

Comunicazione agli azionisti di UBS (Lux) Equity SICAV

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

- 1) Per il comparto **UBS (Lux) Equity SICAV - Global High Dividend Sustainable (USD)**, UBS Asset Management (UK) Ltd, Londra assume la gestione del portafoglio da UBS Asset Management Switzerland AG, Zurigo.
- 2) I seguenti comparti saranno ridenominati come segue:

Denominazione precedente del comparto	Nuova denominazione del comparto
UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend (EUR)	UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend Sustainable (EUR)
UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income Sustainable (USD)
UBS (Lux) Equity SICAV - Small Caps Europe (EUR)	UBS (Lux) Equity SICAV - Small Caps Europe Sustainable (EUR)
UBS (Lux) Equity SICAV – US Income (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – US Income Sustainable (USD)
UBS (Lux) Equity SICAV US Total Yield (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV US Total Yield Sustainable (USD)
UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income (EUR)	UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income Sustainable (EUR)
UBS (Lux) Equity SICAV - European High Dividend (EUR)	UBS (Lux) Equity SICAV - European High Dividend Sustainable (EUR)
UBS (Lux) Equity SICAV - Global High Dividend (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV - Global High Dividend Sustainable (USD)
UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Sustainable (USD)

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

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

"Questo Comparto a gestione attiva investe principalmente in azioni e altre quote di partecipazione di società domiciliate nella Repubblica popolare cinese ("RPC"), nonché in altre società che hanno stretti legami economici con l'RPC. Questi investimenti includono titoli quotati direttamente nell'RPC (on-shore) o fuori dall'RPC (off-shore). 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 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

La presente comunicazione agli azionisti è altresì disponibile sul sito web:
www.ubs.com/italiafondi

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 All Share (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. La strategia d'investimento e il processo di monitoraggio assicurano che i requisiti ambientali e sociali del prodotto siano presi in considerazione. 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 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 azioni 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. 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 può investire in azioni A cinesi tramite lo Shanghai-Hong Kong Stock Connect o lo Shenzhen-Hong Kong Stock Connect.

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. "

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

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

"Questo Comparto a gestione attiva investe il proprio patrimonio prevalentemente in azioni e altre quote di partecipazione di società a più bassa capitalizzazione che hanno sede o che svolgono una parte preponderante della loro attività economica nei mercati asiatici (Giappone escluso). 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 nel benchmark delle società a capitalizzazione medio-bassa di questo Comparto. Tuttavia, tali società a più bassa capitalizzazione non devono necessariamente essere incluse nel benchmark del Comparto. Poiché, in virtù del proprio orientamento verso la regione asiatica, il Comparto investe in numerose valute estere, il portafoglio può essere totalmente o parzialmente coperto nei confronti della valuta di riferimento del Comparto al fine di ridurre i conseguenti rischi di cambio. 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 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 All Country Asia (ex Japan) Small & Mid Caps (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. La strategia d'investimento e il processo di monitoraggio assicurano che i requisiti ambientali e sociali del prodotto siano presi in considerazione. 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 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 azioni 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.

- 5) La politica d'investimento specifica del comparto **UBS (Lux) Equity SICAV – Active Climate Aware (USD)** viene integrata 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."

- 6) La politica d'investimento del comparto **UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income (EUR)** (che in futuro sarà denominato UBS (Lux) Equity SICAV - Euro Countries Income Sustainable (EUR)) 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."

Questo Comparto a gestione attiva investe almeno il 75% del proprio patrimonio in azioni e altre quote di partecipazione di società che hanno sede o che svolgono una parte preponderante della loro attività economica nell'UEM (Unione economica e monetaria). Per Unione economica e monetaria (UEM) si intendono i paesi che partecipano all'UEM e che quindi hanno l'euro come moneta nazionale. L'obiettivo della strategia d'investimento del Comparto è conseguire un reddito azionario superiore alla media rispetto a quello del mercato azionario dei paesi dell'area euro. Il reddito azionario può provenire da dividendi, premi su opzioni call e altre fonti. Di conseguenza, il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati ai sensi del punto 1.1 g) con finalità d'investimento.

Il Gestore del portafoglio utilizza un ESG 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'ESG 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): gestione del rischio ambientale, cambiamento climatico, utilizzo delle risorse naturali, inquinamento e gestione dei rifiuti, capitale umano e corporate governance. Il profilo di sostenibilità del Comparto è misurato dall'ESG Score medio ponderato. Il Comparto avrà un profilo di sostenibilità superiore a quello del benchmark. Inoltre, il Comparto avrà una Carbon Intensity Scope 1 + 2 e un Temperature Alignment Score medi ponderati inferiori a quelli del benchmark. I contanti e gli strumenti di investimento sprovvisti di rating non sono inclusi nel calcolo. 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 violano i principi del Global Compact delle Nazioni Unite senza intraprendere azioni correttive identificabili o che generano una parte sostanziale del proprio fatturato tramite le armi, la produzione di tabacco, l'intrattenimento per adulti, il carbone o l'energia da carbone, il petrolio e gas dell'Artico, la sabbia bituminosa.

Il Comparto utilizza il benchmark MSCI EMU (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. La strategia d'investimento e il processo di monitoraggio assicurano che i requisiti ambientali e sociali del prodotto siano presi in considerazione. 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 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 classi di azioni a distribuzione (-dist) di questo Comparto possono distribuire sia capitale che reddito (ad esempio dividendi). Il reddito e il capitale possono essere distribuiti in due cedole separate. Al capitale distribuito agli investitori di determinati paesi possono essere applicate aliquote fiscali più elevate rispetto a

quelle sulle plusvalenze realizzate sulla vendita delle quote del fondo. Per tali investitori potrebbe quindi essere preferibile investire nelle classi di azioni a capitalizzazione (-acc) anziché in quelle a distribuzione (-dist). Il reddito e il capitale delle classi di azioni a capitalizzazione (-acc) possono essere tassati in una data successiva rispetto a quelli delle classi di azioni a distribuzione (-dist). A questo proposito, gli investitori dovrebbero rivolgersi a un consulente fiscale certificato".

- 7) La politica d'investimento del comparto **UBS (Lux) Equity SICAV – European High Dividend (EUR)** (che in futuro sarà denominato UBS (Lux) Equity SICAV – European High Dividend Sustainable (EUR)) recita ora come segue:

"Questo Comparto a gestione attiva investe il proprio patrimonio, secondo il principio della diversificazione del rischio, per almeno due terzi in azioni o in altre quote di partecipazione di società a bassa, media e alta capitalizzazione che hanno sede o che svolgono una parte preponderante della loro attività economica in Europa. La strategia del Fondo consiste nel selezionare società con rendimenti da dividendi elevati e stabili.

Il Gestore del portafoglio utilizza un ESG 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'ESG 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): gestione del rischio ambientale, cambiamento climatico, utilizzo delle risorse naturali, inquinamento e gestione dei rifiuti, capitale umano e corporate governance. Il profilo di sostenibilità del Comparto è misurato dall'ESG Score medio ponderato. Il Comparto avrà un profilo di sostenibilità superiore a quello del benchmark. Inoltre, il Comparto avrà una Carbon Intensity Scope 1 + 2 e un Temperature Alignment Score medi ponderati inferiori a quelli del benchmark. I contanti e gli strumenti di investimento sprovvisti di rating non sono inclusi nel calcolo. 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 violano i principi del Global Compact delle Nazioni Unite senza intraprendere azioni correttive identificabili o che generano una parte sostanziale del proprio fatturato tramite le armi, la produzione di tabacco, l'intrattenimento per adulti, il carbone o l'energia da carbone, il petrolio e gas dell'Artico, la sabbia bituminosa.

Il Comparto utilizza il benchmark MSCI Europe (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 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 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 virtù del proprio orientamento geografico, il Comparto investe in numerose valute estere, il portafoglio può essere totalmente o parzialmente coperto nei confronti della valuta di riferimento del Comparto al fine di ridurre i conseguenti rischi di cambio. 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 SICAV – European Opportunity Unconstrained (EUR)** rientrerà nell'Articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

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

Questo Comparto a gestione attiva investe il proprio patrimonio prevalentemente in azioni, in diritti su azioni o in altre quote di partecipazione di società che hanno sede o che svolgono una parte preponderante della loro attività economica in Europa. 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 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. Tuttavia, il Comparto può assumere posizioni corte su queste società.
- 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 ha un UBS ESG Consensus Score compreso tra 6 e 10 (indicativo di un buon profilo di sostenibilità). I contanti e gli strumenti di investimento sprovvisti di rating non sono inclusi nel calcolo.

Combinando posizioni lunghe e corte, di norma il Comparto mira a raggiungere un'esposizione azionaria netta compresa tra l'80% e il 120% del patrimonio netto complessivo. Questa esposizione azionaria netta può oscillare tra il 50% e il 150% del patrimonio netto complessivo. L'esposizione lorda massima sotto forma di posizioni lunghe non deve superare il 150% del patrimonio netto complessivo e l'esposizione lorda massima sotto forma di posizioni corte non deve superare il 50% del patrimonio netto complessivo. In conformità al capitolo 5 "Tecniche e strumenti particolari aventi ad oggetto titoli e strumenti del mercato monetario", il Comparto utilizza strumenti derivati negoziati in borsa, come opzioni su azioni o futures, o strumenti derivati OTC, come diritti su azioni (swap), per assumere posizioni lunghe o corte. La perdita potenziale derivante dall'assunzione di una posizione corta su un attivo può essere illimitata, poiché il prezzo dell'attivo può salire senza limiti. Un aumento rapido e significativo dei prezzi di questi attivi può comportare una perdita elevata. Il Comparto non può effettuare vendite allo scoperto fisiche di azioni.

Il Comparto utilizza il benchmark MSCI Europe (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 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 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."

- 9) La politica d'investimento del comparto **UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend (EUR)** (che in futuro sarà denominato UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend Sustainable (EUR)) 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.

Questo Comparto a gestione attiva investe il proprio patrimonio prevalentemente in azioni e altre quote di partecipazione di società che hanno sede o che svolgono una parte preponderante della loro attività economica in Germania. La strategia del Comparto consiste nel selezionare società con rendimenti da dividendi elevati e/o in aumento.

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). Il comparto promuove quindi le caratteristiche ambientali, sociali e di governance. I contanti e gli strumenti di investimento sprovvisti di rating non sono inclusi nel calcolo. Le società con un profilo di sostenibilità che segnala un rischio ESG elevato o grave saranno escluse dal Comparto, tranne in situazioni specifiche in cui una ponderazione di queste società inferiore a quella del benchmark è necessaria per gestire il rischio del portafoglio. 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 HDAX 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 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 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."

10) La politica d'investimento del comparto **UBS (Lux) Equity SICAV - Global Emerging Markets Opportunity (USD)** recita ora come segue:

"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 o che svolgono una parte preponderante della loro attività economica nei mercati emergenti (Emerging Markets), secondo il principio della diversificazione del rischio. Il Comparto investe in azioni che dovrebbero beneficiare maggiormente della crescita dei mercati emergenti. Il Comparto si concentra sulle azioni e sui settori considerati particolarmente interessanti e assume

attivamente rischi commisurati all'entità delle opportunità. Gli investimenti del Comparto non sono limitati in termini di capitalizzazione di mercato né di distribuzione geografica o settoriale. Inoltre, il Comparto può investire il proprio patrimonio anche in altri strumenti consentiti dallo Statuto della Società e dalla politica d'investimento generale. 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 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 Emerging Markets (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. La strategia d'investimento e il processo di monitoraggio assicurano che i requisiti ambientali e sociali del prodotto siano presi in considerazione. 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 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 azioni recanti la dicitura "hedged" nella denominazione possono essere utilizzate versioni dell'indice con copertura valutaria, se disponibili. Poiché, in virtù del proprio orientamento geografico, il Comparto investe in numerose valute estere, il portafoglio può essere totalmente o parzialmente coperto nei confronti della valuta di riferimento del Comparto al fine di ridurre i conseguenti rischi di cambio.

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 in precedenza, il presente Comparto si rivolge in particolare a investitori consapevoli del rischio."

11) La politica d'investimento del comparto **UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend (USD)** (che in futuro sarà denominato UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend Sustainable (USD)) 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. Questo Comparto a gestione attiva investe il proprio patrimonio a livello globale, secondo il principio della diversificazione del rischio, per almeno due terzi in azioni o in altre quote di partecipazione di società a bassa, media e alta capitalizzazione dei mercati sviluppati ed emergenti (Emerging Markets). La strategia del Fondo consiste nel selezionare società con rendimenti da dividendi elevati e stabili. Poiché, in virtù del proprio orientamento globale, il Comparto investe in numerose valute estere, il portafoglio può essere totalmente o parzialmente coperto nei confronti della valuta di riferimento del Comparto al fine di ridurre i conseguenti rischi di cambio.

Il Gestore del portafoglio utilizza un ESG 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'ESG 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): gestione del rischio ambientale, cambiamento climatico, utilizzo delle risorse naturali, inquinamento e gestione dei rifiuti, capitale umano e corporate governance. Il profilo di sostenibilità del Comparto è misurato dall'ESG Score medio ponderato. Il Comparto avrà un profilo di sostenibilità superiore a quello del benchmark. Inoltre, il Comparto avrà una Carbon Intensity Scope 1 + 2 e un Temperature Alignment Score medi ponderati inferiori a quelli del benchmark. I contanti e gli strumenti di investimento sprovvisti di rating non sono inclusi nel calcolo. 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 violano i principi del Global Compact delle Nazioni Unite senza intraprendere azioni correttive identificabili o che generano una parte sostanziale del proprio fatturato tramite le armi, la produzione di tabacco, l'intrattenimento per adulti, il carbone o l'energia da carbone, il petrolio e gas dell'Artico, la sabbia bituminosa.

Il comparto utilizza il benchmark MSCI AC World (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 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 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 questo motivo, il presente Comparto si rivolge in particolare a investitori consapevoli del rischio. "

- 12) La politica d'investimento specifica del comparto **UBS (Lux) Equity SICAV – Global Impact (USD)** viene integrata 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."

- 13) La politica d'investimento del comparto **UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income (USD)** (che in futuro sarà denominato UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income Sustainable (USD)) 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."

Questo comparto, a gestione attiva, investe il proprio patrimonio a livello globale, prevalentemente in azioni e in altre quote di partecipazione di società a piccola, media e grande capitalizzazione dei mercati sviluppati ed emergenti (Emerging Markets).

L'obiettivo della strategia d'investimento del Comparto è conseguire un reddito azionario superiore alla media rispetto a quello del mercato azionario globale. Il reddito azionario può provenire da dividendi, premi su opzioni call e altre fonti.

Di conseguenza, il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati ai sensi del punto 1.1 g) con finalità d'investimento.

Il Gestore del portafoglio utilizza un ESG 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'ESG 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): gestione del rischio ambientale, cambiamento climatico, utilizzo delle risorse naturali, inquinamento e gestione dei rifiuti, capitale umano e corporate governance. Il profilo di sostenibilità del Comparto è misurato dall'ESG Score medio ponderato. Il Comparto avrà un profilo di sostenibilità superiore a quello del benchmark. Inoltre, il Comparto avrà una Carbon Intensity Scope 1 + 2 e un Temperature Alignment Score medi ponderati inferiori a quelli del benchmark. I contanti e gli strumenti di investimento sprovvisti di rating non sono inclusi nel calcolo. 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 violano i principi del Global Compact delle Nazioni Unite senza intraprendere azioni correttive identificabili o che generano una parte sostanziale del proprio fatturato tramite le armi, la produzione di tabacco, l'intrattenimento per adulti, il carbone o l'energia da carbone, il petrolio e gas dell'Artico, la sabbia bituminosa.

Il comparto utilizza il benchmark MSCI AC World (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 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 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.

Poiché, in virtù del proprio orientamento globale, il Comparto investe in numerose valute estere, il portafoglio può essere totalmente o parzialmente coperto nei confronti della valuta di riferimento del Comparto al fine di ridurre i conseguenti rischi di cambio.

Le classi di azioni a distribuzione (-dist) di questo Comparto possono distribuire sia capitale che reddito (ad esempio dividendi). Il reddito e il capitale possono essere distribuiti in due cedole separate. Al capitale

distribuito agli investitori di determinati paesi possono essere applicate aliquote fiscali più elevate rispetto a quelle sulle plusvalenze realizzate sulla vendita delle quote del fondo. Per tali investitori potrebbe quindi essere preferibile investire nelle classi di azioni a capitalizzazione (-acc) anziché in quelle a distribuzione (-dist). Il reddito e il capitale delle classi di azioni a capitalizzazione (-acc) possono essere tassati in una data successiva rispetto a quelli delle classi di azioni a distribuzione (-dist). A questo proposito, gli investitori dovrebbero rivolgersi a un consulente fiscale certificato.

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."

14) La politica d'investimento del comparto **UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity (USD)** (che in futuro sarà denominato UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Sustainable (USD)) 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.

Questo Comparto a gestione attiva investe in tutto il mondo principalmente in azioni e in altri diritti di partecipazione di società ad alta capitalizzazione. Inoltre, il patrimonio del Comparto è investito in tutto il mondo in azioni e diritti di partecipazione di società a capitalizzazione medio-bassa.

Utilizzando derivati, il Comparto può ridurre la sua quota d'investimento fino a un minimo del 75% del patrimonio netto o aumentarla fino a un massimo del 125% del patrimonio netto. In conformità con il punto 5 dei principi d'investimento, "Tecniche e strumenti particolari aventi ad oggetto titoli", il Comparto è inoltre 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 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 World (net dividend reinvested) per i seguenti fini: misurazione della performance e del profilo ESG, gestione del rischio ESG e di investimento, 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 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 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.

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.

15) La politica d'investimento del comparto **UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Unconstrained (USD)** recita ora come segue:

"Questo Comparto a gestione attiva investe principalmente in azioni e in altri titoli di partecipazione di società di tutto il mondo. 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 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. Tuttavia, il Comparto può assumere posizioni corte su queste società.*
- *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*

La presente comunicazione agli azionisti è altresì disponibile sul sito web:
www.ubs.com/italiafondi

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.

Combinando posizioni lunghe e corte, di norma il Comparto mira a raggiungere un'esposizione azionaria netta compresa tra l'80% e il 120% del patrimonio netto complessivo. Questa esposizione azionaria netta può oscillare tra il 50% e il 150% del patrimonio netto complessivo. L'esposizione lorda massima sotto forma di posizioni lunghe non deve superare il 150% del patrimonio netto complessivo e l'esposizione lorda massima sotto forma di posizioni corte non deve superare il 50% del patrimonio netto complessivo. In conformità al capitolo 5 "Tecniche e strumenti particolari aventi ad oggetto titoli e strumenti del mercato monetario", il Comparto utilizza strumenti derivati negoziati in borsa, come opzioni su azioni o futures, o strumenti derivati OTC, come diritti su azioni (swap), per assumere posizioni lunghe o corte. La perdita potenziale derivante dall'assunzione di una posizione corta su un attivo può essere illimitata, poiché il prezzo dell'attivo può salire senza limiti. Un aumento rapido e significativo dei prezzi di questi attivi può comportare una perdita elevata. Il Comparto non può effettuare vendite allo scoperto fisiche di azioni.

Il Comparto utilizza il benchmark MSCI World (net dividend reinvested) per i seguenti fini: misurazione della performance e del profilo ESG, gestione del rischio ESG e di investimento, 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 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 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.

In ragione del suo orientamento globale, il Comparto può investire in diverse valute. Il rischio di cambio che ne deriva può essere parzialmente o totalmente coperto rispetto alla valuta di riferimento del Comparto.

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.

- 16) La politica d'investimento specifica del comparto **UBS (Lux) Equity SICAV – Long Term Themes (USD)** viene integrata 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 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. "

- 17) La politica d'investimento del comparto **UBS (Lux) Equity SICAV – Future Leaders Small Caps (USD)** ora recita:

"Questo Comparto a gestione attiva investe almeno il 70% del suo patrimonio in azioni e in altre quote di partecipazione di società a bassa capitalizzazione di tutto il mondo. 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. Gli investimenti

del Comparto non sono tuttavia limitati ad azioni o altre quote di partecipazione di società facenti parte di un indice rappresentativo. 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 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. Tuttavia, il Comparto può assumere posizioni corte su queste società.
- 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 ACWI Small Cap 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. La strategia d'investimento e il processo di monitoraggio assicurano che i requisiti ambientali e sociali del prodotto siano presi in considerazione. 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. I Gestori del portafoglio possono utilizzare la propria discrezione nella costruzione del portafoglio e non sono vincolati al benchmark in termini di scelta e ponderazione degli investimenti. Di conseguenza, la performance d'investimento del Comparto può differire da quella del benchmark.

Il Comparto si concentra su temi a lungo termine che i Gestori del portafoglio reputano interessanti da una prospettiva d'investimento. Tali temi possono includere qualsiasi settore o paese. I temi possono includere, a titolo non esaustivo: dati digitali, general purpose technology, automazione e robotica, sicurezza, e-commerce, tecnologie finanziarie (fintech), tecnologie sanitarie, terapie genetiche, aria pulita e riduzione del carbonio, nonché gestione dei rifiuti.

Il Comparto può investire il suo patrimonio anche negli altri strumenti consentiti descritti nello Statuto della Società, nella politica d'investimento generale o nei principi d'investimento.

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."*

18) La politica d'investimento del comparto **UBS (Lux) Equity SICAV – Small Caps Europe (EUR)** (che in futuro sarà denominato UBS (Lux) Equity SICAV – Small Caps Europe Sustainable (EUR)) 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. Questo Comparto a gestione attiva investe il proprio patrimonio prevalentemente in azioni e altre quote di partecipazione di società a più bassa capitalizzazione che hanno sede o che svolgono una parte preponderante della loro attività economica in Europa. 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 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 small cap europee.

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 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 Small Cap Europe (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. La strategia d'investimento e il processo di monitoraggio assicurano che i requisiti ambientali e sociali del prodotto siano presi in considerazione. 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 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.

Il Comparto può investire il suo patrimonio anche negli altri strumenti consentiti descritti nello Statuto della Società, nella politica d'investimento generale o nei principi d'investimento."

19) La politica d'investimento del comparto **UBS (Lux) Equity SICAV – Swiss Opportunity (CHF)** recita ora come segue:

"Questo Comparto a gestione attiva investe almeno due terzi del proprio patrimonio in azioni e diritti di partecipazione di società con qualsiasi capitalizzazione con sede o che svolgono la loro attività principale in Svizzera. 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 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 Swiss Performance Index (TR) 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 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 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 azioni recanti la dicitura "hedged" nella denominazione possono essere utilizzate versioni dell'indice con copertura valutaria, se disponibili."

20) La politica d'investimento del comparto **UBS (Lux) Equity SICAV – US Income (USD)** (che in futuro sarà denominato UBS (Lux) Equity SICAV – US Income Sustainable (USD)) 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. Questo Comparto a gestione attiva investe il proprio patrimonio prevalentemente in azioni e altre quote di partecipazione di società che hanno sede o che svolgono una parte preponderante della loro attività

economica negli Stati Uniti. L'obiettivo della strategia d'investimento del Comparto è conseguire un reddito azionario superiore alla media rispetto a quello del mercato azionario statunitense. Il reddito azionario può provenire da dividendi, utili delle società distribuiti agli azionisti sotto forma di riacquisti di azioni proprie, premi su opzioni call e altre fonti.

Di conseguenza, il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati ai sensi del punto 1.1 g) con finalità d'investimento.

Questo Comparto a gestione attiva investe il proprio patrimonio prevalentemente in azioni e altre quote di partecipazione di società che hanno sede o che svolgono una parte preponderante della loro attività economica negli Stati Uniti. L'obiettivo della strategia d'investimento del Comparto è conseguire un reddito azionario superiore alla media rispetto a quello del mercato azionario statunitense. Il reddito azionario può provenire da dividendi, utili delle società distribuiti agli azionisti sotto forma di riacquisti di azioni proprie, premi su opzioni call e altre fonti.

Di conseguenza, il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati ai sensi del punto 1.1 g) con finalità d'investimento.

Il Gestore del portafoglio utilizza un ESG 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'ESG 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): gestione del rischio ambientale, cambiamento climatico, utilizzo delle risorse naturali, inquinamento e gestione dei rifiuti, capitale umano e corporate governance. Il profilo di sostenibilità del Comparto è misurato dall'ESG Score medio ponderato. Il Comparto avrà un profilo di sostenibilità superiore a quello del benchmark. Inoltre, il Comparto avrà una Carbon Intensity Scope 1 + 2 e un Temperature Alignment Score medi ponderati inferiori a quelli del benchmark. I contanti e gli strumenti di investimento sprovvisti di rating non sono inclusi nel calcolo. 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 violano i principi del Global Compact delle Nazioni Unite senza intraprendere azioni correttive identificabili o che generano una parte sostanziale del proprio fatturato tramite le armi, la produzione di tabacco, l'intrattenimento per adulti, il carbone o l'energia da carbone, il petrolio e gas dell'Artico, la sabbia bituminosa.

Il Comparto utilizza il benchmark MSCI USA (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 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 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 classi di azioni a distribuzione (-dist) di questo Comparto possono distribuire sia capitale che reddito (ad esempio dividendi). Il reddito e il capitale possono essere distribuiti in due cedole separate. Al capitale distribuito agli investitori di determinati paesi possono essere applicate aliquote fiscali più elevate rispetto a quelle sulle plusvalenze realizzate sulla vendita delle quote del fondo. Per tali investitori potrebbe quindi essere preferibile investire nelle classi di azioni a capitalizzazione (-acc) anziché in quelle a distribuzione (-dist). Il reddito e il capitale delle classi di azioni a capitalizzazione (-acc) possono essere tassati in una data successiva rispetto a quelli delle classi di azioni a distribuzione (-dist). A questo proposito, gli investitori dovrebbero rivolgersi a un consulente fiscale certificato".

21) La politica d'investimento del comparto **UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield (USD)** (che in futuro sarà denominato UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield Sustainable (USD)) 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.

Questo Comparto a gestione attiva investe il proprio patrimonio prevalentemente in azioni e altre quote di partecipazione di società che hanno sede o che svolgono una parte preponderante della loro attività economica negli Stati Uniti. L'obiettivo è selezionare società con rendimenti totali (total yield) stabili e superiori alla media del mercato. I rendimenti totali sono la somma delle distribuzioni di dividendi e degli utili aziendali distribuiti agli azionisti sotto forma di riacquisti di azioni proprie.

Il Gestore del portafoglio utilizza un ESG 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'ESG 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): gestione del rischio ambientale, cambiamento climatico, utilizzo delle risorse naturali, inquinamento e gestione dei rifiuti, capitale umano e corporate governance. Il profilo di sostenibilità del Comparto è misurato dall'ESG Score medio ponderato. Il Comparto avrà un profilo di sostenibilità superiore a quello del benchmark. Inoltre, il Comparto avrà una Carbon Intensity Scope 1 + 2 e un Temperature Alignment Score medi ponderati inferiori a quelli del benchmark. I contanti e gli strumenti di investimento sprovvisti di rating non sono inclusi nel calcolo. 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 violano i principi del Global Compact delle Nazioni Unite senza intraprendere azioni correttive identificabili o che generano una parte sostanziale del proprio fatturato tramite le armi, la produzione di tabacco, l'intrattenimento per adulti, il carbone o l'energia da carbone, il petrolio e gas dell'Artico, la sabbia bituminosa.

Il Comparto utilizza il benchmark MSCI USA (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 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 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 classi di azioni a distribuzione (-dist) di questo Comparto intendono distribuire sia capitale che reddito (ad esempio dividendi). Il reddito e il capitale possono essere distribuiti in due cedole separate. Al capitale distribuito agli investitori di determinati paesi possono essere applicate aliquote fiscali più elevate rispetto a quelle sulle plusvalenze realizzate sulla vendita delle quote del fondo. Per tali investitori potrebbe quindi essere preferibile investire nelle classi di azioni a capitalizzazione (-acc) anziché in quelle a distribuzione (-dist).

Il reddito e il capitale delle classi di azioni a capitalizzazione (-acc) possono essere tassati in una data successiva rispetto a quelli delle classi di azioni a distribuzione (-dist). A questo proposito, gli investitori dovrebbero rivolgersi a un consulente fiscale certificato".

22) La politica d'investimento del comparto **UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth (USD)** recita ora come segue:

"Questo Comparto a gestione attiva è un fondo in valori mobiliari che investe, secondo il principio della diversificazione del rischio, almeno due terzi del proprio patrimonio in azioni o altre quote di partecipazione di società con sede negli Stati Uniti, che in qualità di holding detengono partecipazioni maggioritarie in società con sede negli Stati Uniti o che svolgono la loro attività economica principale negli Stati Uniti. Il processo d'investimento si basa sullo "stile growth". Ciò significa che gli investimenti vengono effettuati prevalentemente in aziende che hanno un vantaggio competitivo e/o un potenziale di crescita degli utili

La presente comunicazione agli azionisti è altresì disponibile sul sito web:

www.ubs.com/italiafondi

superiore alla media. Inoltre, il Comparto può investire il suo patrimonio in altre quote di partecipazione consentite descritte nello Statuto della Società, nella politica d'investimento e nel regolamento d'investimento. 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 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 Russell 1000 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. La strategia d'investimento e il processo di monitoraggio assicurano che i requisiti ambientali e sociali del prodotto siano presi in considerazione. 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 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 azioni recanti la dicitura "hedged" nella denominazione possono essere utilizzate versioni dell'indice con copertura valutaria, se disponibili."

23) La politica d'investimento specifica del comparto **UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth Sustainable (USD)** viene integrata 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 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. "

Le modifiche entrano in vigore in data 29 novembre 2021. Gli azionisti contrari alle modifiche sopra descritte possono esercitare il proprio diritto al rimborso gratuito entro la relativa data di entrata in vigore. Le modifiche sono consultabili nel prospetto informativo della Società, aggiornato a novembre 2021.

Lussemburgo, 29 ottobre 2021 | Il Consiglio di amministrazione della Società

La presente comunicazione agli azionisti è altresì disponibile sul sito web:
www.ubs.com/italiafondi