

# Investire per le generazioni future

UBS (Lux) Equity SICAV – **Active Climate Aware** (USD)



# 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°C<sup>1</sup>** 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°C<sup>1</sup>.

## 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 TCFD<sup>2</sup> 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 2018<sup>3</sup>.

## 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 evitati<sup>4</sup>**



**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 temporali<sup>4</sup>.

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 emissioni<sup>4</sup>.

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.

# Qual è la nostra soluzione per cogliere questa opportunità?

## Approccio olistico

Puntiamo a selezionare le aziende sulla base di **fattori quantitativi e qualitativi** che sono leader in:

- Adattamento climatico
- Riduzione dell'impatto climatico
- Transizione climatica

## Gestione attiva

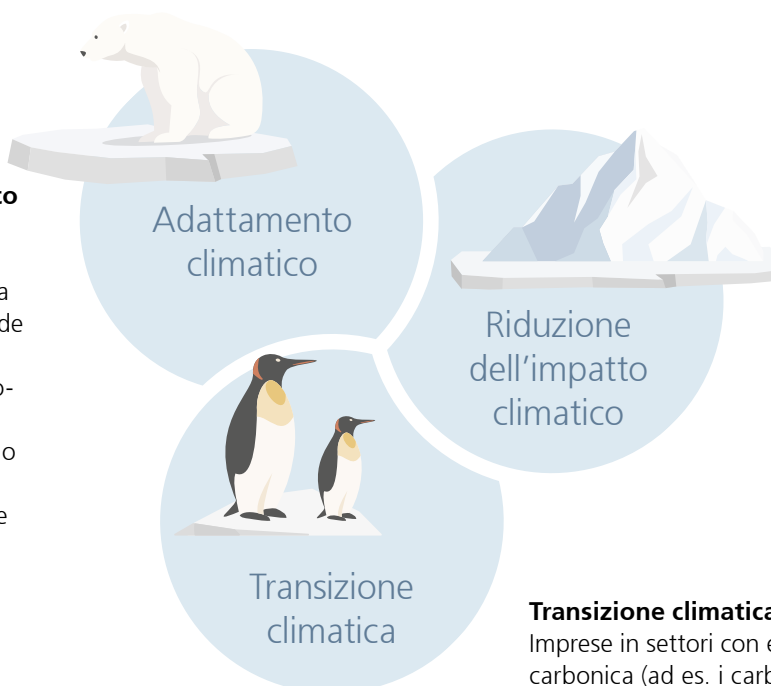
- Fondo azionario a gestione attiva che investe a livello globale in società con valutazioni interessanti che puntano ad essere favorevolmente posizionate per un futuro a basse emissioni di anidride carbonica
- Brillanti idee concentrate in un portafoglio di ca. 55 titoli
- Il fondo punta ad avere un profilo di carbonio migliore del benchmark

## Competenze d'avanguardia

- Metodologia Glide Path proprietaria<sup>1</sup>
- Team di investimento sostenibile dedicato con un programma di engagement climatico mirato

### Adattamento climatico

Società con prodotti e servizi che forniscono soluzioni per un futuro a basse emissioni di anidride carbonica. Ad esempio, società industriali, tecnologiche e attive nelle energie rinnovabili stanno fornendo tecnologie essenziali per modificare le prassi aziendali e di consumo.



### Riduzione dell'impatto climatico

Società leader nell'affrontare i rischi dei cambiamenti climatici nelle loro attività aziendali. La sfida climatica rende necessaria la partecipazione di tutti i settori. Ad esempio, occorre che le banche indirizzino gli investimenti verso progetti ecologici o che la distribuzione gestisca i consumi eccessivi e i rifiuti.

### Transizione climatica

Imprese in settori con elevate emissioni di anidride carbonica (ad es. i carburanti fossili) che stanno trasformando i loro modelli di business esistenti. Gli investitori non possono ignorare i settori più inquinanti in materia climatica.

UBS Active Climate Aware Equity Fund<sup>2</sup>

<sup>1</sup> 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").

<sup>2</sup> UBS (Lux) Equity SICAV – Active Climate Aware (USD).



### 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 adeguate
- 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

### 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	<b>UBS (Lux) Equity SICAV – Active Climate Aware (USD)</b>		
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	<b>P-acc (USD)</b>	<b>P-acc (EUR hedged)</b>	
Data di lancio	11.09.2020	09.10.2020	
ISIN	LU2188799774	LU2211537746	
Commissione di gestione annua	1.28%	1.32%	
Spese correnti <sup>1</sup>	1.66%	1.71%	
Classe di quote	<b>Q-acc (USD)<sup>2</sup></b>	<b>Q-acc (EUR hedged)<sup>2</sup></b>	<b>Q-acc (CHF hedged)<sup>2</sup></b>
Data di lancio	24.06.2020	09.10.2020	31.05.2022
ISIN	LU2188799857	LU2211537829	LU2408499411
Commissione di gestione annua	0.72%	0.76%	0.76%
Spese correnti <sup>1</sup>	0.96% <sup>3</sup>	1.01% <sup>3</sup>	1.03% <sup>3</sup>

Fonte: UBS Asset Management. Dati a maggio 2022.

<sup>1</sup> Dato riferito alle commissioni di gestione è già incluso nel dato relativo alle spese correnti.

<sup>2</sup> Si specifica che l'utilizzo delle classi «Q» è riservato esclusivamente agli investitori professionali espressamente autorizzati da UBS AG.

<sup>3</sup> Stima.

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.

## Glossario

**Benchmark:** Parametro di riferimento (ad es. indice azionario oppure portafoglio di indici) utilizzato per confrontare la performance di un portafoglio. Quando un benchmark è al contempo un indice è detto anche indice di riferimento.

**Collegamento azionario di Shanghai o Shenzhen:** Collaborazione tra le borse di Hong Kong, Shanghai e Shenzhen; il collegamento azionario permette a investitori internazionali e continentali di negoziare titoli nei reciproci mercati attraverso le strutture di negoziazione e compensazione della propria borsa nazionale.

**Derivati:** Strumento derivato o strumento finanziario derivato sono termini generici che designano prodotti finanziari sintetici legati a uno o più strumenti sottostanti come azioni, obbligazioni, indici ecc.

**Drawdown:** Massima perdita maturata durante uno specifico periodo da un investimento o da un fondo rispetto al valore di picco registrato.

Generalmente indicata come percentuale tra il punto di massimo e quello di minimo.

**Rischio:** Esposizione a danni o perdite finanziarie, ad esempio in seguito al calo della quotazione di un titolo o all'insolvenza di un debitore. Viene misurato sulla base delle fluttuazioni del rendimento atteso.

**Rischio di controparte:** Perdita in cui incorrerebbe una banca se un partner commerciale diventasse insolvente.

**Volatilità:** Misura delle fluttuazioni del tasso di rendimento di un titolo in un dato periodo. Generalmente indicata come deviazione standard annualizzata.

Per qualsiasi ulteriore delucidazione fare riferimento all'indirizzo [ubs.com/am-glossary](https://ubs.com/am-glossary)

### A scopo informativo e di marketing da parte di UBS.

Solo per clienti professionali. Fondi UBS di diritto lussemburghese. 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 del regolamento (UE) 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (SFDR). Le informazioni sugli aspetti relativi alla sostenibilità ai sensi del presente regolamento sono disponibili su [ubs.com/funds](https://ubs.com/funds). Prima di investire in un prodotto leggere con attenzione e integralmente l'ultimo prospetto e il documento informativo chiave. 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.

**Italia:** 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, i documenti contenenti le informazioni chiave (KID), 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 [www.ubs.com/funds](https://www.ubs.com/funds). Una sintesi dei diritti degli investitori in inglese è disponibile sul sito internet [www.ubs.com/funds](https://www.ubs.com/funds). Riguardo ai termini finanziari, è possibile reperire informazioni aggiuntive al seguente indirizzo: <https://www.ubs.com/it/assetmanagement/funds/glossary.html>

© UBS 2023. Il simbolo delle chiavi e UBS sono fra i marchi protetti di UBS. Tutti i diritti riservati.