing: I fattori A/S 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.

Inoltre, tutti i fondi in cui il prodotto ha investito soddisfacevano i requisiti della classificazione ai sensi dell'art. 8 o 9 SFDR.

Singoli titoli

Ove rilevante, la selezione delle singole posizioni per il suo portafoglio (compresi i prodotti strutturati SI) 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.

...e rispetto ai periodi precedenti?

Per l'attuale periodo di riferimento, come per il precedente, tutti gli investimenti (esclusa la liquidità, alcuni prodotti strutturati e strumenti non sostenibili espressamente richiesti) hanno rispettato i criteri interni di selezione UBS SI per i

fondi (punteggio FMS ed allineamento alla tassonomia) e i singoli titoli (strumenti con il miglior punteggio SI) come descritto sopra e sono rimasti pienamente allineati alla metodologia UBS SI.

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

Gli investimenti sostenibili nel suo portafoglio avevano obiettivi in linea nel loro complesso con le caratteristiche A/S di UBS Manage Advanced [SI] quali cambiamento climatico, acqua, gestione di inquinamento e rifiuti, questioni di genere e governance. Gli investimenti sostenibili nel suo portafoglio hanno contribuito a tali obiettivi effettuando investimenti negli stessi.

Essi hanno supportato inoltre 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 ha in parte realizzato non hanno arrecato un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?

Per i fondi, i gestori hanno assicurato che gli investimenti sostenibili non arrecassero danni significativi a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale. Per i singoli titoli (ove applicabile), ciò è stato verificato escludendo gli emittenti con impatti negativi.

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

Gli effetti negativi sui fattori di sostenibilità sono stati considerati integrando indicatori selezionati dei principali effetti negativi (PAI) nel processo decisionale di investimento di UBS in base alla disponibilità di dati e all'allineamento con gli obiettivi di sostenibilità di UBS Manage Advanced [SI], come descritto di seguito.

Fondi

UBS Manage Advanced [SI] ha considerato i principali effetti negativi (PAI) sui fattori di sostenibilità investendo in fondi con investimenti sostenibili. I gestori di tali fondi hanno fornito informazioni in merito alla gestione dei principali effetti negativi (PAI) sui fattori di sostenibilità, comprese eventuali violazioni dei principi del «Global Compact delle Nazioni Unite».

Singoli titoli (ove applicabile)

La considerazione dei principali effetti negativi si è basata sulla metodologia di valutazione della sostenibilità del CIO di UBS per gli emittenti, in cui i dati di sostenibilità dei migliori fornitori sono stati ottenuti e sistematicamente elaborati per calcolare un punteggio per sei temi di sostenibilità: (i) cambiamento climatico, (ii) acqua, (iii) inquinamento e rifiuti, (iv) risorse umane, (v) governance e (vi) prodotti e servizi. Il punteggio di ogni tema va da 0 a 10 (dove 0 indica una performance debole e 10 indica una performance robusta su un dato argomento). Le società con punteggi che si collocano nella soglia percentile del 20% più basso per gli argomenti (i)-(v) sono state ritenute inadeguate rispetto ai requisiti dei principali effetti negativi e sono quindi state escluse dalla quota di investimenti sostenibili del portafoglio. La selezione degli indicatori dei PAI corrisponde ai temi ambientali e sociali su cui UBS si è concentrata nell'ambito della

metodologia di valutazione e del processo di selezione. Ulteriori informazioni sulla metodologia di UBS nella determinazione dei principali effetti negativi per i singoli titoli sono disponibili sul sito web di UBS: www.ubs.com/DNSH

UBS ha rivisto continuamente il panorama dei dati di sostenibilità e valutato se includere ulteriori indicatori.

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 «Global Compact 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 come descritto di seguito.

Fondi

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 «Global Compact delle Nazioni Unite» senza dimostrare l'implementazione di azioni correttive credibili.

Singoli titoli (ove applicabile)

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.

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'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante del presente prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE 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 sui fattori di sostenibilità sono stati considerati nella quota di investimenti sostenibili del suo portafoglio come descritto alla precedente sezione «In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?».



L'elenco comprende gli investimenti che costituiscono **la quota maggiore di investimenti** del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento, ossia: 01.01.2023 – 31.12.2023

Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

Investimenti di maggiore entità	Settore	% di attivi	Paese

L'elenco esatto dei principali investimenti di un mandato discrezionale è diverso per ogni portafoglio. Queste informazioni sono fornite in un rapporto personalizzato. I fondi d'investimento investono generalmente in diversi settori, sulla base dello scopo del fondo.



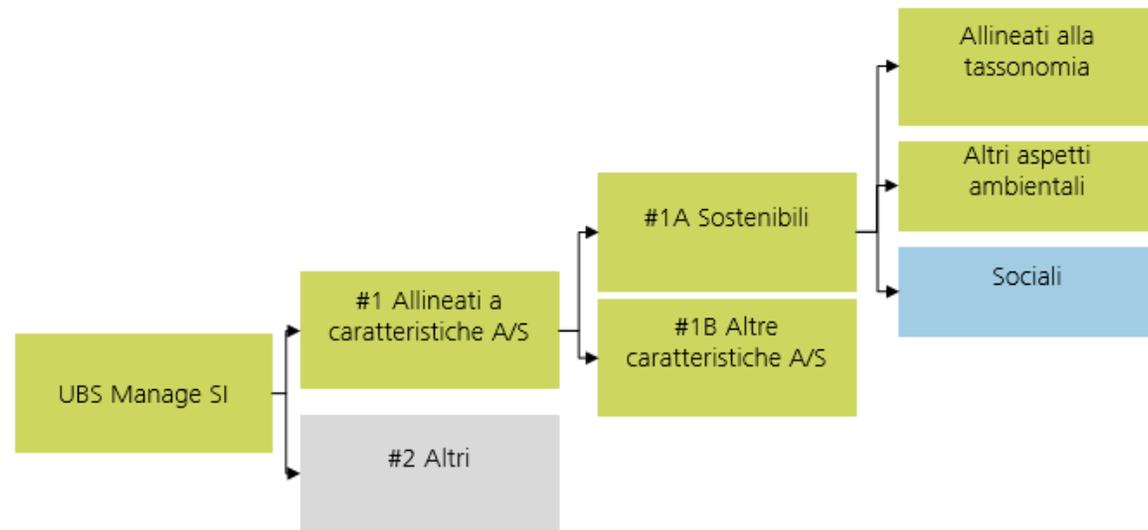
Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

Nel suo portafoglio, tutti gli investimenti (ad eccezione della liquidità) hanno soddisfatto i criteri di selezione interni di UBS SI ed erano allineati alla metodologia UBS SI. Il regolamento SFDR impone di comunicare la quota investita in categorie regolamentari prestabilite (si veda il diagramma di flusso) compresi gli investimenti collegati alla sostenibilità. I valori riportati di seguito indicano i dati aggregati degli strumenti sottostanti (per i fondi, utilizzando i dati comunicati dai rispettivi gestori di fondi).

La quota esatta degli investimenti di un mandato discrezionale nelle seguenti categorie è diversa per ogni portafoglio. Queste informazioni sono fornite in un rapporto personalizzato, che riporta il valore aggregato di ogni quota nel periodo di riferimento.

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

Qual è stata l'allocazione degli attivi?



#1 Allineati a caratteristiche A/S: comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

#2 Altri: comprende gli investimenti rimanenti (ovvero la liquidità, alcuni prodotti strutturati e gli strumenti non SI espressamente richiesti) del prodotto finanziario che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

La categoria **#1 Allineati a caratteristiche A/S** comprende:

- la sottocategoria **#1A Sostenibili**, che contempla gli investimenti sostenibili dal punto di vista ambientale e sociale. Sono inclusi gli strumenti SI espressamente richiesti (ove applicabile).
- la sottocategoria **#1B Altre caratteristiche A/S**, che contempla gli investimenti allineati alle 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, compresi i potenziali investimenti nelle società tradizionali del settore energetico, sono state

prese dai gestori dei rispettivi fondi. Il suo rapporto personalizzato riporta l'esposizione alle società attive nel settore dei combustibili fossili.



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

Gli investimenti sostenibili non erano in linea con la tassonomia europea.

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 gestione dei rifiuti.

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.

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

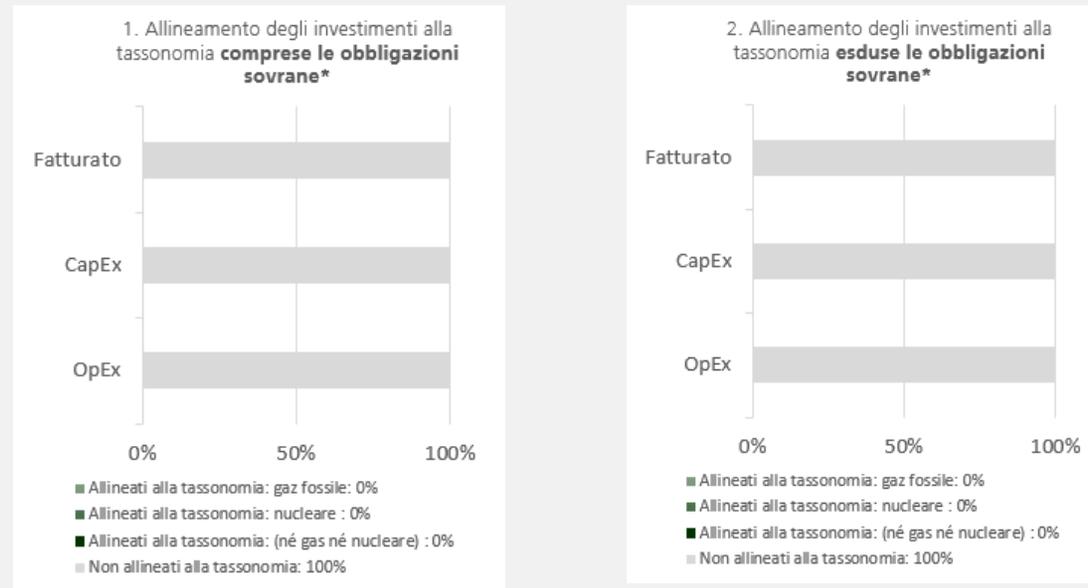
Sì:

Gas fossile Energia nucleare

No

¹ Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento dei cambiamenti climatici («mitigazione dei cambiamenti climatici») e non arrecano un danno significativo a nessuno degli obiettivi 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.

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.



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

Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:

-fatturato: quota di entrate da attività verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti

-spese in conto capitale (CapEx): investimenti verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, ad es. per la transizione verso un'economia verde

-spese operative (OpEx): attività operative verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti

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

Poiché non erano detenuti investimenti allineati alla tassonomia, non può essere indicata la quota degli investimenti effettuati in attività transitorie e abilitanti.

Come si rapporta la percentuale di investimenti che erano allineati alla tassonomia dell'UE con i 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?

La quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineati alla tassonomia dell'UE a causa della bassa disponibilità di dati è diversa per ogni portafoglio e viene riportata in un rapporto personalizzato. Questo valore si basa unicamente sui dati aggregati relativi ai fondi.



Qual era la quota di investimenti socialmente sostenibili?

La quota di investimenti socialmente sostenibili non allineati alla tassonomia dell'UE è diversa per ogni portafoglio e viene riportata in un rapporto personalizzato. Questo valore si basa unicamente sui dati aggregati relativi ai fondi.



Quali investimenti erano compresi nella categoria «Altri» e qual era il loro scopo? Esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

La categoria «Altri» del suo portafoglio includeva principalmente investimenti in liquidità, contanti, alcuni prodotti strutturati e strumenti espressamente richiesti (ove applicabile). L'obiettivo principale di tali investimenti era potenziare la liquidità, fornire opportunità di copertura e assicurare la diversificazione del portafoglio. Il suo portafoglio è stato protetto grazie a un monitoraggio costante di questi investimenti e dall'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, nonché dal processo di due diligence del fornitore del fondo.



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, sono state implementate le seguenti azioni:

Fondi

Il rispetto dell'approccio SI da parte dei fondi è stato verificato nel corso del processo di monitoraggio. Ai gestori di fondi è stato chiesto di aggiornare il relativo questionario e di monitorare ogni eventuale cambiamento. Nel corso dei meeting periodici, i risultati dei fondi e le modifiche al personale o ai processi (inclusi l'approccio SI e l'integrazione A/S) sono stati discussi, valutati e documentati. Il livello di raccomandazione dell'analista è stato rivalutato sotto tutti gli aspetti. Il rating A/S è stato rivisto insieme ai normali riesami di investimento. Se il rating A/S di un fondo ha subito un significativo peggioramento, in base alla raccomandazione del rispettivo analista, tale fondo è diventato non adeguato per i portafogli SI ed è stato escluso dall'universo SI di UBS. Allo stesso modo, se un fondo ha registrato un miglioramento significativo del rating dell'integrazione A/S e ha quindi soddisfatto i criteri per uno degli approcci SI nell'asset allocation strategica (Strategic Asset Allocation, SAA) SI, tale fondo è diventato adeguato per essere selezionato ed è stato incluso nell'universo d'investimento SI.

Singoli titoli

UBS ha effettuato aggiornamenti semestrali dei punteggi SI dei singoli titoli, durante i quali ne ha verificato qualità e accuratezza in base alla metodologia SI definita. Inoltre, sono stati effettuati aggiornamenti puntuali laddove sono insorte nuove gravi controversie che hanno portato all'esclusione di società dall'universo SI idoneo. Se il punteggio di un emittente è sceso al di sotto delle soglie definite, o se una società è stata esposta a gravi controversie, i titoli sono stati liquidati dai gestori di portafoglio (qualora detenuti).