

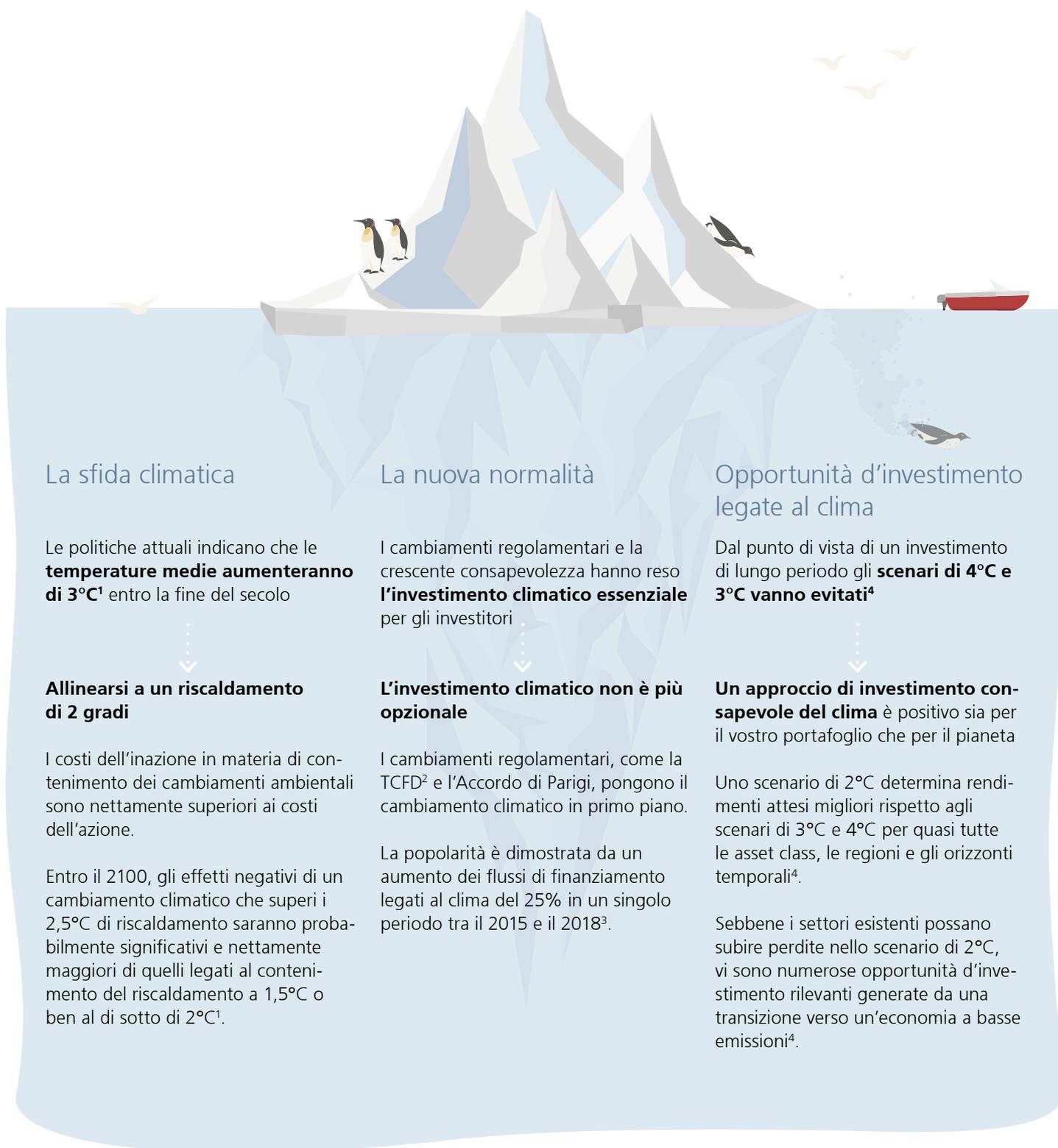
Investire per le generazioni future

Diventa un investitore **Climate Aware**



Il mondo non può più ignorare l'investimento nel clima

Le opportunità si sono evolute verso un futuro intelligente sul fronte climatico



La sfida climatica

Le politiche attuali indicano che le **temperature medie aumenteranno di 3°C¹** entro la fine del secolo



Allinearsi a un riscaldamento di 2 gradi

I costi dell'inazione in materia di contenimento dei cambiamenti ambientali sono nettamente superiori ai costi dell'azione.

Entro il 2100, gli effetti negativi di un cambiamento climatico che superi i 2,5°C di riscaldamento saranno probabilmente significativi e nettamente maggiori di quelli legati al contenimento del riscaldamento a 1,5°C o ben al di sotto di 2°C¹.

La nuova normalità

I cambiamenti regolamentari e la crescente consapevolezza hanno reso **l'investimento climatico essenziale** per gli investitori



L'investimento climatico non è più opzionale

I cambiamenti regolamentari, come la TCFD² e l'Accordo di Parigi, pongono il cambiamento climatico in primo piano.

La popolarità è dimostrata da un aumento dei flussi di finanziamento legati al clima del 25% in un singolo periodo tra il 2015 e il 2018³.

Opportunità d'investimento legate al clima

Dal punto di vista di un investimento di lungo periodo gli **scenari di 4°C e 3°C vanno evitati⁴**



Un approccio di investimento consapevole del clima è positivo sia per il vostro portafoglio che per il pianeta

Uno scenario di 2°C determina rendimenti attesi migliori rispetto agli scenari di 3°C e 4°C per quasi tutte le asset class, le regioni e gli orizzonti temporali⁴.

Sebbene i settori esistenti possano subire perdite nello scenario di 2°C, vi sono numerose opportunità d'investimento rilevanti generate da una transizione verso un'economia a basse emissioni⁴.

A solo scopo illustrativo. Fonte:

¹ Programma delle Nazioni Unite per l'ambiente (UNEP): Making Peace With Nature: A scientific blue-print to tackle the climate, biodiversity and pollution emergencies, 18 febbraio 2021.

² Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD).

³ <https://climatepolicyinitiative.org/publication/global-climate-finance-2019/>

⁴ Mercer "Investing in a time of climate change – the sequel", 2019.

UBS Active Climate Aware Equity Fund¹

Gestione attiva

- Fondo azionario a gestione attiva che investe a livello globale in società che puntano ad essere favorevolmente posizionate per un futuro a basse emissioni di CO₂
- Le migliori idee concentrate in un portafoglio di ca. 55 titoli

Approccio olistico

- Puntiamo a selezionare le aziende sulla base di **fattori quantitativi e qualitativi** leader in:
- Adattamento climatico
 - Riduzione dell'impatto climatico
 - Transizione climatica

Competenze d'avanguardia

- Metodologia Glide Path proprietaria²
- Team di investimento sostenibile con un programma di engagement climatico mirato



UBS Climate Aware ETF³

Gestione passiva

- Fondo azionario gestito passivamente che riproduce un indice⁴ e che si impegna a raggiungere **obiettivi climatici ambiziosi** controllando il tracking error
- Costruzione avanzata del portafoglio attraverso il processo di ottimizzazione

Approccio proprietario

- Prodotto articolo 9 con obiettivi concreti di investimento sostenibile (Normativa SFDR)
- Progettato in linea con l'ultimo regolamento UE sui parametri di riferimento climatici (CTB)
- Sfrutta la **metodologia Climate Aware**, già implementata in alcuni mandati istituzionali con un monitoraggio ESG.

Engagement

- Programma di engagement strategico e mirato
- Sfruttiamo i nostri diritti di voto per coinvolgere e incoraggiare un comportamento aziendale migliore

¹ UBS (Lux) Equity SICAV – Active Climate Aware (USD).

² UBS AM ha sviluppato un modello quantitativo che confronta il trend dell'impronta di carbonio di una società con le riduzioni delle emissioni necessarie implicite in uno scenario 2°C. Permette di stimare la probabilità che l'impresa raggiunga gli obiettivi di riduzione delle emissioni nel suo settore ("glide path targets").

³ UBS ETF (IE) UBS Climate Aware Global Developed Equity CTB UCITS ETF

⁴ Indice di riferimento Solactive UBS Climate Aware Global Developed Equity CTB

Ogni decisione d'investimento dovrebbe tener conto di tutte le caratteristiche o obiettivi del fondo come descritto nel suo prospetto informativo o documentazione legale analoga.

Per informazioni dettagliate sul fondo, inclusi i rischi connessi all'investimento, le commissioni applicabili (ad esempio di sottoscrizione o di riscatto) e altre informazioni importanti, gli investitori sono pregati di leggere il documento contenente le informazioni chiave per gli investitori (KIID), il prospetto informativo completo, le informazioni complete sui rischi e ogni altro documento di offerta locale.

Caratteristiche e commissioni

Denominazione del fondo	UBS (Lux) Equity SICAV – Active Climate Aware (USD)	
Gestione del portafoglio	UBS Asset Management	
Banca depositaria	UBS Europe SE, Luxembourg Branch	
Valuta del fondo	USD; altre valute: EUR hedged, CHF hedged	
Chiusura dell'esercizio finanziario	31 maggio	
Sottoscrizioni/riscatti	giornalieri	
Swing pricing	sì	
Distribuzione	nessuna, solo classi di quote ad accumulazione (acc)	
Allineamento SFDR	Articolo 8	
Indice di riferimento	MSCI All Country World Index	
Classe di quote	P-acc (USD)	P-acc (EUR hedged)
Data di lancio	11.09.2020	09.10.2020
ISIN	LU2188799774	LU2211537746
Commissione di gestione annua	1.28%	1.32%
Spese correnti ¹	1.66%	1.71%
Fonte: UBS Asset Management. Dati a dicembre 2021.		
¹ Dato riferito alle commissioni di gestione e già incluso nel dato relativo alle spese correnti.		



Opportunità

- Accesso a un portafoglio di imprese che a nostro giudizio sono leader negli ambiti dell'adattamento climatico, della riduzione dell'impatto climatico e della transizione climatica
- Investe in un portafoglio azionario globale ampiamente diversificato di società con valutazioni interessanti in molteplici settori e paesi che puntano a favorire un'economia a basse emissioni di anidride carbonica
- Beneficia della metodologia proprietaria di UBS AM, che fornisce informazioni sul profilo climatico e di sostenibilità di una società per costruire il portafoglio del fondo
- Team di gestione di portafoglio altamente qualificato e di grande esperienza coadiuvato da un team dedicato di analisti di ricerca specializzati nella sostenibilità
- Le decisioni d'investimento sono basate su una filosofia d'investimento e sulla ricerca fondamentale; il gestore non è legato al benchmark nelle sue decisioni di selezione o ponderazione degli investimenti



Rischi

- Il fondo investe in azioni e può pertanto essere soggetto a notevoli oscillazioni di valore
- All'investitore sono quindi richiesti un orizzonte temporale di almeno cinque anni nonché una tolleranza al rischio e una capacità di sopportare le perdite adeguata
- Il fondo adotta uno stile di gestione attivo, per cui la performance può discostarsi nettamente da quella del relativo indice di riferimento
- Gli investimenti tramite lo Shanghai o lo Shenzhen Stock Connect sono soggetti a rischi aggiuntivi, in particolare limitazioni delle quote, rischio di custodia, rischio di compensazione/regolamento e rischio di controparte
- Il fondo può ricorrere a strumenti derivati e ciò potrebbe creare rischi aggiuntivi (in particolare rischio di controparte)
- Rischi regolamentari legati al cambiamento climatico
- Ogni fondo presenta rischi specifici che possono aumentare considerevolmente in condizioni di mercato inconsuete

Caratteristiche e commissioni

Nome del fondo	UBS ETF (IE) UBS Climate Aware Global Developed Equity CTB UCITS ETF
Benchmark	Solactive UBS Climate Aware Global Developed Equity CTB
Patrimonio EUR ¹	28
Data di lancio	26/02/21
Valuta ETF	USD
Allineamento SFDR	Articolo 9 ²
Rating ESG	AAA
ESG Quality Score	8.71
Replica	Fisica
Distribuzione	No
ISIN	IE00BN4PXC48
Bloomberg	CLIMA IM
Spese correnti (TER) ³	0.19%

¹ Dato riferito alle commissioni di gestione è già incluso nel dato relativo alle spese correnti. ² Il prodotto ivi descritto è conforme all'articolo 9.3 del Regolamento (UE) 2019/2088. L'indice adempie alle norme in materia di indici di riferimento UE di transizione climatica ³ Fonte: MSCI, UBS Asset Management, 23 marzo 2022. Rating ESG da CCC a AAA a ESG Quality score da 0 a 10.

L'ETF è quotato sulle seguenti borse: Borsa Italiana, Deutsche Börse (XETRA) e SWX Europe Ltd.



Opportunità

- I clienti beneficiano della flessibilità tipica degli investimenti negoziati in borsa.
- Offre accesso a questo segmento del mercato con una sola transazione
- Profilo di rischio/rendimento ottimizzato grazie a un'ampia diversificazione su una vasta gamma di paesi e settori.
- Il fondo offre un elevato grado di trasparenza e di efficienza sotto il profilo dei costi.
- L'indice adempie alle norme in materia di indici di riferimento UE di transizione climatica.
- Il prodotto ivi descritto è conforme all'articolo 9.3 del Regolamento (UE) 2019/2088.



Rischi

- Questo UBS Exchange Traded Fund investe principalmente in azioni incluse nel Solactive Climate Aware Global Developed Equity CTB Index
- All'investitore sono quindi richiesti una tolleranza al rischio e una capacità di sopportare le perdite adeguata
- Tutti gli investimenti sono soggetti alle oscillazioni del mercato
- Ogni fondo presenta rischi specifici, che possono aumentare notevolmente in condizioni di mercato inconsuete.
- Il Fondo è soggetto al rischio che la sua strategia di investimento incentrata sul clima possa selezionare o escludere titoli di determinati emittenti per ragioni diverse dalle considerazioni legate alla performance degli investimenti.
- I criteri e i rischi climatici rientrano nel processo di selezione dell'Indice.
- Il patrimonio del fondo è gestito passivamente. Pertanto, il valore netto d'inventario del fondo dipende direttamente dalla performance dell'indice sottostante.
- Le perdite che avrebbero potuto essere evitate mediante una gestione attiva non saranno compensate.

Gli investitori acquistano quote di un fondo e non una determinata attività sottostante quali edifici o azioni di una società. Se una parte o la totalità dei costi complessivi è pagata in una valuta diversa da quella di riferimento dell'investitore, i costi possono aumentare o diminuire a seguito di oscillazioni valutarie.

A scopo informativo e di marketing da parte di UBS.

Solo per clienti professionali.

Fondi UBS di diritto lussemburghese e irlandese.

Gli accordi di commercializzazione delle quote del fondo qui menzionati possono essere risolti nel proprio paese di domicilio su iniziativa della società di gestione.

Il prodotto qui descritto è in linea con l'articolo 8 9 e 9.3 del regolamento (UE) 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari. Le informazioni sugli aspetti relativi alla sostenibilità ai sensi del presente regolamento sono disponibili su ubs.com/funds.

Prima di investire in un prodotto leggere con attenzione e integralmente l'ultimo prospetto e il documento informativo chiave per gli investitori. Qualsiasi decisione di investimento deve tener conto di tutte le caratteristiche o obiettivi del fondo descritti nel relativo prospetto o negli altri documenti legali. L'investimento riguarda l'acquisto di quote o azioni in un fondo e non in una determinata attività sottostante quali edifici o azioni di una società. Le informazioni e le opinioni contenute nel presente documento si basano su dati attendibili provenienti da fonti affidabili, tuttavia non danno diritto ad alcuna pretesa riguardo alla precisione e alla completezza in relazione ai titoli, ai mercati e agli sviluppi in esso contenuti. I membri del Gruppo UBS SA hanno diritto di detenere, vendere o acquistare posizioni nei titoli o in altri strumenti finanziari menzionati nel presente documento. La vendita dei fondi UBS qui menzionati nel presente documento può non essere appropriata o permessa in alcune giurisdizioni o per determinati gruppi di investitori e non possono essere né offerte, né vendute o consegnate negli Stati Uniti. Le informazioni qui specificate non sono da intendersi come una sollecitazione o un'offerta per l'acquisto o la vendita di qualsivoglia titolo o strumento finanziario connesso. I risultati passati non costituiscono un indicatore affidabile dei risultati futuri. La performance indicata non tiene conto di eventuali commissioni e costi addebitati all'atto della sottoscrizione e del riscatto di quote. Quando i costi totali o una parte di essi deve essere versata in una valuta diversa dalla vostra di riferimento, questi possono crescere o diminuire a seguito di oscillazioni future del tasso di cambio.

Commissioni e costi incidono negativamente sull'investimento e sui rendimenti attesi.

Se la valuta di un prodotto o di un servizio finanziario differisce dalla vostra moneta di riferimento, il rendimento può crescere o diminuire a seguito di oscillazioni future del tasso di cambio. Questo resoconto è stato redatto senza particolare riferimento né a obiettivi d'investimento specifici o futuri, né alla situazione finanziaria o fiscale né tantomeno alle speciali esigenze di un determinato destinatario. I rendimenti futuri sono soggetti a tassazione, la quale dipende dalla situazione personale di ciascun investitore e può cambiare in futuro.

Le informazioni e le opinioni contenute in questo documento sono fornite da UBS senza garanzia alcuna, sono esclusivamente per uso personale e per scopi informativi. Indipendentemente dallo scopo, il presente documento non può essere riprodotto, distribuito o ristampato senza l'autorizzazione scritta di UBS Asset Management Switzerland AG o una locale società affiliata. Fonte di tutti i dati e di tutti i grafici (dove non diversamente indicato): UBS Asset Management.

Il presente documento contiene dichiarazioni che costituiscono «affermazioni prospettiche», che comprendono, tra l'altro, affermazioni concernenti i prossimi sviluppi della nostra attività. Benché queste affermazioni prospettiche rappresentino le nostre valutazioni e attese circa l'evoluzione della nostra attività, vari rischi, incertezze e altri importanti fattori potrebbero far sì che gli andamenti e i risultati effettivi si discostino notevolmente dalle nostre aspettative.

IT: Rappresentante in Italia per i fondi UBS, UBS Asset Management (Italia) – SGR S.p.A., Via del Vecchio Politecnico, n. 3, 20121 Milano (MI), Italia. I prospetti, le informazioni principali per gli investitori (KIID), gli statuti, le condizioni contrattuali nonché i rapporti annuali e semestrali relativi ai fondi UBS sono disponibili in una lingua ammessa dalla legge applicabile localmente gratuitamente presso UBS Asset Management (Italia) – SGR S.p.A., Via del Vecchio Politecnico, n. 3, 20121 Milano (MI), Italia e online sul sito internet ubs.com/funds.

Una sintesi dei diritti degli investitori in inglese è disponibile sul sito internet: ubs.com/funds.

Riguardo ai termini finanziari, è possibile reperire informazioni aggiuntive al seguente indirizzo ubs.com/am-glossary

© UBS 2022. Il simbolo delle chiavi e UBS sono fra i marchi protetti di UBS. Tutti i diritti riservati.

UBS Asset Management (Italia) SGR S.p.A., Via del Vecchio Politecnico 3, 20121 Milano, ubs.com/it/it/asset-management/