

---

## Comunicazione agli azionisti di UBS (Lux) SICAV 2

---

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

- 1) La rispettiva politica d'investimento dei **Comparti UBS (Lux) SICAV 2 - EUR Corporates Active Climate Aware (EUR)** e **UBS (Lux) SICAV 2 - USD Corporates Active Climate Aware (USD)** viene ampliata con la seguente spiegazione in merito alla loro qualificazione come «Fondi 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."*

Inoltre viene inserita la seguente integrazione: *"Il Comparto non effettua investimenti diretti in imprese che generano una parte considerevole del proprio fatturato tramite la produzione di tabacco, i giochi d'azzardo, l'intrattenimento per adulti, le armi militari convenzionali o il carbone, o che realizzano una parte consistente del proprio fatturato tramite l'energia da carbone. Il Comparto non investirà direttamente in società che violano i principi del Global Compact delle Nazioni Unite senza intraprendere azioni correttive identificabili.*

[...]

*Gli investimenti del Comparto in obbligazioni "green" saranno almeno il doppio di quelli del relativo benchmark. Gli emittenti di obbligazioni "green" utilizzano i proventi di emissione per finanziare i progetti ambientali consentiti.»*

- 2) La politica d'investimento del Comparto **UBS (Lux) SICAV 2 - CHF Bond Sustainable (CHF)** viene ampliata con la seguente spiegazione in merito alla sua qualificazione 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."*

Inoltre si aggiunge quanto segue: *"Il Comparto non effettua investimenti diretti in imprese che generano una parte considerevole del proprio fatturato tramite la produzione di tabacco, i giochi d'azzardo, l'intrattenimento per adulti, le armi militari convenzionali o il carbone, o che realizzano una parte consistente del proprio fatturato tramite l'energia da carbone. Rispetto al benchmark il Comparto presenta altresì un'impronta di carbonio inferiore. La riduzione delle emissioni di CO2 per un titolo o un emittente viene misurata sulla scorta dell'intensità di CO2 negli Scope 1 e 2. Lo Scope 1 si riferisce alle emissioni di CO2 dirette e include di conseguenza tutte le emissioni dirette di gas serra da fonti proprie o controllate della società o dell'emittente interessata/o (ad es. auto-produzione di energia elettrica). Lo Scope 2 si riferisce alle emissioni di CO2 indirette e include di conseguenza tutte le emissioni di gas serra derivanti dalla generazione di energia elettrica, energia termica e/o vapore consumati dalla società o dall'emittente interessata/o. I contanti, alcuni derivati e altri strumenti sprovvisti di rating non sono inclusi nel calcolo.*

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

- 3) I Comparti saranno ridenominati come indicato nella seguente tabella:

Precedente denominazione del Comparto	Nuova denominazione del Comparto
UBS (Lux) SICAV 2 - Low Duration EUR Bond (EUR)	UBS (Lux) SICAV 2 - Low Duration EUR Bond Sustainable (EUR)
UBS (Lux) SICAV 2 - Low Duration USD Bond (USD)	UBS (Lux) SICAV 2 - Low Duration USD Bond Sustainable (USD)

Il profilo dell'investitore tipo ora recita: "I Comparti a gestione attiva sono indicati per gli investitori che desiderano investire la loro liquidità in un portafoglio con una scadenza compresa tra 0,5 anni e 1 anno al massimo. Il Comparto in questione promuove caratteristiche ambientali e/o sociali."

La politica d'investimento dei Comparti, che rientrerà in futuro nell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari, viene modificata in modo sostanziale e ora recita:

"UBS Asset Management classifica questi comparti come Fondi Sustainability Focus. Questi Comparti promuovono caratteristiche ambientali e sociali e sono classificati ai sensi dell'Articolo 8, paragrafo 1, del Regolamento (UE) 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari. I Comparti a gestione attiva usano i seguenti benchmark come indici di riferimento per il confronto delle performance e della gestione del rischio:

<b>Comparto</b>	<b>Benchmark</b>
UBS (Lux) SICAV 2 - Low Duration EUR Bond <u>Sustainable</u> (EUR)	ESTR 3 Months Compounded
UBS (Lux) SICAV 2 - Low Duration USD Bond <u>Sustainable</u> (USD)	3M Compounded SOFR

Per le classi di azioni recanti la dicitura "hedged" nella denominazione vengono utilizzate versioni dell'indice con copertura valutaria, se disponibili. In periodi di elevata volatilità del mercato la performance dei comparti può divergere sensibilmente da quella del benchmark.

In linea con la politica generale d'investimento sopra descritta, i Comparti a gestione attiva investono almeno due terzi del loro patrimonio in titoli di debito e diritti di credito ai sensi della definizione precedentemente fornita. La scadenza dei portafogli deve essere compresa tra 0,5 anni e un massimo di 1 anno ("ultra short term"). I titoli di debito e i diritti di credito devono essere emessi da emittenti di qualità elevata (aventi un merito di credito pari a "investment grade" assegnato dalle comuni agenzie di rating). Almeno due terzi degli investimenti sono denominati nella valuta indicata nella denominazione dei comparti. La quota degli investimenti denominati in valute estere e non coperti nei confronti della valuta di denominazione del Comparto non può tuttavia superare il 10% del patrimonio. Fino al 25% del patrimonio può essere investito in obbligazioni convertibili, exchangeable bond e obbligazioni cum warrant nonché in "convertible debentures". I comparti possono altresì investire fino a un massimo del 10% del proprio patrimonio, al netto delle liquidità, in titoli di partecipazione, diritti di partecipazione e warrant nonché in azioni, altre quote di partecipazione e buoni di godimento acquisiti tramite l'esercizio di diritti di conversione e di sottoscrizione o di opzioni nonché in warrant residui derivanti dalla vendita separata di ex obbligazioni, come pure in titoli di partecipazione acquistati tramite tali warrant. I titoli di partecipazione acquisiti mediante esercizio o sottoscrizione devono essere venduti entro e non oltre 12 mesi dal loro acquisto. I Comparti mirano a conseguire rendimenti superiori agli strumenti del mercato monetario e associati a una crescita del valore. Pertanto, i Comparti non costituiscono fondi comuni monetari ai sensi del Regolamento (UE) 2017/1131.

I Comparti possono investire complessivamente fino al 20% del proprio patrimonio netto in ABS, MBS, CMBS e CDO/CLO. I rischi connessi sono descritti nelle sezioni "Rischi associati all'utilizzo di ABS/MBS" o "Rischi associati all'utilizzo di CDO/CLO".

"I rischi ESG degli emittenti sono valutati mediante un sistema proprietario di raccomandazione sui rischi ESG che prevede una scala da 1 a 5 (classificazione del rischio ESG: 1 – trascurabile, 2 – scarso, 3 – moderato, 4 – alto, 5 – serio). In generale, i Comparti escludono gli emittenti societari per i quali il Risk Dashboard ESG (descritto nella sezione Integrazione ESG) ha individuato rischi ESG, a meno che il sistema di raccomandazione sui rischi ESG complessivi di UBS non abbia assegnato un rating compreso tra 1 e 3, considerato un rischio accettabile per i Fondi Sustainability Focus.

Il Gestore del portafoglio utilizza una valutazione ESG basata sul consenso di UBS (ESG Consensus Score) per identificare gli emittenti nell'universo d'investimento che presentano un profilo ambientale e sociale convincente 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 rafforza la fiducia nella validità del profilo di sostenibilità.

L'ESG Consensus Score di UBS valuta fattori di sostenibilità come le prestazioni degli emittenti in merito a temi ambientali, sociali e di governance (aspetti ESG). Questi aspetti ESG si riferiscono ai principali ambiti di attività degli emittenti e all'efficienza con cui affrontano i 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.

Le singole posizioni dei Comparti dispongono di un UBS ESG Consensus Score (su una scala da 1 a 10, dove 10 rappresenta il miglior profilo di sostenibilità). Almeno il 51% degli investimenti nei Comparti ha un UBS ESG Consensus Score compreso tra 6 e 10 al fine di promuovere caratteristiche ambientali, sociali e di governance.

Oltre ad adottare una politica di esclusione orientata alla sostenibilità, descritta nella politica d'investimento generale, il Comparto esclude società o settori che fabbricano prodotti ovvero svolgono attività che, sulla base di analisi interne, risultano comportare notevoli rischi sociali o ecologici negativi. Il Comparto non effettua investimenti diretti in imprese che generano una parte consistente del proprio fatturato tramite la produzione di tabacco, i giochi d'azzardo, l'intrattenimento per adulti, le armi militari convenzionali o il carbone, o che realizzano una parte consistente del proprio fatturato tramite l'energia da carbone.

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

Le modifiche entrano in vigore in data 15 novembre 2021. Gli azionisti contrari alle modifiche possono esercitare il proprio diritto al rimborso gratuito entro 30 giorni dalla data della comunicazione. Le modifiche sono consultabili nel prospetto informativo della Società, aggiornato a novembre 2021.

Lussemburgo, 15 ottobre 2021 | La Società