
Avviso agli azionisti di UBS (Lux) Investment SICAV

Il Consiglio di amministrazione della Società desidera informarLa delle seguenti modifiche apportate alla versione di ottobre 2021 del prospetto di vendita della Società:

1. In futuro, il comparto **UBS (Lux) Investment SICAV - China A Opportunity (USD)** rientrerà nell'ambito di applicazione dell'Articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

Il profilo dell'investitore tipo è stato modificato come segue: *"Il comparto è adatto a investitori che desiderano investire sia in un portafoglio diversificato con enfasi primaria sulle Azioni A cinesi (come definite più avanti), sia in un comparto che promuove tematiche ambientali e/o sociali. Gli investitori devono essere disposti ad assumersi i rischi connessi all'investimento in Azioni A cinesi."*

La politica d'investimento è stata ampiamente 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 sociali ed è classificato in conformità con l'articolo 8(1) del Regolamento (UE) 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

Il Gestore di portafoglio utilizza l'ESG Consensus Score di UBS per individuare 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 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).*

I calcoli non tengono conto di liquidità 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, di gestione del rischio ESG e 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.

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 (negoziazione 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 QFII e/o RQFII registrati con lo status di QFII e/o RQFII 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.

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 cinesi negoziate tramite lo Shanghai-Hong Kong Stock Connect o lo Shenzhen-Hong Kong Stock Connect."

La commissione forfetaria rimane invariata.

Nel prospetto informativo viene chiarito che il comparto è classificato come "fondo misto" ai sensi della Legge tedesca sulla tassazione degli investimenti del 2018 (InvStG), sostituendo la classificazione come "fondo azionario".

2. Il punto 2 della sezione "**Spese pagate dalla Società**", "La commissione forfetaria massima non include le seguenti commissioni e spese aggiuntive, che sono anche a carico anche del patrimonio della Società", è stata ampliata come segue: "I) commissioni, spese e costi dovuti agli amministratori della Società (incluse le ragionevoli spese vive da essi sostenute, la copertura assicurativa e le ragionevoli spese di viaggio associate alle riunioni del Consiglio e alla remunerazione degli amministratori);"

Le modifiche entreranno in vigore in data 28 ottobre 2021. Gli azionisti contrari alle modifiche hanno il diritto, fino alla data della loro entrata in vigore, di richiedere il rimborso delle proprie azioni a titolo gratuito. Le modifiche saranno incluse nella versione di ottobre 2021 del Prospetto di vendita della Società.

Lussemburgo, 30 settembre 2021 | La Società