
Comunicazione ai titolari di quote di UBS (Lux) Equity Fund (il "Fondo")

Il Consiglio di amministrazione della Società di gestione desidera comunicarLe le seguenti modifiche al prospetto informativo del Fondo, che appariranno nella versione di ottobre 2021:

1. In relazione al comparto **UBS (Lux) Equity Fund – Emerging Markets Sustainable Leaders (USD)**, nella politica d'investimento specifica si aggiunge che questo Comparto promuove caratteristiche ambientali e sociali e rientra nell'Articolo 8, paragrafo 1, del Regolamento (UE) 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

Inoltre, si sottolinea che il profilo di sostenibilità del Comparto viene misurato rispetto a quello del suo benchmark e che i risultati vengono calcolati almeno una volta all'anno sulla base dei rispettivi profili mensili e pubblicati nella relazione annuale.

2. In relazione al comparto **UBS (Lux) Equity Fund – Global Sustainable (USD)**, nella politica d'investimento specifica si aggiunge che questo Comparto promuove caratteristiche ambientali e sociali e rientra nell'Articolo 8, paragrafo 1, del Regolamento (UE) 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

Inoltre, si sottolinea che il profilo di sostenibilità del Comparto viene misurato rispetto a quello del suo benchmark e che i risultati vengono calcolati almeno una volta all'anno sulla base dei rispettivi profili mensili e pubblicati nella relazione annuale.

3. In futuro il comparto **UBS (Lux) Equity Fund – Small Caps USA (USD)** rientrerà nell'Articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

Il profilo dell'investitore tipo è stato riformulato come segue: "*Il Comparto, a gestione attiva, si rivolge agli investitori che intendono investire in un portafoglio di azioni di società americane a bassa capitalizzazione e in un comparto che promuove caratteristiche ambientali e sociali e che sono disposti ad accettare il rischio associato alle azioni*".

La politica d'investimento viene completamente riformulata e recita ora come segue:

"Questo Comparto promuove caratteristiche ambientali e sociali ed è classificato ai sensi dell'Articolo 8, paragrafo 1, del Regolamento (UE) 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari. Il Comparto investe almeno il 70% del suo patrimonio in azioni e altre quote di partecipazione di società a più bassa capitalizzazione che hanno sede negli Stati Uniti o vi svolgono una parte preponderante della loro attività economica. La capitalizzazione di mercato di tali società a più bassa capitalizzazione non deve superare la capitalizzazione di mercato della società con la capitalizzazione di mercato più alta contenuta in un indice rappresentativo delle small cap statunitensi.

Il Gestore del portafoglio utilizza un UBS ESG Consensus Score per identificare le società per l'universo d'investimento che evidenziano solide caratteristiche di performance ambientale e sociale o un alto profilo di sostenibilità. L'UBS ESG Consensus Score è una media ponderata normalizzata dei dati sulle valutazioni ESG provenienti da fornitori interni ed esterni riconosciuti. Piuttosto che fare affidamento solo sul rating ESG di un singolo fornitore, l'approccio del Consensus Score incrementa la credibilità in termini di qualità del profilo di sostenibilità. L'UBS ESG Consensus Score valuta i fattori di sostenibilità come la performance legata ai criteri ambientali, sociali e di governance (Environmental, Social and Governance, ESG) delle rispettive società. Tali fattori ESG riguardano i principali settori in cui operano le imprese e la loro efficacia nella gestione dei rischi ESG. I fattori ambientali e sociali possono includere (a titolo esemplificativo): impronta ambientale ed efficienza operativa, gestione del rischio ambientale, cambiamento climatico, utilizzo delle risorse naturali, inquinamento e gestione dei rifiuti, standard occupazionali e controllo della catena di approvvigionamento, capitale umano, diversità del consiglio di

UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.

Sede legale 33A avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo
Registre de Commerce et des Sociétés: Lussemburgo B 154.210
(la "Società di gestione")

amministrazione, salute e sicurezza sul lavoro, sicurezza dei prodotti e politiche antifrode e anticorruzione. Il Comparto promuove le seguenti caratteristiche ESG:

- Il Comparto non investirà direttamente in società che violano i principi del Global Compact delle Nazioni Unite senza intraprendere azioni correttive identificabili.
- Il Comparto mira a evidenziare una bassa intensità di carbonio rispetto al suo benchmark in termini assoluti e/o un valore assoluto inferiore a 100 tonnellate di emissioni di CO2 per milione di USD di fatturato.
- Il Comparto mira ad avere un profilo di sostenibilità migliore rispetto a quello del suo benchmark e/o a investire almeno il 51% del suo patrimonio in società che hanno un profilo di sostenibilità migliore rispetto a quello della prima metà delle società incluse nel benchmark (classificate in base all'UBS ESG Consensus Score).

I contanti e gli strumenti di investimento sprovvisti di rating non sono inclusi nel calcolo.

Il Comparto utilizza il benchmark Russell 2000 Growth (net div. reinvested) per i seguenti fini: misurazione della performance e del profilo ESG, gestione del rischio ESG e di investimento, nonché costruzione del portafoglio. Il benchmark non è concepito per promuovere le caratteristiche ESG. Il profilo di sostenibilità del Comparto è misurato rispetto al profilo del suo benchmark e i risultati vengono calcolati almeno una volta all'anno sulla base dei rispettivi profili mensili e pubblicati nella relazione annuale. La strategia d'investimento e il processo di monitoraggio assicurano che i requisiti ambientali e sociali del prodotto siano presi in considerazione. Il Gestore del portafoglio può utilizzare la propria discrezione nella costruzione del portafoglio e non è vincolato al benchmark in termini di scelta e ponderazione degli investimenti. Di conseguenza, la performance d'investimento del Comparto può differire da quella del benchmark. Per le classi di quote recanti la dicitura "hedged" nella denominazione possono essere utilizzate versioni dell'indice con copertura valutaria, se disponibili

Gli investimenti del Comparto non sono tuttavia limitati ad azioni o altre quote di partecipazione di società facenti parte di un indice rappresentativo delle small cap statunitensi. Il Comparto può investire il suo patrimonio anche negli altri strumenti consentiti descritti nel regolamento di gestione del Fondo nonché nella politica generale d'investimento ovvero nei principi d'investimento."

4. In futuro il comparto **UBS (Lux) Equity Fund – Greater China (USD)** rientrerà nell'Articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

Il profilo dell'investitore tipo è stato riformulato come segue: "Il Comparto, a gestione attiva, si rivolge agli investitori che intendono investire in un portafoglio diversificato di azioni di importanti società della Grande Cina e in un comparto che promuove caratteristiche ambientali e/o sociali e che sono disposti ad accettare il rischio associato alle azioni".

La politica d'investimento viene completamente riformulata e recita ora come segue:

Questo Comparto promuove caratteristiche ambientali e sociali ed è classificato ai sensi dell'Articolo 8, paragrafo 1, del Regolamento (UE) 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari. Il Comparto investe principalmente in azioni e altre quote di partecipazione di società domiciliate nella Repubblica popolare cinese o a Taiwan, nonché in altre società domiciliate nell'Asia orientale che hanno stretti legami economici con la Repubblica popolare cinese o con Taiwan.

Si informano gli investitori che gli investimenti del Comparto possono includere anche azioni A cinesi negoziate tramite lo Shanghai-Hong Kong Stock Connect o lo Shenzhen-Hong Kong Stock Connect. Le azioni A cinesi sono azioni A denominate in renminbi di società con sede nella Cina continentale e negoziate su borse cinesi come la Shanghai Stock Exchange e la Shenzhen Stock Exchange.

Il Gestore del portafoglio utilizza un UBS ESG Consensus Score per identificare le società per l'universo d'investimento che evidenziano solide caratteristiche di performance ambientale e sociale o un alto

La presente comunicazione ai titolari di quote è disponibile anche sul sito web:

www.ubs.com/italiafondi

UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.

Sede legale 33A avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo
Registre de Commerce et des Sociétés: Lussemburgo B 154.210
(la "Società di gestione")

profilo di sostenibilità. L'UBS ESG Consensus Score è una media ponderata normalizzata dei dati sulle valutazioni ESG provenienti da fornitori interni ed esterni riconosciuti. Piuttosto che fare affidamento solo sul rating ESG di un singolo fornitore, l'approccio del Consensus Score incrementa la credibilità in termini di qualità del profilo di sostenibilità. L'UBS ESG Consensus Score valuta i fattori di sostenibilità come la performance legata ai criteri ambientali, sociali e di governance (Environmental, Social and Governance, ESG) delle rispettive società. Tali fattori ESG riguardano i principali settori in cui operano le imprese e la loro efficacia nella gestione dei rischi ESG. I fattori ambientali e sociali possono includere (a titolo esemplificativo): impronta ambientale ed efficienza operativa, gestione del rischio ambientale, cambiamento climatico, utilizzo delle risorse naturali, inquinamento e gestione dei rifiuti, standard occupazionali e controllo della catena di approvvigionamento, capitale umano, diversità del consiglio di amministrazione, salute e sicurezza sul lavoro, sicurezza dei prodotti e politiche antifrode e anticorruzione. Il Comparto promuove le seguenti caratteristiche ESG:

- Il Comparto non investirà direttamente in società che violano i principi del Global Compact delle Nazioni Unite senza intraprendere azioni correttive identificabili.
- Il Comparto mira a evidenziare una bassa intensità di carbonio rispetto al suo benchmark in termini assoluti e/o un valore assoluto inferiore a 100 tonnellate di emissioni di CO2 per milione di USD di fatturato.
- Il Comparto mira ad avere un profilo di sostenibilità migliore rispetto a quello del suo benchmark e/o a investire almeno il 51% del suo patrimonio in società che hanno un profilo di sostenibilità migliore rispetto a quello della prima metà delle società incluse nel benchmark (classificate in base all'UBS ESG Consensus Score).

I contanti e gli strumenti di investimento sprovvisti di rating non sono inclusi nel calcolo.

Il Comparto utilizza il benchmark UBS Greater China Index per i seguenti fini: misurazione della performance e del profilo ESG, gestione del rischio ESG e di investimento, nonché costruzione del portafoglio. Il benchmark non è concepito per promuovere le caratteristiche ESG. Il profilo di sostenibilità del Comparto è misurato rispetto al profilo del suo benchmark e i risultati vengono calcolati almeno una volta all'anno sulla base dei rispettivi profili mensili e pubblicati nella relazione annuale. La strategia d'investimento e il processo di monitoraggio assicurano che i requisiti ambientali e sociali del prodotto siano presi in considerazione. Il Gestore del portafoglio può utilizzare la propria discrezione nella costruzione del portafoglio e non è vincolato al benchmark in termini di scelta e ponderazione degli investimenti. Di conseguenza, la performance d'investimento del Comparto può differire da quella del benchmark. Per le classi di quote recanti la dicitura "hedged" nella denominazione possono essere utilizzate versioni dell'indice con copertura valutaria, se disponibili.

Questo Comparto può investire sia nei paesi sviluppati che in quelli emergenti (Emerging Markets). I rischi connessi a tali investimenti sono descritti nella sezione "Indicazioni generali sui rischi". In aggiunta a quanto precede, gli investitori sono tenuti a leggere, comprendere e considerare anche i rischi associati agli investimenti negoziati tramite lo Shanghai-Hong Kong Stock Connect o lo Shenzhen-Hong Kong Stock Connect. Le relative informazioni sono riportate alla fine della sezione "Indicazioni generali sui rischi".

Per i motivi menzionati, il presente Comparto si rivolge in particolare a investitori consapevoli del rischio.

5. La denominazione del comparto **UBS (Lux) Equity Fund – Health Care** viene modificata in **UBS (Lux) Equity Fund – Sustainable Health Transformation**.

Il profilo dell'investitore tipo è stato riformulato come segue: "Il Comparto, a gestione attiva, si rivolge agli investitori che intendono investire a livello globale in un portafoglio diversificato di azioni di società che contribuiscono alla trasformazione dell'assistenza sanitaria e promuovono il terzo Obiettivo di sviluppo sostenibile dell'ONU, e che sono anche disposti ad accettare il rischio associato alle azioni."

UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.

Sede legale 33A avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo
Registre de Commerce et des Sociétés: Lussemburgo B 154.210
(la "Società di gestione")

La politica d'investimento del Comparto, che rientrerà in futuro nell'Articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari, viene modificata in modo sostanziale come segue:

UBS Asset Management classifica questo Comparto come Fondo Sustainability Focus. Questo Comparto promuove caratteristiche ambientali e sociali ed è classificato ai sensi dell'Articolo 8, paragrafo 1, del Regolamento (UE) 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

Questo Comparto a gestione attiva investe almeno i due terzi del proprio patrimonio in azioni o altre quote di partecipazione di società che hanno sede nei mercati sviluppati o emergenti e che promuovono in particolare il terzo Obiettivo di sviluppo sostenibile dell'ONU (Assicurare la salute e il benessere per tutti e per tutte le età). L'enfasi è posta sulle aziende che beneficiano della trasformazione dell'assistenza sanitaria. Il Comparto seleziona società che, tenendo conto dei progressi tecnologici e sociali, offrono nuove soluzioni nella fornitura di beni sanitari e migliorano i risultati e l'accessibilità delle future soluzioni sanitarie per le persone di tutto il mondo.

L'enfasi è posta su temi come l'oncologia, le malattie metaboliche (come l'obesità), le terapie geniche, i dispositivi medici, la tecnologia della salute, la longevità e l'assistenza sanitaria nei mercati emergenti, nonché su altri temi legati alla salute. Il Comparto mira a evidenziare una bassa intensità di carbonio in termini assoluti (definita come valore assoluto inferiore a 100 tonnellate di emissioni di CO2 per milione di USD di fatturato). Le società con un profilo di sostenibilità che segnala un rischio ESG elevato o grave saranno escluse dal Comparto. In aggiunta alla politica di esclusione, non verranno effettuati investimenti diretti in società che violano i principi del Global Compact delle Nazioni Unite senza intraprendere azioni correttive identificabili o che generano una parte sostanziale del proprio fatturato tramite la produzione di tabacco, l'intrattenimento per adulti, il carbone o l'energia da carbone.

Il Comparto utilizza il benchmark MSCI World Health Care (net dividend reinvested) per i seguenti fini: misurazione della performance e del profilo ESG, gestione del rischio ESG e di investimento, nonché costruzione del portafoglio. Il benchmark non è concepito per promuovere le caratteristiche ESG. La strategia d'investimento e il processo di monitoraggio assicurano che i requisiti ambientali e sociali del prodotto siano presi in considerazione. Il Gestore del portafoglio può utilizzare la propria discrezione nella costruzione del portafoglio e non è vincolato al benchmark in termini di scelta e ponderazione degli investimenti. Di conseguenza, la performance d'investimento del Comparto può differire da quella del benchmark. Poiché, in ragione del suo orientamento globale, il Comparto investe in diverse valute, il suo portafoglio può essere totalmente o parzialmente soggetto a rischi di oscillazioni valutarie.

Si informano gli investitori che gli investimenti del Comparto possono includere anche azioni A cinesi negoziate tramite lo Shanghai-Hong Kong Stock Connect o lo Shenzhen-Hong Kong Stock Connect. Le azioni A cinesi sono azioni A denominate in renminbi di società con sede nella Cina continentale e negoziate su borse cinesi come la Shanghai Stock Exchange e la Shenzhen Stock Exchange. Il Comparto utilizza il benchmark MSCI World Health Care (net div. reinvested) per finalità di raffronto della performance, di gestione del rischio e di costruzione del portafoglio. Il Gestore del portafoglio compone il portafoglio a propria discrezione e non è vincolato al benchmark in termini di azioni e ponderazione. Per le classi di quote recanti la dicitura "hedged" nella denominazione vengono utilizzate versioni dell'indice con copertura valutaria, se disponibili. Il portafoglio può discostarsi dal benchmark in termini di orientamento e andamento.

Questo Comparto può investire sia nei paesi sviluppati che in quelli emergenti (Emerging Markets). I rischi connessi a tali investimenti sono descritti nella sezione "Indicazioni generali sui rischi". In aggiunta a quanto precede, gli investitori sono tenuti a leggere, comprendere e considerare anche i rischi associati agli investimenti negoziati tramite lo Shanghai-Hong Kong Stock Connect o lo Shenzhen-Hong Kong Stock Connect. Le relative informazioni sono riportate alla fine della sezione "Indicazioni generali sui rischi".

Per i motivi menzionati, il presente Comparto si rivolge in particolare a investitori consapevoli del rischio.

UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.

Sede legale 33A avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo
 Registre de Commerce et des Sociétés: Lussemburgo B 154.210
 (la "Società di gestione")

	Commissione di gestione forfetaria massima (commissione di gestione massima) annua Attuale	Commissione di gestione forfetaria massima (commissione di gestione massima) annua Nuova aliquota	Commissione di gestione forfetaria massima (commissione di gestione massima) annua per le classi di quote recanti la dicitura "hedged" nella propria denominazione Attuale	Commissione di gestione forfetaria massima (commissione di gestione massima) annua per le classi di quote recanti la dicitura "hedged" nella propria denominazione Nuova aliquota
Classi di quote recanti la dicitura "F" nella propria denominazione	0,600% (0,700%)	0,870% (0,710%)	0,630% (0,500%)	0,920% (0,720%)
Classi di quote recanti la dicitura "I-A1" nella propria denominazione	0,720% (0,580%)	0,920% (0,740%)	0,750% (0,600%)	0,950% (0,760%)
Classi di quote recanti la dicitura "I-A2" nella propria denominazione	0,680% (0,540%)	0,890% (0,710%)	0,710% (0,570%)	0,920% (0,740%)
Classi di quote recanti la dicitura "I-A3" nella propria denominazione	0,600% (0,480%)	0,870% (0,700%)	0,630% (0,500%)	0,900% (0,720%)

6. In futuro il comparto **UBS (Lux) Equity Fund – Japan (JPY)** rientrerà nell'Articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

Il profilo dell'investitore tipo è stato riformulato come segue: *"Il Comparto, a gestione attiva, si rivolge agli investitori che intendono investire in un portafoglio diversificato di azioni di importanti società giapponesi e in un comparto che promuove caratteristiche ambientali e/o sociali e che sono disposti ad accettare il rischio associato alle azioni"*.

La politica d'investimento viene completamente riformulata e recita ora come segue:

"Questo Comparto promuove caratteristiche ambientali e sociali ed è classificato ai sensi dell'Articolo 8, paragrafo 1, del Regolamento (UE) 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari. Il presente Comparto investe principalmente in azioni e altre quote di partecipazione di imprese che hanno sede o svolgono una parte preponderante della loro attività economica nel paese o nell'area geografica indicati nel nome del Comparto."

Il Gestore del portafoglio utilizza un UBS ESG Consensus Score per identificare le società per l'universo d'investimento che evidenziano solide caratteristiche di performance ambientale e sociale o un alto profilo di sostenibilità. L'UBS ESG Consensus Score è una media ponderata normalizzata dei dati sulle valutazioni ESG provenienti da fornitori interni ed esterni riconosciuti. Piuttosto che fare affidamento solo sul rating ESG di un singolo fornitore, l'approccio del Consensus Score incrementa la credibilità in termini di qualità del profilo di sostenibilità. L'UBS ESG Consensus Score valuta i fattori di sostenibilità come la performance legata ai criteri ambientali, sociali e di governance (Environmental, Social and Governance, ESG) delle rispettive società. Tali fattori ESG riguardano i principali settori in cui operano le imprese e la loro efficacia nella gestione dei rischi ESG. I fattori ambientali e sociali possono includere (a titolo esemplificativo): impronta ambientale ed efficienza operativa, gestione del rischio ambientale, cambiamento climatico, utilizzo delle risorse naturali, inquinamento e gestione dei rifiuti, standard occupazionali e controllo della catena di approvvigionamento, capitale umano, diversità del consiglio di amministrazione, salute e sicurezza sul lavoro, sicurezza dei prodotti e politiche antifrode e anticorruzione. Il Comparto promuove le seguenti caratteristiche ESG:

- *Il Comparto non investirà direttamente in società che violano i principi del Global Compact delle Nazioni Unite senza intraprendere azioni correttive identificabili.*

UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.

Sede legale 33A avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo
Registre de Commerce et des Sociétés: Lussemburgo B 154.210
(la "Società di gestione")

- Il Comparto mira a evidenziare una bassa intensità di carbonio rispetto al suo benchmark in termini assoluti e/o un valore assoluto inferiore a 100 tonnellate di emissioni di CO2 per milione di USD di fatturato.
- Il Comparto mira ad avere un profilo di sostenibilità migliore rispetto a quello del suo benchmark e/o a investire almeno il 51% del suo patrimonio in società che hanno un profilo di sostenibilità migliore rispetto a quello della prima metà delle società incluse nel benchmark (classificate in base all'UBS ESG Consensus Score).

I contanti e gli strumenti di investimento sprovvisti di rating non sono inclusi nel calcolo.

Il Comparto utilizza il benchmark TOPIX (net div. reinv.) per i seguenti fini: misurazione della performance e del profilo ESG, gestione del rischio ESG e di investimento, nonché costruzione del portafoglio. Il benchmark non è concepito per promuovere le caratteristiche ESG. Il profilo di sostenibilità del Comparto è misurato rispetto al profilo del suo benchmark e i risultati vengono calcolati almeno una volta all'anno sulla base dei rispettivi profili mensili e pubblicati nella relazione annuale. La strategia d'investimento e il processo di monitoraggio assicurano che i requisiti ambientali e sociali del prodotto siano presi in considerazione. Il Gestore del portafoglio può utilizzare la propria discrezione nella costruzione del portafoglio e non è vincolato al benchmark in termini di scelta e ponderazione degli investimenti. Di conseguenza, la performance d'investimento del Comparto può differire da quella del benchmark. Per le classi di quote recanti la dicitura "hedged" nella denominazione possono essere utilizzate versioni dell'indice con copertura valutaria, se disponibili."

7. La denominazione del comparto **UBS (Lux) Equity Fund – Mid Caps Europe (EUR)** viene modificata in **UBS (Lux) Equity Fund – Mid Caps Europe Sustainable (EUR)**.

Il profilo dell'investitore tipo è stato riformulato come segue: "Il Comparto, a gestione attiva, si rivolge agli investitori che intendono investire in un portafoglio di azioni di società europee a media capitalizzazione e in un comparto che promuove caratteristiche ambientali e/o sociali. Gli investitori devono essere disposti ad accettare il rischio connesso alle azioni".

La politica d'investimento del Comparto, che rientrerà in futuro nell'Articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari, viene modificata in modo sostanziale come segue:

UBS Asset Management classifica questo Comparto come Fondo Sustainability Focus. Questo Comparto promuove caratteristiche ambientali e sociali ed è classificato ai sensi dell'Articolo 8, paragrafo 1, del Regolamento (UE) 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari. Il presente Comparto investe almeno il 70% del suo patrimonio in azioni e altre quote di partecipazione di imprese a media capitalizzazione che hanno sede o svolgono una parte preponderante della loro attività economica nel paese o nell'area geografica indicati nel nome del Comparto. La capitalizzazione di mercato di tali società a media capitalizzazione non deve superare la capitalizzazione di mercato della società con la capitalizzazione di mercato più alta contenuta in un indice rappresentativo delle mid cap europee. Gli investimenti del Comparto non sono tuttavia limitati ad azioni o altre quote di partecipazione di società facenti parte di un indice rappresentativo delle mid cap europee.

Il Comparto può investire il suo patrimonio anche negli altri strumenti consentiti descritti nel regolamento di gestione del Fondo nonché nella politica generale d'investimento ovvero nei principi d'investimento. Il Gestore del portafoglio utilizza un UBS ESG Consensus Score per identificare le società per l'universo d'investimento che evidenziano solide caratteristiche di performance ambientale e sociale o un alto profilo di sostenibilità. L'UBS ESG Consensus Score è una media ponderata normalizzata dei dati sulle valutazioni ESG provenienti da fornitori interni ed esterni riconosciuti. Piuttosto che fare affidamento solo sul rating ESG di un singolo fornitore, l'approccio del Consensus Score incrementa la credibilità in termini di qualità del profilo di sostenibilità.

L'UBS ESG Consensus Score valuta i fattori di sostenibilità come la performance legata ai criteri ambientali, sociali e di governance (Environmental, Social and Governance, ESG) delle rispettive società. Tali fattori ESG riguardano i principali settori in cui operano le imprese e la loro efficacia nella gestione dei rischi ESG. I fattori ambientali e sociali possono includere (a titolo esemplificativo): impronta ambientale

La presente comunicazione ai titolari di quote è disponibile anche sul sito web:

www.ubs.com/italiafondi

UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.

Sede legale 33A avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo
Registre de Commerce et des Sociétés: Lussemburgo B 154.210
(la "Società di gestione")

ed efficienza operativa, gestione del rischio ambientale, cambiamento climatico, utilizzo delle risorse naturali, inquinamento e gestione dei rifiuti, standard occupazionali e controllo della catena di approvvigionamento, capitale umano, diversità del consiglio di amministrazione, salute e sicurezza sul lavoro, sicurezza dei prodotti e politiche antifrode e anticorruzione. I singoli investimenti del Comparto dispongono di un UBS ESG Consensus Score (su una scala da 1 a 10, dove 10 rappresenta il miglior profilo di sostenibilità). Il profilo di sostenibilità del Comparto è misurato dall'UBS ESG Consensus Score medio ponderato. Il Comparto avrà un profilo di sostenibilità superiore a quello del benchmark o un UBS ESG Consensus Score tra 7 e 10 (indicativo di un alto profilo di sostenibilità). I contanti e gli strumenti di investimento sprovvisti di rating non sono inclusi nel calcolo. Il profilo di sostenibilità del Comparto è misurato rispetto al profilo del suo benchmark e i risultati vengono calcolati almeno una volta all'anno sulla base dei rispettivi profili mensili e pubblicati nella relazione annuale. Il Comparto promuove quindi le caratteristiche ambientali, sociali e di governance.

Le società con un profilo di sostenibilità che segnala un rischio ESG elevato o grave saranno escluse dal Comparto. In aggiunta alla politica di esclusione, non verranno effettuati investimenti diretti in società che generano una parte sostanziale del proprio fatturato tramite la produzione di tabacco, l'intrattenimento per adulti, il carbone o l'energia da carbone. Il Comparto utilizza il benchmark MSCI European Mid Cap Index (net dividend reinvested) per i seguenti fini: misurazione della performance e del profilo ESG, gestione del rischio ESG e di investimento, nonché costruzione del portafoglio. Il benchmark non è concepito per promuovere le caratteristiche ESG. La strategia d'investimento e il processo di monitoraggio assicurano che i requisiti ambientali e sociali del prodotto siano presi in considerazione. Il Gestore del portafoglio può utilizzare la propria discrezione nella costruzione del portafoglio e non è vincolato al benchmark in termini di scelta e ponderazione degli investimenti. Di conseguenza, la performance d'investimento del Comparto può differire da quella del benchmark. Per le classi di quote recanti la dicitura "hedged" nella denominazione possono essere utilizzate versioni dell'indice con copertura valutaria, se disponibili.

8. In futuro il comparto **UBS (Lux) Equity Fund – Mid Caps USA (USD)** rientrerà nell'Articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

Il profilo dell'investitore tipo è stato riformulato come segue: "Il Comparto, a gestione attiva, si rivolge agli investitori che intendono investire in un portafoglio di azioni di società americane a bassa capitalizzazione e in un comparto che promuove caratteristiche ambientali e sociali e che sono disposti ad accettare il rischio associato alle azioni".

La politica d'investimento del Comparto, che rientrerà in futuro nell'Articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari, viene modificata in modo sostanziale come segue:

"Questo Comparto promuove caratteristiche ambientali e sociali ed è classificato ai sensi dell'Articolo 8, paragrafo 1, del Regolamento (UE) 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari. Il Comparto investe almeno il 70% del suo patrimonio in azioni e altre quote di partecipazione di società a più bassa capitalizzazione che hanno sede negli Stati Uniti o vi svolgono una parte preponderante della loro attività economica. La capitalizzazione di mercato di tali società a più bassa capitalizzazione non deve superare la capitalizzazione di mercato della società con la capitalizzazione di mercato più alta contenuta in un indice rappresentativo delle small cap statunitensi.

Il Gestore del portafoglio utilizza un UBS ESG Consensus Score per identificare le società per l'universo d'investimento che evidenziano solide caratteristiche di performance ambientale e sociale o un alto profilo di sostenibilità. L'UBS ESG Consensus Score è una media ponderata normalizzata dei dati sulle valutazioni ESG provenienti da fornitori interni ed esterni riconosciuti. Piuttosto che fare affidamento solo sul rating ESG di un singolo fornitore, l'approccio del Consensus Score incrementa la credibilità in termini di qualità del profilo di sostenibilità. L'UBS ESG Consensus Score valuta i fattori di sostenibilità come la performance legata ai criteri ambientali, sociali e di governance (Environmental, Social and Governance, ESG) delle rispettive società. Tali fattori ESG riguardano i principali settori in cui operano le imprese e la loro efficacia nella gestione dei rischi ESG. I fattori ambientali e sociali possono includere (a titolo esemplificativo): impronta ambientale ed efficienza operativa, gestione del rischio ambientale, cambiamento climatico, utilizzo delle risorse naturali, inquinamento e gestione dei rifiuti, standard

La presente comunicazione ai titolari di quote è disponibile anche sul sito web:

www.ubs.com/italiafondi

UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.

Sede legale 33A avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo
Registre de Commerce et des Sociétés: Lussemburgo B 154.210
(la "Società di gestione")

occupazionali e controllo della catena di approvvigionamento, capitale umano, diversità del consiglio di amministrazione, salute e sicurezza sul lavoro, sicurezza dei prodotti e politiche antifrode e anticorruzione. Il Comparto promuove le seguenti caratteristiche ESG:

- Il Comparto non investirà direttamente in società che violano i principi del Global Compact delle Nazioni Unite senza intraprendere azioni correttive identificabili.
- Il Comparto mira a evidenziare una bassa intensità di carbonio rispetto al suo benchmark in termini assoluti e/o un valore assoluto inferiore a 100 tonnellate di emissioni di CO2 per milione di USD di fatturato.
- Il Comparto mira ad avere un profilo di sostenibilità migliore rispetto a quello del suo benchmark e/o a investire almeno il 51% del suo patrimonio in società che hanno un profilo di sostenibilità migliore rispetto a quello della prima metà delle società incluse nel benchmark (classificate in base all'UBS ESG Consensus Score).

I contanti e gli strumenti di investimento sprovvisti di rating non sono inclusi nel calcolo.

Il Comparto utilizza il benchmark Russell 2000 Growth (net div. reinvested) per i seguenti fini: misurazione della performance e del profilo ESG, gestione del rischio ESG e di investimento, nonché costruzione del portafoglio. Il benchmark non è concepito per promuovere le caratteristiche ESG. Il profilo di sostenibilità del Comparto è misurato rispetto al profilo del suo benchmark e i risultati vengono calcolati almeno una volta all'anno sulla base dei rispettivi profili mensili e pubblicati nella relazione annuale. La strategia d'investimento e il processo di monitoraggio assicurano che i requisiti ambientali e sociali del prodotto siano presi in considerazione. Il Gestore del portafoglio può utilizzare la propria discrezione nella costruzione del portafoglio e non è vincolato al benchmark in termini di scelta e ponderazione degli investimenti. Di conseguenza, la performance d'investimento del Comparto può differire da quella del benchmark. Per le classi di quote recanti la dicitura "hedged" nella denominazione possono essere utilizzate versioni dell'indice con copertura valutaria, se disponibili.

Gli investimenti del Comparto non sono tuttavia limitati ad azioni o altre quote di partecipazione di società facenti parte di un indice rappresentativo delle small cap statunitensi. Il Comparto può investire il suo patrimonio anche negli altri strumenti consentiti descritti nel regolamento di gestione del Fondo nonché nella politica generale d'investimento ovvero nei principi d'investimento."

9. In relazione al comparto **UBS (Lux) Equity Fund – US Sustainable (USD)**, nella politica d'investimento specifica si aggiunge che questo Comparto promuove caratteristiche ambientali e sociali e rientra nell'Articolo 8, paragrafo 1, del Regolamento (UE) 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

Inoltre, si sottolinea che il profilo di sostenibilità del Comparto viene misurato rispetto a quello del suo benchmark e che i risultati vengono calcolati almeno una volta all'anno sulla base dei rispettivi profili mensili e pubblicati nella relazione annuale.

10. In futuro il comparto **UBS (Lux) Equity Fund – Biotech (USD)** rientrerà nell'Articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

Il profilo dell'investitore tipo è stato riformulato come segue: "Il Comparto, a gestione attiva, si rivolge agli investitori che intendono investire in un portafoglio diversificato a livello globale di azioni di società biotecnologiche e in un comparto che promuove caratteristiche ambientali e/o sociali e che sono disposti ad accettare il rischio associato alle azioni".

La politica d'investimento viene completamente riformulata e recita ora come segue:

"Questo Comparto promuove caratteristiche ambientali e sociali ed è classificato ai sensi dell'Articolo 8, paragrafo 1, del Regolamento (UE) 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari. Il Comparto investe principalmente in azioni e altre quote di partecipazione di società impegnate principalmente nella ricerca, nello sviluppo di prodotti, nella produzione e nella distribuzione di prodotti nel settore della biotecnologia e in settori correlati. Gli investimenti possono essere effettuati in azioni e quote di partecipazione sia di grandi società affermate sui mercati

UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.

Sede legale 33A avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo
Registre de Commerce et des Sociétés: Lussemburgo B 154.210
(la "Società di gestione")

internazionali sia di società i cui prodotti non sono ancora sufficientemente maturi per essere immessi sul mercato. Gli investimenti vengono effettuati in tutto il mondo senza restrizioni. Per i suddetti motivi, le quote di questo Comparto possono talvolta evidenziare fluttuazioni di prezzo più ampie.

Il Gestore del portafoglio utilizza un UBS ESG Consensus Score per identificare le società per l'universo d'investimento che evidenziano solide caratteristiche di performance ambientale e sociale o un alto profilo di sostenibilità. L'UBS ESG Consensus Score è una media ponderata normalizzata dei dati sulle valutazioni ESG provenienti da fornitori interni ed esterni riconosciuti. Piuttosto che fare affidamento solo sul rating ESG di un singolo fornitore, l'approccio del Consensus Score incrementa la credibilità in termini di qualità del profilo di sostenibilità. L'UBS ESG Consensus Score valuta i fattori di sostenibilità come la performance legata ai criteri ambientali, sociali e di governance (Environmental, Social and Governance, ESG) delle rispettive società. Tali fattori ESG riguardano i principali settori in cui operano le imprese e la loro efficacia nella gestione dei rischi ESG. I fattori ambientali e sociali possono includere (a titolo esemplificativo): impronta ambientale ed efficienza operativa, gestione del rischio ambientale, cambiamento climatico, utilizzo delle risorse naturali, inquinamento e gestione dei rifiuti, standard occupazionali e controllo della catena di approvvigionamento, capitale umano, diversità del consiglio di amministrazione, salute e sicurezza sul lavoro, sicurezza dei prodotti e politiche antifrode e anticorruzione. Il Comparto promuove le seguenti caratteristiche ESG:

- Il Comparto non investirà direttamente in società che violano i principi del Global Compact delle Nazioni Unite senza intraprendere azioni correttive identificabili.
- Il Comparto mira a evidenziare una bassa intensità di carbonio rispetto al suo benchmark in termini assoluti e/o un valore assoluto inferiore a 100 tonnellate di emissioni di CO2 per milione di USD di fatturato.
- Il Comparto mira ad avere un profilo di sostenibilità migliore rispetto a quello del suo benchmark e/o a investire almeno il 51% del suo patrimonio in società che hanno un profilo di sostenibilità migliore rispetto a quello della prima metà delle società incluse nel benchmark (classificate in base all'UBS ESG Consensus Score).

I contanti e gli strumenti di investimento sprovvisti di rating non sono inclusi nel calcolo.

Il Comparto utilizza il benchmark MSCI US Investable Market Biotechnology 10/40 Index (net div reinvested) per i seguenti fini: misurazione della performance e del profilo ESG, gestione del rischio ESG e di investimento, nonché costruzione del portafoglio. Il benchmark non è concepito per promuovere le caratteristiche ESG. Il profilo di sostenibilità del Comparto è misurato rispetto al profilo del suo benchmark e i risultati vengono calcolati almeno una volta all'anno sulla base dei rispettivi profili mensili e pubblicati nella relazione annuale. La strategia d'investimento e il processo di monitoraggio assicurano che i requisiti ambientali e sociali del prodotto siano presi in considerazione. Il Gestore del portafoglio può utilizzare la propria discrezione nella costruzione del portafoglio e non è vincolato al benchmark in termini di scelta e ponderazione degli investimenti. Di conseguenza, la performance d'investimento del Comparto può differire da quella del benchmark. Per le classi di quote recanti la dicitura "hedged" nella denominazione possono essere utilizzate versioni dell'indice con copertura valutaria, se disponibili

Si informano gli investitori che gli investimenti del Comparto possono includere anche azioni A cinesi negoziate tramite lo Shanghai-Hong Kong Stock Connect o lo Shenzhen-Hong Kong Stock Connect. Le azioni A cinesi sono azioni A denominate in renminbi di società con sede nella Cina continentale e negoziate su borse cinesi come la Shanghai Stock Exchange e la Shenzhen Stock Exchange.

Questo Comparto può investire sia nei paesi sviluppati che in quelli emergenti (Emerging Markets). I rischi connessi a tali investimenti sono descritti nella sezione "Indicazioni generali sui rischi". In aggiunta a quanto precede, gli investitori sono tenuti a leggere, comprendere e considerare anche i rischi associati agli investimenti negoziati tramite lo Shanghai-Hong Kong Stock Connect o lo Shenzhen-Hong Kong Stock Connect. Le relative informazioni sono riportate alla fine della sezione "Indicazioni generali sui rischi".

Per i motivi menzionati, il presente Comparto si rivolge in particolare a investitori consapevoli del rischio."

UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.

Sede legale 33A avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo
Registre de Commerce et des Sociétés: Lussemburgo B 154.210
(la "Società di gestione")

11. In futuro il comparto **UBS (Lux) Equity Fund – China Opportunity (USD)** rientrerà nell'Articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

Il profilo dell'investitore tipo è stato riformulato come segue: *"Il Comparto, a gestione attiva, si rivolge agli investitori che intendono investire in un portafoglio diversificato di azioni di società con sede o che svolgono la loro attività principale in Cina e in un comparto che promuove caratteristiche ambientali e/o sociali e che sono disposti ad accettare il rischio associato alle azioni"*.

La politica d'investimento del Comparto viene completamente riformulata e recita ora come segue:

"Questo Comparto promuove caratteristiche ambientali e sociali ed è classificato ai sensi dell'Articolo 8, paragrafo 1, del Regolamento (UE) 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari. Il Comparto investe almeno due terzi del proprio patrimonio in azioni e altre quote di partecipazione di società con sede o che svolgono la loro attività principale in Cina.

Si informano gli investitori che gli investimenti del Comparto possono includere anche azioni A cinesi negoziate tramite lo Shanghai-Hong Kong Stock Connect o lo Shenzhen-Hong Kong Stock Connect. Le azioni A cinesi sono azioni A denominate in renminbi di società con sede nella Cina continentale e negoziate su borse cinesi come la Shanghai Stock Exchange e la Shenzhen Stock Exchange.

Il Gestore del portafoglio utilizza un UBS ESG Consensus Score per identificare le società per l'universo d'investimento che evidenziano solide caratteristiche di performance ambientale e sociale o un alto profilo di sostenibilità. L'UBS ESG Consensus Score è una media ponderata normalizzata dei dati sulle valutazioni ESG provenienti da fornitori interni ed esterni riconosciuti. Piuttosto che fare affidamento solo sul rating ESG di un singolo fornitore, l'approccio del Consensus Score incrementa la credibilità in termini di qualità del profilo di sostenibilità. L'UBS ESG Consensus Score valuta i fattori di sostenibilità come la performance legata ai criteri ambientali, sociali e di governance (Environmental, Social and Governance, ESG) delle rispettive società. Tali fattori ESG riguardano i principali settori in cui operano le imprese e la loro efficacia nella gestione dei rischi ESG. I fattori ambientali e sociali possono includere (a titolo esemplificativo): impronta ambientale ed efficienza operativa, gestione del rischio ambientale, cambiamento climatico, utilizzo delle risorse naturali, inquinamento e gestione dei rifiuti, standard occupazionali e controllo della catena di approvvigionamento, capitale umano, diversità del consiglio di amministrazione, salute e sicurezza sul lavoro, sicurezza dei prodotti e politiche antifrode e anticorruzione. Il Comparto promuove le seguenti caratteristiche ESG:

- Il Comparto non investirà direttamente in società che violano i principi del Global Compact delle Nazioni Unite senza intraprendere azioni correttive identificabili.
- Il Comparto mira a evidenziare una bassa intensità di carbonio rispetto al suo benchmark in termini assoluti e/o un valore assoluto inferiore a 100 tonnellate di emissioni di CO2 per milione di USD di fatturato.
- Il Comparto mira ad avere un profilo di sostenibilità migliore rispetto a quello del suo benchmark e/o a investire almeno il 51% del suo patrimonio in società che hanno un profilo di sostenibilità migliore rispetto a quello della prima metà delle società incluse nel benchmark (classificate in base all'UBS ESG Consensus Score). I contanti e gli strumenti di investimento sprovvisti di rating non sono inclusi nel calcolo.

Il Comparto utilizza il benchmark MSCI China 10/40 Index (net div reinvested) per i seguenti fini: misurazione della performance e del profilo ESG, gestione del rischio ESG e di investimento, nonché costruzione del portafoglio. Il benchmark non è concepito per promuovere le caratteristiche ESG. Il profilo di sostenibilità del Comparto è misurato rispetto al profilo del suo benchmark e i risultati vengono calcolati almeno una volta all'anno sulla base dei rispettivi profili mensili e pubblicati nella relazione annuale. La strategia d'investimento e il processo di monitoraggio assicurano che i requisiti ambientali e sociali del prodotto siano presi in considerazione. Il Gestore del portafoglio può utilizzare la propria discrezione nella costruzione del portafoglio e non è vincolato al benchmark in termini di scelta e ponderazione degli investimenti. Di conseguenza, la performance d'investimento del Comparto può differire da quella del benchmark".

UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.

Sede legale 33A avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo
Registre de Commerce et des Sociétés: Lussemburgo B 154.210
(la "Società di gestione")

Per le classi di quote recanti la dicitura "hedged" nella denominazione possono essere utilizzate versioni dell'indice con copertura valutaria, se disponibili.

Questo Comparto può investire sia nei paesi sviluppati che in quelli emergenti (Emerging Markets). I rischi connessi a tali investimenti sono descritti nella sezione "Indicazioni generali sui rischi". In aggiunta a quanto precede, gli investitori sono tenuti a leggere, comprendere e considerare anche i rischi associati agli investimenti negoziati tramite lo Shanghai-Hong Kong Stock Connect o lo Shenzhen-Hong Kong Stock Connect. Le relative informazioni sono riportate alla fine della sezione "Indicazioni generali sui rischi".

Per i motivi menzionati, il presente Comparto si rivolge in particolare a investitori consapevoli del rischio."

12. La denominazione del comparto **UBS (Lux) Equity Fund – Euro Countries Opportunity (EUR)** viene modificata in **UBS (Lux) Equity Fund – Euro Countries Opportunity Sustainable (EUR)**.

Il profilo dell'investitore tipo è stato riformulato come segue: *"Il Comparto, a gestione attiva, si rivolge agli investitori che intendono investire in un portafoglio di azioni di società europee dell'Eurozona e in un comparto che promuove caratteristiche ambientali e sociali. Gli investitori devono essere disposti ad accettare il rischio connesso alle azioni"*.

La politica d'investimento del Comparto viene completamente riformulata e recita ora come segue:

"UBS Asset Management classifica questo Comparto come Fondo Sustainability Focus. Questo Comparto promuove caratteristiche ambientali e sociali ed è classificato ai sensi dell'Articolo 8, paragrafo 1, del Regolamento (UE) 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari. Il Comparto investe almeno il 70% del suo patrimonio in azioni e altre quote di partecipazione di società con sede nell'UEM o che vi svolgono una parte preponderante della loro attività economica. Per Unione economica e monetaria (UEM) si intendono i paesi che partecipano all'UEM e che quindi hanno l'euro come moneta nazionale.

Il Comparto può investire anche direttamente o indirettamente (ovvero in fondi comuni d'investimento di tipo aperto nel rispetto del limite di investimento del 10% del patrimonio netto stabilito nella politica di investimento generale) in società europee a bassa e/o media capitalizzazione. In conformità con il punto 5 dei principi d'investimento, "Tecniche e strumenti particolari aventi ad oggetto titoli", il Comparto è autorizzato ad utilizzare futures su indici per aumentare o ridurre l'esposizione al mercato.

Il Gestore del portafoglio utilizza un UBS ESG Consensus Score per identificare le società per l'universo d'investimento che evidenziano solide caratteristiche di performance ambientale e sociale o un alto profilo di sostenibilità. L'UBS ESG Consensus Score è una media ponderata normalizzata dei dati sulle valutazioni ESG provenienti da fornitori interni ed esterni riconosciuti. Piuttosto che fare affidamento solo sul rating ESG di un singolo fornitore, l'approccio del Consensus Score incrementa la credibilità in termini di qualità del profilo di sostenibilità.

L'UBS ESG Consensus Score valuta i fattori di sostenibilità come la performance legata ai criteri ambientali, sociali e di governance (Environmental, Social and Governance, ESG) delle rispettive società. Tali fattori ESG riguardano i principali settori in cui operano le imprese e la loro efficacia nella gestione dei rischi ESG. I fattori ambientali e sociali possono includere (a titolo esemplificativo): impronta ambientale ed efficienza operativa, gestione del rischio ambientale, cambiamento climatico, utilizzo delle risorse naturali, inquinamento e gestione dei rifiuti, standard occupazionali e controllo della catena di approvvigionamento, capitale umano, diversità del consiglio di amministrazione, salute e sicurezza sul lavoro, sicurezza dei prodotti e politiche antifrode e anticorruzione. I singoli investimenti del Comparto dispongono di un UBS ESG Consensus Score (su una scala da 1 a 10, dove 10 rappresenta il miglior profilo di sostenibilità). Il profilo di sostenibilità del Comparto è misurato dall'UBS ESG Consensus Score medio ponderato. Il Comparto avrà un profilo di sostenibilità superiore a quello del benchmark o un UBS ESG Consensus Score tra 7 e 10 (indicativo di un alto profilo di sostenibilità). I contanti e gli strumenti di investimento sprovvisti di rating non sono inclusi nel calcolo. Il profilo di sostenibilità del Comparto è misurato rispetto al profilo del suo benchmark e i risultati vengono calcolati almeno una volta all'anno sulla base dei rispettivi profili mensili e pubblicati nella relazione annuale. Il Comparto promuove quindi le caratteristiche ambientali, sociali e di governance. Le società con un profilo di sostenibilità che segnala

La presente comunicazione ai titolari di quote è disponibile anche sul sito web:

www.ubs.com/italiafondi

UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.

Sede legale 33A avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo
Registre de Commerce et des Sociétés: Lussemburgo B 154.210
(la "Società di gestione")

un rischio ESG elevato o grave saranno escluse dal Comparto. In aggiunta alla politica di esclusione, non verranno effettuati investimenti diretti in società che generano una parte sostanziale del proprio fatturato tramite la produzione di tabacco, l'intrattenimento per adulti, il carbone o l'energia da carbone. Il Comparto utilizza il benchmark MSCI EMU (net dividend reinvested) per i seguenti fini: misurazione della performance e del profilo ESG, gestione del rischio ESG e di investimento, nonché costruzione del portafoglio. Il benchmark non è concepito per promuovere le caratteristiche ESG. La strategia d'investimento e il processo di monitoraggio assicurano che i requisiti ambientali e sociali del prodotto siano presi in considerazione. Il Gestore del portafoglio può utilizzare la propria discrezione nella costruzione del portafoglio e non è vincolato al benchmark in termini di scelta e ponderazione degli investimenti. Di conseguenza, la performance d'investimento del Comparto può differire da quella del benchmark. Per le classi di quote recanti la dicitura "hedged" nella denominazione possono essere utilizzate versioni dell'indice con copertura valutaria, se disponibili.»

13. In relazione al comparto **UBS (Lux) Equity Fund – European Opportunity Sustainable (EUR)**, nella politica d'investimento specifica si aggiunge che questo Comparto promuove caratteristiche ambientali e sociali e rientra nell'Articolo 8, paragrafo 1, del Regolamento (UE) 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

Inoltre, si sottolinea che il profilo di sostenibilità del Comparto viene misurato rispetto a quello del suo benchmark e che i risultati vengono calcolati almeno una volta all'anno sulla base dei rispettivi profili mensili e pubblicati nella relazione annuale.

Viene corretto che il Comparto ha un orientamento europeo e non globale.

14. In futuro il comparto **UBS (Lux) Equity Fund – Tech Opportunity (USD)** rientrerà nell'Articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

Il profilo dell'investitore tipo è stato riformulato come segue: "Il Comparto, a gestione attiva, si rivolge agli investitori che intendono investire a livello globale in un portafoglio diversificato di azioni di società tecnologiche e di servizi analoghi e in un comparto che promuove caratteristiche ambientali e/o sociali e che sono disposti ad accettare il rischio associato alle azioni".

La politica d'investimento del Comparto viene completamente riformulata e recita ora come segue:

"Questo Comparto promuove caratteristiche ambientali e sociali ed è classificato ai sensi dell'Articolo 8, paragrafo 1, del Regolamento (UE) 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari. Il Comparto investe in tutto il mondo in modo selettivo soprattutto in azioni e altre quote di partecipazione di società tecnologiche. Il Comparto si concentra per i suoi investimenti su aziende che beneficiano in misura superiore alla media dello sviluppo, della lavorazione, dei servizi e della vendita di prodotti tecnologici. Nel contesto del presente Comparto, il concetto di "tecnologia" si riferisce ai settori classici della tecnologia dell'informazione, come i dispositivi elettronici e i programmi applicativi (hardware e software), nonché ai relativi servizi, ma anche a settori speciali e tecnologie in senso lato come e-commerce/servizi online, telecomunicazioni/conessioni e media.

Il Gestore del portafoglio utilizza un UBS ESG Consensus Score per identificare le società per l'universo d'investimento che evidenziano solide caratteristiche di performance ambientale e sociale o un alto profilo di sostenibilità. L'UBS ESG Consensus Score è una media ponderata normalizzata dei dati sulle valutazioni ESG provenienti da fornitori interni ed esterni riconosciuti. Piuttosto che fare affidamento solo sul rating ESG di un singolo fornitore, l'approccio del Consensus Score incrementa la credibilità in termini di qualità del profilo di sostenibilità. L'UBS ESG Consensus Score valuta i fattori di sostenibilità come la performance legata ai criteri ambientali, sociali e di governance (Environmental, Social and Governance, ESG) delle rispettive società. Tali fattori ESG riguardano i principali settori in cui operano le imprese e la loro efficacia nella gestione dei rischi ESG. I fattori ambientali e sociali possono includere (a titolo esemplificativo): impronta ambientale ed efficienza operativa, gestione del rischio ambientale, cambiamento climatico, utilizzo delle risorse naturali, inquinamento e gestione dei rifiuti, standard occupazionali e controllo della catena di approvvigionamento, capitale umano, diversità del consiglio di

UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.

Sede legale 33A avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo
Registre de Commerce et des Sociétés: Lussemburgo B 154.210
(la "Società di gestione")

amministrazione, salute e sicurezza sul lavoro, sicurezza dei prodotti e politiche antifrode e anticorruzione. Il Comparto promuove le seguenti caratteristiche ESG:

- Il Comparto non investirà direttamente in società che violano i principi del Global Compact delle Nazioni Unite senza intraprendere azioni correttive identificabili.
- Il Comparto mira a evidenziare una bassa intensità di carbonio rispetto al suo benchmark in termini assoluti e/o un valore assoluto inferiore a 100 tonnellate di emissioni di CO2 per milione di USD di fatturato.
- Il Comparto mira ad avere un profilo di sostenibilità migliore rispetto a quello del suo benchmark e/o a investire almeno il 51% del suo patrimonio in società che hanno un profilo di sostenibilità migliore rispetto a quello della prima metà delle società incluse nel benchmark (classificate in base all'UBS ESG Consensus Score).

I contanti e gli strumenti di investimento sprovvisti di rating non sono inclusi nel calcolo.

Il Comparto utilizza il benchmark MSCI World Information Technology 10/40 (net div. reinvested) per i seguenti fini: misurazione della performance e del profilo ESG, gestione del rischio ESG e di investimento, nonché costruzione del portafoglio. Il benchmark non è concepito per promuovere le caratteristiche ESG. Il profilo di sostenibilità del Comparto è misurato rispetto al profilo del suo benchmark e i risultati vengono calcolati almeno una volta all'anno sulla base dei rispettivi profili mensili e pubblicati nella relazione annuale. La strategia d'investimento e il processo di monitoraggio assicurano che i requisiti ambientali e sociali del prodotto siano presi in considerazione. Il Gestore del portafoglio può utilizzare la propria discrezione nella costruzione del portafoglio e non è vincolato al benchmark in termini di scelta e ponderazione degli investimenti. Di conseguenza, la performance d'investimento del Comparto può differire da quella del benchmark. Per le classi di quote recanti la dicitura "hedged" nella denominazione possono essere utilizzate versioni dell'indice con copertura valutaria, se disponibili.

Le modifiche entrano in vigore in data 27 ottobre 2021. I detentori di quote contrari alla modifica possono esercitare il proprio diritto al rimborso gratuito entro la relativa data di entrata in vigore. Le modifiche sono consultabili nel prospetto informativo del Fondo, aggiornato a ottobre 2021.

Lussemburgo, 27 settembre 2021 | La Società di gestione