

## UBS (Lux) Strategy Fund - Balanced Sustainable (USD)

### Nessun obiettivo di investimento sostenibile

Questo prodotto finanziario promuove caratteristiche ambientali o sociali, ma gli investimenti sostenibili non rientrano nei suoi obiettivi.

Il Portfolio Manager applica le esclusioni all'universo di investimento del prodotto finanziario. Il link alla politica di esclusione per motivi di sostenibilità si trova nel corpo principale del Prospetto di vendita.

Questo comparto utilizza strategie di investimento sottostanti per conseguire il proprio obiettivo di investimento.

Per gli investimenti in strategie azionarie e obbligazionarie attive, gestite da UBS Asset Management, il Portfolio Manager della strategia di investimento sottostante applica le esclusioni all'universo di investimento del prodotto finanziario. Tali esclusioni comprendono carbone termico, produzione di energia basata sul carbone termico e sabbie bituminose. UBS Asset Management non investe in aziende coinvolte in armi controverse – come munizioni a grappolo, mine antiuomo, armi chimiche e biologiche – o in aziende che violano il Trattato sulla non proliferazione delle armi nucleari. Inoltre gli investimenti vengono analizzati minuziosamente per confermarne la conformità ai criteri definiti nella rispettiva strategia di investimento sottostante.

Per quanto concerne gli investimenti in strategie a gestione passiva che replicano un indice ESG, il Fornitore dell'indice tiene conto degli indicatori «non arrecare un danno significativo» per la rispettiva famiglia di indici.

Per quanto concerne gli investimenti in fondi gestiti da terzi, il Portfolio Manager della strategia di investimento sottostante può utilizzare varie metodologie. Le strategie di terzi vengono verificate mediante il processo di ricerca di UBS Asset Management sopra descritto per individuarne il rispetto del principio «Do No Significant Harm» (non arrecare un danno significativo).

Questo comparto utilizza strategie di investimento sottostanti per conseguire il proprio obiettivo di investimento.

Per quanto concerne gli investimenti in strategie azionarie e obbligazionarie attive, gestite da UBS Asset Management, il Portfolio Manager ricorre a una ESG Risk Dashboard proprietaria, che permette agli analisti azionari e obbligazionari di identificare rapidamente le aziende che presentano dei rischi ESG mediante l'«UBS ESG Risk Signal». Questo segnale chiaro, che richiede un intervento, funge da punto di partenza per un'analisi più approfondita delle origini sottostanti di tali rischi e dei legami con le rispettive tesi di investimento.

Per quanto concerne gli investimenti in strategie a gestione passiva che replicano un indice ESG, il fornitore dell'indice tiene conto degli indicatori degli impatti sfavorevoli sui fattori di sostenibilità della famiglia di indici in questione.

Per quanto concerne gli investimenti in fondi gestiti da terzi, il Portfolio Manager della strategia di investimento sottostante può utilizzare varie metodologie. Le strategie di terzi vengono verificate mediante il processo di ricerca di UBS Asset Management sopra descritto per individuare eventuali impatti sfavorevoli.

Per quanto concerne gli investimenti in strategie azionarie e obbligazionarie attive gestite da UBS Asset Management, le società che violano i principi del Global Compact dell'ONU e non dimostrano azioni correttive credibili saranno escluse dall'universo di investimento sostenibile.

Per quanto concerne gli investimenti in strategie a gestione passiva che replicano un indice ESG, il Fornitore dell'indice tiene conto dell'allineamento alle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e ai Principi guida dell'ONU su imprese e diritti umani per la rispettiva Famiglia di indici.

Per quanto concerne gli investimenti in fondi gestiti da terzi, il Portfolio Manager della strategia di investimento sottostante può utilizzare varie metodologie. Le strategie di terzi vengono verificate mediante il processo di ricerca di UBS Asset Management sopra descritto per verificarne l'allineamento alle Linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e ai Principi guida dell'ONU in materia di imprese e diritti umani.

### Caratteristiche ambientali o sociali del prodotto finanziario

Caratteristiche promosse dal prodotto finanziario:

Almeno il 70% degli attivi netti del Comparto (escluse disponibilità liquide e mezzi equivalenti) sarà investito (a) in strategie di investimento che promuovono caratteristiche ambientali (A) e/o sociali (S) e che adempiono l'articolo 8 del Regolamento europeo relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari («SFDR»), o che sono ritenute equivalenti, oppure in (b) in strategie di investimento che hanno come obiettivo l'investimento sostenibile e adempiono l'articolo 9 dell'SFDR o ancora che hanno come obiettivo la riduzione delle emissioni di CO<sub>2</sub> e adempiono l'articolo 9 dell'SFDR o che sono ritenute equivalenti.

Non è stato designato alcun indice di riferimento ESG in un'ottica di conseguimento delle caratteristiche promosse dal prodotto finanziario.

Le caratteristiche sono misurate rispettivamente mediante gli indicatori illustrati di seguito.

A) La comunicazione che il fondo target è un fondo ex art. 8 o ex art. 9 conformemente all'SFDR (ove applicabile).

Inoltre, in caso di investimenti in fondi di terzi a gestione attiva, il team di ricerca di UBS esamina le strategie dei gestori patrimoniali esterni per accertarsi che soddisfino gli standard di sostenibilità di UBS («principio di equivalenza»). Nel valutare tali strategie, UBS Asset Management presta particolare attenzione alle risorse ESG esistenti dei gestori esterni, come la qualità del team di ricerca e del personale di investimento dedicato alle tematiche ESG, l'esperienza dei singoli membri del personale in materia di sostenibilità, gli strumenti analitici e di ricerca utilizzati per valutare i rischi ESG delle società o il processo di investimento, circa la considerazione dei rischi ESG nella costruzione del portafoglio. Ove opportuno, UBS Asset Management confronta il proprio approccio ESG con quello dei gestori patrimoniali esterni nell'intento di farsi un'idea più approfondita della capacità di questi ultimi di conseguire concretamente gli obiettivi dichiarati.

B) Per risultare idonee, le strategie di UBS Asset Management di gestione attiva degli investimenti devono promuovere uno o più caratteristiche ambientali/sociali misurabili o impegnarsi a effettuare investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale o sociale. Tali strategie devono inoltre implementare la politica di esclusione, il cui link si trova nel corpo principale del Prospetto di vendita. Le strategie che soddisfano questi requisiti vengono classificate da UBS Asset Management come «orientate alla sostenibilità» o di «impatto», laddove per strategie di impatto si intendono quelle che hanno un impatto misurabile e verificabile a livello di investitore e/o di società, secondo un modello di impatto riconosciuto (ad es. gli Obiettivi di sviluppo sostenibile dell'ONU).

### Strategia di investimento

I seguenti elementi vincolanti della strategia di investimento vengono utilizzati per selezionare gli investimenti e conseguire le caratteristiche promosse dal prodotto finanziario.

Almeno il 70% degli attivi netti del Comparto (escluse disponibilità liquide e mezzi equivalenti) sarà investito (a) in strategie di investimento che promuovono caratteristiche ambientali (A) e/o sociali (S) e che adempiono l'articolo 8 del Regolamento SFDR, o che sono ritenute equivalenti, oppure in (b) in strategie di investimento che hanno come obiettivo l'investimento sostenibile e adempiono l'articolo 9 dell'SFDR o ancora che hanno come obiettivo la riduzione delle emissioni di CO<sub>2</sub> e che adempiono l'articolo 9 dell'SFDR o che sono ritenute equivalenti.

Le strategie sono classificate idonee mediante la valutazione illustrata sopra «Quali indicatori di sostenibilità si utilizzano per misurare il rispetto di ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?»

Gli elementi vincolanti sono calcolati a fine trimestre, in base alla media di tutti i valori dei giorni lavorativi nell'arco del trimestre.

### Quota degli investimenti

La percentuale minima degli investimenti destinati a soddisfare le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dal prodotto finanziario è 70%. La percentuale minima di investimenti sostenibili del prodotto finanziario è 20%.

I derivati non vengono utilizzati per il conseguimento delle caratteristiche promosse dal presente prodotto finanziario. I derivati sono utilizzati principalmente a scopo di copertura e gestione della liquidità.

### Monitoraggio delle caratteristiche ambientali o sociali

Il Portfolio Manager dispone di indicatori di dati e di un controllo sistematico delle linee guida pre-negoziazione per monitorare le caratteristiche ambientali o sociali dichiarate, promosse dal prodotto finanziario, in particolare gli obiettivi vincolanti dichiarati nella strategia di investimento; è prevista una supervisione al monitoraggio. Sono inoltre previsti controlli e audit indipendenti da parte dei nostri amministratori di fondi delegati.

### Metodologie

La performance degli indicatori utilizzati per misurare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario viene misurata quotidianamente, valutata trimestralmente e comunicata annualmente.

### Fonti e trattamento dei dati

Le fonti dei dati utilizzati per conseguire le caratteristiche ambientali o sociali dichiarate sono le seguenti.

I dati provengono da fornitori leader, vengono elaborati conformemente alle linee guida stabilite e integrati con le raccomandazioni degli analisti.

### Limitazioni delle metodologie e dei dati

I fondi target vengono selezionati in base ai dati dei registri regolamentari; se i fondi target non rientrano nell'ambito regolamentare si valuta l'equivalenza mediante il processo di due diligence.

### Dovuta diligenza

Questo comparto utilizza strategie di investimento sottostanti per conseguire il proprio obiettivo di investimento; le strategie di investimento sottostanti vengono valutate come descritto di seguito.

A) La comunicazione che il fondo target è un fondo ex art. 8 o ex art. 9 conformemente all'SFDR (ove applicabile).

Inoltre, in caso di investimenti in fondi di terzi a gestione attiva, il team di ricerca di UBS esamina le strategie dei gestori patrimoniali esterni per accertarsi che soddisfino gli standard di sostenibilità di UBS («principio di equivalenza»). Nel valutare tali strategie, UBS Asset Management presta particolare attenzione alle risorse ESG esistenti dei gestori esterni, come la qualità del team di ricerca e del personale di investimento dedicato alle tematiche ESG, l'esperienza dei singoli membri del personale in materia di sostenibilità, gli strumenti analitici e di ricerca utilizzati per valutare i rischi ESG delle società o il processo di investimento, circa la considerazione dei rischi ESG nella costruzione del portafoglio. Ove opportuno, UBS Asset Management confronta il proprio approccio ESG con quello dei gestori patrimoniali esterni nell'intento di farsi un'idea più approfondita della capacità di questi ultimi di conseguire concretamente gli obiettivi dichiarati.

B) Per risultare idonee, le strategie di UBS Asset Management di gestione attiva degli investimenti devono promuovere uno o più caratteristiche ambientali/sociali misurabili o impegnarsi a effettuare investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale o sociale. Tali strategie devono inoltre implementare la politica di esclusione, il cui link si trova nel corpo principale del Prospetto di vendita. Le strategie che soddisfano questi requisiti vengono classificate da UBS Asset Management come «orientate alla sostenibilità» o di «impatto», laddove per strategie di impatto si intendono quelle che hanno un impatto misurabile e verificabile a livello di investitore e/o di società, secondo un modello di impatto riconosciuto (ad es. gli Obiettivi di sviluppo sostenibile dell'ONU).

### Politiche di impegno

Questo comparto utilizza strategie di investimento sottostanti per conseguire il proprio obiettivo di investimento.

In caso di investimenti in strategie azionarie e obbligazionarie attive, gestite da UBS Asset Management, il processo di ricerca delle strategie di investimento sottostanti cerca di identificare le società per le quali i fattori ESG materiali e di sostenibilità potrebbero rappresentare un futuro rischio negativo. Nell'ambito delle attività di stewardship un team centrale darà priorità a queste imprese per eventuali attività di engagement, utilizzando anche i diritti di voto delle azioni in deposito per ridurre al minimo gli impatti sfavorevoli, ove opportuno.

### Indice di riferimento designato

Non applicabile