

---

**Avviso agli azionisti di UBS (Lux) Investment SICAV**

---

Il Consiglio di amministrazione della Società desidera informarLa delle seguenti modifiche apportate alla versione di gennaio 2023 del prospetto di vendita della Società:

1. La politica d'investimento di **UBS (Lux) Investment SICAV China A Opportunity (USD)** è stata rivista ed è stata riformulata come segue:

"L'obiettivo d'investimento del comparto consiste nel realizzare plusvalenze elevate e un rendimento ragionevole, tenendo in debita considerazione la sicurezza del capitale e la liquidità degli attivi.

Il comparto, a gestione attiva, investe almeno il 70% del proprio valore patrimoniale netto in azioni e altre partecipazioni in società che hanno sede o che esercitano la parte preponderante della loro attività nella RPC e/o che fanno parte dell'indice di riferimento MSCI China A Onshore. La maggior parte del patrimonio netto è investito in Azioni A cinesi. Le Azioni A cinesi sono azioni denominate in renminbi emesse da società aventi sede nella Cina continentale (di seguito le "**Azioni A**") e negoziate su borse valori cinesi come la Shanghai Stock Exchange e la Shenzhen Stock Exchange.

Questo comparto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ed è conforme ~~è categorizzato conformemente~~ all'articolo 8 (4) del Regolamento (UE) 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR"). Per ulteriori informazioni sulle caratteristiche ambientali e/o sociali si rimanda all'Allegato I al presente documento (norme tecniche di regolamentazione (RTS) Art. 14(2) SFDR.

~~Il Gestore di portafoglio utilizza~~ viene usato l'ESG Consensus Score di UBS per individuare emittenti società con solide performance ambientali e sociali o un valido profilo di sostenibilità da inserire nell'universo d'investimento. L'ESG Consensus Score di UBS è costituito dalla media ponderata normalizzata dei punteggi ESG assegnati da fornitori interni ed esterni riconosciuti. Rispetto all'utilizzo di un punteggio ESG elaborato da un unico fornitore, l'approccio basato sul consenso rafforza la fiducia nella validità del profilo di sostenibilità.

L'ESG Consensus Score di UBS valuta fattori di sostenibilità che comprendono la performance degli emittenti delle società pertinenti in relazione ad aspetti ambientali, sociali e di governance (ESG). Questi aspetti ESG riguardano le principali aree di attività delle società e la loro efficacia nel gestire i rischi ESG. I fattori ambientali e sociali possono includere (a titolo non esaustivo) quanto segue: impronta ambientale ed efficienza operativa, gestione del rischio ambientale, cambiamento climatico, impiego di risorse naturali, inquinamento e gestione dei rifiuti, standard occupazionali e monitoraggio della catena di approvvigionamento, capitale umano, diversità del consiglio di amministrazione, salute e sicurezza sul lavoro, sicurezza dei prodotti e linee guida antifrode e anticorruzione.

~~Il comparto incorpora i seguenti criteri di promozione delle caratteristiche ESG:-~~

- ~~• Il comparto escluderà emittenti che risultano violare i principi del Global Compact delle Nazioni Unite senza alcuna azione correttiva credibile.~~
- ~~• Il comparto mirerà a un profilo di intensità di carbonio media ponderata inferiore al benchmark e/o a un basso profilo assoluto (definito come inferiore a 100 tonnellate di emissioni di CO2 per milione di dollari di entrate).~~
- ~~• Il comparto si propone di mantenere un profilo di sostenibilità più elevato di quello del suo benchmark e/o di investire almeno il 51% del proprio patrimonio in società i cui profili di sostenibilità si collocano nella fascia superiore del benchmark (in base alla classificazione dell'ESG Consensus Score di UBS).~~

Il comparto incorpora i seguenti criteri di promozione delle caratteristiche ESG:

- Un'intensità di carbonio media ponderata (WACI) inferiore all'indice di riferimento e/o un basso profilo di carbonio assoluto.
- Un profilo di sostenibilità più elevato di quello del suo indice di riferimento o almeno il 51% del patrimonio investito in società i cui profili di sostenibilità si collocano nella fascia superiore dell'indice di riferimento.

I calcoli non tengono conto di liquidità, strumenti derivati e strumenti d'investimento privi di rating.

~~Il comparto utilizza come benchmark l'indice MSCI China A Onshore (dividendi netti reinvestiti) per fini di monitoraggio della performance e del profilo ESG, per fini di calcolo della performance, di monitoraggio dei parametri ESG e di gestione del rischio d'investimento, nonché di costruzione del portafoglio. Il benchmark non ha lo scopo di promuovere caratteristiche ESG. La strategia d'investimento e il processo di monitoraggio garantiscono che le caratteristiche ambientali o sociali del prodotto siano prese in considerazione. Il Gestore del portafoglio può costruire il portafoglio a propria discrezione e non è vincolato al benchmark in termini di selezione degli investimenti o ponderazione. Ciò significa che la performance d'investimento del comparto può discostarsi da quella del benchmark. I corrispondenti ESG Consensus Score di UBS vengono calcolati almeno una volta all'anno sulla base dei profili mensili pertinenti e sono pubblicati nella relazione annuale.~~

Per quanto riguarda gli investimenti del comparto, il Gestore di portafoglio include l'analisi ESG mediante l'ESG Consensus Score di UBS (per numero di emittenti) per almeno (i) il 90% dei titoli emessi da società a grande capitalizzazione aventi sede in paesi "sviluppati" e (ii) il 75% dei titoli emessi da società a grande capitalizzazione aventi sede in paesi "emergenti" (in riferimento al benchmark) e almeno il 75% per tutte le altre società.

Il comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati standardizzati e non standardizzati (personalizzati) con finalità di copertura. Può effettuare dette transazioni su una borsa valori o su un altro mercato regolamentato aperto al pubblico, ovvero direttamente con una banca o un'istituzione finanziaria specializzata in questo tipo di operazioni come controparte (negoiazione OTC). La valuta di riferimento del comparto è l'USD.

Si prevede che la totalità o la maggior parte degli investimenti nella RPC saranno effettuati e mantenuti tramite (i) investimenti ~~Qualified Foreign Investors QFII~~ ~~e/o RQFII~~ ("QFI") registrati con lo status di ~~RQFII~~ QFI di UBS Asset Management (Singapore) Ltd e/o di UBS Asset Management (Hong Kong) Limited, e/o (ii) investimenti negoziati attraverso i programmi Shanghai-Hong Kong Stock Connect e Shenzhen-Hong Kong Stock Connect. In via accessoria la Società può detenere anche obbligazioni convertibili al fine di ottenere un'esposizione al mercato cinese tramite il CIBM.

Il comparto può detenere a titolo accessorio attività liquide con un limite del 20% del proprio patrimonio netto. Il limite del 20% può essere superato solo temporaneamente per un periodo di tempo strettamente necessario quando, in ragione di condizioni di mercato eccezionalmente sfavorevoli, le circostanze lo richiedono e laddove tale superamento sia giustificato in relazione agli interessi degli azionisti. Le attività liquide detenute a copertura dell'esposizione a strumenti finanziari derivati non rientrano in questa limitazione. I depositi bancari, gli strumenti del mercato monetario o i fondi del mercato monetario che soddisfano i criteri dell'Articolo 41(1) della Legge del 2010 non sono considerati far parte delle attività liquide detenute a titolo accessorio di cui all'Articolo (2) b) della Legge del 2010. Le attività liquide detenute a titolo accessorio dovrebbero limitarsi a depositi bancari a vista, come i contanti detenuti in conti correnti presso una banca accessibili in qualsiasi momento, per coprire pagamenti correnti o eccezionali, oppure per il tempo necessario per essere reinvestiti in attività ammissibili ai sensi dell'Articolo 41(1) della Legge del 2010 ovvero per un periodo di tempo strettamente necessario in caso di condizioni di mercato sfavorevoli. Il comparto non può investire oltre il 20% del proprio Valore Patrimoniale Netto in depositi bancari a vista presso uno stesso organismo.

I rischi connessi all'investimento in questo comparto sono descritti nel dettaglio nelle seguenti sezioni "Informazioni di carattere generale sui rischi" e "Rischi specifici connessi all'investimento nella RPC". Questo comparto è indicato unicamente per gli investitori disposti ad accettare tali rischi.

L'effetto leva massimo per questo comparto, calcolato in base all'approccio fondato sugli impegni, è pari al 100%.

Si fa rilevare agli investitori che il comparto può avere un'esposizione alle Azioni A ("A-share") cinesi negoziate tramite lo Shanghai-Hong Kong Stock Connect o lo Shenzhen-Hong Kong Stock Connect.

### **Integrazione ESG**

UBS Asset Management classifica alcuni comparti come fondi con Integrazione ESG. Il Gestore di portafoglio mira a conseguire gli obiettivi finanziari degli investitori incorporando la sostenibilità nel processo d'investimento. Il Gestore di portafoglio definisce la sostenibilità come la capacità di sfruttare i fattori ambientali, sociali e di governance (ESG) delle prassi aziendali al fine di mitigare i rischi e gene-

rare opportunità che contribuiscono alla performance a lungo termine degli emittenti ("Sostenibilità"). Il Gestore di portafoglio ritiene che la considerazione di questi fattori consenta di prendere decisioni d'investimento più consapevoli. A differenza dei fondi che promuovono caratteristiche ESG o che perseguono uno specifico obiettivo di sostenibilità o di impatto e che possono avere un universo d'investimento mirato, i fondi con Integrazione ESG sono fondi d'investimento che mirano principalmente a massimizzare la performance finanziaria e che tengono conto dei criteri ESG nel loro processo d'investimento. Le restrizioni all'universo d'investimento applicate a tutti i fondi a gestione attiva sono riportate nella Politica di esclusione in base a criteri di sostenibilità. Ulteriori fattori vincolanti, se applicabili, sono illustrati nella Politica d'investimento del Comparto.

L'integrazione ESG è effettuata tenendo conto dei rischi ESG rilevanti nell'ambito del processo di ricerca. Per gli emittenti societari, questo processo utilizza il quadro Questioni ESG rilevanti, che identifica i fattori finanziariamente rilevanti per settore passibili di avere un impatto sulle decisioni di investimento. Questo orientamento alla rilevanza finanziaria garantisce che gli analisti si concentrino sui fattori di sostenibilità che possono avere un impatto sulla performance finanziaria dell'azienda e quindi sui rendimenti degli investimenti. L'integrazione ESG permette inoltre di identificare opportunità di engagement per migliorare il profilo di rischio ESG dell'azienda e quindi mitigare il potenziale impatto negativo delle questioni ESG sulla performance finanziaria dell'azienda. Il Gestore di portafoglio utilizza un ESG Risk Dashboard proprietario che combina diverse fonti di dati ESG al fine di identificare le società con rischi ESG rilevanti. Un segnale di rischio misurabile comunica i rischi ESG al Gestore di portafoglio affinché li incorpori nel processo decisionale d'investimento. Per gli emittenti non societari, il Gestore di portafoglio può applicare una valutazione del rischio ESG qualitativa o quantitativa che integri i dati sui fattori ESG più rilevanti. L'analisi delle considerazioni rilevanti sulla sostenibilità/ESG può includere molti aspetti diversi, come ad esempio: l'impronta di carbonio, la salute e il benessere, i diritti umani, la gestione della catena di fornitura, il trattamento equo dei clienti e la governance.

#### **Politica di esclusione in base a criteri di sostenibilità**

La Politica di esclusione in base a criteri di sostenibilità del Gestore di portafoglio illustra le esclusioni applicabili all'universo d'investimento dei comparti.

<https://www.ubs.com/global/en/asset-management/investment-capabilities/sustainability.html>

#### **Relazione annuale sulla sostenibilità**

La "relazione annuale sulla sostenibilità di UBS" è il documento in cui UBS informa sugli aspetti legati alla sostenibilità. Pubblicata annualmente, questa relazione è concepita per comunicare in modo aperto e trasparente l'approccio e le attività di UBS in materia di sostenibilità, applicando coerentemente la politica informativa e i principi di comunicazione di UBS.

<https://www.ubs.com/global/en/asset-management/investment-capabilities/sustainability.html>.

La commissione forfettaria massima per le classi K-B e I-B sarà ridotta dallo 0,180% allo 0,160%.

Le modifiche saranno incluse nella versione di gennaio 2023 del Prospetto di vendita della Società.

Lussemburgo, 20 gennaio 2023 | La Società