UBS (Lux) Bond SICAV
Société d'Investissement à Capital Variable
33 A, avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxembourg
RCS Luxembourg Nr. B 56.385
(the „Company")

www.ubs.com

Notice to shareholders of UBS (Lux) Bond SICAV

The Board of Directors of the Company wishes to inform you of the following changes in the Company's sales prospectus:

1. The additional share class characteristic "adist" shall be newly added to the share class characteristics in the prospectus. Share classes with "-adist" in their name may have the possibility to make annual distributions, gross or net of fees and expenses.

2. The reference to the "Global Stewardship Policy" in the paragraph "**Engagement Program**" in the general part of the investment objective and investment policy of the sub-funds shall be replaced with "UBS Asset Management Approach to Stewardship. The investors should note that this will not result in any change in UBS Asset Management's selection of companies, engagement activities, prioritization process and understanding of concerns.

   Furthermore, the reference to "UBS Asset Management Stewardship policy" in the paragraph "**Voting**" in the general part of the investment objective and investment policy of the sub-funds shall be replaced with "UBS Asset Management Approach to Stewardship". The investors should note that this will not result in any change in how UBS exercises voting rights.

3. For the sub-fund **UBS (Lux) Bond SICAV – China Fixed Income (RMB)** the maximum flat fees and maximum management fees for the following share classes will be reduced as follows:

	Maximum flat fee (maximum management fee) p.a.	Maximum flat fee (maximum management fee) p.a. for share classes with "hedged" in their name
Share classes with "K-1" in their name	0.~~900~~750% (0.~~720~~600%)	0.~~930~~800% (0.~~740~~640%)
Share classes with "F" in their name	0.~~550~~500% (0.~~440~~400%)	0.~~580~~530% (0.~~460~~420%)
Share classes with "Q" in their name	0.~~750~~600% (0.~~600~~480%)	0.~~800~~650% (0.~~640~~520%)
Share classes with "QL" in their name	0.~~650~~500% (0.~~520~~400%)	0.~~700~~550% (0.~~560~~440%)
Share classes with "I-A1" in their name	0.~~650~~600% (0.~~520~~480%)	0.~~680~~630% (0.~~540~~500%)
Share classes with "I-A2" in their name	0.~~600~~550% (0.~~480~~440%)	0.~~630~~580% (0.~~500~~460%)
Share classes with "I-A3" in their name	0.~~550~~500% (0.~~440~~400%)	0.~~580~~530% (0.~~460~~420%)
Share classes with "I-A4" in their name	0.~~550~~500% (0.~~440~~400%)	0.~~580~~530% (0.~~460~~420%)

4. For the sub-fund **UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Corporates (USD)** the maximum flat fees and maximum management fees for the following share classes will be reduced as follows:

	Maximum flat fee (maximum management fee) p.a.	Maximum flat fee (maximum management fee) p.a. for share classes with "hedged" in their name
Share classes with "P" in their name	1.~~800~~550% (1.~~440~~240%)	1.850% (1.480%)
Share classes with "F" in their name	0.~~650~~570% (0.~~520~~460%)	0.~~680~~600% (0.~~540~~480%)
Share classes with "Q" in their name	0.~~980~~840% (0.~~780~~670%)	~~1.030~~0.890% (0.~~820~~710%)
Share classes with "QL" in their name	0.~~980~~570% (0.~~780~~460%)	~~1.030~~0.630% (0.~~820~~500%)

5. For the sub-fund **UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates (EUR)** the maximum flat fees and maximum management fees for the following share classes will be reduced as follows:

	Maximum flat fee (maximum management fee) p.a.	Maximum flat fee (maximum management fee) p.a. for share classes with "hedged" in their name
Share classes with "P" in their name	1.~~140~~080% (0.~~910~~860%)	1.~~190~~090% (0.~~950~~870%)

This notice to shareholders is also available at the following website:
https://www.ubs.com/lu/en/asset_management/notifications.html

6. For the sub-fund **UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD)** the maximum flat fees and maximum management fees for the following share classes will be reduced as follows:

	Maximum flat fee (maximum management fee) p.a.	Maximum flat fee (maximum management fee) p.a. for share classes with "hedged" in their name
Share classes with "F" in their name	0.~~550~~430% (0.~~440~~340%)	0.~~580~~480% (0.~~460~~380%)
Share classes with "QL" in their name	0.~~800~~430% (0.~~640~~340%)	0.~~850~~480% (0.~~680~~380%)

7. For the sub-fund **UBS (Lux) Bond SICAV – Global Inflation-linked (USD)** the maximum flat fees and maximum management fees for the following share classes will be reduced as follows:

	Maximum flat fee (maximum management fee) p.a.	Maximum flat fee (maximum management fee) p.a. for share classes with "hedged" in their name
Share classes with "F" in their name	0.~~420~~360% (0.~~340~~290%)	0.~~450~~390% (0.~~360~~310%)
Share classes with "I-A2" in their name	0.~~480~~380% (0.~~380~~300%)	0.~~510~~410% (0.~~410~~330%)
Share classes with "I-A3" in their name	0.~~420~~360% (0.~~340~~290%)	0.~~450~~390% (0.~~360~~310%)
Share classes with "I-A4" in their name	0.~~420~~360% (0.~~340~~290%)	0.~~450~~390% (0.~~360~~310%)

8. For the sub-funds **UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates (USD) and – Short Term EUR Corporates (EUR)** the maximum flat fees and maximum management fees for the following share classes will be reduced as follows:

	Maximum flat fee (maximum management fee) p.a.	Maximum flat fee (maximum management fee) p.a. for share classes with "hedged" in their name
Share classes with "F" in their name	0.~~290~~240% (0.~~230~~190%)	0.~~320~~270% (0.~~260~~220%)
Share classes with "Q" in their name	0.~~450~~370% (0.~~360~~300%)	0.~~500~~420% (0.~~400~~340%)
Share classes with "QL" in their name	0.~~450~~370% (0.~~360~~300%)	0.~~500~~420% (0.~~400~~340%)
Share classes with "I-A1" in their name	0.~~430~~370% (0.~~340~~300%)	0.~~460~~400% (0.~~370~~320%)
Share classes with "I-A2" in their name	0.~~380~~330% (0.~~300~~260%)	0.~~410~~360% (0.~~330~~290%)

9. The investment policy of the sub-fund **UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates (EUR)** shall be amended as shown below. Investors should note that such change will have no impact on the sub-fund's investment universe nor on the composition of its portfolio.

"UBS Asset Management categorises this sub-fund as a Sustainability Focus Fund. This sub-fund promotes environmental and/or social characteristics and complies with Article 8 of Regulation (EU) 2019/2088 on sustainability-related disclosures in the financial services sector ("SFDR"). Further information related to environmental and/or social characteristics is available in Annex I to this document (SFDR RTS Art. 14(2)).
The actively managed sub-fund invests primarily in corporate bonds denominated in EUR ~~of issuers with a strong ESG (Environmental, Social and Governance) profile~~." […]

10. The investment policy section of each of the following sub-funds: **UBS (Lux) Bond SICAV – Floating Rate Income (USD), – Short DURATION HIGH YIELD (USD) AND – USD HIGH YIELD (USD)** (TOGETHER "**CREDIT INVESTMENT GROUP SUB-FUNDS**") SHALL BE AMENDED TO INCLUDE A DESCRIPTION OF HOW SUSTAINABILITY RISKS ARE INTEGRATED INTO THE INVESTMENT PROCESS OF THE CREDIT INVESTMENT GROUP SUB-FUNDS (CREDIT INVESTMENT GROUP ESG INTEGRATION). INVESTORS SHOULD NOTE THAT THE CREDIT INVESTMENT GROUP ESG INTEGRATION IS CONSIDERED EQUIVALENT TO THE ESG INTEGRATION APPLICABLE TO OTHER SUB-FUNDS OF THE COMPANY INTEGRATING ESG RISKS.

[…]
"ESG INTEGRATION WITH RESPECT TO THIS SUB-FUND IS DRIVEN BY TAKING INTO ACCOUNT FINANCIALLY MATERIAL SUSTAINABILITY RISKS AS PART OF THE RESEARCH PROCESS. FOR CORPORATE ISSUERS, THIS PROCESS UTILISES A MATERIALITY FRAMEWORK WHICH IDENTIFIES THE ESG RISK FACTORS PER SECTOR THAT CAN IMPACT INVESTMENT DECISIONS. THE PORTFOLIO MANAGER DEVELOPS A PROPRIETARY ISSUER ESG SCORE THAT CONSIDERS 10 RISK FACTORS WITHIN EACH OF ENVIRONMENTAL, SOCIAL AND GOVERNANCE. ISSUERS WITH ELEVATED SUSTAINABILITY-RELATED RISKS ARE ADDED TO THE PORTFOLIO MANAGER'S ESG WATCHLIST. THE PORTFOLIO MANAGER'S ESG WATCHLIST HIGHLIGHTS TO THE PORTFOLIO MANAGER TO ACTIVELY MONITOR THE ISSUERS AND TRACK PERFORMANCE WITH RESPECT TO ESG-RELATED RISK FACTORS. THE ANALYSIS OF MATERIAL SUSTAINABILITY RISKS CAN INCLUDE MANY DIFFERENT ASPECTS, SUCH AS THE FOLLOWING AMONG OTHERS: THE CARBON FOOTPRINT, HEALTH AND WELL-BEING, HUMAN RIGHTS, SUPPLY CHAIN MANAGEMENT, FAIR CUSTOMER TREATMENT AND GOVERNANCE.

FURTHERMORE, THE INVESTMENT POLICY SECTION OF EACH OF THE CREDIT INVESTMENT GROUP SUB-FUNDS SHALL BE AMENDED TO INCLUDE THE FOLLOWING ADDITIONAL PARAGRAPH:

IF UBS EXERCISES VOTING RIGHTS WITH RESPECT TO THIS SUB-FUND, THE PROXY VOTING PROCEDURES OF CREDIT INVESTMENT GROUP, A BUSINESS UNIT WITHIN UBS ASSET MANAGEMENT, WILL APPLY."

INVESTORS SHOULD NOTE THAT SUCH CHANGE WILL NOT IMPACT THE WAY UBS ASSET MANAGEMENT IS EXERCISING VOTING RIGHTS WITH RESPECT TO THE CREDIT INVESTMENT GROUP SUB-FUNDS AND THAT THE PRINCIPLES OUTLINED IN SUCH PROCEDURES ARE MATERIALLY THE SAME AS THE PRINCIPLES SET OUT IN THE UBS ASSET MANAGEMENT PROXY VOTING POLICY AND UBS ASSET MANAGEMENT STEWARDSHIP APPROACH APPLICABLE TO OTHER SUB-FUNDS OF THE COMPANY.

11. THE DEFINITION OF BANK HOLIDAYS IN SWITZERLAND SHALL BE AMENDED AS FOLLOWS:
[…] "*SWITZERLAND (CH): NEW YEAR'S DAY, BERCHTOLD'S DAY, GOOD FRIDAY, EASTER MONDAY, LABOUR DAY, ASCENSION DAY, WHITMONDAY, NATIONAL DAY, CHRISTMAS EVE, CHRISTMAS DAY, ST STEPHEN'S DAY, NEW YEAR'S EVE AND ANY ADDITIONAL NATION-AL HOLIDAY DECLARED FOR EXCEPTIONAL REASONS IN WHICH BANKS ARE NOT OPEN DURING NORMAL BUSINESS HOURS. (WWW.SIX-GROUP.COM);"* […]

12. THE SECTION "*TAXES AND EXPENSES*" SHALL BE AMENDED TO CLARIFY THAT THE REDUCED *TAXE D'ABONNEMENT* AMOUNTING TO 0.01% P.A. ALSO APPLIES TO SHARE CLASSES I-A4, PROVIDED THE RELEVANT CONDITIONS ARE SATISFIED. THE PROSPECTUS WORDING SHALL BE AMENDED AS FOLLOWS:

"*TAXATION*
THE COMPANY IS SUBJECT TO LUXEMBOURG LAW. IN ACCORDANCE WITH CURRENT LEGISLATION IN THE GRAND DUCHY OF LUXEMBOURG, THE COMPANY IS NOT SUBJECT TO ANY LUXEMBOURG WITHHOLDING, INCOME, CAPITAL GAINS OR WEALTH TAXES. FROM THE TOTAL NET ASSETS OF EACH SUB-FUND, HOWEVER, A TAX OF 0.05% P.A. ("TAXE D'ABONNEMENT") PAYABLE TO THE GRAND DUCHY OF LUXEMBOURG IS DUE AT THE END OF EVERY QUARTER (REDUCED TAXE D'ABONNEMENT AMOUNTING TO 0.01% P.A. FOR SHARE CLASSES F, I-A1, I-A2, I-A3, I-A4, I-B, I-X AND U-X). THIS TAX IS CALCULATED ON THE TOTAL NET ASSETS OF EACH SUB-FUND AT THE END OF EVERY QUARTER. IN THE EVENT THAT THE CONDITIONS TO BENEFIT FROM THE REDUCED 0.01% RATE ARE NO LONGER SATISFIED, ALL SHARES IN CLASSES F, I-A1, I-A2, I-A3, I-A4, I-B, I-X AND U-X MAY BE TAXED AT THE RATE OF 0.05%." […]

13. THE INVESTMENT POLICY AS WELL AS THE SFDR ANNEX OF THE SUB-FUND **UBS (LUX) BOND SICAV – GLOBAL SDG CORPORATES SUSTAINABLE (USD)** SHALL BE AMENDED TO INCLUDE MORE DETAILS ON THE REVENUE-BASED METHOD MEASURING A COMPANY'S ALIGNMENT WITH THE UN SUSTAINABLE DEVELOPMENT GOALS AND TO DISCLOSE PROMOTED PRINCIPLES OF THE SUSTAINABLE DEVELOPMENT GOALS, AS SHOWN FURTHER BELOW. THE INVESTORS SHOULD NOTE THAT SUCH AMENDMENT WILL HAVE NO IMPACT ON THE INVESTMENT UNIVERSE, NOR THE PORTFOLIO COMPOSITION OF THE SUB-FUND.

I. INVESTMENT POLICY:

"[…] *THE SUB-FUND INVESTS AT LEAST 80% OF ITS ASSETS WORLDWIDE IN CORPORATE BONDS FROM DEVELOPED MARKET OR EMERGING MARKET ISSUERS THAT PROMOTE ONE OR MORE UNITED NATIONS SUSTAINABLE DEVELOPMENT GOALS (SDGS). THE SDG REVENUE-BASED METHOD IS A WAY TO MEASURE A COMPANY'S ALIGNMENT WITH THE UN SUSTAINABLE DEVELOPMENT GOALS (SDGS) BY ASSESSING THE PERCENTAGE OF ITS REVENUE THAT IS GENERATED FROM PRODUCTS AND SERVICES THAT CONTRIBUTE TO ACHIEVING THOSE GOALS. THIS METHOD IS BASED ON THE MSCI SUSTAINABLE IMPACT METRICS METHODOLOGY, WHICH ESTIMATES THE REVENUE FROM PRODUCTS AND SERVICES ADDRESSING RELEVANT SDGS. THE METHODOLOGY USES VARIOUS FACTORS TO DETERMINE THE PERCENTAGE OF REVENUE ALIGNMENT FOR EACH SDG. THE METHODOLOGY FOCUSES ON THE POSITIVE ALIGNMENT; THE NEGATIVE EFFECTS OF CERTAIN COMPANIES TO UN SDGS ARE NOT SHOWN. THE PRINCIPLES PROMOTED ARE: NUTRITION AND SUSTAINABLE AGRICULTURE (SDG 2), POLLUTION PREVENTION AND CONTROL AND MAJOR DISEASE TREATMENTS (SDG 3), EDUCATION (SDG 4), SUSTAINABLE WATER AND SANITATION (SDG 6), ALTERNATIVE ENERGY AND ENERGY EFFICIENCY (SDG 7), SME FINANCE AND CONNECTIVITY – DIGITAL DIVIDE (SDG 9), AFFORDABLE REAL ESTATE AND GREEN BUILDINGS (SDG 11). THE SUB-FUND INVESTS AS WELL IN ~~SUCH AS SDG 7 (AFFORDABLE AND CLEAN ENERGY), SDG 9 (INDUSTRY, INNOVATION AND INFRASTRUCTURE), SDG 3 (GOOD HEALTH AND WELL-BEING) AND SDG 6 (CLEAN WATER AND SANITATION), AS WELL AS IN~~ "GREEN", "SOCIAL", "SUSTAINABLE" BONDS FROM COMPANIES (INCLUDING SUPRANATIONAL AND AGENCY BONDS), THE PROCEEDS OF WHICH WILL BE USED FOR ELIGIBLE ENVIRONMENTAL AND SOCIAL PROJECTS.* […]"

II. SFDR ANNEX:

"***WHAT ENVIRONMENTAL AND/OR SOCIAL CHARACTERISTICS ARE PROMOTED BY THIS FINANCIAL PRODUCT?***
THE FOLLOWING CHARACTERISTIC IS PROMOTED BY THE FINANCIAL PRODUCT:
THE SUB-FUND INVESTS AT LEAST 80% OF THE ASSETS WORLDWIDE IN CORPORATE BONDS FROM DEVELOPED MARKET OR EMERGING MARKET ISSUERS THAT PROMOTE ONE OR MORE UNITED NATIONS SUSTAINABLE DEVELOPMENT GOALS (SDGS). THE SDG REVENUE-BASED METHOD IS A WAY TO MEASURE A COMPANY'S ALIGNMENT WITH THE UN SUSTAINABLE DEVELOPMENT GOALS (SDGS) BY ASSESSING THE PERCENTAGE OF ITS REVENUE THAT IS GENERATED FROM PRODUCTS AND SERVICES THAT CONTRIBUTE TO ACHIEVING THOSE GOALS. THIS METHOD IS BASED ON THE MSCI SUSTAINABLE IMPACT METRICS METHODOLOGY, WHICH ESTIMATES THE REVENUE FROM PRODUCTS AND SERVICES ADDRESSING RELEVANT SDGS. THE METHODOLOGY USES VARIOUS FACTORS TO DETERMINE THE PERCENTAGE OF REVENUE ALIGNMENT FOR EACH SDG. THE METHODOLOGY FOCUSES ON THE POSITIVE ALIGNMENT; THE NEGATIVE EFFECTS OF CERTAIN COMPANIES TO UN SDGS ARE NOT SHOWN. THE PRINCIPLES PROMOTED ARE: NUTRITION AND SUSTAINABLE AGRICULTURE (SDG 2), POLLUTION PREVENTION AND CONTROL AND MAJOR DISEASE TREATMENTS (SDG 3), EDUCATION (SDG 4), SUSTAINABLE WATER AND SANITATION (SDG 6), ALTERNATIVE ENERGY AND ENERGY EFFICIENCY (SDG 7), SME FINANCE AND CONNECTIVITY – DIGITAL DIVIDE (SDG 9), AFFORDABLE REAL ESTATE AND GREEN BUILDINGS (SDG 11). THE SUB-FUND INVESTS
~~, SUCH AS SDG 7 (AFFORDABLE AND CLEAN ENERGY), SDG 9 (INDUSTRY, INNOVATION AND INFRASTRUCTURE), SDG 3 (GOOD HEALTH AND WELL-BEING) AND SDG 6 (CLEAN WATER AND SANITATION)~~, AS WELL AS IN "GREEN", "SOCIAL", "SUSTAINABLE" BONDS FROM COMPANIES (INCLUDING SUPRANATIONAL AND AGENCY BONDS), THE PROCEEDS OF WHICH WILL BE USED FOR ELIGIBLE ENVIRONMENTAL AND SOCIAL PROJECTS.

WHAT SUSTAINABILITY INDICATORS ARE USED TO MEASURE THE ATTAINMENT OF EACH OF THE ENVIRONMENTAL OR SOCIAL CHARACTERISTICS PROMOTED BY THIS FINANCIAL PRODUCT?

THE ABOVE CHARACTERISTIC IS MEASURED USING THE FOLLOWING INDICATORS RESPECTIVELY:
COMPANIES HAVE REVENUE EXPOSURE OF AT LEAST 20% TO ONE OR MORE PRINCIPLES OF THE SDGS. THE SDG REVENUE-BASED METHOD IS A WAY TO MEASURE A COMPANY'S ALIGNMENT WITH THE UN SUSTAINABLE DEVELOPMENT GOALS (SDGS) BY ASSESSING THE PERCENTAGE OF ITS REVENUE THAT IS GENERATED FROM PRODUCTS AND SERVICES THAT CONTRIBUTE TO ACHIEVING THOSE GOALS. THIS METHOD IS BASED ON THE MSCI SUSTAINABLE IMPACT METRICS METHODOLOGY, WHICH ESTIMATES THE REVENUE FROM PRODUCTS AND SERVICES ADDRESSING RELEVANT SDGS. THE METHODOLOGY USES VARIOUS FACTORS TO DETERMINE THE PERCENTAGE OF REVENUE ALIGNMENT FOR EACH SDG. THE METHODOLOGY FOCUSES ON THE POSITIVE ALIGNMENT; THE NEGATIVE EFFECTS OF CERTAIN COMPANIES TO UN SDGS ARE NOT SHOWN SUCH AS THE PRINCIPLES PROMOTED ARE: NUTRITION AND SUSTAINABLE AGRICULTURE (SDG 2), POLLUTION PREVENTION AND CONTROL AND MAJOR DISEASE TREATMENTS (SDG 3), EDUCATION (SDG 4), SUSTAINABLE WATER AND SANITATION (SDG 6), ALTERNATIVE ENERGY AND ENERGY EFFICIENCY (SDG 7), SME FINANCE AND CONNECTIVITY – DIGITAL DIVIDE (SDG 9), AFFORDABLE REAL ESTATE AND GREEN BUILDINGS (SDG 11).
~~, SUCH AS SDG 7 (AFFORDABLE AND CLEAN ENERGY), SDG 9 (INDUSTRY, INNOVATION AND INFRASTRUCTURE), SDG 3 (GOOD HEALTH AND WELL-BEING) AND SDG 6 (CLEAN WATER AND SANITATION).~~[…]

WHAT ARE THE BINDING ELEMENTS OF THE INVESTMENT STRATEGY USED TO SELECT THE INVESTMENTS TO ATTAIN EACH OF THE ENVIRONMENTAL OR SOCIAL CHARACTERISTICS PROMOTED BY THIS FINANCIAL PRODUCT?

THE FOLLOWING BINDING ELEMENT(S) OF THE INVESTMENT STRATEGY ARE USED TO SELECT THE INVESTMENTS TO ATTAIN THE CHARACTERISTIC(S) PROMOTED BY THIS FINANCIAL PRODUCT:
THE SUB-FUND IINVESTS AT LEAST 80% OF THE ASSETS WORLDWIDE IN CORPORATE BONDS FROM DEVELOPED MARKET OR EMERGING MARKET ISSUERS THAT PROMOTE ONE OR MORE UNITED NATIONS SUSTAINABLE DEVELOPMENT GOALS (SDGS)., THE SDG REVENUE-BASED METHOD IS A WAY TO MEASURE A COMPANY'S ALIGNMENT WITH THE UN SUSTAINABLE DEVELOPMENT GOALS (SDGS) BY ASSESSING THE PERCENTAGE OF ITS REVENUE THAT IS GENERATED FROM PRODUCTS AND SERVICES THAT CONTRIBUTE TO ACHIEVING THOSE GOALS. THIS METHOD IS BASED ON THE MSCI SUSTAINABLE IMPACT METRICS METHODOLOGY, WHICH ESTIMATES THE REVENUE FROM PRODUCTS AND SERVICES ADDRESSING RELEVANT SDGS. THE METHODOLOGY USES VARIOUS FACTORS TO DETERMINE THE PER-CENTAGE OF REVENUE ALIGNMENT FOR EACH SDG. THE METHODOLOGY FOCUSES ON THE POSITIVE ALIGNMENT; THE NEGATIVE EFFECTS OF CERTAIN COMPANIES TO UN SDGS ARE NOT SHOWN. THE PRINCIPLES PROMOTED ARE: NUTRITION AND SUSTAINABLE AGRICULTURE (SDG 2), POLLUTION PREVENTION AND CONTROL AND MAJOR DISEASE TREATMENTS (SDG 3), EDUCATION (SDG 4), SUSTAINABLE WATER AND SANITATION (SDG 6), ALTERNATIVE ENERGY AND ENERGY EFFICIENCY (SDG 7), SME FINANCE AND CONNECTIVITY – DIGITAL DIVIDE (SDG 9), AFFORDABLE REAL ESTATE AND GREEN BUILDINGS (SDG 11). THE SUB-FUND INVESTS
~~SUCH AS SDG 7 (AFFORDABLE AND CLEAN ENERGY), SDG 9 (INDUSTRY, INNOVATION AND INFRASTRUCTURE), SDG 3 (GOOD HEALTH AND WELL-BEING) AND SDG 6 (CLEAN WATER AND SANITATION),~~ AS WELL ~~AS~~ IN "GREEN", "SOCIAL", "SUSTAINABLE" BONDS FROM COMPANIES (INCLUDING SUPRANATIONAL AND AGENCY BONDS), THE PROCEEDS OF WHICH WILL BE USED FOR ELIGIBLE ENVIRONMENTAL AND SOCIAL PROJECTS. "

14. THE INVESTMENT POLICY AS WELL AS THE SFDR ANNEX OF THE SUB-FUND **UBS (LUX) BOND SICAV – SHORT DURATION HIGH YIELD (USD)** SHALL BE AMENDED AS FOLLOWS:

I. INVESTMENT POLICY:

"~~UBS ASSET MANAGEMENT CATEGORISES THIS SUB-FUND AS A SUSTAINABILITY FOCUS FUND.~~ THIS SUB-FUND PROMOTES ENVIRONMENTAL AND/OR SOCIAL CHARACTERISTICS AND COMPLIES WITH ARTICLE 8 OF REGULATION (EU) 2019/2088 ON SUSTAINABILITY-RELATED DISCLOSURES IN THE FINANCIAL SERVICES SECTOR ("SFDR"). FURTHER INFORMATION RELATED TO ENVIRONMENTAL AND/OR SOCIAL CHARACTERISTICS IS AVAILABLE IN ANNEX I TO THIS DOCUMENT (SFDR RTS ART. 14(2)).

THE ACTIVELY MANAGED SUB-FUND INVESTS PRIMARILY IN DEBT INSTRUMENTS AND ASSETS DENOMINATED IN USD. ~~OF ISSUERS WITH A STRONG ESG (ENVIRONMENTAL, SOCIAL AND GOVERNANCE) PROFILE.~~

THE SUB-FUND USES THE BENCHMARK ICE BOFA 1-3 YEAR US CASH PAY FIXED MATURITY HIGH YIELD CONSTRAINED INDEX AS REFERENCE FOR ~~SUSTAINABILITY PROFILE COMPARISON AND~~ RISK MANAGEMENT PURPOSES. THE BENCHMARK IS NOT DESIGNED TO PROMOTE ESG CHARACTERISTICS. FOR SHARE CLASSES WITH "HEDGED" IN THEIR NAME, CURRENCY-HEDGED VERSIONS OF THE BENCHMARK (IF AVAILABLE) ARE USED. […]"

INVESTORS SHOULD NOTE THAT, WHILE THE SUB-FUND CONTINUES TO COMPLY WITH ARTICLE 8 OF THE SFDR REGULATION, IT WILL NO LONGER BE QUALIFIED BY UBS ASSET MANAGEMENT AS SUSTAINABILITY FOCUSED FUND. THIS WILL RESULT IN CHANGES TO THE EXCLUSIONS APPLIED ACCORDING TO THE SUSTAINABILITY EXCLUSIONS POLICY, WHICH WILL BROADEN THE SUB-FUND'S INVESTMENT UNIVERSE AND LIKELY RESULT IN A CHANGE TO ITS PORTFOLIO COMPOSITION.

II. SFDR ANNEX:

A) THE MINIMUM PROPORTION OF SUSTAINABLE INVESTMENTS SHALL BE DECREASED FROM 10% TO 0%. THE SFDR ANNEX WILL BE AMENDED ACCORDINGLY TO REMOVE THE REFERENCES TO SUSTAINABLE INVESTMENTS AND TO CHANGE RESPONSES TO THE FOLLOWING QUESTIONS TO "NOT APPLICABLE":

WHAT ARE THE OBJECTIVES OF THE SUSTAINABLE INVESTMENTS THAT THE FINANCIAL PRODUCT PARTIALLY INTENDS TO MAKE AND HOW DOES THE SUSTAINABLE INVESTMENT CONTRIBUTE TO SUCH OBJECTIVES?
NOT APPLICABLE

HOW DO THE SUSTAINABLE INVESTMENTS THAT THE FINANCIAL PRODUCT PARTIALLY INTENDS TO MAKE, NOT CAUSE SIGNIFICANT HARM TO ANY ENVIRONMENTAL OR SOCIAL SUSTAINABLE INVESTMENT OBJECTIVE?
NOT APPLICABLE

HOW HAVE THE INDICATORS FOR ADVERSE IMPACTS ON SUSTAINABILITY FACTORS BEEN TAKEN INTO ACCOUNT?
NOT APPLICABLE

HOW ARE THE SUSTAINABLE INVESTMENTS ALIGNED WITH THE OECD GUIDELINES FOR MULTINATIONAL ENTERPRISES AND THE UN GUIDING PRINCIPLES ON BUSINESS AND HUMAN RIGHTS?
NOT APPLICABLE

TO WHAT MINIMUM EXTENT ARE SUSTAINABLE INVESTMENTS WITH AN ENVIRONMENTAL OBJECTIVE ALIGNED WITH THE EU TAXONOMY?
NOT APPLICABLE

WHAT IS THE MINIMUM SHARE OF SUSTAINABLE INVESTMENTS WITH AN ENVIRONMENTAL OBJECTIVE THAT ARE NOT ALIGNED WITH THE EU TAXONOMY?
NOT APPLICABLE

WHAT IS THE MINIMUM SHARE OF SOCIALLY SUSTAINABLE INVESTMENTS?
NOT APPLICABLE

B) THE ENVIRONMENTAL AND/OR SOCIAL CHARACTERISTICS PROMOTED BY THIS SUB-FUND, THE SUSTAINABILITY INDICATORS WHICH ARE USED TO MEASURE THE ATTAINMENT OF EACH OF THE PROMOTED ENVIRONMENTAL OR SOCIAL CHARACTERISTICS, AS WELL AS THE BINDING ELEMENTS OF THE INVESTMENT STRATEGY USED TO SELECT THE INVESTMENTS TO ATTAIN EACH OF THE ENVIRONMENTAL OR SOCIAL CHARACTERISTIC PROMOTED BY THIS SUB-FUND, ARE CHANGED AS SHOWN BELOW. INVESTORS SHOULD NOTE THAT SUCH CHANGES MAY RESULT IN NON-MATERIAL CHANGES THE PORTFOLIO COMPOSITION AND INVESTMENT UNIVERSE OF THE SUB-FUND.

" WHAT ENVIRONMENTAL AND/OR SOCIAL CHARACTERISTICS ARE PROMOTED BY THIS FINANCIAL PRODUCT?
THE FOLLOWING CHARACTERISTICS ~~IS~~ARE ~~ARE~~ PROMOTED BY THE FINANCIAL PRODUCT:
1) INVESTMENTS WILL BE ASSESSED BASED ON THE PORTFOLIO MANAGER'S ESG PROPRIETARY RATINGS. THE PORTFOLIO WILL TARGET A WEIGHTED AVERAGE ESG SCORE THRESHOLD OF LOWER THAN 2.5 (CALCULATED AS A WEIGHTED AVERAGE AT THE PORTFOLIO LEVEL). NOTE THE PORTFOLIO MANAGER'S ESG SCORES ARE ON A 1-5 SCALE, WITH 1 BEING THE BEST AND 5 BEING THE WORST.
~~A SUSTAINABILITY PROFILE THAT IS HIGHER THAN ITS BENCHMARK'S SUSTAINABILITY PROFILE.~~
~~2) A LOWER WEIGHTED AVERAGE CARBON INTENSITY (WACI) THAN THE REFERENCE BENCHMARK.~~
~~THE BENCHMARK IS A BROAD MARKET INDEX WHICH DOES NOT ASSESS OR INCLUDE CONSTITUENTS ACCORDING TO ENVIRONMENTAL AND/OR SOCIAL CHARACTERISTICS AND THEREFORE IS NOT INTENDED TO BE CONSISTENT WITH THE CHARACTERISTICS PROMOTED BY THE FINANCIAL PRODUCT. NO ESG REFERENCE BENCHMARK HAS BEEN DESIGNATED FOR THE PURPOSE OF ATTAINING THE CHARACTERISTICS PROMOTED BY THE FINANCIAL PRODUCT.~~

WHAT SUSTAINABILITY INDICATORS ARE USED TO MEASURE THE ATTAINMENT OF EACH OF THE ENVIRONMENTAL OR SOCIAL CHARACTERISTICS PROMOTED BY THIS FINANCIAL PRODUCT?
THE ABOVE CHARACTERISTICS ~~IS~~ARE ~~ARE~~ MEASURED USING THE FOLLOWING INDICATORS RESPECTIVELY:
THE PORTFOLIO MANAGER DEVELOPS A PROPRIETARY ISSUER ESG SCORE THAT CONSIDERS 10 RISK FACTORS WITHIN EACH OF ENVIRONMENTAL, SOCIAL AND GOVERNANCE. ISSUERS WITH ELEVATED SUSTAINABILITY-RELATED RISKS ARE ADDED TO THE PORTFOLIO MANAGER'S ESG WATCHLIST. THE PORTFOLIO MANAGER'S ESG WATCHLIST HIGHLIGHTS TO THE PORTFOLIO MANAGER TO ACTIVELY MONITOR THE ISSUERS AND TRACK PERFORMANCE WITH RESPECT TO ESG-RELATED RISK FACTORS. THE ANALYSIS OF MATERIAL SUSTAINABILITY RISKS CAN INCLUDE MANY DIFFERENT ASPECTS, SUCH AS THE FOLLOWING AMONG OTHERS: THE CARBON FOOTPRINT, HEALTH AND WELL-BEING, HUMAN RIGHTS, SUP-PLY CHAIN MANAGEMENT, FAIR CUSTOMER TREATMENT AND GOVERNANCE.
~~CHARACTERISTIC 1):~~
~~THE UBS BLENDED ESG SCORE IS USED TO IDENTIFY ISSUERS/COMPANIES FOR THE INVESTMENT UNIVERSE WITH STRONG ENVIRONMENTAL AND SOCIAL PERFORMANCE CHARACTERISTICS, OR A STRONG SUSTAINABILITY PROFILE. THE UBS BLENDED ESG SCORE REPRESENTS AN AVERAGE OF NORMALIZED ESG ASSESSMENT DATA FROM UBS AND TWO RECOGNIZED EXTERNAL ESG DATA PROVIDERS, MSCI AND SUSTAINALYTICS. THIS BLENDED SCORE APPROACH ENHANCES THE QUALITY OF THE DERIVED SUSTAINABILITY PROFILE BY INTEGRATING MULTIPLE INDEPENDENT ESG ASSESSMENTS, RATHER THAN DEPENDING SOLELY ON ONE SINGLE VIEW. THE UBS BLENDED ESG SCORE REPRESENTS AN ENTITY'S SUSTAINABILITY PROFILE ASSESSING MATERIAL ENVIRONMENTAL, SOCIAL, AND GOVERNANCE FACTORS. THESE FACTORS MAY INCLUDE, BUT ARE NOT LIMITED TO, ENVIRONMENTAL FOOTPRINT AND OPERATIONAL EFFICIENCY, RISK MANAGEMENT, CLIMATE CHANGE RESPONSE, NATURAL RESOURCE UTILIZATION, POLLUTION AND WASTE MANAGEMENT, EMPLOYMENT STANDARDS, SUPPLY CHAIN OVERSIGHT, HUMAN CAPITAL DEVELOPMENT, BOARD DIVERSITY, OCCUPATIONAL HEALTH AND SAFETY, PRODUCT SAFETY, AND ANTI-FRAUD AND ANTI-CORRUPTION POLICIES. EACH ASSESSED ENTITY IS ASSIGNED A UBS BLENDED ESG SCORE, WHICH RANGES FROM 0 TO 10, WITH 10 INDICATING THE BEST SUSTAINABILITY PROFILE. THERE IS NO MINIMUM UBS BLENDED ESG SCORE AT INDIVIDUAL INVESTMENT LEVEL.~~

~~CHARACTERISTIC 2):~~
~~SCOPE 1 AND 2 WEIGHTED AVERAGE CARBON INTENSITY (WACI):~~
~~- SCOPE 1 REFERS TO DIRECT CARBON EMISSIONS AND THEREFORE INCLUDES ALL DIRECT GREENHOUSE GAS EMISSIONS FROM OWNED OR CONTROLLED SOURCES OF THE RELEVANT ENTITY OR ISSUER.~~
~~- SCOPE 2 REFERS TO INDIRECT CARBON EMISSIONS AND THEREFORE INCLUDES GREENHOUSE GAS EMISSIONS FROM THE GENERATION OF ELECTRICITY, THERMAL ENERGY AND/OR STEAM THAT IS CONSUMED BY THE RELEVANT ENTITY OR ISSUER.~~"

"WHAT ARE THE BINDING ELEMENTS OF THE INVESTMENT STRATEGY USED TO SELECT THE INVESTMENTS TO ATTAIN EACH OF THE ENVIRONMENTAL OR SOCIAL CHARACTERISTICS PROMOTED BY THIS FINANCIAL PRODUCT?
THE FOLLOWING BINDING ELEMENT(S) OF THE INVESTMENT STRATEGY ARE USED TO SELECT THE INVESTMENTS TO ATTAIN THE CHARACTERISTIC(S) PROMOTED BY THIS FINANCIAL PRODUCT:
INVESTMENTS WILL BE ASSESSED BASED ON THE PORTFOLIO MANAGER'S ESG PROPRIETARY RATINGS. THE PORTFOLIO WILL TARGET A WEIGHTED AVERAGE ESG SCORE THRESHOLD OF LOWER THAN 2.5 (CALCULATED AS A WEIGHTED AVERAGE AT THE PORTFOLIO LEVEL). NOTE THE PORTFOLIO MANAGER'S ESG SCORES ARE ON A 1-5 SCALE, WITH 1 BEING THE BEST AND 5 BEING THE WORST.
~~CHARACTERISTIC 1):~~
~~A SUSTAINABILITY PROFILE TH.AT IS HIGHER THAN THE BENCHMARK'S SUSTAINABILITY PROFILE.~~
~~CHARACTERISTIC 2):~~
~~A LOWER SCOPE 1 AND 2 WEIGHTED AVERAGE CARBON INTENSITY (WACI) THAN ITS BENCHMARK.~~
THE CALCULATIONS DO NOT TAKE ACCOUNT OF CASH, DERIVATIVES AND UNRATED INVESTMENT INSTRUMENTS.
ALL PORTFOLIO MANAGER'S ESG PROPRIETARY SCORES AND CORRESPONDING ESG SUB FACTOR SCORES ARE AFFIRMED DURING THE SECTOR REVIEW PROCESS, WHICH TYPICALLY HAPPENS TWICE PER YEAR FOR EACH SECTOR FOCUSED CREDIT RESEARCH ANALYST. ~~THE CHARACTERISTIC(S), THE MINIMUM PROPORTION OF SUSTAINABLE INVESTMENTS AND THE MINIMUM PROPORTION OF INVESTMENTS USED TO MEET THE ENVIRONMENTAL AND/OR SOCIAL CHARACTERISTICS PROMOTED BY THE FINANCIAL PRODUCT ARE CALCULATED AT QUARTER END USING THE AVERAGE OF ALL BUSINESS DAYS' VALUES IN THE QUARTER.~~

C) TO REMOVE THE PAI INDICATORS CONSIDERED BY VIRTUE OF THE PROMOTED CHARACTERISTICS IN THE ANSWER TO THE QUESTION "***DOES THIS FINANCIAL PRODUCT CONSIDER PRINCIPAL ADVERSE IMPACTS ON SUSTAINABILITY FACTORS?*** AS SHOWN FURTHER BELOW. INVESTORS SHOULD NOT THAT SUCH CHANGES MAY RESULT IN NON-MATERIAL CHANGES THE PORTFOLIO COMPOSITION AND INVESTMENT UNIVERSE OF THE SUB-FUND.

"DOES THIS FINANCIAL PRODUCT CONSIDER PRINCIPAL ADVERSE IMPACTS ON SUSTAINABILITY FACTORS?
YES
PRINCIPAL ADVERSE IMPACTS (THE "PAI") ARE THE MOST SIGNIFICANT NEGATIVE IMPACTS OF INVESTMENT DECISIONS ON SUSTAINABILITY FACTORS RELATING TO ENVIRONMENTAL, SOCIAL AND EMPLOYEE MATTERS, RESPECT FOR HUMAN RIGHTS, ANTI-CORRUPTION, AND ANTI-BRIBERY MATTERS. UBS INTEGRATES PAI INDICATORS IN ITS DECISION MAKING PROCESS.
[…]
~~THE FOLLOWING PAI INDICATOR IS CONSIDERED BY VIRTUE OF THE PROMOTED CHARACTERISTICS:~~
~~1.3 "GHG INTENSITY OF INVESTEE COMPANIES"~~
~~THE PORTFOLIO MANAGER SELECTS INVESTMENTS BASED UPON A LOW SCOPE 1+2 CARBON INTENSITY, EITHER ABSOLUTE OR RELATIVE TO A BENCHMARK~~
~~WHEN ASSESSING "DO NO SIGNIFICANT HARM" (DNSH), WE CONSIDER SELECTED PRINCIPAL ADVERSE IMPACT INDICATORS BASED ON AVAILABILITY AND APPROPRIATENESS. THESE INDICATORS ARE COMBINED INTO A SIGNAL BASED ON INDIVIDUAL THRESHOLDS DEFINED PER INDICATOR. A FAIL ON A SINGLE INDICATOR LEADS TO AN INVESTMENT FAILING THE DNSH CRITERIA.~~
~~THE FOLLOWING PAI INDICATORS ARE ADDITIONALLY PART OF THIS SIGNAL:~~
~~1.7 "ACTIVITIES NEGATIVELY AFFECTING BIO-DIVERSITY-SENSITIVE AREAS"~~
~~1.13 "BOARD GENDER DIVERSITY"~~
~~1.15. "GHG INTENSITY"~~
~~1.16. "INVESTEE COUNTRIES SUBJECT TO SOCIAL VIOLATIONS"~~
INFORMATION ON CONSIDERATION OF PAIS ON SUSTAINABILITY FACTORS IS ALSO AVAILABLE IN THE SUB-FUND'S ANNUAL REPORT."

D) TO REMOVE THE FUND SPECIFIC EXCLUSIONS FROM THE INVESTMENT STRATEGY OF THE SUB-FUND. ACCORDINGLY, THE FOLLOWING SHALL BE REMOVED FROM THE ANSWER TO THE QUESTION "***WHAT INVESTMENT STRATEGY DOES THIS FINANCIAL PRODUCT FOLLOW?***

~~FUND SPECIFIC EXCLUSIONS:~~
~~CORPORATE ISSUERS: GENERALLY CORPORATE ISSUERS ARE ASSESSED FOR ESG RISKS USING A PROPRIETARY UBS ESG RISK RECOMMENDATION, WHICH RATES ISSUERS USING A FIVE-POINT SCALE (1 – NEGLIGIBLE, 2 – LOW, 3 – MODERATE, 4 – HIGH AND 5 – SEVERE ESG RISK). THE SUB-FUNDS WILL GENERALLY EXCLUDE CORPORATE ISSUERS WITH RISKS IDENTIFIED IN THE ESG RISK DASHBOARD (DESCRIBED IN THE ESG INTEGRATION SECTION) UNLESS THE OVERALL UBS ESG RISK RECOMMENDATION IS BETWEEN 1 AND 3.~~
~~NON CORPORATE ISSUER: IN THE ABSENCE OF A UBS ESG RISK RECOMMENDATION, THE SUB-FUNDS WILL CONSIDER THE RISK SIGNAL FROM THE PROPRIETARY ESG RISK DASHBOARD AND EXCLUDE ISSUERS WITH A POSITIVE RISK SIGNAL FROM THE PROPRIETARY ESG RISK DASHBOARD~~
~~SECURITIZED BONDS ARE NOT PART COVERED BY THE ESG INTEGRATION PROCESS.~~
~~DUE TO DIVERSIFICATION REQUIREMENTS, IT IS PERMITTED TO HOLD IN THE PORTFOLIO SECURITIES OF ISSUERS WITH IDENTIFIED ESG RISKS OF UP TO 20% RATED 4 AND UP TO 10% UNRATED (FOR EXAMPLE, DUE TO NEW ISSUANCE OR AVAILABILITY OF INFORMATION).~~

INVESTORS SHOULD NOTE THAT THE SUB-FUND WILL, HOWEVER, CONTINUE TO APPLY THE STANDARD EXCLUSIONS AS PER THE SUSTAINABILITY EXCLUSION POLICY.

E) THE ANSWER TO THE QUESTION ***"WHAT IS THE POLICY TO ASSESS GOOD GOVERNANCE PRACTICES OF THE INVESTEE COMPANIES?*** SHALL BE AMENDED AS SHOWN BELOW. INVESTORS SHOULD NOTE THAT THE AMENDED ANSWER PROVIDES A MORE DETAILED DESCRIPTION OF HOW GOOD GOVERNANCE PRACTICES ARE ASSESSED WITHIN THE CREDIT INVESTMENT GROUP, A BUSINESS UNIT WITHIN UBS ASSET MANAGEMENT, AND WILL NOT RESULT IN ANY MATERIAL CHANGE TO THE INVESTMENT UNIVERSE OF THE SUB-FUND.

"What is the policy to assess good governance practices of the investee companies?
Good corporate governance is a key driver of sustainable performance and is therefore embedded in the Portfolio Manager's investment strategy. ~~The Investment Manager develops a proprietary Issuer ESG Score that considers 10 risk factors within Investment Manager's ESG Watchlist, it highlights to the Investment Manager to actively monitor the issuers and track performance with respect to ESG-related risk factors. The analysis of material sustainability/ESG considerations can include many different aspects, such as the following among others: the carbon footprint, health and well-being, human rights, supply chain management, fair customer treatment and governance.~~
Good governance is assessed via the Portfolio Manager's Analyst ESG Scores of relevant factors, with MSCI as a fallback. The Good Governance Sub-Pillars include:

1. Sound Management Structures: Excluding issuers with a Governance Pillar Score > 3.00.
2. Employee Relations: Factors include Fair Labor Practices, Employee Health Safety and Wellbeing, Accident and Safety Management
3. Remuneration of Staff: Factors include Compensation and Benefits, Recruitment Development and Retention
4. Tax Compliance: Factors include Business Ethics, Payments Transparency and Corruption, Regulatory Capture and Political Influence.

Applicable to 2-4 above: Issuers with a score of 4 or above in any factor within the Good Governance Sub-Pillars will be excluded from a sub-fund which is classified as Article 8 of the SFDR. A score of 5 highlights a current controversy, while a score of 4 highlights a prior controversy.
~~The Portfolio Manager employs a proprietary ESG Risk Dashboard that combines multiple ESG data sources from internal and recognized external providers in order to identify companies with material ESG risks. An actionable risk signal highlights ESG risks to the Portfolio Manager for incorporation in their investment decision making process. The assessment of good governance includes consideration of board structure and independence, remuneration alignment, transparency of ownership and control, and financial reporting.~~"

15. The Board of Directors of the Company and the Conducting Officers of the Management Company shall be amended to reflect the current composition.

The changes shall enter into force on 1 December 2025. Shareholders who disagree with the changes may redeem their shares free of charge within one month from the date of this notice. The amendments shall be visible in the Company's Sales Prospectus.

Luxembourg, 28 October 2025 I The Company

UBS (Lux) Bond SICAV
Société d'Investissement à Capital Variable
33 A, avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxemburg
RCS Luxembourg Nr. B 56.385
(die «Gesellschaft»)

www.ubs.com

Mitteilung an die Aktionäre der UBS (Lux) Bond SICAV

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft möchte Sie über die folgenden Änderungen im Verkaufsprospekt der Gesellschaft informieren:

1. Das zusätzliche Aktienklassenmerkmal «adist» wird neu zu den Aktienklassenmerkmalen im Prospekt hinzugefügt. Aktienklassen mit dem Namensbestandteil «-adist» können die Möglichkeit haben, jährliche Ausschüttungen exklusive oder inklusive Gebühren und Auslagen vorzunehmen.

2. Der Verweis auf die «Global Stewardship Policy» im Abschnitt «**Engagement-Programm**» im allgemeinen Teil des Anlageziels und der Anlagepolitik der Subfonds wird ersetzt durch «Stewardship-Ansatz von UBS Asset Management». Die Anleger sollten beachten, dass dies keine Änderungen in Bezug auf die Auswahl von Unternehmen, Engagementaktivitäten, den Priorisierungsprozess und die Berücksichtigung von Bedenken durch UBS Asset Management zur Folge hat.

   Darüber hinaus wird der Verweis auf die «Stewardship Policy von UBS Asset Management» im Abschnitt «**Abstimmungen**» im allgemeinen Teil des Anlageziels und der Anlagepolitik der Subfonds ersetzt durch «Stewardship-Ansatz von UBS Asset Management». Die Anleger sollten beachten, dass dies keine Änderungen in Bezug auf die Ausübung von Stimmrechten durch UBS zur Folge hat.

3. Für den Subfonds **UBS (Lux) Bond SICAV – China Fixed Income (RMB)** verringern sich die maximalen pauschalen Verwaltungskommissionen und die maximalen Managementkommissionen für die genannten Aktienklassen wie folgt:

	Maximale pauschale Verwaltungskommission (maximale Managementkommission) p. a.	Maximale pauschale Verwaltungskommission (maximale Managementkommission) p. a. für Aktienklassen mit dem Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit dem Namensbestandteil «K-1»	0.~~900~~750 % (0.~~720~~600 %)	0.~~930~~800 % (0.~~740~~640 %)
Aktienklassen mit dem Namensbestandteil «F»	0.~~550~~500 % (0.~~440~~400 %)	0.~~580~~530 % (0.~~460~~420 %)
Aktienklassen mit dem Namensbestandteil «Q»	0.~~750~~600 % (0.~~600~~480 %)	0.~~800~~650 % (0.~~640~~520 %)
Aktienklassen mit dem Namensbestandteil «QL»	0.~~650~~500 % (0.~~520~~400 %)	0.~~700~~550 % (0.~~560~~440 %)
Aktienklassen mit dem Namensbestandteil «I-A1»	0.~~650~~600 % (0.~~520~~480 %)	0.~~680~~630 % (0.~~540~~500 %)
Aktienklassen mit dem Namensbestandteil «I-A2»	0.~~600~~550 % (0.~~480~~440 %)	0.~~630~~580 % (0.~~500~~460 %)
Aktienklassen mit dem Namensbestandteil «I-A3»	0.~~550~~500 % (0.~~440~~400 %)	0.~~580~~530 % (0.~~460~~420 %)
Aktienklassen mit dem Namensbestandteil «I-A4»	0.~~550~~500 % (0.~~440~~400 %)	0.~~580~~530 % (0.~~460~~420 %)

4. Für den Subfonds **UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Corporates (USD)** verringern sich die maximalen pauschalen Verwaltungskommissionen und die maximalen Managementkommissionen für die genannten Aktienklassen wie folgt:

	Maximale pauschale Verwaltungskommission (maximale Managementkommission) p. a.	Maximale pauschale Verwaltungskommission (maximale Managementkommission) p. a. für Aktienklassen mit dem Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit dem Namensbestandteil «P»	1.~~800~~550 % (1.~~440~~240 %)	1.850 % (1.480 %)
Aktienklassen mit dem Namensbestandteil «F»	0.~~650~~570 % (0.~~520~~460 %)	0.~~680~~600 % (0.~~540~~480 %)
Aktienklassen mit dem Namensbestandteil «Q»	0.~~980~~840 % (0.~~780~~670 %)	~~1.030~~0.890 % (0.~~820~~710 %)
Aktienklassen mit dem Namensbestandteil «QL»	0.~~980~~570 % (0.~~780~~460 %)	~~1.030~~0.630 % (0.~~820~~500 %)

5. Für den Subfonds **UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates (EUR)** verringern sich die maximalen pauschalen Verwaltungskommissionen und die maximalen Managementkommissionen für die genannten Aktienklassen wie folgt:

	Maximale pauschale Verwaltungskommission (maximale Managementkommission) p. a.	Maximale pauschale Verwaltungskommission (maximale Managementkommission) p. a. für

		Aktienklassen mit dem Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit dem Namensbestandteil «P»	1.~~140~~080 % (0.~~910~~860 %)	1.~~190~~090 % (0.~~950~~870 %)

6. Für den Subfonds **UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD)** verringern sich die maximalen pauschalen Verwaltungskommissionen und die maximalen Managementkommissionen für die genannten Aktienklassen wie folgt:

	Maximale pauschale Verwaltungskommission (maximale Managementkommission) p. a.	Maximale pauschale Verwaltungskommission (maximale Managementkommission) p. a. für Aktienklassen mit dem Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit dem Namensbestandteil «F»	0.~~550~~430 % (0.~~440~~340 %)	0.~~580~~480 % (0.~~460~~380 %)
Aktienklassen mit dem Namensbestandteil «QL»	0.~~800~~430 % (0.~~640~~340 %)	0.~~850~~480 % (0.~~680~~380 %)

7. Für den Subfonds **UBS (Lux) Bond SICAV – Global Inflation-linked (USD)** verringern sich die maximalen pauschalen Verwaltungskommissionen und die maximalen Managementkommissionen für die genannten Aktienklassen wie folgt:

	Maximale pauschale Verwaltungskommission (maximale Managementkommission) p. a.	Maximale pauschale Verwaltungskommission (maximale Managementkommission) p. a. für Aktienklassen mit dem Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit dem Namensbestandteil «F»	0.~~420~~360 % (0.~~340~~290 %)	0.~~450~~390 % (0.~~360~~310 %)
Aktienklassen mit dem Namensbestandteil «I-A2»	0.~~480~~380 % (0.~~380~~300 %)	0.~~510~~410 % (0.~~410~~330 %)
Aktienklassen mit dem Namensbestandteil «I-A3»	0.~~420~~360 % (0.~~340~~290 %)	0.~~450~~390 % (0.~~360~~310 %)
Aktienklassen mit dem Namensbestandteil «I-A4»	0.~~420~~360 % (0.~~340~~290 %)	0.~~450~~390 % (0.~~360~~310 %)

8. Für die Subfonds **UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates (USD) und – Short Term EUR Corporates (EUR)** verringern sich die maximalen pauschalen Verwaltungskommissionen und die maximalen Managementkommissionen für die genannten Aktienklassen wie folgt:

	Maximale pauschale Verwaltungskommission (maximale Managementkommission) p. a.	Maximale pauschale Verwaltungskommission (maximale Managementkommission) p. a. für Aktienklassen mit dem Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit dem Namensbestandteil «F»	0.~~290~~240 % (0.~~230~~190 %)	0.~~320~~270 % (0.~~260~~220 %)
Aktienklassen mit dem Namensbestandteil «Q»	0.~~450~~370 % (0.~~360~~300 %)	0.~~500~~420 % (0.~~400~~340 %)
Aktienklassen mit dem Namensbestandteil «QL»	0.~~450~~370 % (0.~~360~~300 %)	0.~~500~~420 % (0.~~400~~340 %)
Aktienklassen mit dem Namensbestandteil «I-A1»	0.~~430~~370 % (0.~~340~~300 %)	0.~~460~~400 % (0.~~370~~320 %)
Aktienklassen mit dem Namensbestandteil «I-A2»	0.~~380~~330 % (0.~~300~~260 %)	0.~~410~~360 % (0.~~330~~290 %)

9. Die Anlagepolitik des Subfonds **UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates (EUR)** wird wie unten dargestellt angepasst. Anleger sollten beachten, dass diese Anpassung keine Auswirkung auf das Anlageuniversum des Subfonds oder die Zusammensetzung seines Portfolios hat.

   «*UBS Asset Management stuft diesen Subfonds als Fonds mit Nachhaltigkeitsfokus (Sustainability Focus Fund) ein. Dieser Subfonds bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale und erfüllt die Anforderungen gemäss Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor («SFDR»). Weitere Informationen zu den ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sind in Anhang I zu diesem Dokument verfügbar (SFDR RTS Artikel 14 Absatz 2).*
   Der aktiv verwaltete Subfonds investiert überwiegend in auf EUR lautende Unternehmensanleihen ~~von Emittenten, die ein solides ESG-Profil (ESG = Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) aufweisen.~~» […]

10. DER ABSCHNITT ZUR ANLAGEPOLITIK DER SUBFONDS **UBS (LUX) BOND SICAV – FLOATING RATE INCOME (USD), – SHORT DURATION HIGH YIELD (USD) UND – USD HIGH YIELD (USD)** (ZUSAMMEN «**SUBFONDS DER CREDIT INVESTMENT GROUP**») WIRD JEWEILS DAHINGEHEND ANGEPASST, DASS EINE BESCHREIBUNG DAZU EINGEFÜGT WIRD, WIE NACHHALTIGKEITSRISIKEN IN DEN ANLAGEPROZESS DER SUBFONDS DER CREDIT INVESTMENT GROUP EINBEZOGEN WERDEN (ESG-INTEGRATION INNERHALB DER CREDIT INVESTMENT GROUP). ANLEGER SOLLTEN BEACHTEN, DASS DIE ESG-INTEGRATION INNERHALB DER CREDIT INVESTMENT GROUP GEGENÜBER DER ANWENDBAREN ESG-INTEGRATION FÜR ANDERE ESG-RISIKEN BERÜCKSICHTIGENDE SUBFONDS ALS GLEICHGESTELLT BETRACHTET WIRD.

    […]

«*IN BEZUG AUF DIESEN SUBFONDS WIRD DIE ESG-INTEGRATION DURCH DIE BERÜCKSICHTIGUNG FINANZIELL WESENTLICHER NACHHALTIGKEITSRISIKEN IM RAHMEN DES RESEARCH-PROZESSES VORANGETRIEBEN. FÜR UNTERNEHMENSEMITTENTEN WIRD BEI DIESEM PROZESS EIN RAHMENWERK FÜR DIE WESENTLICHKEIT VERWENDET, DAS DIE ESG-RISIKOFAKTOREN PRO SEKTOR IDENTIFIZIERT, DIE SICH AUF INVESTITIONSENTSCHEIDUNGEN AUSWIRKEN KÖNNEN. DER PORTFOLIO MANAGER ENTWICKELT EINEN EIGENEN EMITTENTEN-ESG-SCORE, DER JEWEILS ZEHN RISIKOFAKTOREN AUS DEN BEREICHEN UMWELT, SOZIALES UND UNTERNEHMENSFÜHRUNG BERÜCKSICHTIGT. EMITTENTEN MIT ERHÖHTEN NACHHALTIGKEITSBEZOGENEN RISIKEN WERDEN IN DIE ESG-WATCHLIST DES PORTFOLIO MANAGERS AUFGENOMMEN. DIE ESG-WATCHLIST DES PORTFOLIO MANAGERS WEIST DEN PORTFOLIO MANAGER DARAUF HIN, EMITTENTEN AKTIV ZU ÜBERWACHEN UND DIE PERFORMANCE IM HINBLICK AUF ESG-BEZOGENE RISIKOFAKTOREN ZU VERFOLGEN. DIE ANALYSE WESENTLICHER NACHHALTIGKEITSRISIKEN KANN ZAHLREICHE UNTERSCHIEDLICHE ASPEKTE UMFASSEN, UNTER ANDEREM DIE FOLGENDEN: DIE CO2-BILANZ, GESUNDHEIT UND WOHLBEFINDEN, MENSCHENRECHTE, LIEFERKETTENMANAGEMENT, FAIRE BEHANDLUNG VON KUNDEN UND UNTERNEHMENSFÜHRUNG (GOVERNANCE).*

AUSSERDEM WIRD DER ABSCHNITT ZUR ANLAGEPOLITIK DER EINZELNEN SUBFONDS DER CREDIT INVESTMENT GROUP JEWEILS DAHINGEHEND ANGEPASST, DASS DER FOLGENDE ABSATZ EINGEFÜGT WIRD:

WENN UBS IN BEZUG AUF DIESEN SUBFONDS STIMMRECHTE AUSÜBT, GELTEN DIE ABSTIMMUNGSVERFAHREN DER CREDIT INVESTMENT GROUP, EINER GESCHÄFTSEINHEIT VON UBS ASSET MANAGEMENT.»

ANLEGER SOLLTEN BEACHTEN, DASS DIESE ANPASSUNG KEINE AUSWIRKUNGEN DARAUF HAT, WIE UBS ASSET MANAGEMENT STIMMRECHTE IN BEZUG AUF DIE SUBFONDS DER CREDIT INVESTMENT GROUP AUSÜBT, UND DASS DIE IN DIESEN VERFAHREN FORMULIERTEN GRUNDSÄTZE IM WESENTLICHEN DEN GRUNDSÄTZEN ENTSPRECHEN, DIE IN DER ABSTIMMUNGSPOLITIK VON UBS ASSET MANAGEMENT UND DEM STEWARDSHIP-ANSATZ VON UBS ASSET MANAGEMENT DARGELEGT SIND, DIE FÜR ANDERE SUBFONDS DER GESELLSCHAFT GELTEN.

11. DIE DEFINITION DER BANKFEIERTAGE IN DER SCHWEIZ WIRD WIE FOLGT GEÄNDERT:
[…] «*SCHWEIZ (CH): NEUJAHR, BERCHTOLDSTAG, KARFREITAG, OSTERMONTAG, TAG DER ARBEIT, CHRISTI HIMMELFAHRT, PFINGSTMONTAG, NATIONALFEIERTAG, HEILIGABEND, WEIHNACHTSFEIERTAG, STEPHANSTAG, SILVESTER UND JEDER WEITERE NATIONALE FEIERTAG, DER AUS AUSSERGEWÖHNLICHEN GRÜNDEN BESCHLOSSEN WIRD UND AN DEM DIE BANKEN NICHT WÄHREND DER ÜBLICHEN GESCHÄFTSZEITEN GEÖFFNET SIND. (WWW.SIX-GROUP.COM);*» […]

12. DER ABSCHNITT «*STEUERN UND KOSTEN*» WIRD ANGEPASST, UM ZU PRÄZISIEREN, DASS DIE REDUZIERTE TAXE D'ABONNEMENT IN HÖHE VON 0.01 % PRO JAHR EBENFALLS FÜR DIE AKTIENKLASSEN I-A4 GILT, SOFERN DIE ENTSPRECHENDEN BEDINGUNGEN ERFÜLLT SIND. DER FORMULIERUNG IM PROSPEKT WIRD WIE FOLGT ANGEPASST:

«***BESTEUERUNG***
DIE GESELLSCHAFT UNTERLIEGT DER LUXEMBURGISCHEN GESETZGEBUNG. IN ÜBEREINSTIMMUNG MIT DER ZURZEIT GÜLTIGEN GESETZGEBUNG IN LUXEMBURG UNTERLIEGT DIE GESELLSCHAFT KEINER LUXEMBURGISCHEN QUELLEN-, EINKOMMEN-, KAPITALGEWINN- ODER VERMÖGENSTEUER. AUS DEM GESAMTNETTOVERMÖGEN JEDES SUBFONDS WIRD JEDOCH EINE ABGABE AN DAS GROSSHERZOGTUM LUXEMBURG («TAXE D'ABONNEMENT») VON 0.05 % PRO JAHR FÄLLIG, DIE JEWEILS AM ENDE EINES QUARTALS ZAHLBAR IST. FÜR DIE AKTIENKLASSEN F, I-A1, I-A2, I-A3, I-A4, I-B, I-X UND U-X GILT EINE REDUZIERTE TAXE D'ABONNEMENT IN HÖHE VON 0.01 % PRO JAHR. ALS BERECHNUNGSGRUNDLAGE GILT DAS GESAMTNETTOVERMÖGEN JEDES SUBFONDS AM ENDE JEDES QUARTALS. SOLLTEN DIE BEDINGUNGEN FÜR DIE ANWENDUNG DES REDUZIERTEN STEUERSATZES VON 0.01 % NICHT MEHR GEGEBEN SEIN, WERDEN SÄMTLICHE AKTIEN DER KLASSEN F, I-A1, I-A2, I-A3, I-A4, I-B, I-X UND U-X MIT EINEM STEUERSATZ VON 0.05 % BESTEUERT.» […]

13. DIE ANLAGEPOLITIK UND DER SFDR-ANHANG FÜR DEN SUBFONDS **UBS (LUX) BOND SICAV – GLOBAL SDG CORPORATES SUSTAINABLE (USD)** WERDEN DAHINGEHEND ANGEPASST, DASS WEITERE INFORMATIONEN ZUR UMSATZBASIERTEN METHODE ZUR MESSUNG DER AUSRICHTUNG EINES UNTERNEHMENS AUF DIE ZIELE FÜR NACHHALTIGE ENTWICKLUNG DER VEREINTEN NATIONEN (SDGS) HINZUGEFÜGT UND DIE AUF DEN ZIELEN FÜR NACHHALTIGE ENTWICKLUNG BASIERENDEN BEWORBENEN GRUNDSÄTZE OFFENGELEGT WERDEN, WIE UNTEN DARGESTELLT. ANLEGER SOLLTEN BEACHTEN, DASS DIESE ANPASSUNG KEINE AUSWIRKUNG AUF DAS ANLAGEUNIVERSUM DES SUBFONDS ODER DIE ZUSAMMENSETZUNG SEINES PORTFOLIOS HAT.

I. ANLAGEPOLITIK:

«[…] *DER SUBFONDS INVESTIERT MINDESTENS 80 % SEINES VERMÖGENS WELTWEIT IN UNTERNEHMENSANLEIHEN VON EMITTENTEN AUS INDUSTRIE- ODER SCHWELLENLÄNDERN, DIE EIN ODER MEHRERE ZIELE FÜR NACHHALTIGE ENTWICKLUNG DER VEREINTEN NATIONEN (UNITED NATIONS SUSTAINABLE DEVELOPMENT GOALS, SDGS) BEWERBEN. MIT DER UMSATZBASIERTEN SDG-METHODE LÄSST SICH DIE AUSRICHTUNG EINES UNTERNEHMENS AN DEN ZIELEN FÜR NACHHALTIGE ENTWICKLUNG DER VEREINTEN NATIONEN (SDGS) MESSEN, INDEM DER PROZENTUALE ANTEIL DER UMSÄTZE ERMITTELT WIRD, DIE EIN UNTERNEHMEN MIT PRODUKTEN UND DIENSTLEISTUNGEN ERZIELT, DIE ZUR ERREICHUNG DIESER ZIELE BEITRAGEN. SIE BASIERT AUF DER MSCI SUSTAINABLE IMPACT METRICS-METHODIK, IN DEREN RAHMEN EINE SCHÄTZUNG DER UMSÄTZE AUS DEN PRODUKTEN UND DIENSTLEISTUNGEN VORGENOMMEN WIRD, DIE MIT DEN BETREFFENDEN SDGS IN VERBINDUNG STEHEN. HIERBEI WERDEN VERSCHIEDENE FAKTOREN HERANGEZOGEN, UM DEN PROZENTSATZ DER UMSATZAUSRICHTUNG FÜR JEDES SDG ZU BESTIMMEN. DIE METHODIK KONZENTRIERT SICH AUF DIE POSITIVE AUSRICHTUNG; DIE NEGATIVEN AUSWIRKUNGEN BESTIMMTER UNTERNEHMEN AUF DIE UN-SDGS WERDEN NICHT DARGESTELLT. FOLGENDE PRINZIPIEN WERDEN BEWORBEN: ERNÄHRUNG UND NACHHALTIGE LANDWIRTSCHAFT (SDG 2), VERHINDERUNG UND BEKÄMPFUNG VON UMWELTVERSCHMUTZUNG SOWIE BEHANDLUNG SCHWERER KRANKHEITEN (SDG 3), BILDUNG (SDG 4), NACHHALTIGE WASSERVERSORGUNG UND SANITÄREINRICHTUNGEN (SDG 6), ALTERNATIVE ENERGIEN UND ENERGIEEFFIZIENZ (SDG 7), KMU-FINANZIERUNG UND KONNEKTIVITÄT – DIGITALE KLUFT (SDG 9), BEZAHLBARER WOHNRAUM UND UMWELTFREUNDLICHE GEBÄUDE (SDG 11). DER SUBFONDS INVESTIERT EBENFALLS IN ~~WIE BEISPIELSWEISE SDG 7 (BEZAHLBARE UND SAUBERE ENERGIE), SDG 9 (INDUSTRIE, INNOVATION UND INFRASTRUKTUR), SDG 3 (GESUNDHEIT UND WOHLERGEHEN) UND SDG 6 (SAUBERES WASSER UND SANITÄREINRICHTUNGEN), SOWIE IN~~ «GRÜNE», «SOZIALE», «NACHHALTIGE» ANLEIHEN VON*

UNTERNEHMEN (INKLUSIVE SUPRANATIONALEN UND AGENCY-ANLEIHEN), DEREN EMISSIONSERLÖSE FÜR ZULÄSSIGE UMWELT- UND SOZIALPROJEKTE VERWENDET WERDEN. […]»

II. SFDR-ANHANG:

«WELCHE ÖKOLOGISCHEN UND/ODER SOZIALEN MERKMALE WERDEN MIT DIESEM FINANZPRODUKT BEWORBEN?

MIT DEM FINANZPRODUKT WIRD DAS FOLGENDE MERKMAL BEWORBEN:
DER SUBFONDS INVESTIERT MINDESTENS 80 % DES VERMÖGENS WELTWEIT IN UNTERNEHMENSANLEIHEN VON EMITTENTEN AUS INDUSTRIE- ODER SCHWELLENLÄNDERN, DIE EIN ODER MEHRERE ZIELE FÜR NACHHALTIGE ENTWICKLUNG DER VEREINTEN NATIONEN (UNITED NATIONS SUSTAINABLE DEVELOPMENT GOALS, SDGS) BEWERBEN. MIT DER UMSATZBASIERTEN SDG-METHODE LÄSST SICH DIE AUSRICHTUNG EINES UNTERNEHMENS AN DEN ZIELEN FÜR NACHHALTIGE ENTWICKLUNG DER VEREINTEN NATIONEN (SDGS) MESSEN, INDEM DER PROZENTUALE ANTEIL DER UMSÄTZE ERMITTELT WIRD, DIE EIN UNTERNEHMEN MIT PRODUKTEN UND DIENSTLEISTUNGEN ERZIELT, DIE ZUR ERREICHUNG DIESER ZIELE BEITRAGEN. SIE BASIERT AUF DER MSCI SUSTAINABLE IMPACT METRICS-METHODIK, IN DEREN RAHMEN EINE SCHÄTZUNG DER UMSÄTZE AUS DEN PRODUKTEN UND DIENSTLEISTUNGEN VORGENOMMEN WIRD, DIE MIT DEN BETREFFENDEN SDGS IN VERBINDUNG STEHEN. HIERBEI WERDEN VERSCHIEDENE FAKTOREN HERANGEZOGEN, UM DEN PROZENTSATZ DER UMSATZAUSRICHTUNG FÜR JEDES SDG ZU BESTIMMEN. DIE METHODIK KONZENTRIERT SICH AUF DIE POSITIVE AUSRICHTUNG; DIE NEGATIVEN AUSWIRKUNGEN BESTIMMTER UNTERNEHMEN AUF DIE UN-SDGS WERDEN NICHT DARGESTELLT. FOLGENDE PRINZIPIEN WERDEN BEWORBEN: ERNÄHRUNG UND NACHHALTIGE LANDWIRTSCHAFT (SDG 2), VERHINDERUNG UND BEKÄMPFUNG VON UMWELTVERSCHMUTZUNG SOWIE BEHANDLUNG SCHWERER KRANKHEITEN (SDG 3), BILDUNG (SDG 4), NACHHALTIGE WASSERVERSORGUNG UND SANITÄREINRICHTUNGEN (SDG 6), ALTERNATIVE ENERGIEN UND ENERGIEEFFIZIENZ (SDG 7), KMU-FINANZIERUNG UND KONNEKTIVITÄT – DIGITALE KLUFT (SDG 9), BEZAHLBARER WOHNRAUM UND UMWELTFREUNDLICHE GEBÄUDE (SDG 11). DER SUBFONDS INVESTIERT
~~, WIE BEISPIELSWEISE SDG 7 (BEZAHLBARE UND SAUBERE ENERGIE), SDG 9 (INDUSTRIE, INNOVATION UND INFRASTRUKTUR), SDG 3 (GESUNDHEIT UND WOHLERGEHEN) UND SDG 6 (SAUBERES WASSER UND SANITÄREINRICHTUNGEN), SOWIE~~ EBENFALLS IN «GRÜNE», «SOZIALE», «NACHHALTIGE» ANLEIHEN VON UNTERNEHMEN (INKLUSIVE SUPRANATIONALEN UND AGENCY-ANLEIHEN), DEREN EMISSIONSERLÖSE FÜR ZULÄSSIGE UMWELT- UND SOZIALPROJEKTE VERWENDET WERDEN.

WELCHE NACHHALTIGKEITSINDIKATOREN WERDEN ZUR MESSUNG DER ERREICHUNG DER EINZELNEN ÖKOLOGISCHEN ODER SOZIALEN MERKMALE, DIE DURCH DIESES FINANZPRODUKT BEWORBEN WERDEN, HERANGEZOGEN?

DAS OBEN GENANNTE MERKMAL WIRD ANHAND DER FOLGENDEN INDIKATOREN GEMESSEN:
MINDESTENS 20 % DER UMSÄTZE DER UNTERNEHMEN SIND MIT EINEM ANLAGEENGAGEMENT IN EINEM ODER MEHREREN SDG-PRINZIPIEN VERBUNDEN. MIT DER UMSATZBASIERTEN SDG-METHODE LÄSST SICH DIE AUSRICHTUNG EINES UNTERNEHMENS AN DEN ZIELEN FÜR NACHHALTIGE ENTWICKLUNG DER VEREINTEN NATIONEN (SDGS) MESSEN, INDEM DER PROZENTUALE ANTEIL DER UMSÄTZE ERMITTELT WIRD, DIE EIN UNTERNEHMEN MIT PRODUKTEN UND DIENSTLEISTUNGEN ERZIELT, DIE ZUR ERREICHUNG DIESER ZIELE BEITRAGEN. SIE BASIERT AUF DER MSCI SUSTAINABLE IMPACT METRICS-METHODIK, IN DEREN RAHMEN EINE SCHÄTZUNG DER UMSÄTZE AUS DEN PRODUKTEN UND DIENSTLEISTUNGEN VORGENOMMEN WIRD, DIE MIT DEN BETREFFENDEN SDGS IN VERBINDUNG STEHEN. HIERBEI WERDEN VERSCHIEDENE FAKTOREN HERANGEZOGEN, UM DEN PROZENTSATZ DER UMSATZAUSRICHTUNG FÜR JEDES SDG ZU BESTIMMEN. DIE METHODIK KONZENTRIERT SICH AUF DIE POSITIVE AUSRICHTUNG; DIE NEGATIVEN AUSWIRKUNGEN BESTIMMTER UNTERNEHMEN AUF DIE UN-SDGS WERDEN NICHT DARGESTELLT. FOLGENDE PRINZIPIEN WERDEN DAHER BEWORBEN: ERNÄHRUNG UND NACHHALTIGE LANDWIRTSCHAFT (SDG 2), VERHINDERUNG UND BEKÄMPFUNG VON UMWELTVERSCHMUTZUNG SOWIE BEHANDLUNG SCHWERER KRANKHEITEN (SDG 3), BILDUNG (SDG 4), NACHHALTIGE WASSERVERSORGUNG UND SANITÄREINRICHTUNGEN (SDG 6), ALTERNATIVE ENERGIEN UND ENERGIEEFFIZIENZ (SDG 7), KMU-FINANZIERUNG UND KONNEKTIVITÄT – DIGITALE KLUFT (SDG 9), BEZAHLBARER WOHNRAUM UND UMWELTFREUNDLICHE GEBÄUDE (SDG 11).
~~, WIE BEISPIELSWEISE SDG 7 (BEZAHLBARE UND SAUBERE ENERGIE), SDG 9 (INDUSTRIE, INNOVATION UND INFRASTRUKTUR), SDG 3 (GESUNDHEIT UND WOHLERGEHEN) UND SDG 6 (SAUBERES WASSER UND SANITÄREINRICHTUNGEN).~~[…]

WORIN BESTEHEN DIE VERBINDLICHEN ELEMENTE DER ANLAGESTRATEGIE, DIE FÜR DIE AUSWAHL DER INVESTITIONEN ZUR ERFÜLLUNG DER BEWORBENEN ÖKOLOGISCHEN ODER SOZIALEN ZIELE VERWENDET WERDEN?

DAS FOLGENDE VERBINDLICHE ELEMENT / DIE FOLGENDEN VERBINDLICHEN ELEMENTE DER ANLAGESTRATEGIE WIRD/WERDEN FÜR DIE AUSWAHL DER INVESTITIONEN ZUR ERREICHUNG DER MIT DIESEM FINANZPRODUKT BEWORBENEN MERKMALE VERWENDET:
DER SUBFONDS INVESTIERT MINDESTENS 80 % DES VERMÖGENS WELTWEIT IN UNTERNEHMENSANLEIHEN VON EMITTENTEN AUS INDUSTRIE- ODER SCHWELLENLÄNDERN, DIE EIN ODER MEHRERE ZIELE FÜR NACHHALTIGE ENTWICKLUNG DER VEREINTEN NATIONEN (UNITED NATIONS SUSTAINABLE DEVELOPMENT GOALS, SDGS) BEWERBEN.~~,~~ MIT DER UMSATZBASIERTEN SDG-METHODE LÄSST SICH DIE AUSRICHTUNG EINES UNTERNEHMENS AN DEN ZIELEN FÜR NACHHALTIGE ENTWICKLUNG DER VEREINTEN NATIONEN (SDGS) MESSEN, INDEM DER PROZENTUALE ANTEIL DER UMSÄTZE ERMITTELT WIRD, DIE EIN UNTERNEHMEN MIT PRODUKTEN UND DIENSTLEISTUNGEN ERZIELT, DIE ZUR ERREICHUNG DIESER ZIELE BEITRAGEN. SIE BASIERT AUF DER MSCI SUSTAINABLE IMPACT METRICS-METHODIK, IN DEREN RAHMEN EINE SCHÄTZUNG DER UMSÄTZE AUS DEN PRODUKTEN UND DIENSTLEISTUNGEN VORGENOMMEN WIRD, DIE MIT DEN BETREFFENDEN SDGS IN VERBINDUNG STEHEN. HIERBEI WERDEN VERSCHIEDENE FAKTOREN HERANGEZOGEN, UM DEN PROZENTSATZ DER UMSATZAUSRICHTUNG FÜR JEDES SDG ZU BESTIMMEN. DIE METHODIK KONZENTRIERT SICH AUF DIE POSITIVE AUSRICHTUNG; DIE NEGATIVEN AUSWIRKUNGEN BESTIMMTER UNTERNEHMEN AUF DIE UN-SDGS WERDEN NICHT DARGESTELLT. FOLGENDE PRINZIPIEN WERDEN BEWORBEN: ERNÄHRUNG UND NACHHALTIGE LANDWIRTSCHAFT (SDG 2), VERHINDERUNG UND BEKÄMPFUNG VON UMWELTVERSCHMUTZUNG SOWIE BEHANDLUNG SCHWERER KRANKHEITEN (SDG 3), BILDUNG (SDG 4), NACHHALTIGE WASSERVERSORGUNG UND SANITÄREINRICHTUNGEN (SDG 6), ALTERNATIVE ENERGIEN UND ENERGIEEFFIZIENZ (SDG 7), KMU-FINANZIERUNG UND KONNEKTIVITÄT – DIGITALE KLUFT (SDG 9), BEZAHLBARER WOHNRAUM UND UMWELTFREUNDLICHE GEBÄUDE (SDG 11). DER SUBFONDS INVESTIERT
~~, WIE BEISPIELSWEISE SDG 7 (BEZAHLBARE UND SAUBERE ENERGIE), SDG 9 (INDUSTRIE, INNOVATION UND INFRASTRUKTUR), SDG 3 (GESUNDHEIT UND WOHLERGEHEN) UND SDG 6 (SAUBERES WASSER UND SANITÄREINRICHTUNGEN), SOWIE~~ EBENFALLS

IN «GRÜNE», «SOZIALE», «NACHHALTIGE» ANLEIHEN VON UNTERNEHMEN (INKLUSIVE SUPRANATIONALEN UND AGENCY-ANLEIHEN), DEREN EMISSIONSERLÖSE FÜR ZULÄSSIGE UMWELT- UND SOZIALPROJEKTE VERWENDET WERDEN. »

14. DIE ANLAGEPOLITIK UND DER SFDR-ANHANG FÜR DEN SUBFONDS **UBS (LUX) BOND SICAV – SHORT DURATION HIGH YIELD (USD)** WERDEN WIE FOLGT ANGEPASST:

I. ANLAGEPOLITIK:

«~~*UBS ASSET MANAGEMENT STUFT DIESEN SUBFONDS ALS FONDS MIT NACHHALTIGKEITSFOKUS (SUSTAINABILITY FOCUS FUND) EIN.*~~ *DIESER SUBFONDS BEWIRBT ÖKOLOGISCHE UND/ODER SOZIALE MERKMALE UND ERFÜLLT DIE ANFORDERUNGEN GEMÄSS ARTIKEL 8 DER VERORDNUNG (EU) 2019/2088 ÜBER NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGSPFLICHTEN IM FINANZDIENSTLEISTUNGSSEKTOR («SFDR»). WEITERE INFORMATIONEN ZU DEN ÖKOLOGISCHEN UND/ODER SOZIALEN MERKMALEN SIND IN ANHANG I ZU DIESEM DOKUMENT VERFÜGBAR (SFDR RTS ARTIKEL 14 ABSATZ 2).*

DER AKTIV VERWALTETE SUBFONDS INVESTIERT ÜBERWIEGEND IN AUF USD LAUTENDE SCHULDVERSCHREIBUNGEN UND FORDERUNGEN ~~*VON EMITTENTEN, DIE EIN SOLIDES ESG-PROFIL (ESG = UMWELT, SOZIALES UND UNTERNEHMENSFÜHRUNG) AUFWEISEN.*~~

DER SUBFONDS VERWENDET DEN INDEX ICE BOFA 1-3 YEAR US CASH PAY FIXED MATURITY HIGH YIELD CONSTRAINED INDEX ALS REFERENZWERT ~~*ZUM VERGLEICH DES NACHHALTIGKEITSPROFILS UND*~~ *FÜR RISIKOMANAGEMENTZWECKE. DER REFERENZWERT IST NICHT AUF DIE BEWERBUNG VON ESG-MERKMALEN AUSGELEGT. BEI AKTIENKLASSEN MIT DEM NAMENSBESTANDTEIL «HEDGED» WERDEN WÄHRUNGSABGESICHERTE VERSIONEN DES REFERENZWERTES VERWENDET (SOFERN VERFÜGBAR). […]»*

ANLEGER SOLLTEN BEACHTEN, DASS DER SUBFONDS WEITERHIN DIE ANFORDERUNGEN GEMÄSS ARTIKEL 8 DER SFDR ERFÜLLT, JEDOCH KÜNFTIG VON UBS ASSET MANAGEMENT NICHT MEHR ALS FONDS MIT NACHHALTIGKEITSFOKUS (SUSTAINABILITY FOCUSED FUND) EINGESTUFT WIRD. DIES WIRD ZU ÄNDERUNGEN BEI DEN GEMÄSS DER NACHHALTIGKEITS-AUSSCHLUSSPOLITIK GELTENDEN AUSSCHLÜSSEN UND SOMIT ZU EINER ERWEITERUNG DES ANLAGEUNIVERSUMS DES SUBFONDS FÜHREN. VORAUSSICHTLICH WIRD SICH IN DER FOLGE DIE PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG DES SUBFONDS ÄNDERN.

II. SFDR-ANHANG:

a) DER MINDESTANTEIL AN NACHHALTIGEN INVESTITIONEN WIRD VON 10 % AUF 0 % GESENKT. DER SFDR-ANHANG WIRD DAHINGEHEND ANGEPASST, DASS DIE VERWEISE AUF NACHHALTIGE INVESTITIONEN GESTRICHEN UND DIE ANTWORTEN AUF DIE FOLGENDEN FRAGEN IN «NICHT ANWENDBAR» GEÄNDERT WERDEN:

WELCHES SIND DIE ZIELE DER NACHHALTIGEN INVESTITIONEN, DIE MIT DEM FINANZPRODUKT TEILWEISE GETÄTIGT WERDEN SOLLEN, UND WIE TRÄGT DIE NACHHALTIGE INVESTITION ZU DIESEN ZIELEN BEI?
NICHT ANWENDBAR.

INWIEFERN WERDEN DIE NACHHALTIGEN INVESTITIONEN, DIE MIT DEM FINANZPRODUKT TEILWEISE GETÄTIGT WERDEN SOLLEN, KEINEM DER ÖKOLOGISCHEN ODER SOZIALEN NACHHALTIGEN ANLAGEZIELE ERHEBLICH SCHADEN?
NICHT ANWENDBAR.

WIE WURDEN DIE INDIKATOREN FÜR NACHTEILIGE AUSWIRKUNGEN AUF NACHHALTIGKEITSFAKTOREN BERÜCKSICHTIGT?
NICHT ANWENDBAR.

WIE STEHEN DIE NACHHALTIGEN INVESTITIONEN MIT DEN OECD-LEITSÄTZEN FÜR MULTINATIONALE UNTERNEHMEN UND DEN LEITPRINZIPIEN DER VEREINTEN NATIONEN FÜR WIRTSCHAFT UND MENSCHENRECHTE IN EINKLANG?
NICHT ANWENDBAR.

IN WELCHEM MINDESTMASS SIND NACHHALTIGE INVESTITIONEN MIT EINEM UMWELTZIEL MIT DER EU-TAXONOMIE KONFORM?
NICHT ANWENDBAR.

WIE HOCH IST DER MINDESTANTEIL NACHHALTIGER INVESTITIONEN MIT EINEM UMWELTZIEL, DIE NICHT MIT DER EU-TAXONOMIE KONFORM SIND?
NICHT ANWENDBAR.

WIE HOCH IST DER MINDESTANTEIL DER SOZIAL NACHHALTIGEN INVESTITIONEN?
NICHT ANWENDBAR.

b) DIE VON DIESEM SUBFONDS BEWORBENEN ÖKOLOGISCHEN UND/ODER SOZIALEN MERKMALE, DIE NACHHALTIGKEITSINDIKATOREN, DIE ZUR MESSUNG DER ERREICHUNG DER MIT DEM FINANZPRODUKT BEWORBENEN MERKMALE HERANGEZOGEN WERDEN SOWIE DIE VERBINDLICHEN ELEMENTE DER ANLAGESTRATEGIE, DIE FÜR DIE AUSWAHL DER INVESTITIONEN ZUR ERFÜLLUNG DER VON DIESEM SUBFONDS BEWORBENEN ÖKOLOGISCHEN ODER SOZIALEN MERKMALE VERWENDET WERDEN, WERDEN WIE UNTEN DARGESTELLT ANGEPASST. ANLEGER SOLLTEN BEACHTEN, DASS DIESE ANPASSUNGEN UNWESENTLICHE ÄNDERUNGEN IN BEZUG AUF DIE PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG UND DAS ANLAGEUNIVERSUM DES SUBFONDS ZUR FOLGE HABEN KÖNNEN.

«*WELCHE ÖKOLOGISCHEN UND/ODER SOZIALEN MERKMALE WERDEN MIT DIESEM FINANZPRODUKT BEWORBEN?*
MIT DEM FINANZPRODUKT WIRD DAS FOLGENDE MERKMAL ~~WERDEN DIE FOLGENDEN MERKMALE~~ BEWORBEN:
1) DIE ANLAGEN WERDEN AUF DER GRUNDLAGE DER EIGENEN ESG-RATINGS DES PORTFOLIO MANAGERS BEWERTET. DAS PORTFOLIO STREBT EINEN SCHWELLENWERT FÜR DEN GEWICHTETEN DURCHSCHNITTLICHEN ESG-SCORE VON WENIGER ALS 2.5 AN (BERECHNET ALS GEWICHTETER DURCHSCHNITT AUF PORTFOLIOEBENE). BITTE BEACHTEN SIE, DASS DIE ESG-SCORES DES PORTFOLIO MANAGERS AUF EINER SKALA VON 1 BIS 5 LIEGEN, WOBEI 1 DIE BESTE UND 5 DIE SCHLECHTESTE BEWERTUNG DARSTELLT.
~~EIN NACHHALTIGKEITSPROFIL, DAS ÜBER DEM NACHHALTIGKEITSPROFIL DES REFERENZWERTES LIEGT.~~
~~2) EINE NIEDRIGERE GEWICHTETE DURCHSCHNITTLICHE CO_2-INTENSITÄT (WEIGHTED AVERAGE CARBON INTENSITY, WACI) ALS DER REFERENZWERT.~~
~~BEI DEM REFERENZWERT HANDELT ES SICH UM EINEN BREITEN MARKTINDEX, DER ÖKOLOGISCHE UND/ODER SOZIALE MERKMALE WEDER BERÜCKSICHTIGT NOCH BEWERTET UND DAHER NICHT DEN ANSPRUCH HAT, MIT DEN VON DEM FINANZPRODUKT BEWORBENEN MERKMALEN IM EINKLANG ZU STEHEN. ES WURDE KEIN ESG-REFERENZWERT FÜR DIE ERREICHUNG DER MIT DEM FINANZPRODUKT BEWORBENEN ÖKOLOGISCHEN ODER SOZIALEN MERKMALE BESTIMMT.~~

WELCHE NACHHALTIGKEITSINDIKATOREN WERDEN ZUR MESSUNG DER ERREICHUNG DER EINZELNEN ÖKOLOGISCHEN ODER SOZIALEN MERKMALE, DIE DURCH DIESES FINANZPRODUKT BEWORBEN WERDEN, HERANGEZOGEN?
DAS OBEN GENANNTE MERKMAL WIRD ~~DIE OBEN GENANNTEN MERKMALE WERDEN~~ JEWEILS ANHAND DER FOLGENDEN INDIKATOREN GEMESSEN:
DER PORTFOLIO MANAGER ENTWICKELT EINEN EIGENEN EMITTENTEN-ESG-SCORE, DER JEWEILS ZEHN RISIKOFAKTOREN AUS DEN BEREICHEN UMWELT, SOZIALES UND UNTERNEHMENSFÜHRUNG BERÜCKSICHTIGT. EMITTENTEN MIT ERHÖHTEN NACHHALTIGKEITSBEZOGENEN RISIKEN WERDEN IN DIE ESG-WATCHLIST DES PORTFOLIO MANAGERS AUFGENOMMEN. DIE ESG-WATCHLIST DES PORTFOLIO MANAGERS WEIST DEN PORTFOLIO MANAGER DARAUF HIN, EMITTENTEN AKTIV ZU ÜBERWACHEN UND DIE PERFORMANCE IM HINBLICK AUF ESG-BEZOGENE RISIKOFAKTOREN ZU VERFOLGEN. DIE ANALYSE WESENTLICHER NACHHALTIGKEITSRISIKEN KANN ZAHLREICHE UNTERSCHIEDLICHE ASPEKTE UMFASSEN, UNTER ANDEREM DIE FOLGENDEN: DIE CO2-BILANZ, GESUNDHEIT UND WOHLBEFINDEN, MENSCHENRECHTE, LIEFERKETTENMANAGEMENT, FAIRE BEHANDLUNG VON KUNDEN UND UNTERNEHMENSFÜHRUNG (GOVERNANCE).
~~MERKMAL 1):~~
~~DIE KOMBINIERTE ESG-BEWERTUNG VON UBS (BLENDED ESG SCORE) WIRD VERWENDET, UM EMITTENTEN/UNTERNEHMEN MIT ÜBERZEUGENDER PERFORMANCE IM HINBLICK AUF UMWELT UND SOZIALES ODER EINEM STARKEN NACHHALTIGKEITSPROFIL FÜR DAS ANLAGEUNIVERSUM ZU IDENTIFIZIEREN. DIE KOMBINIERTE ESG-BEWERTUNG VON UBS (BLENDED ESG SCORE) IST EIN DURCHSCHNITT AUS NORMALISIERTEN ESG-BEWERTUNGSDATEN VON UBS UND DER BEIDEN ANERKANNTEN EXTERNEN ESG-DATENANBIETER MSCI UND SUSTAINALYTICS. DIESER ANSATZ EINER KOMBINIERTEN BEWERTUNG FÜHRT ZU EINER HÖHEREN QUALITÄT DES SICH DARAUS ERGEBENDEN NACHHALTIGKEITSPROFILS, INDEM STATT EINER EINZIGEN PERSPEKTIVE MEHRERE UNABHÄNGIGE ESG-BEWERTUNGEN BERÜCKSICHTIGT WERDEN. DER UBS BLENDED ESG SCORE ZEIGT DAS NACHHALTIGKEITSPROFIL EINES UNTERNEHMENS AN, WOBEI WESENTLICHE ASPEKTE DER FAKTOREN UMWELT, SOZIALES UND UNTERNEHMENSFÜHRUNG BEWERTET WERDEN. ZU DIESEN ASPEKTEN KÖNNEN UNTER ANDEREM FOLGENDE ZÄHLEN: ÖKOBILANZ UND BETRIEBLICHE EFFIZIENZ, RISIKOMANAGEMENT, REAKTIONEN AUF DEN KLIMAWANDEL, NUTZUNG NATÜRLICHER RESSOURCEN, UMWELTVERSCHMUTZUNG UND ABFALLMANAGEMENT, BESCHÄFTIGUNGSSTANDARDS UND LIEFERKETTENKONTROLLE, ENTWICKLUNG VON HUMANKAPITAL, PERSONELLE VIELFALT DES VORSTANDS, ARBEITSSCHUTZ, PRODUKTSICHERHEIT SOWIE RICHTLINIEN ZUR BETRUGS- UND KORRUPTIONSBEKÄMPFUNG. JEDEM BEWERTETEN UNTERNEHMEN WIRD EIN UBS BLENDED ESG SCORE ZWISCHEN 0 UND 10 ZUGEWIESEN, WOBEI 10 FÜR DAS BESTE NACHHALTIGKEITSPROFIL STEHT. AUF EBENE DER EINZELINVESTITIONEN GIBT ES KEINE MINDESTANFORDERUNG AN DEN BLENDED ESG SCORE VON UBS.~~

~~MERKMAL 2):~~
~~GEWICHTETE DURCHSCHNITTLICHE CO_2-INTENSITÄT (WACI), SCOPE 1 UND SCOPE 2:~~
~~- SCOPE 1 BEZIEHT SICH AUF DIE DIREKTEN CO_2-EMISSIONEN UND UMFASST DAHER ALLE DIREKTEN TREIBHAUSGASEMISSIONEN, DIE AUS QUELLEN IM BESITZ ODER UNTER DER KONTROLLE DES BETREFFENDEN UNTERNEHMENS ODER EMITTENTEN STAMMEN.~~
~~- SCOPE 2 BEZIEHT SICH AUF DIE INDIREKTEN CO2-EMISSIONEN UND UMFASST DAHER DIE TREIBHAUSGASEMISSIONEN AUS DER ERZEUGUNG VON STROM, WÄRMEENERGIE UND/ODER DAMPF, DIE VON DEM BETREFFENDEN UNTERNEHMEN ODER EMITTENTEN VERBRAUCHT WERDEN.~~»

«WORIN BESTEHEN DIE VERBINDLICHEN ELEMENTE DER ANLAGESTRATEGIE, DIE FÜR DIE AUSWAHL DER INVESTITIONEN ZUR ERFÜLLUNG DER BEWORBENEN ÖKOLOGISCHEN ODER SOZIALEN ZIELE VERWENDET WERDEN?
DAS FOLGENDE VERBINDLICHE ELEMENT / DIE FOLGENDEN VERBINDLICHEN ELEMENTE DER ANLAGESTRATEGIE WIRD/WERDEN FÜR DIE AUSWAHL DER INVESTITIONEN ZUR ERREICHUNG DER MIT DIESEM FINANZPRODUKT BEWORBENEN MERKMALE VERWENDET:
DIE ANLAGEN WERDEN AUF DER GRUNDLAGE DER EIGENEN ESG-RATINGS DES PORTFOLIO MANAGERS BEWERTET. DAS PORTFOLIO STREBT EINEN SCHWELLENWERT FÜR DEN GEWICHTETEN DURCHSCHNITTLICHEN ESG-SCORE VON WENIGER ALS 2.5 AN (BERECHNET ALS GEWICHTETER DURCHSCHNITT AUF PORTFOLIOEBENE). BITTE BEACHTEN SIE, DASS DIE ESG-SCORES DES PORTFOLIO MANAGERS AUF EINER SKALA VON 1 BIS 5 LIEGEN, WOBEI 1 DIE BESTE UND 5 DIE SCHLECHTESTE BEWERTUNG DARSTELLT.
~~MERKMAL 1):~~
~~EIN NACHHALTIGKEITSPROFIL, DAS ÜBER DEM NACHHALTIGKEITSPROFIL DES REFERENZWERTES LIEGT.~~
~~MERKMAL 2):~~
~~EINE GEWICHTETE DURCHSCHNITTLICHE CO_2-INTENSITÄT (WACI), DIE NIEDRIGER IST ALS DIE DES REFERENZWERTES (SCOPE 1 UND SCOPE 2).~~
BARMITTEL, DERIVATE UND ANLAGEINSTRUMENTE OHNE RATING WERDEN NICHT IN DIE BERECHNUNG EINBEZOGEN.
ALLE EIGENEN ESG-SCORES DES PORTFOLIO MANAGERS UND DIE ENTSPRECHENDEN ESG-SUBFAKTOR-SCORES WERDEN IM RAHMEN DES SEKTORÜBERPRÜFUNGSPROZESSES BESTÄTIGT, DER BEI JEDEM KREDITRESEARCHANALYSTEN MIT SEKTORSPEZIFISCHEM FOKUS IN DER REGEL ZWEIMAL PRO JAHR STATTFINDET. ~~DAS/DIE MERKMAL(E), DER MINDESTANTEIL AN NACHHALTIGEN INVESTITIONEN UND DER MINDESTANTEIL AN INVESTITIONEN, DIE ZUR ERREICHUNG DER MIT DEM FINANZPRODUKT BEWORBENEN ÖKOLOGISCHEN UND/ODER SOZIALEN MERKMALE GETÄTIGT WERDEN, WERDEN AM QUARTALSENDE ANHAND DES DURCHSCHNITTS AUS DEN WERTEN ALLER GESCHÄFTSTAGE IM QUARTAL ERMITTELT.~~

c) STREICHUNG DER IM RAHMEN DER BEWORBENEN MERKMALE BERÜCKSICHTIGTEN PAI-INDIKATOREN IN DER ANTWORT AUF DIE FRAGE «***WERDEN BEI DIESEM FINANZPRODUKT DIE WICHTIGSTEN NACHTEILIGEN AUSWIRKUNGEN AUF NACHHALTIGKEITSFAKTOREN BERÜCKSICHTIGT?***», WIE UNTEN DARGESTELLT. ANLEGER SOLLTEN BEACHTEN, DASS DIESE ANPASSUNGEN UNWESENTLICHE ÄNDERUNGEN IN BEZUG AUF DIE PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG UND DAS ANLAGEUNIVERSUM DES SUBFONDS ZUR FOLGE HABEN KÖNNEN.

«***WERDEN BEI DIESEM FINANZPRODUKT DIE WICHTIGSTEN NACHTEILIGEN AUSWIRKUNGEN AUF NACHHALTIGKEITSFAKTOREN BERÜCKSICHTIGT?***
JA
BEI DEN WICHTIGSTEN NACHTEILIGEN AUSWIRKUNGEN (DIE «PAI») HANDELT ES SICH UM DIE BEDEUTENDSTEN NACHTEILIGEN AUSWIRKUNGEN VON INVESTITIONSENTSCHEIDUNGEN AUF NACHHALTIGKEITSFAKTOREN IN DEN BEREICHEN UMWELT, SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG. UBS BERÜCKSICHTIGT IN IHREM ENTSCHEIDUNGSPROZESS PAI-INDIKATOREN.
[…]
~~*IM HINBLICK AUF DIE BEWORBENEN MERKMALE WIRD FOLGENDER PAI-INDIKATOR BERÜCKSICHTIGT:*~~
~~*1.3 «THG-EMISSIONSINTENSITÄT DER UNTERNEHMEN, IN DIE INVESTIERT WIRD»*~~
~~*- DER PORTFOLIO MANAGER WÄHLT INVESTITIONEN AUF DER GRUNDLAGE EINER GERINGEN KOHLENSTOFFINTENSITÄT IM RAHMEN VON SCOPE 1 UND SCOPE 2 AUS, ENTWEDER ABSOLUT BETRACHTET ODER IN RELATION ZU EINEM REFERENZWERT.*~~
~~*BEI DER BEURTEILUNG DES GRUNDSATZES «VERMEIDUNG ERHEBLICHER BEEINTRÄCHTIGUNGEN» (DNSH) BERÜCKSICHTIGEN WIR INDIKATOREN FÜR DIE WICHTIGSTEN NACHTEILIGEN AUSWIRKUNGEN AUF DER GRUNDLAGE IHRER VERFÜGBARKEIT UND IHRER EIGNUNG. DIESE INDIKATOREN WERDEN IN EINEM SIGNAL ZUSAMMENGEFASST, DAS AUF EINZELNEN SCHWELLEN BERUHT, DIE PRO INDIKATOR FESTGELEGT WERDEN. EIN NEGATIVES ERGEBNIS BEI EINEM EINZIGEN INDIKATOR FÜHRT DAZU, DASS EINE INVESTITION DAS DNSH-KRITERIUM NICHT ERFÜLLT. FOLGENDE PAI-INDIKATOREN SIND ZUSÄTZLICH TEIL DIESES SIGNALS:*~~
~~*1.7 «TÄTIGKEITEN, DIE SICH NACHTEILIG AUF GEBIETE MIT SCHUTZBEDÜRFTIGER BIODIVERSITÄT AUSWIRKEN»*~~
~~*1.13 «GESCHLECHTERVIELFALT IN DEN LEITUNGS- UND KONTROLLORGANEN»*~~
~~*1.15 «THG-EMISSIONSINTENSITÄT»*~~
~~*1.16 «LÄNDER, IN DIE INVESTIERT WIRD, DIE GEGEN SOZIALE BESTIMMUNGEN VERSTOSSEN»*~~
INFORMATIONEN ZUR BERÜCKSICHTIGUNG VON PAIS AUF NACHHALTIGKEITSFAKTOREN SIND AUCH IM JAHRESBERICHT DES SUBFONDS ENTHALTEN.»

d) STREICHUNG DER FONDSSPEZIFISCHEN AUSSCHLÜSSE AUS DER ANLAGESTRATEGIE DES SUBFONDS. DEMENTSPRECHEND WIRD FOLGENDES AUS DER ANTWORT AUF DIE FRAGE «***WELCHE ANLAGESTRATEGIE WIRD MIT DIESEM FINANZPRODUKT VERFOLGT?***» GESTRICHEN:

~~***FONDSSPEZIFISCHE AUSSCHLÜSSE:***~~
~~*UNTERNEHMENSEMITTENTEN: UNTERNEHMENSEMITTENTEN WERDEN ALLGEMEIN MITHILFE EINER UNTERNEHMENSEIGENEN ESG-RISIKOEMPFEHLUNG VON UBS IM HINBLICK AUF IHRE ESG-RISIKEN BEWERTET UND ANHAND EINER FÜNF-PUNKTE-SKALA EINGESTUFT (EINSTUFUNG DES ESG-RISIKOS: 1 – VERNACHLÄSSIGBAR, 2 – GERING, 3 – MODERAT, 4 – HOCH, 5 – GRAVIEREND). IM ALLGEMEINEN SCHLIESSEN DIE SUBFONDS UNTERNEHMENSEMITTENTEN AUS, FÜR DIE IM ESG-RISIKO-DASHBOARD (DAS IM ABSCHNITT ESG-INTEGRATION BESCHRIEBEN IST) RISIKEN FESTGESTELLT WURDEN, ES SEI DENN, DIE ESG-GESAMTRISIKOEMPFEHLUNG VON UBS WEIST EIN RATING ZWISCHEN 1 UND 3 AUF.*~~
~~*EMITTENTEN, DIE KEINE UNTERNEHMEN SIND: LIEGT KEINE ESG-RISIKOEMPFEHLUNG VON UBS VOR, BERÜCKSICHTIGEN DIE SUBFONDS DAS RISIKOSIGNAL AUS DEM PROPRIETÄREN ESG-RISIKO-DASHBOARD UND SCHLIESSEN EMITTENTEN MIT EINEM POSITIVEN RISIKOSIGNAL AUS DEM PROPRIETÄREN ESG-RISIKO-DASHBOARD AUS*~~
~~*VERBRIEFTE ANLEIHEN FALLEN NICHT UNTER DEN ESG-INTEGRATIONSPROZESS.*~~
~~*WEGEN DIVERSIFIZIERUNGSANFORDERUNGEN DÜRFEN WERTPAPIERE VON EMITTENTEN MIT FESTGESTELLTEN ESG-RISIKEN, DIE MIT 4 BEWERTET WURDEN, EINEN ANTEIL VON HÖCHSTENS 20 %, UND WERTPAPIERE VON EMITTENTEN OHNE ESG-RATING (Z. B. AUFGRUND EINER NEUEMISSION ODER DER VERFÜGBARKEIT VON INFORMATIONEN) EINEN ANTEIL VON HÖCHSTENS 10 % AM PORTFOLIO AUSMACHEN.*~~

ANLEGER SOLLTEN BEACHTEN, DASS DER SUBFONDS JEDOCH WEITERHIN DIE STANDARDAUSSCHLÜSSE GEMÄSS DER NACHHALTIGKEITS-AUSSCHLUSSPOLITIK VORNIMMT.

e) DIE ANTWORT AUF DIE FRAGE ***«WIE WERDEN DIE VERFAHRENSWEISEN EINER GUTEN UNTERNEHMENSFÜHRUNG DER UNTERNEHMEN, IN DIE INVESTIERT WIRD, BEWERTET?»*** *WIRD WIE UNTEN DARGESTELLT ANGEPASST.* ANLEGER SOLLTEN BEACHTEN, DASS DIE ANGEPASSTE ANTWORT EINE GENAUERE ERLÄUTERUNG DER BEWERTUNG VON VERFAHRENSWEISEN EINER GUTEN UNTERNEHMENSFÜHRUNG INNERHALB DER CREDIT INVESTMENT GROUP, EINEM GESCHÄFTSBEREICH VON UBS ASSET MANAGEMENT, BIETET. DIE ANPASSUNG HAT KEINE WESENTLICHE ÄNDERUNG IN BEZUG AUF DAS ANLAGEUNIVERSUM DES SUBFONDS ZUR FOLGE.

«Wie werden die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Unternehmen, in die investiert wird, bewertet?»
Gute Unternehmensführung ist ein ausschlaggebender Faktor für eine nachhaltige Wertentwicklung und daher Bestandteil der Anlagestrategie des Portfolio Managers. ~~*Der Anlageverwalter entwickelt einen eigenen Emittenten-ESG-Score, der zehn Risikofaktoren aus der ESG-Watchlist des Anlageverwalters berücksichtigt. Diese weist den Anlageverwalter darauf hin, Emittenten aktiv zu überwachen und die Performance im Hinblick auf ESG-bezogene Risikofaktoren zu verfolgen. Die Analyse wesentlicher Nachhaltigkeits- bzw. ESG-Kriterien kann zahlreiche unterschiedliche Aspekte umfassen, unter anderem die folgenden: die CO_2-Bilanz, Gesundheit und Wohlbefinden, Menschenrechte, Lieferkettenmanagement, faire Behandlung von Kunden und Unternehmensführung (Governance).*~~

Gute Unternehmensführung wird anhand der ESG-Scores der Analysten des Portfolio Managers für die relevanten Faktoren bewertet, wobei MSCI als Ersatz herangezogen wird. Die Untersäulen im Bereich der guten Unternehmensführung umfassen:

1. Solide Managementstrukturen: Ausschluss von Emittenten mit einem Score von > 3.00 in Bezug auf die Unternehmensführungssäule.

2. Beziehungen zu den Arbeitnehmern: Zu den Faktoren gehören faire Arbeitspraktiken, Mitarbeitergesundheit, Arbeitssicherheit und Wohlbefinden der Mitarbeiter sowie Unfall- und Sicherheitsmanagement

3. Vergütung von Mitarbeitern: Zu den Faktoren gehören Vergütung und Nebenleistungen sowie Personalbeschaffung, Entwicklungsmassnahmen und Mitarbeiterbindung

4. Einhaltung der Steuervorschriften: Zu den Faktoren gehören Geschäftsethik, Zahlungstransparenz und Korruption, «Regulatory Capture» (Vereinnahmung von Regulierungsbehörden) und politische Einflussnahme.

Für die vorstehenden Punkte 2 bis 4: Emittenten, die bei einem Faktor innerhalb der Untersäulen im Bereich der guten Unternehmensführung einen Score von 4 oder mehr aufweisen, werden von einem Subfonds ausgeschlossen, der als Artikel-8-Produkt gemäss SFDR eingestuft ist. Ein Score von 5 weist auf eine laufende Kontroverse und ein Score von 4 auf eine frühere Kontroverse hin.

~~*Der Portfolio Manager verwendet ein proprietäres ESG-Risiko-Dashboard, das mehrere interne sowie von anerkannten externen Anbietern stammende ESG-Datenquellen kombiniert, um Unternehmen mit wesentlichen ESG-Risiken zu identifizieren. Ein messbares Risikosignal weist den Portfolio Manager auf ESG-Risiken hin, die er in seinen Anlageentscheidungsprozess einbezieht. Bei der Bewertung der Unternehmensführung werden Struktur und Unabhängigkeit des Verwaltungsrates, die Angleichung der Vergütungen, die Transparenz der Eigentumsverhältnisse und der Kontrolle sowie die Finanzberichterstattung berücksichtigt.*~~»

15. Beim Verwaltungsrat der Gesellschaft und den Conducting Officers der Verwaltungsgesellschaft erfolgen Anpassungen, um die aktuelle Zusammensetzung widerzuspiegeln.

Die Änderungen treten am 1. Dezember 2025 in Kraft. Aktionäre, die den Änderungen nicht zustimmen, können ihre Aktien innerhalb von einem Monat ab dem Datum dieser Mitteilung gebührenfrei zurückgeben. Die Änderungen werden im Verkaufsprospekt der Gesellschaft ersichtlich sein.

Luxemburg, 28. Oktober 2025 I Die Gesellschaft

UBS (Lux) Bond SICAV
Société d'Investissement à Capital Variable
33 A, avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxembourg
RCS Luxembourg B 56.385
(la « Société »)

www.ubs.com

Avis aux actionnaires d'UBS (Lux) Bond SICAV

Le Conseil d'administration de la Société souhaite vous informer des modifications suivantes apportées au prospectus de la Société :

1. La caractéristique de classe d'actions « adist » est ajoutée aux caractéristiques des classes d'actions dans le prospectus. Les classes d'actions dont la dénomination comporte la mention « -adist » peuvent effectuer des distributions annuelles sur une base brute ou nette de frais et commissions.

2. La référence à la « Politique mondiale d'actionnariat actif » au paragraphe « **Programme d'engagement** » de la partie générale de l'objectif et de la politique d'investissement des compartiments sera remplacée par l'« Approche d'actionnariat actif d'UBS Asset Management ». Les investisseurs noteront que cela n'entraînera aucun changement dans la façon dont UBS Asset Management sélectionne les sociétés, mène des activités d'engagement, gère le processus de hiérarchisation et appréhende les sujets de préoccupation.

   Par ailleurs, la référence à la « Politique d'actionnariat actif d'UBS Asset Management » au paragraphe « **Vote** » de la partie générale de l'objectif et de la politique d'investissement des compartiments sera remplacée par l'« Approche d'actionnariat actif d'UBS Asset Management ». Les investisseurs noteront que cela n'entraînera aucun changement dans la façon dont UBS exerce ses droits de vote.

3. S'agissant du compartiment **UBS (Lux) Bond SICAV – China Fixed Income (RMB)**, les commissions forfaitaire et de gestion maximales pour les classes d'actions suivantes seront réduites comme suit :

	Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) p.a.	Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) p.a. pour les classes d'actions dont la dénomination comporte la mention « hedged »
Classes d'actions dont la dénomination comporte la mention « K-1 »	0,~~900~~750% (0,~~720~~600%)	0,~~930~~800% (0,~~740~~640%)
Classes d'actions dont la dénomination comporte la mention « F »	0,~~550~~500% (0,~~440~~400%)	0,~~580~~530% (0,~~460~~420%)
Classes d'actions dont la dénomination comporte la mention « Q »	0,~~750~~600% (0,~~600~~480%)	0,~~800~~650% (0,~~640~~520%)
Classes d'actions dont la dénomination comporte la mention « QL »	0,~~650~~500% (0,~~520~~400%)	0,~~700~~550% (0,~~560~~440%)
Classes d'actions dont la dénomination comporte la mention « I-A1 »	0,~~650~~600% (0,~~520~~480%)	0,~~680~~630% (0,~~540~~500%)
Classes d'actions dont la dénomination comporte la mention « I-A2 »	0,~~600~~550% (0,~~480~~440%)	0,~~630~~580% (0,~~500~~460%)
Classes d'actions dont la dénomination comporte la mention « I-A3 »	0,~~550~~500% (0,~~440~~400%)	0,~~580~~530% (0,~~460~~420%)
Classes d'actions dont la dénomination comporte la mention « I-A4 »	0,~~550~~500% (0,~~440~~400%)	0,~~580~~530% (0,~~460~~420%)

4. S'agissant du compartiment **UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Corporates (USD)**, les commissions forfaitaire et de gestion maximales pour les classes d'actions suivantes seront réduites comme suit :

	Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) p.a.	Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) p.a. pour les classes d'actions dont la dénomination comporte la mention « hedged »
Classes d'actions dont la dénomination comporte la mention « P »	1,~~800~~550% (1,~~440~~240%)	1,850% (1,480%)
Classes d'actions dont la dénomination comporte la mention « F »	0,~~650~~570% (0,~~520~~460%)	0,~~680~~600% (0,~~540~~480%)
Classes d'actions dont la dénomination comporte la mention « Q »	0,~~980~~840% (0,~~780~~670%)	~~1,030~~0,890% (0,~~820~~710%)
Classes d'actions dont la dénomination comporte la mention « QL »	0,~~980~~570% (0,~~780~~460%)	~~1,030~~0,630% (0,~~820~~500%)

5. S'agissant du compartiment **UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates (EUR)**, les commissions forfaitaire et de gestion maximales pour les classes d'actions suivantes seront réduites comme suit :

Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) p.a.	Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) p.a. pour les classes d'actions dont la dénomination comporte la mention « hedged »

Le présent avis aux actionnaires est également disponible sur le site Internet :
https://www.ubs.com/lu/en/asset_management/notifications.html

Classes d'actions dont la dénomination comporte la mention « P »	1,~~140~~080% (0,~~910~~860%)	1,~~190~~090% (0,~~950~~870%)

6. S'agissant du compartiment **UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD)**, les commissions forfaitaire et de gestion maximales pour les classes d'actions suivantes seront réduites comme suit :

	Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) p.a.	Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) p.a. pour les classes d'actions dont la dénomination comporte la mention « hedged »
Classes d'actions dont la dénomination comporte la mention « F »	0,~~550~~430% (0,~~440~~340%)	0,~~580~~480% (0,~~460~~380%)
Classes d'actions dont la dénomination comporte la mention « QL »	0,~~800~~430% (0,~~640~~340%)	0,~~850~~480% (0,~~680~~380%)

7. S'agissant du compartiment **UBS (Lux) Bond SICAV – Global Inflation-linked (USD)**, les commissions forfaitaire et de gestion maximales pour les classes d'actions suivantes seront réduites comme suit :

	Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) p.a.	Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) p.a. pour les classes d'actions dont la dénomination comporte la mention « hedged »
Classes d'actions dont la dénomination comporte la mention « F »	0,~~420~~360% (0,~~340~~290%)	0,~~450~~390% (0,~~360~~310%)
Classes d'actions dont la dénomination comporte la mention « I-A2 »	0,~~480~~380% (0,~~380~~300%)	0,~~510~~410% (0,~~410~~330%)
Classes d'actions dont la dénomination comporte la mention « I-A3 »	0,~~420~~360% (0,~~340~~290%)	0,~~450~~390% (0,~~360~~310%)
Classes d'actions dont la dénomination comporte la mention « I-A4 »	0,~~420~~360% (0,~~340~~290%)	0,~~450~~390% (0,~~360~~310%)

8. S'agissant des compartiments **UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates (USD) et – Short Term EUR Corporates (EUR)**, les commissions forfaitaire et de gestion maximales pour les classes d'actions suivantes seront réduites comme suit :

	Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) p.a.	Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) p.a. pour les classes d'actions dont la dénomination comporte la mention « hedged »
Classes d'actions dont la dénomination comporte la mention « F »	0,~~290~~240% (0,~~230~~190%)	0,~~320~~270% (0,~~260~~220%)
Classes d'actions dont la dénomination comporte la mention « Q »	0,~~450~~370% (0,~~360~~300%)	0,~~500~~420% (0,~~400~~340%)
Classes d'actions dont la dénomination comporte la mention « QL »	0,~~450~~370% (0,~~360~~300%)	0,~~500~~420% (0,~~400~~340%)
Classes d'actions dont la dénomination comporte la mention « I-A1 »	0,~~430~~370% (0,~~340~~300%)	0,~~460~~400% (0,~~370~~320%)
Classes d'actions dont la dénomination comporte la mention « I-A2 »	0,~~380~~330% (0,~~300~~260%)	0,~~410~~360% (0,~~330~~290%)

9. La politique d'investissement du compartiment **UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates (EUR)** sera modifiée comme indiqué ci-après. Les investisseurs noteront que ce changement n'aura aucun impact sur l'univers d'investissement du compartiment ni sur la composition de son portefeuille.

   « UBS Asset Management classe ce compartiment comme un « Fonds axé sur la durabilité ». Ce compartiment promeut des caractéristiques environnementales et/ou sociales et est conforme à l'Article 8 du Règlement (UE) 2019/2088 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (« SFDR »). Pour de plus amples informations concernant les caractéristiques environnementales et/ou sociales, veuillez consulter l'Annexe I au présent document (NTR SFDR Art. 14(2)).
   Le compartiment, géré activement, investit essentiellement dans des obligations d'entreprises libellées en EUR ~~d'émetteurs qui présentent un profil ESG solide (ESG = environnement, social et de gouvernance)~~. » […]

10. La section relative à la politique d'investissement de chacun des compartiments **UBS (Lux) Bond SICAV – Floating Rate Income (USD), – Short Duration High Yield (USD) et – USD High Yield (USD)** (collectivement les « **compartiments Credit Investment Group** ») sera modifiée pour inclure une description de la façon dont les risques de durabilité sont intégrés à leur processus d'investissement (intégration ESG Credit Investment Group). Les investisseurs noteront que l'intégration ESG Credit Investment Group est considérée comme équivalente à celle appliquée à d'autres compartiments de la Société qui tiennent compte des risques ESG.

    […]

« *L'INTEGRATION DES CRITERES ESG AU TITRE DE CE COMPARTIMENT EST FAVORISEE PAR LA PRISE EN COMPTE DES RISQUES DE DURABILITE IMPORTANTS SUR LE PLAN FINANCIER DANS LE CADRE DU PROCESSUS DE RECHERCHE. POUR LES ENTREPRISES EMETTRICES, CE PROCESSUS UTILISE UN CADRE D'IMPORTANCE, QUI IDENTIFIE POUR CHAQUE SECTEUR LES FACTEURS DE RISQUE ESG SUSCEPTIBLES D'INFLUENCER LES DECISIONS D'INVESTISSEMENT. LE GESTIONNAIRE DE PORTEFEUILLE ELABORE UN SCORE ESG D'EMETTEUR EXCLUSIF QUI PREND EN COMPTE 10 FACTEURS DE RISQUE DANS LES DOMAINES ENVIRONNEMENTAL, SOCIAL ET DE LA GOUVERNANCE. LES EMETTEURS PRESENTANT DES RISQUES DE DURABILITE ELEVES SONT AJOUTES A LA LISTE DE SURVEILLANCE ESG DU GESTIONNAIRE DE PORTEFEUILLE. LA LISTE DE SURVEILLANCE ESG DU GESTIONNAIRE DE PORTEFEUILLE LUI PERMET DE SURVEILLER ACTIVEMENT LES EMETTEURS ET DE SUIVRE LEURS PERFORMANCES EN CE QUI CONCERNE LES FACTEURS DE RISQUE LIES AUX CRITERES ESG. L'ANALYSE DES RISQUES DE DURABILITE IMPORTANTS PEUT COMPORTER DE NOMBREUX ASPECTS, TELS QUE L'EMPREINTE CARBONE, LA SANTE ET LE BIEN-ETRE, LES DROITS DE L'HOMME, LA GESTION DE LA CHAINE D'APPROVISIONNEMENT, LE TRAITEMENT EQUITABLE DES CLIENTS ET LA GOUVERNANCE D'ENTREPRISE.*

PAR AILLEURS, LA SECTION RELATIVE A LA POLITIQUE D'INVESTISSEMENT DE CHACUN DES COMPARTIMENTS CREDIT INVESTMENT GROUP SERA MODIFIEE POUR INCLURE LE PARAGRAPHE SUPPLEMENTAIRE SUIVANT :

SI UBS EXERCE DES DROITS DE VOTE POUR CE COMPARTIMENT, LES PROCEDURES DE VOTE PAR PROCURATION DU CREDIT INVESTMENT GROUP, UNE UNITE OPERATIONNELLE AU SEIN D'UBS ASSET MANAGEMENT, S'APPLIQUERONT. »

LES INVESTISSEURS NOTERONT QUE CE CHANGEMENT N'AURA AUCUN IMPACT SUR LA FAÇON DONT UBS ASSET MANAGEMENT EXERCE SES DROITS DE VOTE RELATIFS AUX COMPARTIMENTS CREDIT INVESTMENT GROUP ET QUE LES PRINCIPES ENONCES DANS CES PROCEDURES SONT DANS UNE LARGE MESURE IDENTIQUES A CEUX REPRIS DANS LA POLITIQUE DE VOTE PAR PROCURATION ET L'APPROCHE D'ACTIONNARIAT ACTIF D'UBS ASSET MANAGEMENT APPLICABLES AUX AUTRES COMPARTIMENTS DE LA SOCIETE.

11. LA DEFINITION DES JOURS FERIES EN SUISSE SERA MODIFIEE COMME SUIT :
[…] *« SUISSE (CH) : LE JOUR DE L'AN, BERCHTOLD'S DAY, LE VENDREDI SAINT, LE LUNDI DE PAQUES, LA FETE DU TRAVAIL, L'ASCENSION, LE LUNDI DE PENTECOTE, LA FETE NATIONALE, LE 24 DECEMBRE, LE JOUR DE NOËL, LE 26 DECEMBRE, LE 31 DECEMBRE ET TOUT AUTRE JOUR FERIE NATIONAL SUPPLEMENTAIRE DECLARE POUR DES RAISONS EXCEPTIONNELLES AU COURS DUQUEL LES BANQUES NE SONT PAS OUVERTES PENDANT LES HEURES NORMALES DE BUREAU WWW.SIX-GROUP.COM) ; »* […]

12. LA SECTION « *IMPOTS ET FRAIS* » SERA MODIFIEE AFIN DE PRECISER QUE LA TAXE D'ABONNEMENT AU TAUX REDUIT DE 0,01% PAR AN S'APPLIQUE EGALEMENT AUX CLASSES D'ACTIONS I-A4, SOUS RESERVE DU RESPECT DE CERTAINES CONDITIONS. LA FORMULATION DU PROSPECTUS SERA MODIFIEE COMME SUIT :

« ***FISCALITE***
LA SOCIETE EST REGIE PAR LA LEGISLATION LUXEMBOURGEOISE. EN VERTU DE LA LEGISLATION LUXEMBOURGEOISE ACTUELLEMENT EN VIGUEUR, LA SOCIETE N'EST ASSUJETTIE A AUCUN IMPOT A LA SOURCE, SUR LE REVENU, SUR LES PLUS-VALUES OU SUR LA FORTUNE AU LUXEMBOURG. TOUTEFOIS, UNE TAXE D'ABONNEMENT DE 0,05% PAR AN EST PRELEVEE AU GRAND-DUCHE DE LUXEMBOURG SUR L'ACTIF NET TOTAL DE CHAQUE COMPARTIMENT ; POUR LES CLASSES D'ACTIONS F, I-A1, I-A2, I-A3, I-A4, I-B, I-X ET U-X, CETTE TAXE D'ABONNEMENT EST REDUITE A 0,01% PAR AN, PAYABLE A LA FIN DE CHAQUE TRIMESTRE. L'ACTIF NET TOTAL DE CHAQUE COMPARTIMENT AU TERME DE CHAQUE TRIMESTRE CONSTITUE LA BASE DU CALCUL DE CETTE TAXE. SI LES CONDITIONS REQUISES POUR BENEFICIER DU TAUX REDUIT DE 0,01% NE SONT PLUS REMPLIES, TOUTES LES ACTIONS DES CLASSES F, I-A1, I-A2, I-A3, I-A4, I-B, I-X ET U-X SONT, DANS CERTAINES CIRCONSTANCES, IMPOSEES A UN TAUX DE 0,05%. » […]

13. LA POLITIQUE D'INVESTISSEMENT ET L'ANNEXE SFDR DU COMPARTIMENT **UBS (LUX) BOND SICAV – GLOBAL SDG CORPORATES SUSTAINABLE (USD)** SERONT MODIFIEES POUR INCLURE DAVANTAGE D'INFORMATIONS SUR LA METHODE BASEE SUR LES REVENUS QUI SERT A MESURER L'ALIGNEMENT D'UNE ENTREPRISE SUR LES OBJECTIFS DE DEVELOPPEMENT DURABLE DES NATIONS UNIES ET POUR ENONCER LES PRINCIPES PROMUS EN VERTU DE CES OBJECTIFS, COMME PRECISE CI-APRES. LES INVESTISSEURS NOTERONT QUE CE CHANGEMENT N'AURA AUCUN IMPACT SUR L'UNIVERS D'INVESTISSEMENT NI SUR LA COMPOSITION DU PORTEFEUILLE DU COMPARTIMENT.

I. POLITIQUE D'INVESTISSEMENT :

« […] LE COMPARTIMENT INVESTIT AU MOINS 80% DE SES ACTIFS DANS LE MONDE ENTIER DANS DES OBLIGATIONS D'ENTREPRISES D'EMETTEURS DES PAYS DEVELOPPES OU EMERGENTS QUI PROMEUVENT UN OU PLUSIEURS DES OBJECTIFS DE DEVELOPPEMENT DURABLE (ODD) DES NATIONS UNIES. LA METHODE BASEE SUR LES REVENUS EST UN MOYEN DE MESURER L'ALIGNEMENT D'UNE ENTREPRISE SUR LES OBJECTIFS DE DEVELOPPEMENT DURABLE (ODD) DES NATIONS UNIES EN EVALUANT LE POURCENTAGE DE SES REVENUS GENERES PAR DES PRODUITS ET DES SERVICES QUI CONTRIBUENT A LA REALISATION DE CES OBJECTIFS. CETTE METHODE S'APPUIE SUR LA METHODOLOGIE MSCI SUSTAINABLE IMPACT METRICS, QUI ESTIME LES REVENUS DES PRODUITS ET SERVICES REPONDANT AUX ODD PERTINENTS. LA METHODOLOGIE EMPLOIE DIFFERENTS FACTEURS POUR DETERMINER LE POURCENTAGE D'ALIGNEMENT DES REVENUS POUR CHAQUE ODD. LA METHODOLOGIE SE CONCENTRE SUR L'ALIGNEMENT POSITIF ; LES EFFETS NEGATIFS DE CERTAINES ENTREPRISES SUR LES ODD DES NATIONS UNIES NE SONT PAS PRESENTES. LES PRINCIPES PROMUS SONT LES SUIVANTS : NUTRITION ET AGRICULTURE DURABLE (ODD 2), PREVENTION ET CONTROLE DE LA POLLUTION ET TRAITEMENT DES PRINCIPALES MALADIES (ODD 3), EDUCATION (ODD 4), EAU ET ASSAINISSEMENT DURABLES (ODD 6), ENERGIES ALTERNATIVES ET EFFICACITE ENERGETIQUE (ODD 7), FINANCEMENT DES PME ET CONNECTIVITE - FRACTURE NUMERIQUE (ODD 9), IMMOBILIER ABORDABLE ET BATIMENTS ECOLOGIQUES (ODD 11). LE COMPARTIMENT INVESTIT EGALEMENT DANS ~~TELS QUE L'ODD 7 (ENERGIE PROPRE ET D'UN COUT ABORDABLE), L'ODD 9 (INDUSTRIE, INNOVATION ET INFRASTRUCTURE), L'ODD 3 (BONNE SANTE ET BIEN-ETRE) ET L'ODD 6 (EAU PROPRE ET ASSAINISSEMENT), AINSI QUE DANS~~ DES OBLIGATIONS « VERTES », « SOCIALES » OU « DURABLES » EMISES PAR DES ENTREPRISES (Y COMPRIS DES OBLIGATIONS SUPRANATIONALES ET D'AGENCES) DONT LE PRODUIT EST AFFECTE A DES PROJETS ENVIRONNEMENTAUX ET SOCIAUX AUTORISES. […] »

II. ANNEXE SFDR :

« QUELLES CARACTERISTIQUES ENVIRONNEMENTALES ET/OU SOCIALES SONT PROMUES PAR CE PRODUIT FINANCIER ?

LA CARACTERISTIQUE SUIVANTE EST PROMUE PAR LE PRODUIT FINANCIER :

LE COMPARTIMENT INVESTIT AU MOINS 80% DE SES ACTIFS DANS LE MONDE ENTIER DANS DES OBLIGATIONS D'ENTREPRISES D'EMETTEURS DES PAYS DEVELOPPES OU EMERGENTS QUI PROMEUVENT UN OU PLUSIEURS DES OBJECTIFS DE DEVELOPPEMENT DURABLE (ODD) DES NATIONS UNIES. LA METHODE BASEE SUR LES REVENUS EST UN MOYEN DE MESURER L'ALIGNEMENT D'UNE ENTREPRISE SUR LES OBJECTIFS DE DEVELOPPEMENT DURABLE (ODD) DES NATIONS UNIES EN EVALUANT LE POURCENTAGE DE SES REVENUS GENERES PAR DES PRODUITS ET DES SERVICES QUI CONTRIBUENT A LA REALISATION DE CES OBJECTIFS. CETTE METHODE S'APPUIE SUR LA METHODOLOGIE MSCI SUSTAINABLE IMPACT METRICS, QUI ESTIME LES REVENUS DES PRODUITS ET SERVICES REPONDANT AUX ODD PERTINENTS. LA METHODOLOGIE EMPLOIE DIFFERENTS FACTEURS POUR DETERMINER LE POURCENTAGE D'ALIGNEMENT DES REVENUS POUR CHAQUE ODD. LA METHODOLOGIE SE CONCENTRE SUR L'ALIGNEMENT POSITIF ; LES EFFETS NEGATIFS DE CERTAINES ENTREPRISES SUR LES ODD DES NATIONS UNIES NE SONT PAS PRESENTES. LES PRINCIPES PROMUS SONT LES SUIVANTS : NUTRITION ET AGRICULTURE DURABLE (ODD 2), PREVENTION ET CONTROLE DE LA POLLUTION ET TRAITEMENT DES PRINCIPALES MALADIES (ODD 3), EDUCATION (ODD 4), EAU ET ASSAINISSEMENT DURABLES (ODD 6), ENERGIES ALTERNATIVES ET EFFICACITE ENERGETIQUE (ODD 7), FINANCEMENT DES PME ET CONNECTIVITE - FRACTURE NUMERIQUE (ODD 9), IMMOBILIER ABORDABLE ET BATIMENTS ECOLOGIQUES (ODD 11). LE COMPARTIMENT INVESTIT

~~, TELS QUE L'ODD 7 (ENERGIE PROPRE ET D'UN COUT ABORDABLE), L'ODD 9 (INDUSTRIE, INNOVATION ET INFRASTRUCTURE), L'ODD 3 (BONNE SANTE ET BIEN-ETRE) ET L'ODD 6 (EAU PROPRE ET ASSAINISSEMENT), AINSI QUE~~EGALEMENT DANS DES OBLIGATIONS « VERTES », « SOCIALES » OU « DURABLES » EMISES PAR DES ENTREPRISES (Y COMPRIS DES OBLIGATIONS SUPRANATIONALES ET D'AGENCES) DONT LE PRODUIT EST AFFECTE A DES PROJETS ENVIRONNEMENTAUX ET SOCIAUX AUTORISES.

QUELS SONT LES INDICATEURS DE DURABILITE UTILISES POUR MESURER LA REALISATION DE CHACUNE DES CARACTERISTIQUES ENVIRONNEMENTALES OU SOCIALES PROMUES PAR LE PRODUIT FINANCIER ?

LA CARACTERISTIQUE SUSMENTIONNEE EST MESUREE A L'AIDE DES INDICATEURS SUIVANTS :

SOCIETES DONT AU MOINS 20% DES REVENUS SONT EXPOSES A UN OU PLUSIEURS PRINCIPES DES ODD. LA METHODE BASEE SUR LES REVENUS EST UN MOYEN DE MESURER L'ALIGNEMENT D'UNE ENTREPRISE SUR LES OBJECTIFS DE DEVELOPPEMENT DURABLE (ODD) DES NATIONS UNIES EN EVALUANT LE POURCENTAGE DE SES REVENUS GENERES PAR DES PRODUITS ET DES SERVICES QUI CONTRIBUENT A LA REALISATION DE CES OBJECTIFS. CETTE METHODE S'APPUIE SUR LA METHODOLOGIE MSCI SUSTAINABLE IMPACT METRICS, QUI ESTIME LES REVENUS DES PRODUITS ET SERVICES REPONDANT AUX ODD PERTINENTS. LA METHODOLOGIE EMPLOIE DIFFERENTS FACTEURS POUR DETERMINER LE POURCENTAGE D'ALIGNEMENT DES REVENUS POUR CHAQUE ODD. LA METHODOLOGIE SE CONCENTRE SUR L'ALIGNEMENT POSITIF ; LES EFFETS NEGATIFS DE CERTAINES ENTREPRISES SUR LES ODD DES NATIONS UNIES NE SONT PAS PRESENTES. LES PRINCIPES PROMUS SONT LES SUIVANTS : NUTRITION ET AGRICULTURE DURABLE (ODD 2), PREVENTION ET CONTROLE DE LA POLLUTION ET TRAITEMENT DES PRINCIPALES MALADIES (ODD 3), EDUCATION (ODD 4), EAU ET ASSAINISSEMENT DURABLES (ODD 6), ENERGIES ALTERNATIVES ET EFFICACITE ENERGETIQUE (ODD 7), FINANCEMENT DES PME ET CONNECTIVITE - FRACTURE NUMERIQUE (ODD 9), IMMOBILIER ABORDABLE ET BATIMENTS ECOLOGIQUES (ODD 11).

~~, TELS QUE L'ODD 7 (ENERGIE PROPRE ET D'UN COUT ABORDABLE), L'ODD 9 (INDUSTRIE, INNOVATION ET INFRASTRUCTURE), L'ODD 3 (BONNE SANTE ET BIEN-ETRE) ET L'ODD 6 (EAU PROPRE ET ASSAINISSEMENT).~~[…]

QUELLES SONT LES CONTRAINTES DEFINIES DANS LA STRATEGIE D'INVESTISSEMENT POUR SELECTIONNER LES INVESTISSEMENTS AFIN D'ATTEINDRE CHACUNE DES CARACTERISTIQUES ENVIRONNEMENTALES OU SOCIALES PROMUES PAR CE PRODUIT FINANCIER ?

L'/LES ELEMENT(S) CONTRAIGNANT(S) SUIVANT(S) DE LA STRATEGIE D'INVESTISSEMENT EST/SONT UTILISE(S) POUR SELECTIONNER LES INVESTISSEMENTS AFIN D'ATTEINDRE LA/LES CARACTERISTIQUE(S) PROMUE(S) PAR CE PRODUIT FINANCIER :

LE COMPARTIMENT INVESTIT AU MOINS 80% DE SES ACTIFS DANS LE MONDE ENTIER DANS DES OBLIGATIONS D'ENTREPRISES D'EMETTEURS DES PAYS DEVELOPPES OU EMERGENTS QUI PROMEUVENT UN OU PLUSIEURS DES OBJECTIFS DE DEVELOPPEMENT DURABLE (ODD) DES NATIONS UNIES. ~~;~~ LA METHODE BASEE SUR LES REVENUS EST UN MOYEN DE MESURER L'ALIGNEMENT D'UNE ENTREPRISE SUR LES OBJECTIFS DE DEVELOPPEMENT DURABLE (ODD) DES NATIONS UNIES EN EVALUANT LE POURCENTAGE DE SES REVENUS GENERES PAR DES PRODUITS ET DES SERVICES QUI CONTRIBUENT A LA REALISATION DE CES OBJECTIFS. CETTE METHODE S'APPUIE SUR LA METHODOLOGIE MSCI SUSTAINABLE IMPACT METRICS, QUI ESTIME LES REVENUS DES PRODUITS ET SERVICES REPONDANT AUX ODD PERTINENTS. LA METHODOLOGIE EMPLOIE DIFFERENTS FACTEURS POUR DETERMINER LE POURCENTAGE D'ALIGNEMENT DES REVENUS POUR CHAQUE ODD. LA METHODOLOGIE SE CONCENTRE SUR L'ALIGNEMENT POSITIF ; LES EFFETS NEGATIFS DE CERTAINES ENTREPRISES SUR LES ODD DES NATIONS UNIES NE SONT PAS PRESENTES. LES PRINCIPES PROMUS SONT LES SUIVANTS : NUTRITION ET AGRICULTURE DURABLE (ODD 2), PREVENTION ET CONTROLE DE LA POLLUTION ET TRAITEMENT DES PRINCIPALES MALADIES (ODD 3), EDUCATION (ODD 4), EAU ET ASSAINISSEMENT DURABLES (ODD 6), ENERGIES ALTERNATIVES ET EFFICACITE ENERGETIQUE (ODD 7), FINANCEMENT DES PME ET CONNECTIVITE - FRACTURE NUMERIQUE (ODD 9), IMMOBILIER ABORDABLE ET BATIMENTS ECOLOGIQUES (ODD 11). LE COMPARTIMENT INVESTIT

~~, TELS QUE L'ODD 7 (ENERGIE PROPRE ET D'UN COUT ABORDABLE), L'ODD 9 (INDUSTRIE, INNOVATION ET INFRASTRUCTURE), L'ODD 3 (BONNE SANTE ET BIEN-ETRE) ET L'ODD 6 (EAU PROPRE ET ASSAINISSEMENT), AINSI QUE~~EGALEMENT DANS DES OBLIGATIONS « VERTES », « SOCIALES » OU « DURABLES » EMISES PAR DES ENTREPRISES (Y COMPRIS DES OBLIGATIONS SUPRANATIONALES ET D'AGENCES) DONT LE PRODUIT EST AFFECTE A DES PROJETS ENVIRONNEMENTAUX ET SOCIAUX AUTORISES. »

14. LA POLITIQUE D'INVESTISSEMENT ET L'ANNEXE SFDR DU COMPARTIMENT **UBS (LUX) BOND SICAV – SHORT DURATION HIGH YIELD (USD)** SERONT MODIFIEES COMME SUIT :

I. POLITIQUE D'INVESTISSEMENT :

« ~~UBS ASSET MANAGEMENT CLASSE CE COMPARTIMENT COMME UN « FONDS AXE SUR LA DURABILITE ».~~ CE COMPARTIMENT PROMEUT DES CARACTERISTIQUES ENVIRONNEMENTALES ET/OU SOCIALES ET EST CONFORME A L'ARTICLE 8 DU REGLEMENT (UE) 2019/2088 SUR LA PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIERE DE DURABILITE DANS LE SECTEUR DES SERVICES FINANCIERS (« SFDR »). POUR DE PLUS AMPLES INFORMATIONS CONCERNANT LES CARACTERISTIQUES ENVIRONNEMENTALES ET/OU SOCIALES, VEUILLEZ CONSULTER L'ANNEXE I AU PRESENT DOCUMENT (NTR SFDR ART. 14(2)).

LE COMPARTIMENT, GERE ACTIVEMENT, INVESTIT ESSENTIELLEMENT DANS DES TITRES ET DROITS DE CREANCE LIBELLES EN USD. ~~D'EMETTEURS QUI PRESENTENT UN PROFIL ESG SOLIDE (ESG = ENVIRONNEMENT, SOCIAL ET DE GOUVERNANCE).~~

LE COMPARTIMENT UTILISE L'INDICE DE REFERENCE ICE BOFA 1-3 YEAR US CASH PAY FIXED MATURITY HIGH YIELD CONSTRAINED A DES FINS ~~DE COMPARAISON DU PROFIL DE DURABILITE ET~~ DE GESTION DES RISQUES. L'INDICE DE REFERENCE N'EST PAS CONÇU POUR PROMOUVOIR DES CARACTERISTIQUES ESG. POUR LES CLASSES D'ACTIONS DONT LA DENOMINATION COMPORTE LA MENTION « HEDGED », DES VERSIONS DE L'INDICE DE REFERENCE COUVERTES CONTRE LES RISQUES DE CHANGE SONT UTILISEES (SI ELLES SONT DISPONIBLES). […] »

LES INVESTISSEURS NOTERONT QUE, SI LE COMPARTIMENT RELEVE TOUJOURS DE L'ARTICLE 8 DU REGLEMENT SFDR, IL NE SERA PLUS QUALIFIE PAR UBS ASSET MANAGEMENT DE FONDS AXE SUR LA DURABILITE. CELA ENTRAINERA DES CHANGEMENTS DANS LES EXCLUSIONS APPLIQUEES EN VERTU DE LA POLITIQUE D'EXCLUSIONS SELON DES CRITERES DE DURABILITE, CE QUI ELARGIRA L'UNIVERS D'INVESTISSEMENT DU COMPARTIMENT ET INDUIRA PROBABLEMENT UN CHANGEMENT DANS LA COMPOSITION DE SON PORTEFEUILLE.

II. ANNEXE SFDR :

a) LA PROPORTION MINIMALE D'INVESTISSEMENTS DURABLES SERA REDUITE DE 10% A 0%. L'ANNEXE SFDR SERA MODIFIEE EN CONSEQUENCE AFIN DE SUPPRIMER LES REFERENCES AUX INVESTISSEMENTS DURABLES ET DE REMPLACER LES REPONSES AUX QUESTIONS SUIVANTES PAR « SANS OBJET » :

QUELS SONT LES OBJECTIFS DES INVESTISSEMENTS DURABLES QUE LE PRODUIT FINANCIER ENTEND NOTAMMENT POURSUIVRE ET COMMENT LES INVESTISSEMENTS EFFECTUES CONTRIBUENT-ILS A CES OBJECTIFS ?
SANS OBJET

DANS QUELLE MESURE LES INVESTISSEMENTS DURABLES QUE LE PRODUIT FINANCIER ENTEND NOTAMMENT POURSUIVRE NE CAUSENT-ILS PAS DE PREJUDICE IMPORTANT A UN OBJECTIF D'INVESTISSEMENT DURABLE SUR LE PLAN ENVIRONNEMENTAL OU SOCIAL ?
SANS OBJET

COMMENT LES INDICATEURS CONCERNANT LES INCIDENCES NEGATIVES ONT-ILS ETE PRIS EN CONSIDERATION ?
SANS OBJET

DANS QUELLE MESURE LES INVESTISSEMENTS DURABLES SONT-ILS CONFORMES AUX PRINCIPES DIRECTEURS DE L'OCDE A L'INTENTION DES ENTREPRISES MULTINATIONALES ET AUX PRINCIPES DIRECTEURS DES NATIONS UNIES RELATIFS AUX ENTREPRISES ET AUX DROITS DE L'HOMME ?
SANS OBJET

DANS QUELLE PROPORTION MINIMALE LES INVESTISSEMENTS DURABLES AYANT UN OBJECTIF ENVIRONNEMENTAL SONT-ILS ALIGNES SUR LA TAXINOMIE DE L'UE ?
SANS OBJET

QUELLE EST LA PROPORTION MINIMALE D'INVESTISSEMENTS DURABLES AYANT UN OBJECTIF ENVIRONNEMENTAL QUI NE SONT PAS ALIGNES SUR LA TAXINOMIE DE L'UE ?
SANS OBJET

QUELLE EST LA PROPORTION MINIMALE D'INVESTISSEMENTS DURABLES SUR LE PLAN SOCIAL ?
SANS OBJET

b) LES CARACTERISTIQUES ENVIRONNEMENTALES ET/OU SOCIALES PROMUES PAR CE COMPARTIMENT, LES INDICATEURS DE DURABILITE UTILISES POUR MESURER LA REALISATION DE CHACUNE DES CARACTERISTIQUES ENVIRONNEMENTALES OU SOCIALES PROMUES, AINSI QUE LES CONTRAINTES DEFINIES DANS LA STRATEGIE D'INVESTISSEMENT POUR SELECTIONNER LES INVESTISSEMENTS AFIN D'ATTEINDRE CHACUNE DES CARACTERISTIQUES ENVIRONNEMENTALES OU SOCIALES PROMUES PAR CE COMPARTIMENT SONT MODIFIES COMME PRECISE CI-DESSOUS. LES INVESTISSEURS NOTERONT QUE CES CHANGEMENTS PEUVENT ENTRAINER DES MODIFICATIONS MINEURES DANS LA COMPOSITION DU PORTEFEUILLE ET L'UNIVERS D'INVESTISSEMENT DU COMPARTIMENT.

« QUELLES CARACTERISTIQUES ENVIRONNEMENTALES ET/OU SOCIALES SONT PROMUES PAR CE PRODUIT FINANCIER ?
LA CARACTERISTIQUE SUIVANTE~~S~~ EST~~SONT~~ PROMUE PAR LE PRODUIT FINANCIER :
1) LES INVESTISSEMENTS SERONT EVALUES SUR LA BASE DES NOTATIONS ESG INTERNES DU GESTIONNAIRE DE PORTEFEUILLE. LE PORTEFEUILLE VISERA UN SCORE ESG MOYEN PONDERE INFERIEUR A 2,5 (CALCULE SOUS LA FORME D'UNE MOYENNE PONDEREE

AU NIVEAU DU PORTEFEUILLE). IL CONVIENT DE NOTER QUE LES SCORES ESG DU GESTIONNAIRE DE PORTEFEUILLE VONT DE 1 (MEILLEURE NOTE) A 5 (MOINS BONNE NOTE).
~~UN PROFIL DE DURABILITE SUPERIEUR A CELUI DE SON INDICE DE REFERENCE.~~
~~2) UNE INTENSITE CARBONE MOYENNE PONDEREE (WEIGHTED AVERAGE CARBON INTENSITY - WACI) INFERIEURE A CELLE DE L'INDICE DE REFERENCE.~~
~~L'INDICE DE REFERENCE EST UN INDICE DE MARCHE ELARGI DONT LES COMPOSANTES NE SONT PAS EVALUEES NI SELECTIONNEES EN FONCTION DE LEURS CARACTERISTIQUES ENVIRONNEMENTALES ET/OU SOCIALES ET IL N'EST DONC PAS CENSE ETRE CONFORME AUX CARACTERISTIQUES PROMUES PAR LE PRODUIT FINANCIER. AUCUN INDICE DE REFERENCE ESG N'A ETE DESIGNE DANS LE BUT D'ATTEINDRE LES CARACTERISTIQUES PROMUES PAR LE PRODUIT FINANCIER.~~

QUELS SONT LES INDICATEURS DE DURABILITE UTILISES POUR MESURER LA REALISATION DE CHACUNE DES CARACTERISTIQUES ENVIRONNEMENTALES OU SOCIALES PROMUES PAR LE PRODUIT FINANCIER ?
CETTE CARACTERISTIQUE~~S~~ EST~~SONT RESPECTIVEMENT~~ MESUREE A L'AIDE DES INDICATEURS SUIVANTS :
LE GESTIONNAIRE DE PORTEFEUILLE ELABORE UN SCORE ESG D'EMETTEUR EXCLUSIF QUI PREND EN COMPTE 10 FACTEURS DE RISQUE DANS LES DOMAINES ENVIRONNEMENTAL, SOCIAL ET DE LA GOUVERNANCE. LES EMETTEURS PRESENTANT DES RISQUES DE DURABILITE ELEVES SONT AJOUTES A LA LISTE DE SURVEILLANCE ESG DU GESTIONNAIRE DE PORTEFEUILLE. LA LISTE DE SURVEILLANCE ESG DU GESTIONNAIRE DE PORTEFEUILLE LUI PERMET DE SURVEILLER ACTIVEMENT LES EMETTEURS ET DE SUIVRE LEURS PERFORMANCES EN CE QUI CONCERNE LES FACTEURS DE RISQUE LIES AUX CRITERES ESG. L'ANALYSE DES RISQUES DE DURABILITE IMPORTANTS PEUT COMPORTER DE NOMBREUX ASPECTS, TELS QUE L'EMPREINTE CARBONE, LA SANTE ET LE BIEN-ETRE, LES DROITS DE L'HOMME, LA GESTION DE LA CHAINE D'APPROVISIONNEMENT, LE TRAITEMENT EQUITABLE DES CLIENTS ET LA GOUVERNANCE D'ENTREPRISE.
~~CARACTERISTIQUE 1) :~~
~~LE SCORE ESG COMBINE UBS EST UTILISE AFIN D'IDENTIFIER LES EMETTEURS/ENTREPRISES DE L'UNIVERS D'INVESTISSEMENT PRESENTANT DE BONNES CARACTERISTIQUES EN MATIERE DE PERFORMANCE ENVIRONNEMENTALE ET SOCIALE OU UN PROFIL DE DURABILITE SOLIDE. LE SCORE ESG COMBINE UBS EST UNE MOYENNE DES DONNEES D'EVALUATION ESG NORMALISEES D'UBS ET DE DEUX FOURNISSEURS DE DONNEES ESG EXTERNES RECONNUS, A SAVOIR MSCI ET SUSTAINALYTICS. CETTE APPROCHE MIXTE PERMET D'AMELIORER LA QUALITE DU PROFIL DE DURABILITE DERIVE EN INTEGRANT PLUSIEURS EVALUATIONS ESG INDEPENDANTES, PLUTOT QUE DE DEPENDRE D'UN SEUL POINT DE VUE. LE SCORE ESG COMBINE UBS REFLETE LE PROFIL DE DURABILITE D'UNE ENTITE EN TENANT COMPTE DES FACTEURS ENVIRONNEMENTAUX, SOCIAUX ET DE GOUVERNANCE IMPORTANTS. CES FACTEURS PEUVENT INCLURE, ENTRE AUTRES, L'EMPREINTE ECOLOGIQUE ET L'EFFICACITE OPERATIONNELLE, LA GESTION DES RISQUES, LA LUTTE CONTRE LE CHANGEMENT CLIMATIQUE, L'UTILISATION DES RESSOURCES NATURELLES, LA POLLUTION DE L'ENVIRONNEMENT ET LA GESTION DES DECHETS, LES NORMES DE TRAVAIL, LE CONTROLE DE LA CHAINE D'APPROVISIONNEMENT, LE DEVELOPPEMENT DU CAPITAL HUMAIN, LA DIVERSITE PARMI LES MEMBRES DU CONSEIL D'ADMINISTRATION, LA SANTE ET LA SECURITE SUR LE LIEU DE TRAVAIL, LA SECURITE DES PRODUITS ET LES POLITIQUES EN MATIERE DE LUTTE CONTRE LA FRAUDE ET LA CORRUPTION. CHAQUE ENTITE EVALUEE SE VOIT ATTRIBUER UN SCORE ESG COMBINE UBS ALLANT DE 0 A 10, 10 CORRESPONDANT AU MEILLEUR PROFIL DE DURABILITE. IL N'EXISTE PAS DE SCORE ESG COMBINE UBS MINIMUM AU NIVEAU DES PLACEMENTS INDIVIDUELS.~~

~~CARACTERISTIQUE 2) :~~
~~INTENSITE CARBONE MOYENNE PONDEREE (WEIGHTED AVERAGE CARBON INTENSITY - WACI) DES CATEGORIES 1 ET 2 :~~
~~- LA CATEGORIE 1 FAIT REFERENCE AUX EMISSIONS DIRECTES DE CARBONE ET COMPREND DES LORS TOUTES LES EMISSIONS DIRECTES DE GAZ A EFFET DE SERRE PROVENANT DE SOURCES DETENUES OU CONTROLEES PAR L'ENTITE OU L'EMETTEUR CONCERNE.~~
~~- LA CATEGORIE 2 FAIT REFERENCE AUX EMISSIONS INDIRECTES DE CARBONE ET COMPREND DES LORS LES EMISSIONS DE GAZ A EFFET DE SERRE ISSUES DE LA GENERATION D'ELECTRICITE, D'ENERGIE THERMIQUE ET/OU DE VAPEUR D'EAU CONSOMMEES PAR L'ENTITE OU L'EMETTEUR CONCERNE.~~ »

« QUELLES SONT LES CONTRAINTES DEFINIES DANS LA STRATEGIE D'INVESTISSEMENT POUR SELECTIONNER LES INVESTISSEMENTS AFIN D'ATTEINDRE CHACUNE DES CARACTERISTIQUES ENVIRONNEMENTALES OU SOCIALES PROMUES PAR CE PRODUIT FINANCIER ?
L'/LES ELEMENT(S) CONTRAIGNANT(S) SUIVANT(S) DE LA STRATEGIE D'INVESTISSEMENT EST/SONT UTILISE(S) POUR SELECTIONNER LES INVESTISSEMENTS AFIN D'ATTEINDRE LA/LES CARACTERISTIQUE(S) PROMUE(S) PAR CE PRODUIT FINANCIER :
LES INVESTISSEMENTS SERONT EVALUES SUR LA BASE DES NOTATIONS ESG INTERNES DU GESTIONNAIRE DE PORTEFEUILLE. LE PORTEFEUILLE VISERA UN SCORE ESG MOYEN PONDERE INFERIEUR A 2,5 (CALCULE SOUS LA FORME D'UNE MOYENNE PONDEREE AU NIVEAU DU PORTEFEUILLE). IL CONVIENT DE NOTER QUE LES SCORES ESG DU GESTIONNAIRE DE PORTEFEUILLE VONT DE 1 (MEILLEURE NOTE) A 5 (MOINS BONNE NOTE).
~~CARACTERISTIQUE 1) :~~
~~UN PROFIL DE DURABILITE SUPERIEUR A CELUI DE L'INDICE DE REFERENCE.~~
~~CARACTERISTIQUE 2) :~~
~~UNE INTENSITE CARBONE MOYENNE PONDEREE (WACI) DE CATEGORIE 1 ET 2 INFERIEURE A CELLE DE L'INDICE DE REFERENCE.~~
LE CALCUL NE TIENT PAS COMPTE DES LIQUIDITES, DES INSTRUMENTS DERIVES ET DES INSTRUMENTS D'INVESTISSEMENT NON NOTES.
TOUS LES SCORES ESG INTERNES DU GESTIONNAIRE DE PORTEFEUILLE ET LES SCORES CORRESPONDANTS DES SOUS-FACTEURS ESG SONT CONFIRMES AU COURS DU PROCESSUS DE REVISION SECTORIELLE, EFFECTUE GENERALEMENT DEUX FOIS PAR AN POUR CHAQUE ANALYSTE CREDIT SPECIALISE DANS UN SECTEUR. ~~LA/LES CARACTERISTIQUE(S), LA PROPORTION MINIMALE D'INVESTISSEMENTS DURABLES ET LA PROPORTION MINIMALE D'INVESTISSEMENTS UTILISES POUR ATTEINDRE LES CARACTERISTIQUES ENVIRONNEMENTALES ET/OU SOCIALES PROMUES PAR LE PRODUIT FINANCIER SONT CALCULEES EN FIN DE TRIMESTRE EN FONCTION DE LA MOYENNE DES VALEURS CONSTATEES CHAQUE JOUR OUVRABLE AU COURS DU TRIMESTRE CONSIDERE.~~

c) SUPPRIMER LES INDICATEURS DE PIN PRIS EN COMPTE SELON LES CARACTERISTIQUES PROMUES DANS LA REPONSE A LA QUESTION « ***CE PRODUIT FINANCIER PREND-IL EN CONSIDERATION LES PRINCIPALES INCIDENCES NEGATIVES SUR***

LES FACTEURS DE DURABILITE ? », COMME INDIQUE CI-DESSOUS. LES INVESTISSEURS NOTERONT QUE CES CHANGEMENTS PEUVENT ENTRAINER DES MODIFICATIONS MINEURES DANS LA COMPOSITION DU PORTEFEUILLE ET L'UNIVERS D'INVESTISSEMENT DU COMPARTIMENT.

« CE PRODUIT FINANCIER PREND-IL EN CONSIDERATION LES PRINCIPALES INCIDENCES NEGATIVES SUR LES FACTEURS DE DURABILITE ?
OUI
LES PRINCIPALES INCIDENCES NEGATIVES (« PIN ») CORRESPONDENT AUX INCIDENCES NEGATIVES LES PLUS SIGNIFICATIVES DES DECISIONS D'INVESTISSEMENT SUR LES FACTEURS DE DURABILITE LIES AUX QUESTIONS ENVIRONNEMENTALES, SOCIALES ET DE PERSONNEL, AU RESPECT DES DROITS DE L'HOMME ET A LA LUTTE CONTRE LA CORRUPTION ET LES ACTES DE CORRUPTION. UBS PREND EN COMPTE LES INDICATEURS DE PIN DANS SON PROCESSUS DE DECISION.
[…]
~~L'INDICATEUR DE PIN SUIVANT EST PRIS EN CONSIDERATION EN VERTU DES CARACTERISTIQUES PROMUES :~~
~~1.3 « INTENSITE DE GES DES SOCIETES BENEFICIAIRES DES INVESTISSEMENTS »~~
~~- LE GESTIONNAIRE DE PORTEFEUILLE SELECTIONNE LES INVESTISSEMENTS SUR LA BASE D'UNE FAIBLE INTENSITE CARBONE DE TYPE 1 ET 2, SOIT EN TERMES ABSOLUS OU RELATIVEMENT A UN INDICE DE REFERENCE~~
~~AFIN D'EVALUER LE RESPECT DU PRINCIPE CONSISTANT A « NE PAS CAUSER DE PREJUDICE IMPORTANT », NOUS PRENONS EN CONSIDERATION CERTAINS INDICATEURS RELATIFS AUX PRINCIPALES INCIDENCES NEGATIVES EN FONCTION DE LEUR DISPONIBILITE ET DE LEUR PERTINENCE. CES INDICATEURS SONT COMBINES EN UN SIGNAL BASE SUR DES SEUILS INDIVIDUELS DEFINIS POUR CHAQUE INDICATEUR. SI UN INDICATEUR N'ATTEINT PAS LE SEUIL REQUIS, L'INVESTISSEMENT NE RESPECTE PAS LE CRITERE CONSISTANT A « NE PAS CAUSER DE PREJUDICE IMPORTANT ». LES INDICATEURS DE PIN SUIVANTS SONT EGALEMENT INTEGRES A CE SIGNAL :~~
~~1.7 « ACTIVITES AYANT UNE INCIDENCE NEGATIVE SUR DES ZONES SENSIBLES SUR LE PLAN DE LA BIODIVERSITE »~~
~~1.13 « MIXITE AU SEIN DES ORGANES DE GOUVERNANCE »~~
~~1.15. « INTENSITE DE GES »~~
~~1.16. « PAYS D'INVESTISSEMENT CONNAISSANT DES VIOLATIONS DE NORMES SOCIALES »~~
DES INFORMATIONS RELATIVES A LA PRISE EN COMPTE DES PIN SUR LES FACTEURS DE DURABILITE FIGURENT EGALEMENT DANS LE RAPPORT ANNUEL DU COMPARTIMENT. »

d) SUPPRIMER LES EXCLUSIONS PROPRES AU FONDS DE LA STRATEGIE D'INVESTISSEMENT DU COMPARTIMENT. PAR CONSEQUENT, LE PASSAGE SUIVANT SERA SUPPRIME DE LA REPONSE A LA QUESTION « ***QUELLE EST LA STRATEGIE D'INVESTISSEMENT SUIVIE PAR CE PRODUIT FINANCIER ?*** »

~~EXCLUSIONS SPECIFIQUES AU FONDS :~~
~~EMETTEURS PRIVES : EN GENERAL, LES RISQUES ESG DES EMETTEURS PRIVES SONT EVALUES A L'AIDE D'UNE RECOMMANDATION EXCLUSIVE D'UBS EN MATIERE DE RISQUES ESG, QUI NOTE LES EMETTEURS SUR UNE ECHELLE A CINQ POINTS (1 - RISQUE ESG NEGLIGEABLE, 2 - FAIBLE, 3 - MOYEN, 4 - ELEVE ET 5 - GRAVE). LES COMPARTIMENTS EXCLURONT GENERALEMENT LES SOCIETES EMETTRICES POUR LESQUELLES DES RISQUES ONT ETE IDENTIFIES DANS LE TABLEAU DE BORD DES RISQUES ESG (DECRIT A LA SECTION INTEGRATION DES CRITERES ESG), A MOINS QUE LA RECOMMANDATION GLOBALE DES RISQUES ESG D'UBS SOIT COMPRISE ENTRE 1 ET 3.~~
~~AUTRES EMETTEURS : EN L'ABSENCE DE RECOMMANDATION D'UBS EN MATIERE DE RISQUES ESG, LES COMPARTIMENTS PRENDRONT EN COMPTE LE SIGNAL DE RISQUE DU TABLEAU DE BORD DES RISQUES ESG EXCLUSIF ET EXCLURONT LES EMETTEURS POUR LESQUELS LE TABLEAU DE BORD DES RISQUES ESG EXCLUSIF A EMIS UN SIGNAL DE RISQUE POSITIF.~~
~~LES OBLIGATIONS TITRISEES NE SONT PAS CONCERNEES PAR LE PROCESSUS D'INTEGRATION DES CRITERES ESG.~~
~~COMPTE TENU DE L'EXIGENCE DE DIVERSIFICATION, LE PORTEFEUILLE PEUT CONTENIR JUSQU'A 20% DE TITRES D'EMETTEURS AVEC DES RISQUES ESG IDENTIFIES NOTES 4 ET JUSQU'A 10% DE TITRES NON NOTES (EN L'ABSENCE D'INFORMATIONS DISPONIBLES OU S'IL S'AGIT DE NOUVELLES EMISSIONS, PAR EXEMPLE).~~

LES INVESTISSEURS NOTERONT QUE LE COMPARTIMENT CONTINUERA TOUTEFOIS D'APPLIQUER LES EXCLUSIONS STANDARD EN VERTU DE LA POLITIQUE D'EXCLUSIONS SELON DES CRITERES DE DURABILITE.

e) LA REPONSE A LA QUESTION « ***QUELLE EST LA POLITIQUE MISE EN ŒUVRE POUR EVALUER LES PRATIQUES DE BONNE GOUVERNANCE DES SOCIETES DANS LESQUELLES LE PRODUIT FINANCIER INVESTIT ?*** » SERA MODIFIEE COMME PRECISE CI-APRES. LES INVESTISSEURS NOTERONT QUE LA REPONSE MODIFIEE FOURNIT UNE DESCRIPTION PLUS DETAILLEE DE LA FAÇON DONT LES PRATIQUES DE BONNE GOUVERNANCE SONT EVALUEES AU SEIN DE CREDIT INVESTMENT GROUP, UNE DIVISION D'UBS ASSET MANAGEMENT, ET QU'ELLE N'ENTRAINERA AUCUN CHANGEMENT IMPORTANT DANS L'UNIVERS D'INVESTISSEMENT DU COMPARTIMENT.

« Quelle est la politique mise en œuvre pour évaluer les pratiques de bonne gouvernance des sociétés dans lesquelles le produit financier investit ?
La bonne gouvernance est un facteur clé de la performance durable et fait par conséquent partie intégrante de la stratégie d'investissement du Gestionnaire de portefeuille. ~~Le Gestionnaire d'investissement élabore un Score ESG d'émetteur exclusif qui tient compte de 10 facteurs de risque au sein de sa Liste de surveillance ESG et lui permet de surveiller activement les émetteurs et de suivre leurs performances en ce qui concerne les facteurs de risque liés aux critères ESG. L'analyse des principaux thèmes ESG ou de durabilité peut comporter de nombreux aspects, tels que l'empreinte carbone, la santé et le bien-être, les droits de l'homme, la gestion de la chaîne d'approvisionnement, le traitement équitable des clients et la gouvernance d'entreprise.~~
La bonne gouvernance est évaluée par le biais des notes ESG des analystes du Gestionnaire de portefeuille pour les facteurs pertinents, en utilisant MSCI comme solution de repli. Les sous-piliers de la bonne gouvernance sont les suivants :

1. Structures de gestion saines : exclusion des émetteurs ayant un score du pilier gouvernance > 3,00.
2. Relations avec les employés : les facteurs incluent les pratiques de travail équitables, la santé, la sécurité et le bien-être des employés, la gestion des accidents et de la sécurité

3. Rémunération du personnel : les facteurs incluent la rémunération et les avantages sociaux, le recrutement, le développement et la fidélisation

4. Conformité fiscale : les facteurs incluent l'éthique des affaires, la transparence des paiements et la corruption, la captation réglementaire et l'influence politique.

Applicable aux points 2 à 4 ci-dessus : les émetteurs ayant un score supérieur ou égal à 4 pour l'un quelconque des facteurs des sous-piliers de bonne gouvernance seront exclus d'un compartiment classé comme relevant de l'article 8 du SFDR. Un score de 5 met en évidence une controverse actuelle, tandis qu'un score de 4 indique une controverse antérieure.

~~*Le Gestionnaire de portefeuille utilise un tableau de bord des risques ESG exclusif combinant plusieurs sources de données ESG de fournisseurs internes et externes reconnus afin d'identifier les entreprises présentant des risques ESG importants. Un signal d'avertissement mesurable indique au Gestionnaire de portefeuille les risques ESG qu'il intègre à son processus de décision d'investissement. L'évaluation de la bonne gouvernance comprend la prise en compte de la structure et de l'indépendance du conseil d'administration, l'alignement des rémunérations, la transparence de la propriété et du contrôle, et les rapports financiers.*~~ »

15. Les sections Conseil d'administration de la Société et Conducting Officers de la Société de gestion seront modifiées pour en refléter la composition actuelle.

Les modifications entreront en vigueur le 1er Decembre 2025. Les actionnaires qui ne sont pas d'accord avec les changements peuvent demander le rachat de leurs actions gratuitement dans un délai d'un mois à compter de la date du présent avis. Les modifications seront visibles dans le Prospectus de la Société.

Luxembourg, le 28 Octobre 2025 l La Société

UBS (Lux) Bond SICAV
Société d'Investissement à Capital Variable
33 A, avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxembourg
RCS Luxembourg B 56.385
(la « Société »)

www.ubs.com

Avis aux actionnaires d'UBS (Lux) Bond SICAV

Société d'investissement à capital variable de droit luxembourgeois

Le Conseil d'administration de la Société souhaite vous informer des modifications suivantes apportées au prospectus de la Société :

1. La caractéristique de classe d'actions « adist » est ajoutée aux caractéristiques des classes d'actions dans le prospectus. Les classes d'actions dont la dénomination comporte la mention « -adist » peuvent effectuer des distributions annuelles sur une base brute ou nette de frais et commissions.

2. La référence à la « Politique mondiale d'actionnariat actif » au paragraphe « **Programme d'engagement** » de la partie générale de l'objectif et de la politique d'investissement des compartiments sera remplacée par l'« Approche d'actionnariat actif d'UBS Asset Management ». Les investisseurs noteront que cela n'entraînera aucun changement dans la façon dont UBS Asset Management sélectionne les sociétés, mène des activités d'engagement, gère le processus de hiérarchisation et appréhende les sujets de préoccupation.

   Par ailleurs, la référence à la « Politique d'actionnariat actif d'UBS Asset Management » au paragraphe « **Vote** » de la partie générale de l'objectif et de la politique d'investissement des compartiments sera remplacée par l'« Approche d'actionnariat actif d'UBS Asset Management ». Les investisseurs noteront que cela n'entraînera aucun changement dans la façon dont UBS exerce ses droits de vote.

3. S'agissant du compartiment **UBS (Lux) Bond SICAV – China Fixed Income (RMB)**, les commissions forfaitaire et de gestion maximales pour les classes d'actions suivantes seront réduites comme suit :

	Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) p.a.	Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) p.a. pour les classes d'actions dont la dénomination comporte la mention « hedged »
Classes d'actions dont la dénomination comporte la mention « K-1 »	0,~~900~~750% (0,~~720~~600%)	0,~~930~~800% (0,~~740~~640%)
Classes d'actions dont la dénomination comporte la mention « F »	0,~~550~~500% (0,~~440~~400%)	0,~~580~~530% (0,~~460~~420%)
Classes d'actions dont la dénomination comporte la mention « Q »	0,~~750~~600% (0,~~600~~480%)	0,~~800~~650% (0,~~640~~520%)
Classes d'actions dont la dénomination comporte la mention « QL »	0,~~650~~500% (0,~~520~~400%)	0,~~700~~550% (0,~~560~~440%)
Classes d'actions dont la dénomination comporte la mention « I-A1 »	0,~~650~~600% (0,~~520~~480%)	0,~~680~~630% (0,~~540~~500%)
Classes d'actions dont la dénomination comporte la mention « I-A2 »	0,~~600~~550% (0,~~480~~440%)	0,~~630~~580% (0,~~500~~460%)
Classes d'actions dont la dénomination comporte la mention « I-A3 »	0,~~550~~500% (0,~~440~~400%)	0,~~580~~530% (0,~~460~~420%)
Classes d'actions dont la dénomination comporte la mention « I-A4 »	0,~~550~~500% (0,~~440~~400%)	0,~~580~~530% (0,~~460~~420%)

4. S'agissant du compartiment **UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Corporates (USD)**, les commissions forfaitaire et de gestion maximales pour les classes d'actions suivantes seront réduites comme suit :

	Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) p.a.	Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) p.a. pour les classes d'actions dont la dénomination comporte la mention « hedged »
Classes d'actions dont la dénomination comporte la mention « P »	1,~~800~~550% (1,~~440~~240%)	1,850% (1,480%)
Classes d'actions dont la dénomination comporte la mention « F »	0,~~650~~570% (0,~~520~~460%)	0,~~680~~600% (0,~~540~~480%)
Classes d'actions dont la dénomination comporte la mention « Q »	0,~~980~~840% (0,~~780~~670%)	~~1,030~~0,890% (0,~~820~~710%)
Classes d'actions dont la dénomination comporte la mention « QL »	0,~~980~~570% (0,~~780~~460%)	~~1,030~~0,630% (0,~~820~~500%)

5. S'agissant du compartiment **UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates (EUR)**, les commissions forfaitaire et de gestion maximales pour les classes d'actions suivantes seront réduites comme suit :

	Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale)	Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) p.a. pour

	p.a.	les classes d'actions dont la dénomination comporte la mention « hedged »
Classes d'actions dont la dénomination comporte la mention « P »	1,~~140~~080% (0,~~910~~860%)	1,~~190~~090% (0,~~950~~870%)

6. S'agissant du compartiment **UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD)**, les commissions forfaitaire et de gestion maximales pour les classes d'actions suivantes seront réduites comme suit :

	Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) p.a.	Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) p.a. pour les classes d'actions dont la dénomination comporte la mention « hedged »
Classes d'actions dont la dénomination comporte la mention « F »	0,~~550~~430% (0,~~440~~340%)	0,~~580~~480% (0,~~460~~380%)
Classes d'actions dont la dénomination comporte la mention « QL »	0,~~800~~430% (0,~~640~~340%)	0,~~850~~480% (0,~~680~~380%)

7. S'agissant du compartiment **UBS (Lux) Bond SICAV – Global Inflation-linked (USD)**, les commissions forfaitaire et de gestion maximales pour les classes d'actions suivantes seront réduites comme suit :

	Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) p.a.	Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) p.a. pour les classes d'actions dont la dénomination comporte la mention « hedged »
Classes d'actions dont la dénomination comporte la mention « F »	0,~~420~~360% (0,~~340~~290%)	0,~~450~~390% (0,~~360~~310%)
Classes d'actions dont la dénomination comporte la mention « I-A2 »	0,~~480~~380% (0,~~380~~300%)	0,~~510~~410% (0,~~410~~330%)
Classes d'actions dont la dénomination comporte la mention « I-A3 »	0,~~420~~360% (0,~~340~~290%)	0,~~450~~390% (0,~~360~~310%)
Classes d'actions dont la dénomination comporte la mention « I-A4 »	0,~~420~~360% (0,~~340~~290%)	0,~~450~~390% (0,~~360~~310%)

8. S'agissant des compartiments **UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates (USD) et – Short Term EUR Corporates (EUR)**, les commissions forfaitaire et de gestion maximales pour les classes d'actions suivantes seront réduites comme suit :

	Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) p.a.	Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) p.a. pour les classes d'actions dont la dénomination comporte la mention « hedged »
Classes d'actions dont la dénomination comporte la mention « F »	0,~~290~~240% (0,~~230~~190%)	0,~~320~~270% (0,~~260~~220%)
Classes d'actions dont la dénomination comporte la mention « Q »	0,~~450~~370% (0,~~360~~300%)	0,~~500~~420% (0,~~400~~340%)
Classes d'actions dont la dénomination comporte la mention « QL »	0,~~450~~370% (0,~~360~~300%)	0,~~500~~420% (0,~~400~~340%)
Classes d'actions dont la dénomination comporte la mention « I-A1 »	0,~~430~~370% (0,~~340~~300%)	0,~~460~~400% (0,~~370~~320%)
Classes d'actions dont la dénomination comporte la mention « I-A2 »	0,~~380~~330% (0,~~300~~260%)	0,~~410~~360% (0,~~330~~290%)

9. La politique d'investissement du compartiment **UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates (EUR)** sera modifiée comme indiqué ci-après. Les investisseurs noteront que ce changement n'aura aucun impact sur l'univers d'investissement du compartiment ni sur la composition de son portefeuille.

   « UBS Asset Management classe ce compartiment comme un « Fonds axé sur la durabilité ». Ce compartiment promeut des caractéristiques environnementales et/ou sociales et est conforme à l'Article 8 du Règlement (UE) 2019/2088 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (« SFDR »). Pour de plus amples informations concernant les caractéristiques environnementales et/ou sociales, veuillez consulter l'Annexe I au présent document (NTR SFDR Art. 14(2)).
   Le compartiment, géré activement, investit essentiellement dans des obligations d'entreprises libellées en EUR ~~d'émetteurs qui présentent un profil ESG solide (ESG = environnement, social et de gouvernance)~~. » […]

10. La section relative à la politique d'investissement de chacun des compartiments **UBS (Lux) Bond SICAV – Floating Rate Income (USD), – Short Duration High Yield (USD) et – USD High Yield (USD)** (collectivement les « **compartiments Credit Investment Group** ») sera modifiée pour inclure une description de la façon dont les risques de durabilité sont intégrés à leur processus d'investissement (intégration ESG Credit Investment Group). Les investisseurs noteront que l'intégration ESG Credit Investment Group est considérée comme équivalente à celle appliquée à d'autres compartiments de la Société qui tiennent compte des risques ESG.

[…]
« *L'INTEGRATION DES CRITERES ESG AU TITRE DE CE COMPARTIMENT EST FAVORISEE PAR LA PRISE EN COMPTE DES RISQUES DE DURABILITE IMPORTANTS SUR LE PLAN FINANCIER DANS LE CADRE DU PROCESSUS DE RECHERCHE. POUR LES ENTREPRISES EMETTRICES, CE PROCESSUS UTILISE UN CADRE D'IMPORTANCE, QUI IDENTIFIE POUR CHAQUE SECTEUR LES FACTEURS DE RISQUE ESG SUSCEPTIBLES D'INFLUENCER LES DECISIONS D'INVESTISSEMENT. LE GESTIONNAIRE DE PORTEFEUILLE ELABORE UN SCORE ESG D'EMETTEUR EXCLUSIF QUI PREND EN COMPTE 10 FACTEURS DE RISQUE DANS LES DOMAINES ENVIRONNEMENTAL, SOCIAL ET DE LA GOUVERNANCE. LES EMETTEURS PRESENTANT DES RISQUES DE DURABILITE ELEVES SONT AJOUTES A LA LISTE DE SURVEILLANCE ESG DU GESTIONNAIRE DE PORTEFEUILLE. LA LISTE DE SURVEILLANCE ESG DU GESTIONNAIRE DE PORTEFEUILLE LUI PERMET DE SURVEILLER ACTIVEMENT LES EMETTEURS ET DE SUIVRE LEURS PERFORMANCES EN CE QUI CONCERNE LES FACTEURS DE RISQUE LIES AUX CRITERES ESG. L'ANALYSE DES RISQUES DE DURABILITE IMPORTANTS PEUT COMPORTER DE NOMBREUX ASPECTS, TELS QUE L'EMPREINTE CARBONE, LA SANTE ET LE BIEN-ETRE, LES DROITS DE L'HOMME, LA GESTION DE LA CHAINE D'APPROVISIONNEMENT, LE TRAITEMENT EQUITABLE DES CLIENTS ET LA GOUVERNANCE D'ENTREPRISE.*

PAR AILLEURS, LA SECTION RELATIVE A LA POLITIQUE D'INVESTISSEMENT DE CHACUN DES COMPARTIMENTS CREDIT INVESTMENT GROUP SERA MODIFIEE POUR INCLURE LE PARAGRAPHE SUPPLEMENTAIRE SUIVANT :

SI UBS EXERCE DES DROITS DE VOTE POUR CE COMPARTIMENT, LES PROCEDURES DE VOTE PAR PROCURATION DU CREDIT INVESTMENT GROUP, UNE UNITE OPERATIONNELLE AU SEIN D'UBS ASSET MANAGEMENT, S'APPLIQUERONT. »

LES INVESTISSEURS NOTERONT QUE CE CHANGEMENT N'AURA AUCUN IMPACT SUR LA FAÇON DONT UBS ASSET MANAGEMENT EXERCE SES DROITS DE VOTE RELATIFS AUX COMPARTIMENTS CREDIT INVESTMENT GROUP ET QUE LES PRINCIPES ENONCES DANS CES PROCEDURES SONT DANS UNE LARGE MESURE IDENTIQUES A CEUX REPRIS DANS LA POLITIQUE DE VOTE PAR PROCURATION ET L'APPROCHE D'ACTIONNARIAT ACTIF D'UBS ASSET MANAGEMENT APPLICABLES AUX AUTRES COMPARTIMENTS DE LA SOCIETE.

11. LA DEFINITION DES JOURS FERIES EN SUISSE SERA MODIFIEE COMME SUIT :
[…] « *SUISSE (CH) : LE JOUR DE L'AN, BERCHTOLD'S DAY, LE VENDREDI SAINT, LE LUNDI DE PAQUES, LA FETE DU TRAVAIL, L'ASCENSION, LE LUNDI DE PENTECOTE, LA FETE NATIONALE, LE 24 DECEMBRE, LE JOUR DE NOËL, LE 26 DECEMBRE, LE 31 DECEMBRE ET TOUT AUTRE JOUR FERIE NATIONAL SUPPLEMENTAIRE DECLARE POUR DES RAISONS EXCEPTIONNELLES AU COURS DUQUEL LES BANQUES NE SONT PAS OUVERTES PENDANT LES HEURES NORMALES DE BUREAU WWW.SIX-GROUP.COM) ;* » […]

12. LA SECTION « *IMPOTS ET FRAIS* » SERA MODIFIEE AFIN DE PRECISER QUE LA TAXE D'ABONNEMENT AU TAUX REDUIT DE 0,01% PAR AN S'APPLIQUE EGALEMENT AUX CLASSES D'ACTIONS I-A4, SOUS RESERVE DU RESPECT DE CERTAINES CONDITIONS. LA FORMULATION DU PROSPECTUS SERA MODIFIEE COMME SUIT :

« *FISCALITE*
LA SOCIETE EST REGIE PAR LA LEGISLATION LUXEMBOURGEOISE. EN VERTU DE LA LEGISLATION LUXEMBOURGEOISE ACTUELLEMENT EN VIGUEUR, LA SOCIETE N'EST ASSUJETTIE A AUCUN IMPOT A LA SOURCE, SUR LE REVENU, SUR LES PLUS-VALUES OU SUR LA FORTUNE AU LUXEMBOURG. TOUTEFOIS, UNE TAXE D'ABONNEMENT DE 0,05% PAR AN EST PRELEVEE AU GRAND-DUCHE DE LUXEMBOURG SUR L'ACTIF NET TOTAL DE CHAQUE COMPARTIMENT ; POUR LES CLASSES D'ACTIONS F, I-A1, I-A2, I-A3, I-A4, I-B, I-X ET U-X, CETTE TAXE D'ABONNEMENT EST REDUITE A 0,01% PAR AN, PAYABLE A LA FIN DE CHAQUE TRIMESTRE. L'ACTIF NET TOTAL DE CHAQUE COMPARTIMENT AU TERME DE CHAQUE TRIMESTRE CONSTITUE LA BASE DU CALCUL DE CETTE TAXE. SI LES CONDITIONS REQUISES POUR BENEFICIER DU TAUX REDUIT DE 0,01% NE SONT PLUS REMPLIES, TOUTES LES ACTIONS DES CLASSES F, I-A1, I-A2, I-A3, I-A4, I-B, I-X ET U-X SONT, DANS CERTAINES CIRCONSTANCES, IMPOSEES A UN TAUX DE 0,05%. » […]

13. LA POLITIQUE D'INVESTISSEMENT ET L'ANNEXE SFDR DU COMPARTIMENT **UBS (LUX) BOND SICAV – GLOBAL SDG CORPORATES SUSTAINABLE (USD)** SERONT MODIFIEES POUR INCLURE DAVANTAGE D'INFORMATIONS SUR LA METHODE BASEE SUR LES REVENUS QUI SERT A MESURER L'ALIGNEMENT D'UNE ENTREPRISE SUR LES OBJECTIFS DE DEVELOPPEMENT DURABLE DES NATIONS UNIES ET POUR ENONCER LES PRINCIPES PROMUS EN VERTU DE CES OBJECTIFS, COMME PRECISE CI-APRES. LES INVESTISSEURS NOTERONT QUE CE CHANGEMENT N'AURA AUCUN IMPACT SUR L'UNIVERS D'INVESTISSEMENT NI SUR LA COMPOSITION DU PORTEFEUILLE DU COMPARTIMENT.

I. POLITIQUE D'INVESTISSEMENT :

« *[…] LE COMPARTIMENT INVESTIT AU MOINS 80% DE SES ACTIFS DANS LE MONDE ENTIER DANS DES OBLIGATIONS D'ENTREPRISES D'EMETTEURS DES PAYS DEVELOPPES OU EMERGENTS QUI PROMEUVENT UN OU PLUSIEURS DES OBJECTIFS DE DEVELOPPEMENT DURABLE (ODD) DES NATIONS UNIES. LA METHODE BASEE SUR LES REVENUS EST UN MOYEN DE MESURER L'ALIGNEMENT D'UNE ENTREPRISE SUR LES OBJECTIFS DE DEVELOPPEMENT DURABLE (ODD) DES NATIONS UNIES EN EVALUANT LE POURCENTAGE DE SES REVENUS GENERES PAR DES PRODUITS ET DES SERVICES QUI CONTRIBUENT A LA REALISATION DE CES OBJECTIFS. CETTE METHODE S'APPUIE SUR LA METHODOLOGIE MSCI SUSTAINABLE IMPACT METRICS, QUI ESTIME LES REVENUS DES PRODUITS ET SERVICES REPONDANT AUX ODD PERTINENTS. LA METHODOLOGIE EMPLOIE DIFFERENTS FACTEURS POUR DETERMINER LE POURCENTAGE D'ALIGNEMENT DES REVENUS POUR CHAQUE ODD. LA METHODOLOGIE SE CONCENTRE SUR L'ALIGNEMENT POSITIF ; LES EFFETS NEGATIFS DE CERTAINES ENTREPRISES SUR LES ODD DES NATIONS UNIES NE SONT PAS PRESENTES. LES PRINCIPES PROMUS SONT LES SUIVANTS : NUTRITION ET AGRICULTURE DURABLE (ODD 2), PREVENTION ET CONTROLE DE LA POLLUTION ET TRAITEMENT DES PRINCIPALES MALADIES (ODD 3), EDUCATION (ODD 4), EAU ET ASSAINISSEMENT DURABLES (ODD 6), ENERGIES ALTERNATIVES ET EFFICACITE ENERGETIQUE (ODD 7), FINANCEMENT DES PME ET CONNECTIVITE - FRACTURE NUMERIQUE (ODD 9), IMMOBILIER ABORDABLE ET BATIMENTS ECOLOGIQUES (ODD 11). LE COMPARTIMENT INVESTIT EGALEMENT DANS ~~TELS QUE L'ODD 7 (ENERGIE PROPRE ET D'UN COUT ABORDABLE), L'ODD 9 (INDUSTRIE, INNOVATION ET INFRASTRUCTURE), L'ODD 3 (BONNE SANTE ET BIEN-ETRE) ET L'ODD 6 (EAU PROPRE ET ASSAINISSEMENT), AINSI QUE DANS~~ DES OBLIGATIONS « VERTES », « SOCIALES » OU « DURABLES » EMISES PAR DES*

ENTREPRISES (Y COMPRIS DES OBLIGATIONS SUPRANATIONALES ET D'AGENCES) DONT LE PRODUIT EST AFFECTE A DES PROJETS ENVIRONNEMENTAUX ET SOCIAUX AUTORISES. […] »

II. ANNEXE SFDR :

« QUELLES CARACTERISTIQUES ENVIRONNEMENTALES ET/OU SOCIALES SONT PROMUES PAR CE PRODUIT FINANCIER ?

LA CARACTERISTIQUE SUIVANTE EST PROMUE PAR LE PRODUIT FINANCIER :

LE COMPARTIMENT INVESTIT AU MOINS 80% DE SES ACTIFS DANS LE MONDE ENTIER DANS DES OBLIGATIONS D'ENTREPRISES D'EMETTEURS DES PAYS DEVELOPPES OU EMERGENTS QUI PROMEUVENT UN OU PLUSIEURS DES OBJECTIFS DE DEVELOPPEMENT DURABLE (ODD) DES NATIONS UNIES. LA METHODE BASEE SUR LES REVENUS EST UN MOYEN DE MESURER L'ALIGNEMENT D'UNE ENTREPRISE SUR LES OBJECTIFS DE DEVELOPPEMENT DURABLE (ODD) DES NATIONS UNIES EN EVALUANT LE POURCENTAGE DE SES REVENUS GENERES PAR DES PRODUITS ET DES SERVICES QUI CONTRIBUENT A LA REALISATION DE CES OBJECTIFS. CETTE METHODE S'APPUIE SUR LA METHODOLOGIE MSCI SUSTAINABLE IMPACT METRICS, QUI ESTIME LES REVENUS DES PRODUITS ET SERVICES REPONDANT AUX ODD PERTINENTS. LA METHODOLOGIE EMPLOIE DIFFERENTS FACTEURS POUR DETERMINER LE POURCENTAGE D'ALIGNEMENT DES REVENUS POUR CHAQUE ODD. LA METHODOLOGIE SE CONCENTRE SUR L'ALIGNEMENT POSITIF ; LES EFFETS NEGATIFS DE CERTAINES ENTREPRISES SUR LES ODD DES NATIONS UNIES NE SONT PAS PRESENTES. LES PRINCIPES PROMUS SONT LES SUIVANTS : NUTRITION ET AGRICULTURE DURABLE (ODD 2), PREVENTION ET CONTROLE DE LA POLLUTION ET TRAITEMENT DES PRINCIPALES MALADIES (ODD 3), EDUCATION (ODD 4), EAU ET ASSAINISSEMENT DURABLES (ODD 6), ENERGIES ALTERNATIVES ET EFFICACITE ENERGETIQUE (ODD 7), FINANCEMENT DES PME ET CONNECTIVITE - FRACTURE NUMERIQUE (ODD 9), IMMOBILIER ABORDABLE ET BATIMENTS ECOLOGIQUES (ODD 11). LE COMPARTIMENT INVESTIT

~~, TELS QUE L'ODD 7 (ENERGIE PROPRE ET D'UN COUT ABORDABLE), L'ODD 9 (INDUSTRIE, INNOVATION ET INFRASTRUCTURE), L'ODD 3 (BONNE SANTE ET BIEN-ETRE) ET L'ODD 6 (EAU PROPRE ET ASSAINISSEMENT), AINSI QUE~~EGALEMENT DANS DES OBLIGATIONS « VERTES », « SOCIALES » OU « DURABLES » EMISES PAR DES ENTREPRISES (Y COMPRIS DES OBLIGATIONS SUPRANATIONALES ET D'AGENCES) DONT LE PRODUIT EST AFFECTE A DES PROJETS ENVIRONNEMENTAUX ET SOCIAUX AUTORISES.

QUELS SONT LES INDICATEURS DE DURABILITE UTILISES POUR MESURER LA REALISATION DE CHACUNE DES CARACTERISTIQUES ENVIRONNEMENTALES OU SOCIALES PROMUES PAR LE PRODUIT FINANCIER ?

LA CARACTERISTIQUE SUSMENTIONNEE EST MESUREE A L'AIDE DES INDICATEURS SUIVANTS :

SOCIETES DONT AU MOINS 20% DES REVENUS SONT EXPOSES A UN OU PLUSIEURS PRINCIPES DES ODD. LA METHODE BASEE SUR LES REVENUS EST UN MOYEN DE MESURER L'ALIGNEMENT D'UNE ENTREPRISE SUR LES OBJECTIFS DE DEVELOPPEMENT DURABLE (ODD) DES NATIONS UNIES EN EVALUANT LE POURCENTAGE DE SES REVENUS GENERES PAR DES PRODUITS ET DES SERVICES QUI CONTRIBUENT A LA REALISATION DE CES OBJECTIFS. CETTE METHODE S'APPUIE SUR LA METHODOLOGIE MSCI SUSTAINABLE IMPACT METRICS, QUI ESTIME LES REVENUS DES PRODUITS ET SERVICES REPONDANT AUX ODD PERTINENTS. LA METHODOLOGIE EMPLOIE DIFFERENTS FACTEURS POUR DETERMINER LE POURCENTAGE D'ALIGNEMENT DES REVENUS POUR CHAQUE ODD. LA METHODOLOGIE SE CONCENTRE SUR L'ALIGNEMENT POSITIF ; LES EFFETS NEGATIFS DE CERTAINES ENTREPRISES SUR LES ODD DES NATIONS UNIES NE SONT PAS PRESENTES. LES PRINCIPES PROMUS SONT LES SUIVANTS : NUTRITION ET AGRICULTURE DURABLE (ODD 2), PREVENTION ET CONTROLE DE LA POLLUTION ET TRAITEMENT DES PRINCIPALES MALADIES (ODD 3), EDUCATION (ODD 4), EAU ET ASSAINISSEMENT DURABLES (ODD 6), ENERGIES ALTERNATIVES ET EFFICACITE ENERGETIQUE (ODD 7), FINANCEMENT DES PME ET CONNECTIVITE - FRACTURE NUMERIQUE (ODD 9), IMMOBILIER ABORDABLE ET BATIMENTS ECOLOGIQUES (ODD 11).

~~, TELS QUE L'ODD 7 (ENERGIE PROPRE ET D'UN COUT ABORDABLE), L'ODD 9 (INDUSTRIE, INNOVATION ET INFRASTRUCTURE), L'ODD 3 (BONNE SANTE ET BIEN-ETRE) ET L'ODD 6 (EAU PROPRE ET ASSAINISSEMENT).~~[…]

QUELLES SONT LES CONTRAINTES DEFINIES DANS LA STRATEGIE D'INVESTISSEMENT POUR SELECTIONNER LES INVESTISSEMENTS AFIN D'ATTEINDRE CHACUNE DES CARACTERISTIQUES ENVIRONNEMENTALES OU SOCIALES PROMUES PAR CE PRODUIT FINANCIER ?

L'/LES ELEMENT(S) CONTRAIGNANT(S) SUIVANT(S) DE LA STRATEGIE D'INVESTISSEMENT EST/SONT UTILISE(S) POUR SELECTIONNER LES INVESTISSEMENTS AFIN D'ATTEINDRE LA/LES CARACTERISTIQUE(S) PROMUE(S) PAR CE PRODUIT FINANCIER :

LE COMPARTIMENT INVESTIT AU MOINS 80% DE SES ACTIFS DANS LE MONDE ENTIER DANS DES OBLIGATIONS D'ENTREPRISES D'EMETTEURS DES PAYS DEVELOPPES OU EMERGENTS QUI PROMEUVENT UN OU PLUSIEURS DES OBJECTIFS DE DEVELOPPEMENT DURABLE (ODD) DES NATIONS UNIES. ~~,~~LA METHODE BASEE SUR LES REVENUS EST UN MOYEN DE MESURER L'ALIGNEMENT D'UNE ENTREPRISE SUR LES OBJECTIFS DE DEVELOPPEMENT DURABLE (ODD) DES NATIONS UNIES EN EVALUANT LE POURCENTAGE DE SES REVENUS GENERES PAR DES PRODUITS ET DES SERVICES QUI CONTRIBUENT A LA REALISATION DE CES OBJECTIFS. CETTE METHODE S'APPUIE SUR LA METHODOLOGIE MSCI SUSTAINABLE IMPACT METRICS, QUI ESTIME LES REVENUS DES PRODUITS ET SERVICES REPONDANT AUX ODD PERTINENTS. LA METHODOLOGIE EMPLOIE DIFFERENTS FACTEURS POUR DETERMINER LE POURCENTAGE D'ALIGNEMENT DES REVENUS POUR CHAQUE ODD. LA METHODOLOGIE SE CONCENTRE SUR L'ALIGNEMENT POSITIF ; LES EFFETS NEGATIFS DE CERTAINES ENTREPRISES SUR LES ODD DES NATIONS UNIES NE SONT PAS PRESENTES. LES PRINCIPES PROMUS SONT LES SUIVANTS : NUTRITION ET AGRICULTURE DURABLE (ODD 2), PREVENTION ET CONTROLE DE LA POLLUTION ET TRAITEMENT DES PRINCIPALES MALADIES (ODD 3), EDUCATION (ODD 4), EAU ET ASSAINISSEMENT DURABLES (ODD 6), ENERGIES ALTERNATIVES ET EFFICACITE ENERGETIQUE (ODD 7), FINANCEMENT DES PME ET CONNECTIVITE - FRACTURE NUMERIQUE (ODD 9), IMMOBILIER ABORDABLE ET BATIMENTS ECOLOGIQUES (ODD 11). LE COMPARTIMENT INVESTIT

~~, TELS QUE L'ODD 7 (ENERGIE PROPRE ET D'UN COUT ABORDABLE), L'ODD 9 (INDUSTRIE, INNOVATION ET INFRASTRUCTURE), L'ODD 3 (BONNE SANTE ET BIEN-ETRE) ET L'ODD 6 (EAU PROPRE ET ASSAINISSEMENT), AINSI QUE~~EGALEMENT DANS DES OBLIGATIONS « VERTES », « SOCIALES » OU « DURABLES » EMISES PAR DES ENTREPRISES (Y COMPRIS DES OBLIGATIONS SUPRANATIONALES ET D'AGENCES) DONT LE PRODUIT EST AFFECTE A DES PROJETS ENVIRONNEMENTAUX ET SOCIAUX AUTORISES. »

14. LA POLITIQUE D'INVESTISSEMENT ET L'ANNEXE SFDR DU COMPARTIMENT **UBS (LUX) BOND SICAV – SHORT DURATION HIGH YIELD (USD)** SERONT MODIFIEES COMME SUIT :

I. POLITIQUE D'INVESTISSEMENT :

« ~~UBS ASSET MANAGEMENT CLASSE CE COMPARTIMENT COMME UN « FONDS AXE SUR LA DURABILITE ».~~ CE COMPARTIMENT PROMEUT DES CARACTERISTIQUES ENVIRONNEMENTALES ET/OU SOCIALES ET EST CONFORME A L'ARTICLE 8 DU REGLEMENT (UE) 2019/2088 SUR LA PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIERE DE DURABILITE DANS LE SECTEUR DES SERVICES FINANCIERS (« SFDR »). POUR DE PLUS AMPLES INFORMATIONS CONCERNANT LES CARACTERISTIQUES ENVIRONNEMENTALES ET/OU SOCIALES, VEUILLEZ CONSULTER L'ANNEXE I AU PRESENT DOCUMENT (NTR SFDR ART. 14(2)).

LE COMPARTIMENT, GERE ACTIVEMENT, INVESTIT ESSENTIELLEMENT DANS DES TITRES ET DROITS DE CREANCE LIBELLES EN USD. ~~D'EMETTEURS QUI PRESENTENT UN PROFIL ESG SOLIDE (ESG = ENVIRONNEMENT, SOCIAL ET DE GOUVERNANCE).~~

LE COMPARTIMENT UTILISE L'INDICE DE REFERENCE ICE BOFA 1-3 YEAR US CASH PAY FIXED MATURITY HIGH YIELD CONSTRAINED A DES FINS ~~DE COMPARAISON DU PROFIL DE DURABILITE ET~~ DE GESTION DES RISQUES. L'INDICE DE REFERENCE N'EST PAS CONÇU POUR PROMOUVOIR DES CARACTERISTIQUES ESG. POUR LES CLASSES D'ACTIONS DONT LA DENOMINATION COMPORTE LA MENTION « HEDGED », DES VERSIONS DE L'INDICE DE REFERENCE COUVERTES CONTRE LES RISQUES DE CHANGE SONT UTILISEES (SI ELLES SONT DISPONIBLES). […] »

LES INVESTISSEURS NOTERONT QUE, SI LE COMPARTIMENT RELEVE TOUJOURS DE L'ARTICLE 8 DU REGLEMENT SFDR, IL NE SERA PLUS QUALIFIE PAR UBS ASSET MANAGEMENT DE FONDS AXE SUR LA DURABILITE. CELA ENTRAINERA DES CHANGEMENTS DANS LES EXCLUSIONS APPLIQUEES EN VERTU DE LA POLITIQUE D'EXCLUSIONS SELON DES CRITERES DE DURABILITE, CE QUI ELARGIRA L'UNIVERS D'INVESTISSEMENT DU COMPARTIMENT ET INDUIRA PROBABLEMENT UN CHANGEMENT DANS LA COMPOSITION DE SON PORTEFEUILLE.

II. ANNEXE SFDR :

a) LA PROPORTION MINIMALE D'INVESTISSEMENTS DURABLES SERA REDUITE DE 10% A 0%. L'ANNEXE SFDR SERA MODIFIEE EN CONSEQUENCE AFIN DE SUPPRIMER LES REFERENCES AUX INVESTISSEMENTS DURABLES ET DE REMPLACER LES REPONSES AUX QUESTIONS SUIVANTES PAR « SANS OBJET » :

QUELS SONT LES OBJECTIFS DES INVESTISSEMENTS DURABLES QUE LE PRODUIT FINANCIER ENTEND NOTAMMENT POURSUIVRE ET COMMENT LES INVESTISSEMENTS EFFECTUES CONTRIBUENT-ILS A CES OBJECTIFS ?
SANS OBJET

DANS QUELLE MESURE LES INVESTISSEMENTS DURABLES QUE LE PRODUIT FINANCIER ENTEND NOTAMMENT POURSUIVRE NE CAUSENT-ILS PAS DE PREJUDICE IMPORTANT A UN OBJECTIF D'INVESTISSEMENT DURABLE SUR LE PLAN ENVIRONNEMENTAL OU SOCIAL ?
SANS OBJET

COMMENT LES INDICATEURS CONCERNANT LES INCIDENCES NEGATIVES ONT-ILS ETE PRIS EN CONSIDERATION ?
SANS OBJET

DANS QUELLE MESURE LES INVESTISSEMENTS DURABLES SONT-ILS CONFORMES AUX PRINCIPES DIRECTEURS DE L'OCDE A L'INTENTION DES ENTREPRISES MULTINATIONALES ET AUX PRINCIPES DIRECTEURS DES NATIONS UNIES RELATIFS AUX ENTREPRISES ET AUX DROITS DE L'HOMME ?
SANS OBJET

DANS QUELLE PROPORTION MINIMALE LES INVESTISSEMENTS DURABLES AYANT UN OBJECTIF ENVIRONNEMENTAL SONT-ILS ALIGNES SUR LA TAXINOMIE DE L'UE ?
SANS OBJET

QUELLE EST LA PROPORTION MINIMALE D'INVESTISSEMENTS DURABLES AYANT UN OBJECTIF ENVIRONNEMENTAL QUI NE SONT PAS ALIGNES SUR LA TAXINOMIE DE L'UE ?
SANS OBJET

QUELLE EST LA PROPORTION MINIMALE D'INVESTISSEMENTS DURABLES SUR LE PLAN SOCIAL ?
SANS OBJET

b) LES CARACTERISTIQUES ENVIRONNEMENTALES ET/OU SOCIALES PROMUES PAR CE COMPARTIMENT, LES INDICATEURS DE DURABILITE UTILISES POUR MESURER LA REALISATION DE CHACUNE DES CARACTERISTIQUES ENVIRONNEMENTALES OU SOCIALES PROMUES, AINSI QUE LES CONTRAINTES DEFINIES DANS LA STRATEGIE D'INVESTISSEMENT POUR SELECTIONNER LES INVESTISSEMENTS AFIN D'ATTEINDRE CHACUNE DES CARACTERISTIQUES ENVIRONNEMENTALES OU SOCIALES PROMUES PAR CE COMPARTIMENT SONT MODIFIES COMME PRECISE CI-DESSOUS. LES INVESTISSEURS NOTERONT QUE CES CHANGEMENTS PEUVENT ENTRAINER DES MODIFICATIONS MINEURES DANS LA COMPOSITION DU PORTEFEUILLE ET L'UNIVERS D'INVESTISSEMENT DU COMPARTIMENT.

« QUELLES CARACTERISTIQUES ENVIRONNEMENTALES ET/OU SOCIALES SONT PROMUES PAR CE PRODUIT FINANCIER ?
LA CARACTERISTIQUE SUIVANTE~~S~~ EST~~S~~ ~~ONT~~ PROMUE PAR LE PRODUIT FINANCIER :

1) LES INVESTISSEMENTS SERONT EVALUES SUR LA BASE DES NOTATIONS ESG INTERNES DU GESTIONNAIRE DE PORTEFEUILLE. LE PORTEFEUILLE VISERA UN SCORE ESG MOYEN PONDERE INFERIEUR A 2,5 (CALCULE SOUS LA FORME D'UNE MOYENNE PONDEREE AU NIVEAU DU PORTEFEUILLE). IL CONVIENT DE NOTER QUE LES SCORES ESG DU GESTIONNAIRE DE PORTEFEUILLE VONT DE 1 (MEILLEURE NOTE) A 5 (MOINS BONNE NOTE).
~~UN PROFIL DE DURABILITE SUPERIEUR A CELUI DE SON INDICE DE REFERENCE.~~
~~2) UNE INTENSITE CARBONE MOYENNE PONDEREE (WEIGHTED AVERAGE CARBON INTENSITY - WACI) INFERIEURE A CELLE DE L'INDICE DE REFERENCE.~~
~~L'INDICE DE REFERENCE EST UN INDICE DE MARCHE ELARGI DONT LES COMPOSANTES NE SONT PAS EVALUEES NI SELECTIONNEES EN FONCTION DE LEURS CARACTERISTIQUES ENVIRONNEMENTALES ET/OU SOCIALES ET IL N'EST DONC PAS CENSE ETRE CONFORME AUX CARACTERISTIQUES PROMUES PAR LE PRODUIT FINANCIER. AUCUN INDICE DE REFERENCE ESG N'A ETE DESIGNE DANS LE BUT D'ATTEINDRE LES CARACTERISTIQUES PROMUES PAR LE PRODUIT FINANCIER.~~

QUELS SONT LES INDICATEURS DE DURABILITE UTILISES POUR MESURER LA REALISATION DE CHACUNE DES CARACTERISTIQUES ENVIRONNEMENTALES OU SOCIALES PROMUES PAR LE PRODUIT FINANCIER ?
CETTE CARACTERISTIQUES ~~EST~~SONT ~~RESPECTIVEMENT~~ MESUREE A L'AIDE DES INDICATEURS SUIVANTS :
LE GESTIONNAIRE DE PORTEFEUILLE ELABORE UN SCORE ESG D'EMETTEUR EXCLUSIF QUI PREND EN COMPTE 10 FACTEURS DE RISQUE DANS LES DOMAINES ENVIRONNEMENTAL, SOCIAL ET DE LA GOUVERNANCE. LES EMETTEURS PRESENTANT DES RISQUES DE DURABILITE ELEVES SONT AJOUTES A LA LISTE DE SURVEILLANCE ESG DU GESTIONNAIRE DE PORTEFEUILLE. LA LISTE DE SURVEILLANCE ESG DU GESTIONNAIRE DE PORTEFEUILLE LUI PERMET DE SURVEILLER ACTIVEMENT LES EMETTEURS ET DE SUIVRE LEURS PERFORMANCES EN CE QUI CONCERNE LES FACTEURS DE RISQUE LIES AUX CRITERES ESG. L'ANALYSE DES RISQUES DE DURABILITE IMPORTANTS PEUT COMPORTER DE NOMBREUX ASPECTS, TELS QUE L'EMPREINTE CARBONE, LA SANTE ET LE BIEN-ETRE, LES DROITS DE L'HOMME, LA GESTION DE LA CHAINE D'APPROVISIONNEMENT, LE TRAITEMENT EQUITABLE DES CLIENTS ET LA GOUVERNANCE D'ENTREPRISE.
~~CARACTERISTIQUE 1) :~~
~~LE SCORE ESG COMBINE UBS EST UTILISE AFIN D'IDENTIFIER LES EMETTEURS/ENTREPRISES DE L'UNIVERS D'INVESTISSEMENT PRESENTANT DE BONNES CARACTERISTIQUES EN MATIERE DE PERFORMANCE ENVIRONNEMENTALE ET SOCIALE OU UN PROFIL DE DURABILITE SOLIDE. LE SCORE ESG COMBINE UBS EST UNE MOYENNE DES DONNEES D'EVALUATION ESG NORMALISEES D'UBS ET DE DEUX FOURNISSEURS DE DONNEES ESG EXTERNES RECONNUS, A SAVOIR MSCI ET SUSTAINALYTICS. CETTE APPROCHE MIXTE PERMET D'AMELIORER LA QUALITE DU PROFIL DE DURABILITE DERIVE EN INTEGRANT PLUSIEURS EVALUATIONS ESG INDEPENDANTES, PLUTOT QUE DE DEPENDRE D'UN SEUL POINT DE VUE. LE SCORE ESG COMBINE UBS REFLETE LE PROFIL DE DURABILITE D'UNE ENTITE EN TENANT COMPTE DES FACTEURS ENVIRONNEMENTAUX, SOCIAUX ET DE GOUVERNANCE IMPORTANTS. CES FACTEURS PEUVENT INCLURE, ENTRE AUTRES, L'EMPREINTE ECOLOGIQUE ET L'EFFICACITE OPERATIONNELLE, LA GESTION DES RISQUES, LA LUTTE CONTRE LE CHANGEMENT CLIMATIQUE, L'UTILISATION DES RESSOURCES NATURELLES, LA POLLUTION DE L'ENVIRONNEMENT ET LA GESTION DES DECHETS, LES NORMES DE TRAVAIL, LE CONTROLE DE LA CHAINE D'APPROVISIONNEMENT, LE DEVELOPPEMENT DU CAPITAL HUMAIN, LA DIVERSITE PARMI LES MEMBRES DU CONSEIL D'ADMINISTRATION, LA SANTE ET LA SECURITE SUR LE LIEU DE TRAVAIL, LA SECURITE DES PRODUITS ET LES POLITIQUES EN MATIERE DE LUTTE CONTRE LA FRAUDE ET LA CORRUPTION. CHAQUE ENTITE EVALUEE SE VOIT ATTRIBUER UN SCORE ESG COMBINE UBS ALLANT DE 0 A 10, 10 CORRESPONDANT AU MEILLEUR PROFIL DE DURABILITE. IL N'EXISTE PAS DE SCORE ESG COMBINE UBS MINIMUM AU NIVEAU DES PLACEMENTS INDIVIDUELS.~~

~~CARACTERISTIQUE 2) :~~
~~INTENSITE CARBONE MOYENNE PONDEREE (WEIGHTED AVERAGE CARBON INTENSITY - WACI) DES CATEGORIES 1 ET 2 :~~
~~- LA CATEGORIE 1 FAIT REFERENCE AUX EMISSIONS DIRECTES DE CARBONE ET COMPREND DES LORS TOUTES LES EMISSIONS DIRECTES DE GAZ A EFFET DE SERRE PROVENANT DE SOURCES DETENUES OU CONTROLEES PAR L'ENTITE OU L'EMETTEUR CONCERNE.~~
~~- LA CATEGORIE 2 FAIT REFERENCE AUX EMISSIONS INDIRECTES DE CARBONE ET COMPREND DES LORS LES EMISSIONS DE GAZ A EFFET DE SERRE ISSUES DE LA GENERATION D'ELECTRICITE, D'ENERGIE THERMIQUE ET/OU DE VAPEUR D'EAU CONSOMMEES PAR L'ENTITE OU L'EMETTEUR CONCERNE.~~ »

« QUELLES SONT LES CONTRAINTES DEFINIES DANS LA STRATEGIE D'INVESTISSEMENT POUR SELECTIONNER LES INVESTISSEMENTS AFIN D'ATTEINDRE CHACUNE DES CARACTERISTIQUES ENVIRONNEMENTALES OU SOCIALES PROMUES PAR CE PRODUIT FINANCIER ?
L'ILES ELEMENT(S) CONTRAIGNANT(S) SUIVANT(S) DE LA STRATEGIE D'INVESTISSEMENT EST/SONT UTILISE(S) POUR SELECTIONNER LES INVESTISSEMENTS AFIN D'ATTEINDRE LA/LES CARACTERISTIQUE(S) PROMUE(S) PAR CE PRODUIT FINANCIER :
LES INVESTISSEMENTS SERONT EVALUES SUR LA BASE DES NOTATIONS ESG INTERNES DU GESTIONNAIRE DE PORTEFEUILLE. LE PORTEFEUILLE VISERA UN SCORE ESG MOYEN PONDERE INFERIEUR A 2,5 (CALCULE SOUS LA FORME D'UNE MOYENNE PONDEREE AU NIVEAU DU PORTEFEUILLE). IL CONVIENT DE NOTER QUE LES SCORES ESG DU GESTIONNAIRE DE PORTEFEUILLE VONT DE 1 (MEILLEURE NOTE) A 5 (MOINS BONNE NOTE).
~~CARACTERISTIQUE 1) :~~
~~UN PROFIL DE DURABILITE SUPERIEUR A CELUI DE L'INDICE DE REFERENCE.~~
~~CARACTERISTIQUE 2) :~~
~~UNE INTENSITE CARBONE MOYENNE PONDEREE (WACI) DE CATEGORIE 1 ET 2 INFERIEURE A CELLE DE L'INDICE DE REFERENCE.~~
LE CALCUL NE TIENT PAS COMPTE DES LIQUIDITES, DES INSTRUMENTS DERIVES ET DES INSTRUMENTS D'INVESTISSEMENT NON NOTES.
TOUS LES SCORES ESG INTERNES DU GESTIONNAIRE DE PORTEFEUILLE ET LES SCORES CORRESPONDANTS DES SOUS-FACTEURS ESG SONT CONFIRMES AU COURS DU PROCESSUS DE REVISION SECTORIELLE, EFFECTUE GENERALEMENT DEUX FOIS PAR AN POUR CHAQUE ANALYSTE CREDIT SPECIALISE DANS UN SECTEUR. ~~LA/LES CARACTERISTIQUE(S), LA PROPORTION MINIMALE D'INVESTISSEMENTS DURABLES ET LA PROPORTION MINIMALE D'INVESTISSEMENTS UTILISES POUR ATTEINDRE LES CARACTERISTIQUES ENVIRONNEMENTALES ET/OU SOCIALES PROMUES PAR LE PRODUIT FINANCIER SONT CALCULEES EN FIN DE TRIMESTRE EN FONCTION DE LA MOYENNE DES VALEURS CONSTATEES CHAQUE JOUR OUVRABLE AU COURS DU TRIMESTRE CONSIDERE.~~

c) SUPPRIMER LES INDICATEURS DE PIN PRIS EN COMPTE SELON LES CARACTERISTIQUES PROMUES DANS LA REPONSE A LA QUESTION « ***CE PRODUIT FINANCIER PREND-IL EN CONSIDERATION LES PRINCIPALES INCIDENCES NEGATIVES SUR LES FACTEURS DE DURABILITE ?*** », COMME INDIQUE CI-DESSOUS. LES INVESTISSEURS NOTERONT QUE CES CHANGEMENTS PEUVENT ENTRAINER DES MODIFICATIONS MINEURES DANS LA COMPOSITION DU PORTEFEUILLE ET L'UNIVERS D'INVESTISSEMENT DU COMPARTIMENT.

« CE PRODUIT FINANCIER PREND-IL EN CONSIDERATION LES PRINCIPALES INCIDENCES NEGATIVES SUR LES FACTEURS DE DURABILITE ?
OUI
LES PRINCIPALES INCIDENCES NEGATIVES (« PIN ») CORRESPONDENT AUX INCIDENCES NEGATIVES LES PLUS SIGNIFICATIVES DES DECISIONS D'INVESTISSEMENT SUR LES FACTEURS DE DURABILITE LIES AUX QUESTIONS ENVIRONNEMENTALES, SOCIALES ET DE PERSONNEL, AU RESPECT DES DROITS DE L'HOMME ET A LA LUTTE CONTRE LA CORRUPTION ET LES ACTES DE CORRUPTION. UBS PREND EN COMPTE LES INDICATEURS DE PIN DANS SON PROCESSUS DE DECISION.
[…]
~~L'INDICATEUR DE PIN SUIVANT EST PRIS EN CONSIDERATION EN VERTU DES CARACTERISTIQUES PROMUES :~~
~~1.3 « INTENSITE DE GES DES SOCIETES BENEFICIAIRES DES INVESTISSEMENTS »~~
~~- LE GESTIONNAIRE DE PORTEFEUILLE SELECTIONNE LES INVESTISSEMENTS SUR LA BASE D'UNE FAIBLE INTENSITE CARBONE DE TYPE 1 ET 2, SOIT EN TERMES ABSOLUS OU RELATIVEMENT A UN INDICE DE REFERENCE~~
~~AFIN D'EVALUER LE RESPECT DU PRINCIPE CONSISTANT A « NE PAS CAUSER DE PREJUDICE IMPORTANT », NOUS PRENONS EN CONSIDERATION CERTAINS INDICATEURS RELATIFS AUX PRINCIPALES INCIDENCES NEGATIVES EN FONCTION DE LEUR DISPONIBILITE ET DE LEUR PERTINENCE. CES INDICATEURS SONT COMBINES EN UN SIGNAL BASE SUR DES SEUILS INDIVIDUELS DEFINIS POUR CHAQUE INDICATEUR. SI UN INDICATEUR N'ATTEINT PAS LE SEUIL REQUIS, L'INVESTISSEMENT NE RESPECTE PAS LE CRITERE CONSISTANT A « NE PAS CAUSER DE PREJUDICE IMPORTANT ». LES INDICATEURS DE PIN SUIVANTS SONT EGALEMENT INTEGRES A CE SIGNAL :~~
~~1.7 « ACTIVITES AYANT UNE INCIDENCE NEGATIVE SUR DES ZONES SENSIBLES SUR LE PLAN DE LA BIODIVERSITE »~~
~~1.13 « MIXITE AU SEIN DES ORGANES DE GOUVERNANCE »~~
~~1.15. « INTENSITE DE GES »~~
~~1.16. « PAYS D'INVESTISSEMENT CONNAISSANT DES VIOLATIONS DE NORMES SOCIALES »~~
DES INFORMATIONS RELATIVES A LA PRISE EN COMPTE DES PIN SUR LES FACTEURS DE DURABILITE FIGURENT EGALEMENT DANS LE RAPPORT ANNUEL DU COMPARTIMENT. »

d) SUPPRIMER LES EXCLUSIONS PROPRES AU FONDS DE LA STRATEGIE D'INVESTISSEMENT DU COMPARTIMENT. PAR CONSEQUENT, LE PASSAGE SUIVANT SERA SUPPRIME DE LA REPONSE A LA QUESTION « ***QUELLE EST LA STRATEGIE D'INVESTISSEMENT SUIVIE PAR CE PRODUIT FINANCIER ?*** »

~~EXCLUSIONS SPECIFIQUES AU FONDS :~~
~~EMETTEURS PRIVES : EN GENERAL, LES RISQUES ESG DES EMETTEURS PRIVES SONT EVALUES A L'AIDE D'UNE RECOMMANDATION EXCLUSIVE D'UBS EN MATIERE DE RISQUES ESG, QUI NOTE LES EMETTEURS SUR UNE ECHELLE A CINQ POINTS (1 - RISQUE ESG NEGLIGEABLE, 2 - FAIBLE, 3 - MOYEN, 4 - ELEVE ET 5 - GRAVE). LES COMPARTIMENTS EXCLURONT GENERALEMENT LES SOCIETES EMETTRICES POUR LESQUELLES DES RISQUES ONT ETE IDENTIFIES DANS LE TABLEAU DE BORD DES RISQUES ESG (DECRIT A LA SECTION INTEGRATION DES CRITERES ESG), A MOINS QUE LA RECOMMANDATION GLOBALE DES RISQUES ESG D'UBS SOIT COMPRISE ENTRE 1 ET 3.~~
~~AUTRES EMETTEURS : EN L'ABSENCE DE RECOMMANDATION D'UBS EN MATIERE DE RISQUES ESG, LES COMPARTIMENTS PRENDRONT EN COMPTE LE SIGNAL DE RISQUE DU TABLEAU DE BORD DES RISQUES ESG EXCLUSIF ET EXCLURONT LES EMETTEURS POUR LESQUELS LE TABLEAU DE BORD DES RISQUES ESG EXCLUSIF A EMIS UN SIGNAL DE RISQUE POSITIF.~~
~~LES OBLIGATIONS TITRISEES NE SONT PAS CONCERNEES PAR LE PROCESSUS D'INTEGRATION DES CRITERES ESG.~~
~~COMPTE TENU DE L'EXIGENCE DE DIVERSIFICATION, LE PORTEFEUILLE PEUT CONTENIR JUSQU'A 20% DE TITRES D'EMETTEURS AVEC DES RISQUES ESG IDENTIFIES NOTES 4 ET JUSQU'A 10% DE TITRES NON NOTES (EN L'ABSENCE D'INFORMATIONS DISPONIBLES OU S'IL S'AGIT DE NOUVELLES EMISSIONS, PAR EXEMPLE).~~

LES INVESTISSEURS NOTERONT QUE LE COMPARTIMENT CONTINUERA TOUTEFOIS D'APPLIQUER LES EXCLUSIONS STANDARD EN VERTU DE LA POLITIQUE D'EXCLUSIONS SELON DES CRITERES DE DURABILITE.

e) LA REPONSE A LA QUESTION « ***QUELLE EST LA POLITIQUE MISE EN ŒUVRE POUR EVALUER LES PRATIQUES DE BONNE GOUVERNANCE DES SOCIETES DANS LESQUELLES LE PRODUIT FINANCIER INVESTIT ?*** » SERA MODIFIEE COMME PRECISE CI-APRES. LES INVESTISSEURS NOTERONT QUE LA REPONSE MODIFIEE FOURNIT UNE DESCRIPTION PLUS DETAILLEE DE LA FAÇON DONT LES PRATIQUES DE BONNE GOUVERNANCE SONT EVALUEES AU SEIN DE CREDIT INVESTMENT GROUP, UNE DIVISION D'UBS ASSET MANAGEMENT, ET QU'ELLE N'ENTRAINERA AUCUN CHANGEMENT IMPORTANT DANS L'UNIVERS D'INVESTISSEMENT DU COMPARTIMENT.

« Quelle est la politique mise en œuvre pour évaluer les pratiques de bonne gouvernance des sociétés dans lesquelles le produit financier investit ?
La bonne gouvernance est un facteur clé de la performance durable et fait par conséquent partie intégrante de la stratégie d'investissement du Gestionnaire de portefeuille. ~~Le Gestionnaire d'investissement élabore un Score ESG d'émetteur exclusif qui tient compte de 10 facteurs de risque au sein de sa Liste de surveillance ESG et lui permet de surveiller activement les émetteurs et de suivre leurs performances en ce qui concerne les facteurs de risque liés aux critères ESG. L'analyse des principaux thèmes ESG ou de durabilité peut comporter de nombreux aspects, tels que l'empreinte carbone, la santé et le bien-être, les droits de l'homme, la gestion de la chaîne d'approvisionnement, le traitement équitable des clients et la gouvernance d'entreprise.~~
La bonne gouvernance est évaluée par le biais des notes ESG des analystes du Gestionnaire de portefeuille pour les facteurs pertinents, en utilisant MSCI comme solution de repli. Les sous-piliers de la bonne gouvernance sont les suivants :
1. Structures de gestion saines : exclusion des émetteurs ayant un score du pilier gouvernance > 3,00.

2. Relations avec les employés : les facteurs incluent les pratiques de travail équitables, la santé, la sécurité et le bien-être des employés, la gestion des accidents et de la sécurité
3. Rémunération du personnel : les facteurs incluent la rémunération et les avantages sociaux, le recrutement, le développement et la fidélisation
4. Conformité fiscale : les facteurs incluent l'éthique des affaires, la transparence des paiements et la corruption, la captation réglementaire et l'influence politique.

Applicable aux points 2 à 4 ci-dessus : les émetteurs ayant un score supérieur ou égal à 4 pour l'un quelconque des facteurs des sous-piliers de bonne gouvernance seront exclus d'un compartiment classé comme relevant de l'article 8 du SFDR. Un score de 5 met en évidence une controverse actuelle, tandis qu'un score de 4 indique une controverse antérieure.

~~*Le Gestionnaire de portefeuille utilise un tableau de bord des risques ESG exclusif combinant plusieurs sources de données ESG de fournisseurs internes et externes reconnus afin d'identifier les entreprises présentant des risques ESG importants. Un signal d'avertissement mesurable indique au Gestionnaire de portefeuille les risques ESG qu'il intègre à son processus de décision d'investissement. L'évaluation de la bonne gouvernance comprend la prise en compte de la structure et de l'indépendance du conseil d'administration, l'alignement des rémunérations, la transparence de la propriété et du contrôle, et les rapports financiers.*~~ »

15. Les sections Conseil d'administration de la Société et Conducting Officers de la Société de gestion seront modifiées pour en refléter la composition actuelle.

Les modifications entreront en vigueur le 1er Decembre 2025. Les actionnaires qui ne sont pas d'accord avec les changements peuvent demander le rachat de leurs actions gratuitement, sauf taxes éventuelles, dans un délai d'un mois à compter de la date du présent avis. Les modifications seront visibles dans le Prospectus de la Société.

Le prospectus, les derniers rapports périodiques en anglais ainsi que les documents d'information clé en français et en néerlandais, sont disponibles gratuitement auprès du siège social de la SICAV ainsi que sur le site www.fundinfo.com. Les actionnaires peuvent également contacter le siège social de la SICAV pour plus d'informations.

Luxembourg, le 28 Octobre 2025 l La Société

Société de Gestion et agent de contact selon la directive EU 2019/1160 Art 92:
UBS Asset Management (Europe) S.A.
33A Avenue J-F Kennedy, 9053 Luxembourg

UBS (Lux) Bond SICAV
Société d'Investissement à Capital Variable
33 A, avenue J.F. Kennedy
L-1855 Lussemburgo
RCS Luxembourg Nr. B 56.385
(la "Società")

www.ubs.com

Avviso agli azionisti di UBS (Lux) Bond SICAV

Il Consiglio di amministrazione della Società desidera informarLa delle seguenti modifiche apportate al prospetto di vendita della Società:

1. La caratteristica aggiuntiva della classe di azioni "adist" sarà inserita tra le caratteristiche della classe di azioni nel prospetto informativo. Le classi di azioni nella cui denominazione compare la dicitura "-adist" possono effettuare distribuzioni annuali, al lordo o al netto di commissioni e spese.

2. Il riferimento alla "Global Stewardship Policy" nella sezione "**Programma di engagement**" nella parte generale dell'obiettivo d'investimento e della politica d'investimento dei comparti sarà sostituito con un riferimento all'"Approccio alla stewardship di UBS Asset Management". Si fa notare agli investitori che ciò non comporterà alcuna modifica delle modalità con cui UBS Asset Management seleziona le aziende, conduce le attività di engagement, gestisce il processo di definizione delle priorità e valuta le criticità.

   Inoltre, il riferimento alla "Politica di Stewardship di UBS Asset Management" nella sezione "**Voto**" nella parte generale dell'obiettivo d'investimento e della politica d'investimento dei comparti sarà sostituito con un riferimento all'"Approccio alla stewardship di UBS Asset Management". Si fa notare agli investitori che ciò non comporterà alcuna modifica delle modalità con cui UBS esercita i diritti di voto.

3. Le commissioni forfetarie massime e le commissioni di gestione massime delle seguenti classi di azioni del comparto **UBS (Lux) Bond SICAV – China Fixed Income (RMB)** saranno ridotte come segue:

	Commissione forfetaria massima (commissione di gestione massima) annua	Commissione forfetaria massima (commissione di gestione massima) annua per le classi di azioni nella cui denominazione compare la dicitura "hedged"
Classi di azioni nella cui denominazione compare la dicitura "K-1"	0,~~900~~750% (0,~~720~~600%)	0,~~930~~800% (0,~~740~~640%)
Classi di azioni nella cui denominazione compare la dicitura "F"	0,~~550~~500% (0,~~440~~400%)	0,~~580~~530% (0,~~460~~420%)
Classi di azioni nella cui denominazione compare la dicitura "Q"	0,~~750~~600% (0,~~600~~480%)	0,~~800~~650% (0,~~640~~520%)
Classi di azioni nella cui denominazione compare la dicitura "QL"	0,~~650~~500% (0,~~520~~400%)	0,~~700~~550% (0,~~560~~440%)
Classi di azioni nella cui denominazione compare la dicitura "I-A1"	0,~~650~~600% (0,~~520~~480%)	0,~~680~~630% (0,~~540~~500%)
Classi di azioni nella cui denominazione compare la dicitura "I-A2"	0,~~600~~550% (0,~~480~~440%)	0,~~630~~580% (0,~~500~~460%)
Classi di azioni nella cui denominazione compare la dicitura "I-A3"	0,~~550~~500% (0,~~440~~400%)	0,~~580~~530% (0,~~460~~420%)
Classi di azioni nella cui denominazione compare la dicitura "I-A4"	0,~~550~~500% (0,~~440~~400%)	0,~~580~~530% (0,~~460~~420%)

4. Le commissioni forfetarie massime e le commissioni di gestione massime delle seguenti classi di azioni del comparto **UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Corporates (USD)** saranno ridotte come segue:

	Commissione forfetaria massima (commissione di gestione massima) annua	Commissione forfetaria massima (commissione di gestione massima) annua per le classi di azioni nella cui denominazione compare la dicitura "hedged"
Classi di azioni nella cui denominazione compare la dicitura "P"	1,~~800~~550% (1,~~440~~240%)	1,850% (1,480%)
Classi di azioni nella cui denominazione compare la dicitura "F"	0,~~650~~570% (0,~~520~~460%)	0,~~680~~600% (0,~~540~~480%)

Il presente avviso agli azionisti è disponibile anche al seguente indirizzo:
https://www.ubs.com/lu/en/asset_management/notifications.html

Classi di azioni nella cui denominazione compare la dicitura "Q"	0,~~980~~840% (0,~~780~~670%)	~~1,030~~0,890% (0,~~820~~710%)
Classi di azioni nella cui denominazione compare la dicitura "QL"	0,~~980~~570% (0,~~780~~460%)	~~1,030~~0,630% (0,~~820~~500%)

5. Le commissioni forfetarie massime e le commissioni di gestione massime delle seguenti classi di azioni del comparto **UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates (EUR)** saranno ridotte come segue:

	Commissione forfetaria massima (commissione di gestione massima) annua	Commissione forfetaria massima (commissione di gestione massima) annua per le classi di azioni nella cui denominazione compare la dicitura "hedged"
Classi di azioni nella cui denominazione compare la dicitura "P"	1,~~140~~080% (0,~~910~~860%)	1,~~190~~090% (0,~~950~~870%)

6. Le commissioni forfetarie massime e le commissioni di gestione massime delle seguenti classi di azioni del comparto **UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD)** saranno ridotte come segue:

	Commissione forfetaria massima (commissione di gestione massima) annua	Commissione forfetaria massima (commissione di gestione massima) annua per le classi di azioni nella cui denominazione compare la dicitura "hedged"
Classi di azioni nella cui denominazione compare la dicitura "F"	0,~~550~~430% (0,~~440~~340%)	0,~~580~~480% (0,~~460~~380%)
Classi di azioni nella cui denominazione compare la dicitura "QL"	0,~~800~~430% (0,~~640~~340%)	0,~~850~~480% (0,~~680~~380%)

7. Le commissioni forfetarie massime e le commissioni di gestione massime delle seguenti classi di azioni del comparto **UBS (Lux) Bond SICAV – Global Inflation-linked (USD)** saranno ridotte come segue:

	Commissione forfetaria massima (commissione di gestione massima) annua	Commissione forfetaria massima (commissione di gestione massima) annua per le classi di azioni nella cui denominazione compare la dicitura "hedged"
Classi di azioni nella cui denominazione compare la dicitura "F"	0,~~420~~360% (0,~~340~~290%)	0,~~450~~390% (0,~~360~~310%)
Classi di azioni nella cui denominazione compare la dicitura "I-A2"	0,~~480~~380% (0,~~380~~300%)	0,~~510~~410% (0,~~410~~330%)
Classi di azioni nella cui denominazione compare la dicitura "I-A3"	0,~~420~~360% (0,~~340~~290%)	0,~~450~~390% (0,~~360~~310%)
Classi di azioni nella cui denominazione compare la dicitura "I-A4"	0,~~420~~360% (0,~~340~~290%)	0,~~450~~390% (0,~~360~~310%)

8. Le commissioni forfetarie massime e le commissioni di gestione massime delle seguenti classi di azioni dei comparti **UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates (USD) e – Short Term EUR Corporates (EUR)** saranno ridotte come segue:

	Commissione forfetaria massima (commissione di gestione massima) annua	Commissione forfetaria massima (commissione di gestione massima) annua per le classi di azioni nella cui denominazione compare la dicitura "hedged"
Classi di azioni nella cui denominazione compare la dicitura "F"	0,~~290~~240% (0,~~230~~190%)	0,~~320~~270% (0,~~260~~220%)
Classi di azioni nella cui denominazione compare la dicitura "Q"	0,~~450~~370% (0,~~360~~300%)	0,~~500~~420% (0,~~400~~340%)
Classi di azioni nella cui denominazione compare la dicitura "QL"	0,~~450~~370% (0,~~360~~300%)	0,~~500~~420% (0,~~400~~340%)
Classi di azioni nella cui denominazione compare la dicitura "I-A1"	0,~~430~~370% (0,~~340~~300%)	0,~~460~~400% (0,~~370~~320%)
Classi di azioni nella cui denominazione compare la dicitura "I-A2"	0,~~380~~330% (0,~~300~~260%)	0,~~410~~360% (0,~~330~~290%)

Il presente avviso agli azionisti è disponibile anche al seguente indirizzo:
https://www.ubs.com/lu/en/asset_management/notifications.html

9. La politica d'investimento del comparto **UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates (EUR)** sarà modificata come indicato a seguire. Si fa notare agli investitori che questa modifica non avrà alcun impatto sull'universo d'investimento del comparto né sulla composizione del suo portafoglio.

   "*Questo comparto è classificato da UBS Asset Management come Fondo Sustainability Focus. Questo comparto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ed è conforme all'Articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR"). Per ulteriori informazioni sulle caratteristiche ambientali e/o sociali si rimanda all'Allegato I al presente documento (norme tecniche di regolamentazione (RTS) Art. 14(2) SFDR).*
   Il comparto a gestione attiva investe principalmente in obbligazioni societarie denominate in EUR ~~di emittenti con un solido profilo ESG (fattori ambientali, sociali e di governance)~~." […]

10. La sezione relativa alla politica d'investimento di ciascuno dei seguenti comparti: **UBS (Lux) Bond SICAV – Floating Rate Income (USD), – Short Duration High Yield (USD) e – USD High Yield (USD)** (collettivamente i "**comparti del Credit Investment Group**") sarà modificata per includere una descrizione del modo in cui i rischi di sostenibilità sono integrati nel processo d'investimento dei comparti del Credit Investment Group (integrazione ESG del Credit Investment Group). Si fa notare agli investitori che l'integrazione ESG del Credit Investment Group è considerata equivalente all'integrazione ESG applicabile ad altri comparti della Società che integrano rischi ESG.

    […]
    "*L'INTEGRAZIONE ESG RELATIVA A QUESTO COMPARTO È EFFETTUATA TENENDO CONTO DEI RISCHI DI SOSTENIBILITÀ FINANZIARIAMENTE RILEVANTI NELL'AMBITO DEL PROCESSO DI RICERCA. PER GLI EMITTENTI SOCIETARI, QUESTO PROCESSO UTILIZZA UN QUADRO DI RILEVANZA CHE IDENTIFICA I FATTORI DI RISCHIO ESG PER SETTORE PASSIBILI DI AVERE UN IMPATTO SULLE DECISIONI DI INVESTIMENTO. IL GESTORE DI PORTAFOGLIO ELABORA UN PUNTEGGIO ESG PROPRIETARIO DELL'EMITTENTE CHE CONSIDERA 10 FATTORI DI RISCHIO ALL'INTERNO DI CIASCUNA CATEGORIA AMBIENTALE, SOCIALE E DI GOVERNANCE. GLI EMITTENTI CHE PRESENTANO RISCHI ELEVATI LEGATI ALLA SOSTENIBILITÀ VENGONO AGGIUNTI ALLA WATCHLIST ESG DEL GESTORE DI PORTAFOGLIO. QUESTA WATCHLIST ESG CONSENTE AL GESTORE DI PORTAFOGLIO DI MONITORARE ATTIVAMENTE GLI EMITTENTI E DI SEGUIRNE LA PERFORMANCE IN RELAZIONE AI FATTORI DI RISCHIO ESG. L'ANALISI DEI RISCHI DI SOSTENIBILITÀ RILEVANTI PUÒ INCLUDERE MOLTI ASPETTI DIVERSI, COME AD ESEMPIO: L'IMPRONTA DI CARBONIO, LA SALUTE E IL BENESSERE, I DIRITTI UMANI, LA GESTIONE DELLA CATENA DI FORNITURA, IL TRATTAMENTO EQUO DEI CLIENTI E LA GOVERNANCE.*

    INOLTRE, LA SEZIONE RELATIVA ALLA POLITICA D'INVESTIMENTO DI CIASCUNO DEI COMPARTI DEL CREDIT INVESTMENT GROUP SARÀ MODIFICATA PER INCLUDERE IL SEGUENTE PARAGRAFO AGGIUNTIVO:

    SE UBS ESERCITA I DIRITTI DI VOTO IN RELAZIONE A QUESTO COMPARTO, SI APPLICANO LE PROCEDURE DI VOTO PER DELEGA DI CREDIT INVESTMENT GROUP, UNA DIVISIONE AZIENDALE DI UBS ASSET MANAGEMENT."

    SI FA NOTARE AGLI INVESTITORI CHE QUESTA MODIFICA NON AVRÀ ALCUN IMPATTO SUL MODO IN CUI UBS ASSET MANAGEMENT ESERCITA I DIRITTI DI VOTO IN RELAZIONE AI COMPARTI DEL CREDIT INVESTMENT GROUP E CHE I PRINCIPI DELINEATI IN TALI PROCEDURE SONO SOSTANZIALMENTE IDENTICI A QUELLI ENUNCIATI NELLA POLITICA DI VOTO PER DELEGA DI UBS ASSET MANAGEMENT E NELL'APPROCCIO ALLA STEWARDSHIP DI UBS ASSET MANAGEMENT APPLICABILI AD ALTRI COMPARTI DELLA SOCIETÀ.

11. LA DEFINIZIONE DI FESTIVITÀ BANCARIE IN SVIZZERA SARÀ MODIFICATA COME SEGUE:
    […] "*SVIZZERA (CH): CAPODANNO, SAN BERTOLDO, VENERDÌ SANTO, LUNEDÌ DI PASQUA, FESTA DEL LAVORO, ASCENSIONE, PENTECOSTE, FESTA NAZIONALE SVIZZERA, VIGILIA DI NATALE, NATALE, SANTO STEFANO, SAN SILVESTRO E QUALSIASI ALTRA FESTIVITÀ NAZIONALE DICHIARATA TALE PER RAGIONI STRAORDINARIE IN CUI LE BANCHE SONO CHIUSE DURANTE IL CONSUETO ORARIO LAVORATIVO. (WWW.SIX-GROUP.COM);*" […]

12. LA SEZIONE "*TASSE E SPESE*" SARÀ MODIFICATA PER CHIARIRE CHE LA *TAXE D'ABONNEMENT* RIDOTTA, PARI ALLO 0,01% ANNUO, SI APPLICA ANCHE ALLE CLASSI DI AZIONI I-A4, PURCHÉ SIANO SODDISFATTE LE RELATIVE CONDIZIONI. LA FORMULAZIONE DEL PROSPETTO INFORMATIVO SARÀ MODIFICATA COME SEGUE:

    "*TASSAZIONE*
    LA SOCIETÀ È SOGGETTA ALLA LEGGE LUSSEMBURGHESE. IN CONFORMITÀ ALLA LEGISLAZIONE VIGENTE NEL GRANDUCATO DI LUSSEMBURGO, LA SOCIETÀ NON È SOGGETTA AD ALCUNA RITENUTA D'ACCONTO O IMPOSTA LUSSEMBURGHESE SUL REDDITO, SULLE PLUSVALENZE O SUL PATRIMONIO. SUL PATRIMONIO NETTO TOTALE DI CIASCUN COMPARTO, TUTTAVIA, SI APPLICA UN'IMPOSTA DELLO 0,05% ANNUO ("TAXE D'ABONNEMENT") DA VERSARE AL GRANDUCATO DI LUSSEMBURGO ALLA FINE DI OGNI TRIMESTRE (TAXE D'ABONNEMENT RIDOTTA PARI ALLO 0,01% ANNUO PER LE CLASSI DI AZIONI F, I-A1, I-A2, I-A3, I-A4, I-B, I-X E U-X). QUESTA IMPOSTA VIENE CALCOLATA SUL PATRIMONIO NETTO TOTALE DI CIASCUN COMPARTO ALLA FINE DI OGNI TRIMESTRE. NEL CASO IN CUI NON SIANO PIÙ SODDISFATTE LE CONDIZIONI PER BENEFICIARE DELL'ALIQUOTA RIDOTTA DELLO 0,01%, TUTTE LE AZIONI DELLE CLASSI F, I-A1, I-A2, I-A3, I-A4, I-B, I-X E U-X POTREBBERO ESSERE TASSATE ALL'ALIQUOTA DELLO 0,05%." […]

13. LA POLITICA D'INVESTIMENTO E L'ALLEGATO SFDR DEL COMPARTO **UBS (LUX) BOND SICAV – GLOBAL SDG CORPORATES SUSTAINABLE (USD)** SARANNO MODIFICATI PER INCLUDERE MAGGIORI DETTAGLI SUL METODO DI ANALISI DEI RICAVI UTILIZZATO PER MISURARE L'ALLINEAMENTO DI UN'AZIENDA CON GLI OBIETTIVI DI SVILUPPO SOSTENIBILE DELLE NAZIONI UNITE NONCHÉ PER COMUNICARE I PRINCIPI DEGLI OBIETTIVI DI SVILUPPO SOSTENIBILE PROMOSSI DAL COMPARTO, COME ILLUSTRATO PIÙ AVANTI. SI FA NOTARE AGLI INVESTITORI CHE QUESTA MODIFICA NON AVRÀ ALCUN IMPATTO SULL'UNIVERSO D'INVESTIMENTO NÉ SULLA COMPOSIZIONE DEL PORTAFOGLIO DEL COMPARTO.

    I. POLITICA D'INVESTIMENTO:

"[…] *IL COMPARTO INVESTE ALMENO L'80% DEL PATRIMONIO A LIVELLO MONDIALE IN OBBLIGAZIONI SOCIETARIE DI EMITTENTI DI MERCATI SVILUPPATI O EMERGENTI CHE PROMUOVONO UNO O PIÙ OBIETTIVI DI SVILUPPO SOSTENIBILE (SDG) DELLE NAZIONI UNITE. IL METODO DI ANALISI DEI RICAVI IN BASE AGLI SDG È UN MODO PER MISURARE L'ALLINEAMENTO DI UN'AZIENDA CON GLI OBIETTIVI DI SVILUPPO SOSTENIBILE (SDG) DELLE NAZIONI UNITE, VALUTANDO LA PERCENTUALE DEI RICAVI GENERATI DA PRODOTTI E SERVIZI CHE CONTRIBUISCONO AL RAGGIUNGIMENTO DI TALI OBIETTIVI. QUESTO APPROCCIO SI BASA SULLA METODOLOGIA SUSTAINABLE IMPACT METRICS DI MSCI, CHE STIMA I RICAVI DERIVANTI DA PRODOTTI E SERVIZI CHE CONTRIBUISCONO AL RAGGIUNGIMENTO DEGLI SDG RILEVANTI. LA METODOLOGIA USA DIVERSI FATTORI PER DETERMINARE LA PERCENTUALE DI ALLINEAMENTO DEI RICAVI PER OGNI SDG. LA METODOLOGIA SI CONCENTRA SULL'ALLINEAMENTO POSITIVO; GLI EFFETTI NEGATIVI DI ALCUNE AZIENDE SUGLI SDG DELLE NAZIONI UNITE NON VENGONO INDICATI. I PRINCIPI PROMOSSI SONO: NUTRIZIONE E AGRICOLTURA SOSTENIBILE (SDG 2), PREVENZIONE E RIDUZIONE DELL'INQUINAMENTO E TRATTAMENTO DELLE PRINCIPALI MALATTIE (SDG 3), ISTRUZIONE (SDG 4), ACQUA SOSTENIBILE E SERVIZI IGIENICO-SANITARI (SDG 6), ENERGIA ALTERNATIVA ED EFFICIENZA ENERGETICA (SDG 7), FINANZIAMENTO DELLE PMI E CONNETTIVITÀ – DIVARIO DIGITALE (SDG 9), IMMOBILI A PREZZI ACCESSIBILI E BIOEDILIZIA (SDG 11). IL COMPARTO INVESTE ANCHE IN ~~COME L'SDG 7 (ENERGIA PULITA E ACCESSIBILE), L'SDG 9 (IMPRESE, INNOVAZIONE E INFRASTRUTTURE), L'SDG 3 (SALUTE E BENESSERE) E L'SDG 6 (ACQUA PULITA E SERVIZI IGIENICO-SANITARI), NONCHÉ IN~~ "GREEN", "SOCIAL" E "SUSTAINABLE" BOND EMESSE DA SOCIETÀ (INCLUSI I TITOLI EMESSI DA AGENZIE E ORGANISMI SOVRANAZIONALI), I CUI PROVENTI SARANNO DESTINATI A PROGETTI AMBIENTALI E SOCIALI IDONEI.* […]"

II. ALLEGATO SFDR:

" QUALI CARATTERISTICHE AMBIENTALI E/O SOCIALI SONO PROMOSSE DA QUESTO PRODOTTO FINANZIARIO?

QUESTO PRODOTTO FINANZIARIO PROMUOVE LA SEGUENTE CARATTERISTICA:
~~INVESTIRE~~IL COMPARTO INVESTE ALMENO L'80% DEL PATRIMONIO A LIVELLO MONDIALE IN OBBLIGAZIONI SOCIETARIE DI EMITTENTI DI MERCATI SVILUPPATI O EMERGENTI CHE PROMUOVONO UNO O PIÙ OBIETTIVI DI SVILUPPO SOSTENIBILE (SDG) DELLE NAZIONI UNITE. IL METODO DI ANALISI DEI RICAVI IN BASE AGLI SDG È UN MODO PER MISURARE L'ALLINEAMENTO DI UN'AZIENDA CON GLI OBIETTIVI DI SVILUPPO SOSTENIBILE (SDG) DELLE NAZIONI UNITE, VALUTANDO LA PERCENTUALE DEI RICAVI GENERATI DA PRODOTTI E SERVIZI CHE CONTRIBUISCONO AL RAGGIUNGIMENTO DI TALI OBIETTIVI. QUESTO APPROCCIO SI BASA SULLA METODOLOGIA SUSTAINABLE IMPACT METRICS DI MSCI, CHE STIMA I RICAVI DERIVANTI DA PRODOTTI E SERVIZI CHE CONTRIBUISCONO AL RAGGIUNGIMENTO DEGLI SDG RILEVANTI. LA METODOLOGIA USA DIVERSI FATTORI PER DETERMINARE LA PERCENTUALE DI ALLINEAMENTO DEI RICAVI PER OGNI SDG. LA METODOLOGIA SI CONCENTRA SULL'ALLINEAMENTO POSITIVO; GLI EFFETTI NEGATIVI DI ALCUNE AZIENDE SUGLI SDG DELLE NAZIONI UNITE NON VENGONO INDICATI. I PRINCIPI PROMOSSI SONO: NUTRIZIONE E AGRICOLTURA SOSTENIBILE (SDG 2), PREVENZIONE E RIDUZIONE DELL'INQUINAMENTO E TRATTAMENTO DELLE PRINCIPALI MALATTIE (SDG 3), ISTRUZIONE (SDG 4), ACQUA SOSTENIBILE E SERVIZI IGIENICO-SANITARI (SDG 6), ENERGIA ALTERNATIVA ED EFFICIENZA ENERGETICA (SDG 7), FINANZIAMENTO DELLE PMI E CONNETTIVITÀ – DIVARIO DIGITALE (SDG 9), IMMOBILI A PREZZI ACCESSIBILI E BIOEDILIZIA (SDG 11). IL COMPARTO INVESTE ~~, COME L'SDG 7 (ENERGIA PULITA E ACCESSIBILE), L'SDG 9 (IMPRESE, INNOVAZIONE E INFRASTRUTTURE), L'SDG 3 (SALUTE E BENESSERE) E L'SDG 6 (ACQUA PULITA E SERVIZI IGIENICO-SANITARI)~~, ANCHE IN ~~NONCHÉ IN~~ "GREEN", "SOCIAL" E "SUSTAINABLE" BOND EMESSE DA SOCIETÀ (INCLUSI I TITOLI EMESSI DA AGENZIE E ORGANISMI SOVRANAZIONALI), I CUI PROVENTI SARANNO DESTINATI A PROGETTI AMBIENTALI E SOCIALI IDONEI.

QUALI INDICATORI DI SOSTENIBILITÀ SONO UTILIZZATI PER MISURARE IL RISPETTO DI CIASCUNA DELLE CARATTERISTICHE AMBIENTALI O SOCIALI PROMOSSE DA QUESTO PRODOTTO FINANZIARIO?

LA SUDDETTA CARATTERISTICA VIENE MISURATA UTILIZZANDO I SEGUENTI INDICATORI:
SOCIETÀ CON UN'ESPOSIZIONE DEI RICAVI DI ALMENO IL 20% A UNO O PIÙ PRINCIPI DEGLI SDG. IL METODO DI ANALISI DEI RICAVI IN BASE AGLI SDG È UN MODO PER MISURARE L'ALLINEAMENTO DI UN'AZIENDA CON GLI OBIETTIVI DI SVILUPPO SOSTENIBILE (SDG) DELLE NAZIONI UNITE, VALUTANDO LA PERCENTUALE DEI RICAVI GENERATI DA PRODOTTI E SERVIZI CHE CONTRIBUISCONO AL RAGGIUNGIMENTO DI TALI OBIETTIVI. QUESTO APPROCCIO SI BASA SULLA METODOLOGIA SUSTAINABLE IMPACT METRICS DI MSCI, CHE STIMA I RICAVI DERIVANTI DA PRODOTTI E SERVIZI CHE CONTRIBUISCONO AL RAGGIUNGIMENTO DEGLI SDG RILEVANTI. LA METODOLOGIA USA DIVERSI FATTORI PER DETERMINARE LA PERCENTUALE DI ALLINEAMENTO DEI RICAVI PER OGNI SDG. LA METODOLOGIA SI CONCENTRA SULL'ALLINEAMENTO POSITIVO; GLI EFFETTI NEGATIVI DI ALCUNE AZIENDE SUGLI SDG DELLE NAZIONI UNITE NON VENGONO INDICATI, COME I PRINCIPI PROMOSSI, CHE SONO: NUTRIZIONE E AGRICOLTURA SOSTENIBILE (SDG 2), PREVENZIONE E RIDUZIONE DELL'INQUINAMENTO E TRATTAMENTO DELLE PRINCIPALI MALATTIE (SDG 3), ISTRUZIONE (SDG 4), ACQUA SOSTENIBILE E SERVIZI IGIENICO-SANITARI (SDG 6), ENERGIA ALTERNATIVA ED EFFICIENZA ENERGETICA (SDG 7), FINANZIAMENTO DELLE PMI E CONNETTIVITÀ – DIVARIO DIGITALE (SDG 9), IMMOBILI A PREZZI ACCESSIBILI E BIOEDILIZIA (SDG 11).
~~, COME L'SDG 7 (ENERGIA PULITA E ACCESSIBILE), L'SDG 9 (IMPRESE, INNOVAZIONE E INFRASTRUTTURE), L'SDG 3 (SALUTE E BENESSERE) E L'SDG 6 (ACQUA PULITA E SERVIZI IGIENICO-SANITARI).~~ […]

QUALI SONO GLI ELEMENTI VINCOLANTI DELLA STRATEGIA DI INVESTIMENTO UTILIZZATI PER SELEZIONARE GLI INVESTIMENTI AL FINE DI RISPETTARE CIASCUNA DELLE CARATTERISTICHE AMBIENTALI O SOCIALI PROMOSSE DA QUESTO PRODOTTO FINANZIARIO?

PER SELEZIONARE GLI INVESTIMENTI AL FINE DI RISPETTARE LE CARATTERISTICHE PROMOSSE DA QUESTO PRODOTTO FINANZIARIO VENGONO IMPIEGATI I SEGUENTI ELEMENTI VINCOLANTI DELLA STRATEGIA DI INVESTIMENTO:
~~INVESTIRE~~IL COMPARTO INVESTE ALMENO L'80% DEL PATRIMONIO A LIVELLO MONDIALE IN OBBLIGAZIONI SOCIETARIE DI EMITTENTI DI MERCATI SVILUPPATI O EMERGENTI CHE PROMUOVONO UNO O PIÙ OBIETTIVI DI SVILUPPO SOSTENIBILE (SDG) DELLE NAZIONI UNITE., IL METODO DI ANALISI DEI RICAVI IN BASE AGLI SDG È UN MODO PER MISURARE L'ALLINEAMENTO DI UN'AZIENDA CON GLI OBIETTIVI DI SVILUPPO SOSTENIBILE (SDG) DELLE NAZIONI UNITE, VALUTANDO LA PERCENTUALE DEI RICAVI GENERATI DA PRODOTTI E SERVIZI CHE CONTRIBUISCONO AL RAGGIUNGIMENTO DI TALI OBIETTIVI. QUESTO APPROCCIO SI BASA SULLA METODOLOGIA SUSTAINABLE IMPACT METRICS DI MSCI, CHE STIMA I RICAVI DERIVANTI DA PRODOTTI E SERVIZI CHE CONTRIBUISCONO AL RAGGIUNGIMENTO DEGLI SDG RILEVANTI. LA METODOLOGIA USA DIVERSI FATTORI PER DETERMINARE LA PERCENTUALE DI ALLINEAMENTO DEI RICAVI PER OGNI SDG. LA METODOLOGIA SI CONCENTRA SULL'ALLINEAMENTO POSITIVO; GLI EFFETTI NEGATIVI DI ALCUNE AZIENDE SUGLI SDG DELLE NAZIONI UNITE NON VENGONO

INDICATI. I PRINCIPI PROMOSSI SONO: NUTRIZIONE E AGRICOLTURA SOSTENIBILE (SDG 2), PREVENZIONE E RIDUZIONE DELL'INQUINAMENTO E TRATTAMENTO DELLE PRINCIPALI MALATTIE (SDG 3), ISTRUZIONE (SDG 4), ACQUA SOSTENIBILE E SERVIZI IGIENICO-SANITARI (SDG 6), ENERGIA ALTERNATIVA ED EFFICIENZA ENERGETICA (SDG 7), FINANZIAMENTO DELLE PMI E CONNETTIVITÀ – DIVARIO DIGITALE (SDG 9), IMMOBILI A PREZZI ACCESSIBILI E BIOEDILIZIA (SDG 11). IL COMPARTO INVESTE ~~COME L'SDG 7 (ENERGIA PULITA E ACCESSIBILE), L'SDG 9 (IMPRESE, INNOVAZIONE E INFRASTRUTTURE), L'SDG 3 (SALUTE E BENESSERE) E L'SDG 6 (ACQUA PULITA E SERVIZI IGIENICO-SANITARI),~~ ANCHE IN ~~NONCHÉ IN~~ "GREEN", "SOCIAL" E "SUSTAINABLE" BOND EMESSE DA SOCIETÀ (INCLUSI I TITOLI EMESSI DA AGENZIE E ORGANISMI SOVRANAZIONALI), I CUI PROVENTI SARANNO DESTINATI A PROGETTI AMBIENTALI E SOCIALI IDONEI. "

14. LA POLITICA D'INVESTIMENTO E L'ALLEGATO SFDR DEL COMPARTO **UBS (LUX) BOND SICAV – SHORT DURATION HIGH YIELD (USD)** SARANNO MODIFICATI NEL MODO CHE SEGUE:

I. POLITICA D'INVESTIMENTO:

"*~~QUESTO COMPARTO È CLASSIFICATO DA UBS ASSET MANAGEMENT COME FONDO SUSTAINABILITY FOCUS.~~ QUESTO COMPARTO PROMUOVE CARATTERISTICHE AMBIENTALI E/O SOCIALI ED È CONFORME ALL'ARTICOLO 8 DEL REGOLAMENTO (UE) 2019/2088 RELATIVO ALL'INFORMATIVA SULLA SOSTENIBILITÀ NEL SETTORE DEI SERVIZI FINANZIARI ("SFDR"). PER ULTERIORI INFORMAZIONI SULLE CARATTERISTICHE AMBIENTALI E/O SOCIALI SI RIMANDA ALL'ALLEGATO I AL PRESENTE DOCUMENTO (NORME TECNICHE DI REGOLAMENTAZIONE (RTS) ART. 14(2) SFDR).*

IL COMPARTO A GESTIONE ATTIVA INVESTE PRINCIPALMENTE IN STRUMENTI E TITOLI DI DEBITO DENOMINATI IN USD ~~DI EMITTENTI CON UN SOLIDO PROFILO ESG (FATTORI AMBIENTALI, SOCIALI E DI GOVERNANCE).~~

IL COMPARTO UTILIZZA COME RIFERIMENTO IL BENCHMARK ICE BOFA 1-3 YEAR US CASH PAY FIXED MATURITY HIGH YIELD CONSTRAINED INDEX PER FINI DI ~~CONFRONTO DEL PROFILO DI SOSTENIBILITÀ E~~GESTIONE DEL RISCHIO. IL BENCHMARK NON HA LO SCOPO DI PROMUOVERE CARATTERISTICHE ESG. PER LE CLASSI DI AZIONI CHE PRESENTANO LA DICITURA "HEDGED" NELLA PROPRIA DENOMINAZIONE, SI UTILIZZANO VERSIONI DEL BENCHMARK DOTATE DI COPERTURA VALUTARIA (SE DISPONIBILI). […]"

SI FA NOTARE AGLI INVESTITORI CHE, PUR RIMANENDO CONFORME ALL'ARTICOLO 8 DEL REGOLAMENTO SFDR, IL COMPARTO NON SARÀ PIÙ QUALIFICATO DA UBS ASSET MANAGEMENT COME FONDO ORIENTATO ALLA SOSTENIBILITÀ. CIÒ COMPORTERÀ MODIFICHE ALLE ESCLUSIONI APPLICATE IN VIRTÙ DELLA POLITICA DI ESCLUSIONE IN BASE A CRITERI DI SOSTENIBILITÀ, CON UN AMPLIAMENTO DELL'UNIVERSO D'INVESTIMENTO DEL COMPARTO E UNA POSSIBILE VARIAZIONE DELLA COMPOSIZIONE DEL PORTAFOGLIO.

II. ALLEGATO SFDR:

a) LA QUOTA MINIMA DI INVESTIMENTI SOSTENIBILI SARÀ RIDOTTA DAL 10% ALLO 0%. L'ALLEGATO SFDR SARÀ MODIFICATO DI CONSEGUENZA PER ELIMINARE I RIFERIMENTI AGLI INVESTIMENTI SOSTENIBILI E PER SOSTITUIRE CON "NON APPLICABILE" LE RISPOSTE ALLE SEGUENTI DOMANDE:

QUALI SONO GLI OBIETTIVI DEGLI INVESTIMENTI SOSTENIBILI CHE IL PRODOTTO FINANZIARIO INTENDE IN PARTE REALIZZARE E IN CHE MODO L'INVESTIMENTO SOSTENIBILE CONTRIBUISCE A TALI OBIETTIVI?
NON APPLICABILE

IN CHE MODO GLI INVESTIMENTI SOSTENIBILI CHE IL PRODOTTO FINANZIARIO INTENDE IN PARTE REALIZZARE NON ARRECANO UN DANNO SIGNIFICATIVO A NESSUN OBIETTIVO DI INVESTIMENTO SOSTENIBILE SOTTO IL PROFILO AMBIENTALE O SOCIALE?
NON APPLICABILE

IN CHE MODO SI È TENUTO CONTO DEGLI INDICATORI DEGLI EFFETTI NEGATIVI SUI FATTORI DI SOSTENIBILITÀ?
NON APPLICABILE

IN CHE MODO GLI INVESTIMENTI SOSTENIBILI SONO ALLINEATI CON LE LINEE GUIDA OCSE DESTINATE ALLE IMPRESE MULTINAZIONALI E CON I PRINCIPI GUIDA DELLE NAZIONI UNITE SU IMPRESE E DIRITTI UMANI?
NON APPLICABILE

IN QUALE MISURA MINIMA GLI INVESTIMENTI SOSTENIBILI CON UN OBIETTIVO AMBIENTALE SONO ALLINEATI ALLA TASSONOMIA DELL'UE?
NON APPLICABILE

QUAL È LA QUOTA MINIMA DI INVESTIMENTI SOSTENIBILI CON UN OBIETTIVO AMBIENTALE CHE NON SONO ALLINEATI ALLA TASSONOMIA DELL'UE?
NON APPLICABILE

QUAL È LA QUOTA MINIMA DI INVESTIMENTI SOCIALMENTE SOSTENIBILI?
NON APPLICABILE

b) LE CARATTERISTICHE AMBIENTALI E/O SOCIALI PROMOSSE DA QUESTO COMPARTO, GLI INDICATORI DI SOSTENIBILITÀ UTILIZZATI PER MISURARE IL RISPETTO DI CIASCUNA DELLE CARATTERISTICHE AMBIENTALI O SOCIALI PROMOSSE, NONCHÉ GLI ELEMENTI VINCOLANTI DELLA STRATEGIA D'INVESTIMENTO UTILIZZATI PER SELEZIONARE GLI INVESTIMENTI AL FINE DI RISPETTARE CIASCUNA DELLE CARATTERISTICHE AMBIENTALI O SOCIALI PROMOSSE DA QUESTO COMPARTO SONO MODIFICATI COME INDICATO A SEGUIRE. SI FA NOTARE AGLI INVESTITORI CHE QUESTE MODIFICHE POSSONO

COMPORTARE CAMBIAMENTI NON SOSTANZIALI NELLA COMPOSIZIONE DEL PORTAFOGLIO E NELL'UNIVERSO D'INVESTIMENTO DEL COMPARTO.

"*QUALI CARATTERISTICHE AMBIENTALI E/O SOCIALI SONO PROMOSSE DA QUESTO PRODOTTO FINANZIARIO?*

QUESTO PRODOTTO FINANZIARIO PROMUOVE~~LE SEGUENTI CARATTERISTICHE~~ LA SEGUENTE CARATTERISTICA:

1) GLI INVESTIMENTI SARANNO VALUTATI IN BASE AI RATING ESG PROPRIETARI DEL GESTORE DI PORTAFOGLIO. IL PORTAFOGLIO PUNTERÀ A UNA SOGLIA MEDIA PONDERATA PER IL PUNTEGGIO ESG INFERIORE A 2,5 (CALCOLATA COME MEDIA PONDERATA A LIVELLO DI PORTAFOGLIO). SI NOTI CHE I PUNTEGGI ESG DEL GESTORE DI PORTAFOGLIO SONO CALCOLATI SU UNA SCALA DA 1 (IL MIGLIORE) A 5 (IL PEGGIORE).

~~UN PROFILO DI SOSTENIBILITÀ PIÙ ELEVATO DI QUELLO DEL SUO INDICE DI RIFERIMENTO.~~

~~2) UN'INTENSITÀ DI CARBONIO MEDIA PONDERATA (WACI) INFERIORE ALL'INDICE DI RIFERIMENTO.~~

~~L'INDICE DI RIFERIMENTO (O BENCHMARK) È UN AMPIO INDICE DI MERCATO CHE NON VALUTA NÉ INCLUDE LE PROPRIE COMPONENTI SULLA BASE DELLE CARATTERISTICHE AMBIENTALI E/O SOCIALI E PERTANTO NON È DA INTENDERSI COME ALLINEATO CON LE CARATTERISTICHE PROMOSSE DAL PRODOTTO FINANZIARIO. NON È STATO DESIGNATO UN INDICE DI RIFERIMENTO ESG PER SODDISFARE LE CARATTERISTICHE PROMOSSE DAL PRODOTTO FINANZIARIO.~~

QUALI INDICATORI DI SOSTENIBILITÀ SONO UTILIZZATI PER MISURARE IL RISPETTO DI CIASCUNA DELLE CARATTERISTICHE AMBIENTALI O SOCIALI PROMOSSE DA QUESTO PRODOTTO FINANZIARIO?

~~LE SUDDETTE CARATTERISTICHE VENGONO MISURATE~~LA SUDDETTA CARATTERISTICA VIENE MISURATA UTILIZZANDO I SEGUENTI INDICATORI:

IL GESTORE DI PORTAFOGLIO ELABORA UN PUNTEGGIO ESG PROPRIETARIO DELL'EMITTENTE CHE CONSIDERA 10 FATTORI DI RISCHIO ALL'INTERNO DI CIASCUNA CATEGORIA AMBIENTALE, SOCIALE E DI GOVERNANCE. GLI EMITTENTI CHE PRESENTANO RISCHI ELEVATI LEGATI ALLA SOSTENIBILITÀ VENGONO AGGIUNTI ALLA WATCHLIST ESG DEL GESTORE DI PORTAFOGLIO. QUESTA WATCHLIST ESG CONSENTE AL GESTORE DI PORTAFOGLIO DI MONITORARE ATTIVAMENTE GLI EMITTENTI E DI SEGUIRNE LA PERFORMANCE IN RELAZIONE AI FATTORI DI RISCHIO ESG. L'ANALISI DEI RISCHI DI SOSTENIBILITÀ RILEVANTI PUÒ INCLUDERE MOLTI ASPETTI DIVERSI, COME AD ESEMPIO: L'IMPRONTA DI CARBONIO, LA SALUTE E IL BENESSERE, I DIRITTI UMANI, LA GESTIONE DELLA CATENA DI FORNITURA, IL TRATTAMENTO EQUO DEI CLIENTI E LA GOVERNANCE.

~~CARATTERISTICA 1):~~

~~SI UTILIZZA IL BLENDED ESG SCORE DI UBS PER INDIVIDUARE EMITTENTI/SOCIETÀ CON SOLIDE PERFORMANCE AMBIENTALI E SOCIALI O UN VALIDO PROFILO DI SOSTENIBILITÀ DA INSERIRE NELL'UNIVERSO D'INVESTIMENTO. IL BLENDED ESG SCORE DI UBS RAPPRESENTA UNA MEDIA DEI DATI SULLE VALUTAZIONI ESG NORMALIZZATI DI UBS E DI DUE FORNITORI ESTERNI DI DATI ESG RICONOSCIUTI: MSCI E SUSTAINALYTICS. TALE APPROCCIO BASATO SU PUNTEGGI MISTI MIGLIORA LA QUALITÀ DEL PROFILO DI SOSTENIBILITÀ RISULTANTE, GRAZIE ALL'INTEGRAZIONE DI DIVERSE VALUTAZIONI ESG INDIPENDENTI, PIUTTOSTO CHE DIPENDERE DA UN'UNICA PROSPETTIVA. IL BLENDED ESG SCORE DI UBS RAPPRESENTA IL PROFILO DI SOSTENIBILITÀ DI UN'ENTITÀ, CHE TIENE CONTO DEI FATTORI AMBIENTALI, SOCIALI E DI GOVERNANCE RILEVANTI. TALI FATTORI POSSONO INCLUDERE, A TITOLO MERAMENTE ESEMPLIFICATIVO, IMPRONTA AMBIENTALE ED EFFICIENZA OPERATIVA, GESTIONE DEL RISCHIO, RISPOSTA AL CAMBIAMENTO CLIMATICO, UTILIZZO DI RISORSE NATURALI, INQUINAMENTO E GESTIONE DEI RIFIUTI, STANDARD OCCUPAZIONALI, SUPERVISIONE DELLA CATENA DI APPROVVIGIONAMENTO, SVILUPPO DEL CAPITALE UMANO, DIVERSITÀ DEL CONSIGLIO, SALUTE E SICUREZZA SUL LAVORO, SICUREZZA DEI PRODOTTI E POLITICHE ANTIFRODE E ANTICORRUZIONE. A CIASCUNA ENTITÀ VALUTATA VIENE ASSEGNATO UN BLENDED ESG SCORE DI UBS CHE VA DA 0 A 10, DOVE 10 INDICA IL MIGLIORE PROFILO DI SOSTENIBILITÀ. NON ESISTE UN BLENDED ESG SCORE DI UBS MINIMO A LIVELLO DI SINGOLI INVESTIMENTI.~~

~~CARATTERISTICA 2):~~

~~INTENSITÀ DI CARBONIO MEDIA PONDERATA (WACI) DI EMISSIONI SCOPE 1 E SCOPE 2:~~

~~- CON SCOPE 1 SI FA RIFERIMENTO ALLE EMISSIONI DIRETTE DI CARBONIO, CHE INCLUDONO TUTTE LE EMISSIONI DIRETTE DI GAS SERRA PROVENIENTI DA FONTI APPARTENENTI O CONTROLLATE DALL'ORGANISMO O EMITTENTE IN QUESTIONE.~~

~~- CON SCOPE 2 SI FA RIFERIMENTO ALLE EMISSIONI INDIRETTE DI CARBONIO, CHE INCLUDONO LE EMISSIONI DI GAS SERRA PROVENIENTI DALLA GENERAZIONE DI ELETTRICITÀ, ENERGIA TERMICA E/O VAPORE UTILIZZATI DALL'ORGANIZZAZIONE O EMITTENTE IN QUESTIONE.~~"

"QUALI SONO GLI ELEMENTI VINCOLANTI DELLA STRATEGIA DI INVESTIMENTO UTILIZZATI PER SELEZIONARE GLI INVESTIMENTI AL FINE DI RISPETTARE CIASCUNA DELLE CARATTERISTICHE AMBIENTALI O SOCIALI PROMOSSE DA QUESTO PRODOTTO FINANZIARIO?

PER SELEZIONARE GLI INVESTIMENTI AL FINE DI RISPETTARE LE CARATTERISTICHE PROMOSSE DA QUESTO PRODOTTO FINANZIARIO VENGONO IMPIEGATI I SEGUENTI ELEMENTI VINCOLANTI DELLA STRATEGIA DI INVESTIMENTO:

GLI INVESTIMENTI SARANNO VALUTATI IN BASE AI RATING ESG PROPRIETARI DEL GESTORE DI PORTAFOGLIO. IL PORTAFOGLIO PUNTERÀ A UNA SOGLIA MEDIA PONDERATA PER IL PUNTEGGIO ESG INFERIORE A 2,5 (CALCOLATA COME MEDIA PONDERATA A LIVELLO DI PORTAFOGLIO). SI NOTI CHE I PUNTEGGI ESG DEL GESTORE DI PORTAFOGLIO SONO CALCOLATI SU UNA SCALA DA 1 (IL MIGLIORE) A 5 (IL PEGGIORE).

~~CARATTERISTICA 1):~~

~~UN PROFILO DI SOSTENIBILITÀ PIÙ ELEVATO DI QUELLO DELL'INDICE DI RIFERIMENTO.~~

~~CARATTERISTICA 2):~~

~~UN'INTENSITÀ DI CARBONIO MEDIA PONDERATA (WACI) SCOPE 1 E SCOPE 2 INFERIORE ALL'INDICE DI RIFERIMENTO.~~

I CALCOLI NON TENGONO CONTO DI LIQUIDITÀ, STRUMENTI DERIVATI E STRUMENTI D'INVESTIMENTO PRIVI DI RATING.

TUTTI I PUNTEGGI ESG PROPRIETARI DEL GESTORE DI PORTAFOGLIO E I CORRISPONDENTI PUNTEGGI DEI SOTTOFATTORI ESG SONO CONFERMATI DURANTE IL PROCESSO DI REVISIONE SETTORIALE, CHE AVVIENE IN GENERE DUE VOLTE ALL'ANNO PER OGNI ANALISTA DI RICERCA SUL CREDITO CON FOCALIZZAZIONE SETTORIALE. ~~LA/LE CARATTERISTICA/CARATTERISTICHE, LA QUOTA MINIMA DI INVESTIMENTI SOSTENIBILI E LA QUOTA MINIMA DEGLI INVESTIMENTI UTILIZZATI PER SODDISFARE LE CARATTERISTICHE AMBIENTALI E/O SOCIALI PROMOSSE DAL PRODOTTO FINANZIARIO VENGONO CALCOLATE ALLA FINE DEL TRIMESTRE UTILIZZANDO LA MEDIA DEI VALORI DI TUTTI I GIORNI LAVORATIVI DEL TRIMESTRE.~~

c) GLI INDICATORI PAI CONSIDERATI IN VIRTÙ DELLE CARATTERISTICHE PROMOSSE SONO ELIMINATI DALLA RISPOSTA ALLA DOMANDA "***QUESTO PRODOTTO FINANZIARIO PRENDE IN CONSIDERAZIONE I PRINCIPALI EFFETTI NEGATIVI SUI FATTORI DI SOSTENIBILITÀ?***", COME ILLUSTRATO PIÙ AVANTI. SI FA NOTARE AGLI INVESTITORI CHE QUESTE MODIFICHE POSSONO COMPORTARE CAMBIAMENTI NON SOSTANZIALI NELLA COMPOSIZIONE DEL PORTAFOGLIO E NELL'UNIVERSO D'INVESTIMENTO DEL COMPARTO.

"***QUESTO PRODOTTO FINANZIARIO PRENDE IN CONSIDERAZIONE I PRINCIPALI EFFETTI NEGATIVI SUI FATTORI DI SOSTENIBILITÀ?***
SÌ
I PRINCIPALI EFFETTI NEGATIVI ("PAI") SONO GLI EFFETTI NEGATIVI PIÙ SIGNIFICATIVI DELLE DECISIONI DI INVESTIMENTO SUI FATTORI DI SOSTENIBILITÀ RELATIVI A PROBLEMATICHE AMBIENTALI, SOCIALI E CONCERNENTI IL PERSONALE, IL RISPETTO DEI DIRITTI UMANI E LE QUESTIONI RELATIVE ALLA LOTTA ALLA CORRUZIONE ATTIVA E PASSIVA. UBS INTEGRA GLI INDICATORI PAI NEL SUO PROCESSO DECISIONALE.
[…]
~~*IL SEGUENTE INDICATORE PAI È PRESO IN CONSIDERAZIONE IN VIRTÙ DELLE CARATTERISTICHE PROMOSSE:*~~
~~*1.3 "INTENSITÀ DI GHG DELLE IMPRESE BENEFICIARIE DEGLI INVESTIMENTI"*~~
~~*– IL GESTORE DI PORTAFOGLIO SELEZIONA GLI INVESTIMENTI IN BASE A UNA BASSA INTENSITÀ DI CARBONIO DI SCOPE 1+2 IN TERMINI ASSOLUTI O IN RELAZIONE A UN BENCHMARK*~~
~~*NEL VALUTARE IL RISPETTO DEL PRINCIPIO "NON ARRECARE UN DANNO SIGNIFICATIVO" (DNSH), CONSIDERIAMO UNA SELEZIONE DI INDICATORI DEI PRINCIPALI EFFETTI NEGATIVI IN BASE ALLA DISPONIBILITÀ E ALL'ADEGUATEZZA. QUESTI INDICATORI SONO AGGREGATI IN UN SEGNALE BASATO SU SOGLIE INDIVIDUALI DEFINITE PER CIASCUN INDICATORE. È SUFFICIENTE IL MANCATO RISPETTO DI UNA DI QUESTE SOGLIE AFFINCHÉ L'INVESTIMENTO NON SODDISFI IL PRINCIPIO DNSH. FANNO PARTE DI QUESTO SEGNALE ANCHE I SEGUENTI INDICATORI PAI:*~~
~~*1.7 "ATTIVITÀ CHE INCIDONO NEGATIVAMENTE SULLE AREE SENSIBILI SOTTO IL PROFILO DELLA BIODIVERSITÀ"*~~
~~*1.13 "DIVERSITÀ DI GENERE NEL CONSIGLIO"*~~
~~*1.15. "INTENSITÀ DI GHG"*~~
~~*1.16. "PAESI CHE BENEFICIANO DEGLI INVESTIMENTI SOGGETTI A VIOLAZIONI SOCIALI"*~~
LE INFORMAZIONI SULLA CONSIDERAZIONE DEI PAI SUI FATTORI DI SOSTENIBILITÀ SONO DISPONIBILI ANCHE NELLA RELAZIONE ANNUALE DEL COMPARTO."

d) LE ESCLUSIONI SPECIFICHE DEL FONDO SONO ELIMINATE DALLA STRATEGIA D'INVESTIMENTO DEL COMPARTO. DI CONSEGUENZA, IL PASSAGGIO SEGUENTE SARÀ ELIMINATO DALLA RISPOSTA ALLA DOMANDA "***QUAL È LA STRATEGIA DI INVESTIMENTO SEGUITA DA QUESTO PRODOTTO FINANZIARIO?***"

~~***ESCLUSIONI SPECIFICHE DEL FONDO:***~~
~~*EMITTENTI SOCIETARI: GENERALMENTE, I RISCHI ESG DEGLI EMITTENTI SOCIETARI SONO VALUTATI UTILIZZANDO UNA RACCOMANDAZIONE SUL RISCHIO ESG PROPRIETARIA DI UBS, CHE CLASSIFICA GLI EMITTENTI IN BASE A UNA SCALA DA 1 A 5 (1 – RISCHIO ESG TRASCURABILE, 2 – BASSO, 3 – MEDIO, 4 – ALTO E 5 – GRAVE). IN GENERALE, I COMPARTI ESCLUDERANNO GLI EMITTENTI SOCIETARI PER IL QUALI L'ESG RISK DASHBOARD HA INDIVIDUATO RISCHI (SECONDO QUANTO DESCRITTO NELLA SEZIONE INTEGRAZIONE ESG), A MENO CHE LA RACCOMANDAZIONE SUL RISCHIO ESG DI UBS NON SI COLLOCHI TRA 1 E 3.*~~
~~*EMITTENTI NON SOCIETARI: IN ASSENZA DI UNA RACCOMANDAZIONE SUL RISCHIO ESG DI UBS, I COMPARTI PRENDERANNO IN CONSIDERAZIONE IL SEGNALE DI RISCHIO DELL'ESG RISK DASHBOARD PROPRIETARIO ED ESCLUDERANNO GLI EMITTENTI CON UN SEGNALE DI RISCHIO POSITIVO PROVENIENTE DALL'ESG RISK DASHBOARD PROPRIETARIO*~~
~~*LE OBBLIGAZIONI CARTOLARIZZATE NON RIENTRANO NEL PROCESSO DI INTEGRAZIONE ESG.*~~
~~*IN RAGIONE DEI REQUISITI DI DIVERSIFICAZIONE, IL PORTAFOGLIO PUÒ DETENERE FINO AL 20% DI TITOLI DI EMITTENTI PER I QUALI SONO STATI INDIVIDUATI RISCHI ESG CON RATING PARI A 4, E FINO AL 10% DI TITOLI PRIVI DI RATING (AD ESEMPIO, A SEGUITO DI NUOVE EMISSIONI O IN ASSENZA DI INFORMAZIONI DISPONIBILI).*~~

SI FA NOTARE AGLI INVESTITORI CHE IL COMPARTO CONTINUERÀ COMUNQUE AD APPLICARE LE ESCLUSIONI STANDARD PREVISTE DALLA POLITICA DI ESCLUSIONE IN BASE A CRITERI DI SOSTENIBILITÀ.

e) LA RISPOSTA ALLA DOMANDA "***QUAL È LA POLITICA PER LA VALUTAZIONE DELLE PRASSI DI BUONA GOVERNANCE DELLE IMPRESE BENEFICIARIE DEGLI INVESTIMENTI?***" SARÀ MODIFICATA COME INDICATO A SEGUIRE. SI FA NOTARE AGLI INVESTITORI CHE LA NUOVA RISPOSTA FORNISCE UNA DESCRIZIONE PIÙ ESAUSTIVA DELLE MODALITÀ DI VALUTAZIONE DELLE PRASSI DI BUONA GOVERNANCE IN SENO AL CREDIT INVESTMENT GROUP, UNA DIVISIONE AZIENDALE ALL'INTERNO DI UBS ASSET MANAGEMENT, E NON COMPORTERÀ ALCUNA MODIFICA SOSTANZIALE DELL'UNIVERSO D'INVESTIMENTO DEL COMPARTO.

"Qual è la politica adottata per valutare le prassi di buona governance delle imprese beneficiarie degli investimenti?
Un buon governo societario è una componente di rilievo della performance sostenibile ed è pertanto incorporata nella strategia di investimento del Gestore di portafoglio. ~~*Il Gestore degli investimenti elabora un Punteggio ESG proprietario dell'Emittente che considera 10 fattori di rischio all'interno della Watchlist ESG del Gestore degli investimenti, la quale consente al Gestore degli investimenti di monitorare attivamente gli emittenti e di seguirne la performance in relazione ai fattori di rischio ESG. L'analisi delle considerazioni rilevanti sulla sostenibilità/ESG può includere molti aspetti diversi, come ad esempio: l'impronta di carbonio, la salute e il benessere, i diritti umani, la gestione della catena di fornitura, il trattamento equo dei clienti e la governance.*~~
La buona governance viene valutata attraverso i Punteggi ESG degli Analisti del Gestore di portafoglio sui fattori rilevanti, con MSCI come opzione di riserva. I Sottopilastri di Buona governance includono:

1. Strutture di gestione solide: esclusione degli emittenti con un Punteggio del Pilastro di Governance > 3,00.
2. Relazioni con il personale: i fattori includono prassi di lavoro eque, salute e benessere dei dipendenti, gestione degli infortuni e della sicurezza
3. Remunerazione del personale: i fattori includono retribuzione e benefit, assunzioni, sviluppo e fidelizzazione

4. Rispetto degli obblighi fiscali: i fattori includono l'etica aziendale, la trasparenza dei pagamenti e la corruzione, il recepimento delle normative e l'influenza politica.

Applicabile ai precedenti punti 2-4: gli emittenti con un punteggio pari o superiore a 4 in qualsiasi fattore all'interno dei Sottopilastri di Buona governance saranno esclusi dai comparti classificati come conforme all'Articolo 8 dell'SFDR. Un punteggio pari a 5 evidenzia una controversia in corso, mentre un punteggio pari a 4 evidenzia una controversia passata.

~~*Il Gestore di portafoglio utilizza un ESG Risk Dashboard proprietario che combina diverse fonti di dati ESG di fornitori interni e di fornitori esterni riconosciuti al fine di identificare le società con rischi ESG rilevanti. Un segnale di rischio misurabile comunica i rischi ESG al Gestore di portafoglio affinché li incorpori nel processo decisionale d'investimento. La valutazione del buon governo societario comprende l'analisi della struttura e dell'indipendenza del consiglio di amministrazione, dell'allineamento delle retribuzioni, della trasparenza dell'assetto proprietario e di controllo e della rendicontazione finanziaria.~~"

15. Le informazioni sul Consiglio di amministrazione della Società e sui Dirigenti della Società di gestione saranno aggiornate al fine di riflettere la composizione attuale.

Le modifiche entreranno in vigore in data 1 dicembre 2025. Gli azionisti contrari alle modifiche possono richiedere il rimborso delle proprie azioni a titolo gratuito entro un mese dalla data del presente avviso. Le modifiche saranno incluse nel Prospetto di vendita della Società.

Lussemburgo, 28 ottobre 2025 l La Società

UBS (Lux) Bond SICAV
Société d'Investissement à Capital Variable
33 A, avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxemburgo
N.° RCS Luxemburgo B 56.385
(la «Sociedad»)

www.ubs.com

Notificación a los accionistas de UBS (Lux) Bond SICAV

Por la presente, el Consejo de administración de la Sociedad le informa de los siguientes cambios introducidos en el folleto de venta de la Sociedad:

1. La característica adicional de la clase de acciones con la mención «adist» se añadirá por primera vez a las características de la clase de acciones que figuran en el folleto. Las clases de acciones con la mención «-adist» en su denominación podrán llevar a cabo distribuciones anuales, brutas, o netas de comisiones y gastos.

2. La referencia a la «Política de administración global» en el apartado «**Programa de implicación**» de la parte general del objetivo de inversión y de la política de inversión de los subfondos se sustituirá por el texto «Enfoque de administración de UBS Asset Management». Los inversores deben tener en cuenta de que esto no se traducirá en cambio alguno en la selección de empresas por parte de UBS Asset Management, las actividades de implicación, el proceso de priorización y la comprensión de las preocupaciones.

   Asimismo, la referencia a la «Política de administración de UBS Asset Management» en el apartado «**Votación**» de la parte general del objetivo de inversión y de la política de inversión de los subfondos se sustituirá por «Enfoque de administración de UBS Asset Management». Los inversores deberán tener en cuenta que esto no se traducirá en cambio alguno en la forma en la que UBS ejerce sus derechos de voto.

3. En el subfondo **UBS (Lux) Bond SICAV – China Fixed Income (RMB)**, se reducirán las comisiones fijas máximas y las comisiones de gestión máximas de las siguientes clases de acciones como se indica a continuación:

	Comisión fija máxima (comisión de gestión máxima) anual	Comisión fija máxima (comisión de gestión máxima) anual de las clases de acciones con la mención "hedged" en su denominación
Clases de acciones con la mención «K-1» en su denominación	0,~~900~~750% (0,~~720~~600%)	0,~~930~~800% (0,~~740~~640%)
Clases de acciones con la mención «F» en su denominación	0,~~550~~500% (0,~~440~~400%)	0,~~580~~530% (0,~~460~~420%)
Clases de acciones con la mención «Q» en su denominación	0,~~750~~600% (0,~~600~~480%)	0,~~800~~650% (0,~~640~~520%)
Clases de acciones con la mención «QL» en su denominación	0,~~650~~500% (0,~~520~~400%)	0,~~700~~550% (0,~~560~~440%)
Clases de acciones con la mención «I-A1» en su denominación	0,~~650~~600% (0,~~520~~480%)	0,~~680~~630% (0,~~540~~500%)
Clases de acciones con la mención «I-A2» en su denominación	0,~~600~~550% (0,~~480~~440%)	0,~~630~~580% (0,~~500~~460%)
Clases de acciones con la mención «I-A3» en su denominación	0,~~550~~500% (0,~~440~~400%)	0,~~580~~530% (0,~~460~~420%)
Clases de acciones con la mención «I-A4» en su denominación	0,~~550~~500% (0,~~440~~400%)	0,~~580~~530% (0,~~460~~420%)

4. En el subfondo **UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Corporates (USD)**, se reducirán las comisiones fijas máximas y las comisiones de gestión máximas de las siguientes clases de acciones como se indica a continuación:

	Comisión fija máxima (comisión de gestión máxima) anual	Comisión fija máxima (comisión de gestión máxima) anual de las clases de acciones con la mención "hedged" en su denominación
Clases de acciones con la mención "P" en su denominación	1,~~800~~550% (1,~~440~~240%)	1,850% (1,480%)
Clases de acciones con la mención «F» en su denominación	0,~~650~~570% (0,~~520~~460%)	0,~~680~~600% (0,~~540~~480%)
Clases de acciones con la mención «Q» en su denominación	0,~~980~~840% (0,~~780~~670%)	~~1,030~~0,890% (0,~~820~~710%)
Clases de acciones con la mención «QL» en su denominación	0,~~980~~570% (0,~~780~~460%)	~~1,030~~0,630% (0,~~820~~500%)

5. En el subfondo **UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates (EUR)**, se reducirán las comisiones fijas máximas y las comisiones de gestión máximas de las siguientes clases de acciones como se indica a continuación:

	Comisión fija máxima (comisión de gestión máxima) anual	Comisión fija máxima (comisión de gestión máxima) anual de las clases de acciones con la mención "hedged" en su denominación
Clases de acciones con la mención "P" en su denominación	1,~~140~~080% (0,~~910~~860%)	1,~~190~~090% (0,~~950~~870%)

La presente notificación a los accionistas también se encuentra disponible en el siguiente sitio web:
https://www.ubs.com/lu/en/asset_management/notifications.html

6. En el subfondo **UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD)**, se reducirán las comisiones fijas máximas y las comisiones de gestión máximas de las siguientes clases de acciones como se indica a continuación:

	Comisión fija máxima (comisión de gestión máxima) anual	Comisión fija máxima (comisión de gestión máxima) anual de las clases de acciones con la mención "hedged" en su denominación
Clases de acciones con la mención «F» en su denominación	0,~~550~~430% (0,~~440~~340%)	0,~~580~~480% (0,~~460~~380%)
Clases de acciones con la mención «QL» en su denominación	0,~~800~~430% (0,~~640~~340%)	0,~~850~~480% (0,~~680~~380%)

7. En el subfondo **UBS (Lux) Bond SICAV – Global Inflation-linked (USD)**, se reducirán las comisiones fijas máximas y las comisiones de gestión máximas de las siguientes clases de acciones como se indica a continuación:

	Comisión fija máxima (comisión de gestión máxima) anual	Comisión fija máxima (comisión de gestión máxima) anual de las clases de acciones con la mención "hedged" en su denominación
Clases de acciones con la mención «F» en su denominación	0,~~420~~360% (0,~~340~~290%)	0,~~450~~390% (0,~~360~~310%)
Clases de acciones con la mención «I-A2» en su denominación	0,~~480~~380% (0,~~380~~300%)	0,~~510~~410% (0,~~410~~330%)
Clases de acciones con la mención «I-A3» en su denominación	0,~~420~~360% (0,~~340~~290%)	0,~~450~~390% (0,~~360~~310%)
Clases de acciones con la mención «I-A4» en su denominación	0,~~420~~360% (0,~~340~~290%)	0,~~450~~390% (0,~~360~~310%)

8. En los subfondos **UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates (USD) y – Short Term EUR Corporates (EUR)**, se reducirán las comisiones fijas máximas y las comisiones de gestión máximas de las siguientes clases de acciones como se indica a continuación:

	Comisión fija máxima (comisión de gestión máxima) anual	Comisión fija máxima (comisión de gestión máxima) anual de las clases de acciones con la mención "hedged" en su denominación
Clases de acciones con la mención «F» en su denominación	0,~~290~~240% (0,~~230~~190%)	0,~~320~~270% (0,~~260~~220%)
Clases de acciones con la mención «Q» en su denominación	0,~~450~~370% (0,~~360~~300%)	0,~~500~~420% (0,~~400~~340%)
Clases de acciones con la mención «QL» en su denominación	0,~~450~~370% (0,~~360~~300%)	0,~~500~~420% (0,~~400~~340%)
Clases de acciones con la mención «I-A1» en su denominación	0,~~430~~370% (0,~~340~~300%)	0,~~460~~400% (0,~~370~~320%)
Clases de acciones con la mención «I-A2» en su denominación	0,~~380~~330% (0,~~300~~260%)	0,~~410~~360% (0,~~330~~290%)

9. La política de inversión del subfondo **UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates (EUR)** se modificará como se muestra a continuación. Los inversores deben tener en cuenta que este cambio no incidirá ni en el universo de inversión del subfondo ni en la composición de su cartera.

«*UBS Asset Management clasifica este subfondo como fondo centrado en la sostenibilidad. Este subfondo promueve características ambientales y/o sociales y se ajusta al artículo 8 del Reglamento (UE) 2019/2088 sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros («SFDR»). Si desea obtener más información relacionada con las características medioambientales y/o sociales, consulte el anexo I del presente documento (artículo 14, apartado 2, de las Normas técnicas de regulación del SFDR).*
Este subfondo de gestión activa invierte fundamentalmente en bonos corporativos denominados en EUR ~~de emisores con un sólido perfil ESG (criterios ambientales, sociales y de gobierno corporativo)~~. » […]

10. LA SECCIÓN RELATIVA A LA POLÍTICA DE INVERSIÓN DE LOS SUBFONDOS **TANTO EL UBS (LUX) BOND SICAV – FLOATING RATE INCOME (USD), – SHORT DURATION HIGH YIELD (USD) Y – USD HIGH YIELD (USD)** (EN CONJUNTO, LOS «**SUBFONDOS DE CREDIT INVESTMENT GROUP**») SE MODIFICARÁ CON EL FIN DE INCLUIR UNA DESCRIPCIÓN DE LA FORMA EN LA QUE SE INTEGRAN LOS RIESGOS DE SOSTENIBILIDAD EN EL PROCESO DE INVERSIÓN DE LOS SUBFONDOS DE CREDIT INVESTMENT GROUP (INTEGRACIÓN ESG DE CREDIT INVESTMENT GROUP). LOS INVERSORES DEBEN TENER EN CUENTA QUE LA INTEGRACIÓN ESG DE CREDIT INVESTMENT GROUP SE CONSIDERA EQUIVALENTE A LA INTEGRACIÓN ESG QUE SE APLICA A OTROS SUBFONDOS DE LA SOCIEDAD QUE INTEGRAN RIESGOS ESG.

[…]
«*LA INTEGRACIÓN ESG DE ESTE SUBFONDO SE LLEVA A CABO TENIENDO EN CONSIDERACIÓN LOS RIESGOS DE SOSTENIBILIDAD RELEVANTES DESDE EL PUNTO DE VISTA FINANCIERO COMO PARTE DEL PROCESO DE ANÁLISIS. EN EL CASO DE LOS EMISORES CORPORATIVOS, ESTE PROCESO EMPLEA UN MARCO DE MATERIALIDAD, QUE IDENTIFICA LOS FACTORES DE RIESGO ESG POR SECTOR CAPACES DE INCIDIR EN LAS DECISIONES DE INVERSIÓN. EL GESTOR DE CARTERAS ELABORA UNA PUNTUACIÓN ESG PROPIA RELATIVA A LOS EMISORES QUE TIENE EN CUENTA 10 FACTORES DE RIESGO DENTRO DE CADA UNO DE LOS ÁMBITOS MEDIOAMBIENTAL, SOCIAL Y DE GOBERNANZA. LOS EMISORES QUE PRESENTAN RIESGOS ELEVADOS EN TÉRMINOS DE SOSTENIBILIDAD SE AÑADEN A LA LISTA DE CONTROL ESG DEL GESTOR DE CARTERAS. LA LISTA DE CONTROL ESG DEL GESTOR DE CARTERAS INFORMA A DICHO GESTOR DE CARTERAS PARA QUE SUPERVISE DE FORMA ACTIVA A LOS EMISORES Y REALICE UN SEGUIMIENTO DEL RENDIMIENTO CON RESPECTO A LOS FACTORES DE RIESGO RELACIONADOS CON CRITERIOS ESG. EL ANÁLISIS DE LOS RIESGOS MATERIALES DE SOSTENIBILIDAD PUEDE INCLUIR*

NUMEROSOS ASPECTOS DIFERENTES, ENTRE OTROS, LA HUELLA DE CARBONO, LA SALUD Y EL BIENESTAR, LOS DERECHOS HUMANOS, LA GESTIÓN DE LAS CADENAS DE SUMINISTROS, EL TRATO JUSTO A LOS CLIENTES Y LA GOBERNANZA.

ADEMÁS, LA SECCIÓN RELATIVA A LA POLÍTICA DE INVERSIÓN DE CADA UNO DE LOS SUBFONDOS DE CREDIT INVESTMENT GROUP SE MODIFICARÁ CON EL OBJETO DE INCLUIR EL SIGUIENTE PÁRRAFO ADICIONAL:

EN EL CASO DE QUE UBS EJERZA DERECHOS DE VOTO CON RESPECTO A ESTE SUBFONDO, SE APLICARÁN LOS PROCEDIMIENTOS DE VOTO POR DELEGACIÓN DE CREDIT INVESTMENT GROUP, UNIDAD DE NEGOCIO DE UBS ASSET MANAGEMENT.»

LOS INVERSORES DEBEN TENER EN CUENTA QUE DICHO CAMBIO NO AFECTARÁ LA MANERA EN QUE UBS ASSET MANAGEMENT EJERCE LOS DERECHOS DE VOTO CON RESPECTO A LOS SUBFONDOS DE CREDIT INVESTMENT GROUP Y QUE LOS PRINCIPIOS QUE SE ESTABLECEN EN DICHOS PROCEDIMIENTOS SON, EN LO SUSTANCIAL, LOS MISMOS QUE LOS PRINCIPIOS QUE SE RECOGEN EN LA POLÍTICA DE VOTO POR DELEGACIÓN DE UBS ASSET MANAGEMENT Y EN EL ENFOQUE DE ADMINISTRACIÓN DE UBS ASSET MANAGEMENT QUE SE APLICAN A OTROS SUBFONDOS DE LA SOCIEDAD.

11. LA DEFINICIÓN DE DÍAS FESTIVOS BANCARIOS EN SUIZA SE MODIFICARÁ COMO SIGUE:
[…] «*SUIZA (CH): AÑO NUEVO, DÍA DE BERCHTOLD, VIERNES SANTO, LUNES DE PASCUA, DÍA DEL TRABAJADOR, LA ASCENSIÓN, LUNES DE PENTECOSTÉS, FIESTA NACIONAL SUIZA, NOCHEBUENA, NAVIDAD, SAN ESTEBAN, NOCHEVIEJA Y CUALQUIER OTRO DÍA FESTIVO NACIONAL QUE SE DECLARE POR MOTIVOS EXCEPCIONALES Y EN EL CUAL LOS BANCOS NO ESTÉN ABIERTOS DURANTE EL HORARIO COMERCIAL HABITUAL (WWW.SIX-GROUP.COM);*» […]

12. LA SECCIÓN «IMPUESTOS Y GASTOS» SE MODIFICARÁ CON EL OBJETO DE ACLARAR QUE EL TIPO REDUCIDO DE LA *TAXE D'ABONNEMENT*, EQUIVALENTE AL 0,01% ANUAL, TAMBIÉN SE APLICA A LAS CLASES DE ACCIONES I-A4, SIEMPRE QUE SE CUMPLAN LAS CONDICIONES PERTINENTES. LA REDACCIÓN DEL FOLLETO SE MODIFICARÁ COMO SIGUE:

***«*FISCALIDAD**
LA SOCIEDAD ESTÁ SUJETA A LA LEGISLACIÓN LUXEMBURGUESA. DE CONFORMIDAD CON LA LEGISLACIÓN VIGENTE EN EL GRAN DUCADO DE LUXEMBURGO, LA SOCIEDAD NO ESTÁ SUJETA A NINGUNA RETENCIÓN EN ORIGEN, ASÍ COMO TAMPOCO A NINGÚN IMPUESTO SOBRE LA RENTA, SOBRE LAS PLUSVALÍAS O SOBRE EL PATRIMONIO DE LUXEMBURGO. NO OBSTANTE, SOBRE EL TOTAL DEL PATRIMONIO NETO DE CADA SUBFONDO SE DEVENGARÁ AL FINAL DE CADA TRIMESTRE UN IMPUESTO DEL 0,05% ANUAL («TAXE D'ABONNEMENT») PAGADERO AL GRAN DUCADO DE LUXEMBURGO («TAXE D'ABONNEMENT» QUE SE REDUCIRÁ AL 0,01% ANUAL EN EL CASO DE LAS CLASES DE ACCIONES F, I-A1, I-A2, I-A3, I-A4, I-B, I-X Y U-X). ESTE IMPUESTO SE CALCULA SOBRE EL PATRIMONIO NETO TOTAL DE CADA SUBFONDO AL FINAL DE CADA TRIMESTRE. EN CASO DE QUE DEJEN DE CUMPLIRSE LAS CONDICIONES PARA BENEFICIARSE DEL TIPO REDUCIDO DEL 0,01%, TODAS LAS ACCIONES DE LAS CLASES F, I-A1, I-A2, I-A3, I-A4, I-B, I-X Y U-X PODRÍAN GRAVARSE AL TIPO DEL 0,05%.» […]

13. TANTO LA POLÍTICA DE INVERSIÓN COMO EL ANEXO RELATIVO AL SFDR DEL SUBFONDO **UBS (LUX) BOND SICAV – GLOBAL SDG CORPORATES SUSTAINABLE (USD)** SE MODIFICARÁN CON EL FIN DE INCLUIR MÁS INFORMACIÓN SOBRE EL MÉTODO BASADO EN LOS INGRESOS QUE SE UTILIZA PARA MEDIR EL NIVEL DE ARMONIZACIÓN DE UNA EMPRESA CON LOS OBJETIVOS DE DESARROLLO SOSTENIBLE DE LAS NACIONES UNIDAS Y PARA MENCIONAR LOS PRINCIPIOS DE LOS OBJETIVOS DE DESARROLLO SOSTENIBLE QUE PROMUEVE, TAL COMO SE MUESTRA MÁS ADELANTE. LOS INVERSORES DEBEN TENER EN CUENTA QUE DICHA MODIFICACIÓN NO INCIDIRÁ EN EL UNIVERSO DE INVERSIÓN DEL SUBFONDO NI EN LA COMPOSICIÓN DE SU CARTERA.

I. POLÍTICA DE INVERSIÓN:

«[…] *EL SUBFONDO INVIERTE COMO MÍNIMO EL 80% DE SU PATRIMONIO EN TODO EL MUNDO EN BONOS CORPORATIVOS DE EMISORES DE MERCADOS DESARROLLADOS O EMERGENTES QUE PROMUEVEN UNO O VARIOS OBJETIVOS DE DESARROLLO SOSTENIBLE (ODS) DE LAS NACIONES UNIDAS. EL MÉTODO BASADO EN LOS INGRESOS DE LOS ODS ES UNA FORMA DE MEDIR EL AJUSTE DE UNA EMPRESA A LOS OBJETIVOS DE DESARROLLO SOSTENIBLE (ODS) DE LA ONU MEDIANTE LA EVALUACIÓN DEL PORCENTAJE DE SUS INGRESOS QUE SE GENERE A PARTIR DE PRODUCTOS Y SERVICIOS QUE CONTRIBUYAN A LA CONSECUCIÓN DE ESOS OBJETIVOS. ESTE MÉTODO SE BASA EN LA METODOLOGÍA PARÁMETROS DE IMPACTO EN LA SOSTENIBILIDAD DE MSCI QUE CALCULA LOS INGRESOS DE LOS PRODUCTOS Y SERVICIOS QUE ABORDAN LOS ODS PERTINENTES. LA METODOLOGÍA UTILIZA VARIOS FACTORES PARA DETERMINAR EL PORCENTAJE DE AJUSTE EN MATERIA DE INGRESOS PARA CADA ODS. TAMBIÉN SE CENTRA EN EL AJUSTE POSITIVO; NO SE MUESTRAN LOS EFECTOS NEGATIVOS DE DETERMINADAS EMPRESAS PARA LOS ODS DE LA ONU. LOS PRINCIPIOS QUE SE PROMUEVEN SON: NUTRICIÓN Y AGRICULTURA SOSTENIBLE (ODS 2), PREVENCIÓN Y CONTROL DE LA CONTAMINACIÓN Y TRATAMIENTOS DE LAS PRINCIPALES ENFERMEDADES (ODS 3), EDUCACIÓN (ODS 4), AGUA Y SANEAMIENTO SOSTENIBLES (ODS 6), ENERGÍA ALTERNATIVA Y EFICIENCIA ENERGÉTICA (ODS 7), FINANCIACIÓN DE LAS PYME Y CONECTIVIDAD – BRECHA DIGITAL (ODS 9), BIENES INMUEBLES ASEQUIBLES Y EDIFICIOS ECOLÓGICOS (ODS 11). ASIMISMO, EL SUBFONDO TAMBIÉN INVIERTE ~~COMO EL ODS 7 (ENERGÍA ASEQUIBLE Y NO CONTAMINANTE), EL ODS 9 (INDUSTRIA, INNOVACIÓN E INFRAESTRUCTURAS), EL ODS 3 (SALUD Y BIENESTAR) Y EL ODS 6 (AGUA LIMPIA Y SANEAMIENTO),~~EN BONOS «VERDES», «SOCIALES» Y «SOSTENIBLES» DE EMPRESAS (INCLUIDOS BONOS DE AGENCIAS Y ORGANIZACIONES SUPRANACIONALES), CUYOS INGRESOS SE USARÁN PARA PROYECTOS MEDIOAMBIENTALES Y SOCIALES ADMISIBLES.*[…]»

II. ANEXO RELATIVO AL SFDR:

«¿QUÉ CARACTERÍSTICAS MEDIOAMBIENTALES Y/O SOCIALES PROMUEVE ESTE PRODUCTO FINANCIERO?
EL PRODUCTO FINANCIERO PROMUEVE LA CARACTERÍSTICA SIGUIENTE:
EL SUBFONDO INVIERTE COMO MÍNIMO EL 80% DE SU PATRIMONIO EN DEUDA CORPORATIVA DE EMISORES DE LOS MERCADOS DESARROLLADOS O LOS MERCADOS EMERGENTES DE TODO EL MUNDO QUE PROMUEVEN UNO O VARIOS DE LOS OBJETIVOS DE DESARROLLO SOSTENIBLE (ODS) DE LAS NACIONES UNIDAS. EL MÉTODO BASADO EN LOS INGRESOS DE LOS ODS ES UNA FORMA DE MEDIR EL AJUSTE DE UNA EMPRESA A LOS OBJETIVOS DE DESARROLLO SOSTENIBLE (ODS) DE

LA ONU MEDIANTE LA EVALUACIÓN DEL PORCENTAJE DE SUS INGRESOS QUE SE GENERE A PARTIR DE PRODUCTOS Y SERVICIOS QUE CONTRIBUYAN A LA CONSECUCIÓN DE ESOS OBJETIVOS. ESTE MÉTODO SE BASA EN LA METODOLOGÍA PARÁMETROS DE IMPACTO EN LA SOSTENIBILIDAD DE MSCI QUE CALCULA LOS INGRESOS DE LOS PRODUCTOS Y SERVICIOS QUE ABORDAN LOS ODS PERTINENTES. LA METODOLOGÍA UTILIZA VARIOS FACTORES PARA DETERMINAR EL PORCENTAJE DE AJUSTE EN MATERIA DE INGRESOS PARA CADA ODS. TAMBIÉN SE CENTRA EN EL AJUSTE POSITIVO; NO SE MUESTRAN LOS EFECTOS NEGATIVOS DE DETERMINADAS EMPRESAS PARA LOS ODS DE LA ONU. LOS PRINCIPIOS QUE SE PROMUEVEN SON: NUTRICIÓN Y AGRICULTURA SOSTENIBLE (ODS 2), PREVENCIÓN Y CONTROL DE LA CONTAMINACIÓN Y TRATAMIENTOS DE LAS PRINCIPALES ENFERMEDADES (ODS 3), EDUCACIÓN (ODS 4), AGUA Y SANEAMIENTO SOSTENIBLES (ODS 6), ENERGÍA ALTERNATIVA Y EFICIENCIA ENERGÉTICA (ODS 7), FINANCIACIÓN DE LAS PYME Y CONECTIVIDAD – BRECHA DIGITAL (ODS 9), BIENES INMUEBLES ASEQUIBLES Y EDIFICIOS ECOLÓGICOS (ODS 11). EL SUBFONDO INVIERTE
~~COMO EL ODS 7 (ENERGÍA ASEQUIBLE Y NO CONTAMINANTE), EL ODS 9 (INDUSTRIA, INNOVACIÓN E INFRAESTRUCTURAS), EL ODS 3 (SALUD Y BIENESTAR) Y EL ODS 6 (AGUA LIMPIA Y SANEAMIENTO), ASÍ COMO~~ EN BONOS «VERDES», «SOCIALES» Y «SOSTENIBLES» DE EMPRESAS (INCLUIDOS BONOS DE AGENCIAS Y ORGANIZACIONES SUPRANACIONALES), CUYOS INGRESOS SE USARÁN PARA PROYECTOS MEDIOAMBIENTALES Y SOCIALES ADMISIBLES.

¿QUÉ INDICADORES DE SOSTENIBILIDAD SE UTILIZAN PARA MEDIR LA CONSECUCIÓN DE CADA UNA DE LAS CARACTERÍSTICAS MEDIOAMBIENTALES O SOCIALES PROMOVIDAS POR ESTE PRODUCTO FINANCIERO?

LAS CARACTERÍSTICAS ANTERIORMENTE MENCIONADAS SE MIDEN CON ARREGLO A LOS INDICADORES QUE FIGURAN A CONTINUACIÓN, RESPECTIVAMENTE:
LAS EMPRESAS PRESENTAN UNA EXPOSICIÓN DE, COMO MÍNIMO, EL 20% DE SUS INGRESOS A UNO O VARIOS PRINCIPIOS DE LOS ODS. EL MÉTODO BASADO EN LOS INGRESOS DE LOS ODS ES UNA FORMA DE MEDIR EL AJUSTE DE UNA EMPRESA A LOS OBJETIVOS DE DESARROLLO SOSTENIBLE (ODS) DE LA ONU MEDIANTE LA EVALUACIÓN DEL PORCENTAJE DE SUS INGRESOS QUE SE GENERE A PARTIR DE PRODUCTOS Y SERVICIOS QUE CONTRIBUYAN A LA CONSECUCIÓN DE ESOS OBJETIVOS. ESTE MÉTODO SE BASA EN LA METODOLOGÍA PARÁMETROS DE IMPACTO EN LA SOSTENIBILIDAD DE MSCI QUE CALCULA LOS INGRESOS DE LOS PRODUCTOS Y SERVICIOS QUE ABORDAN LOS ODS PERTINENTES. LA METODOLOGÍA UTILIZA VARIOS FACTORES PARA DETERMINAR EL PORCENTAJE DE AJUSTE EN MATERIA DE INGRESOS PARA CADA ODS. TAMBIÉN SE CENTRA EN EL AJUSTE POSITIVO; NO SE MUESTRAN LOS EFECTOS NEGATIVOS DE DETERMINADAS EMPRESAS RESPECTO A LOS ODS DE LA ONU, COMO LOS SIGUIENTES PRINCIPIOS PROMOVIDOS: NUTRICIÓN Y AGRICULTURA SOSTENIBLE (ODS 2), PREVENCIÓN Y CONTROL DE LA CONTAMINACIÓN Y TRATAMIENTOS DE LAS PRINCIPALES ENFERMEDADES (ODS 3), EDUCACIÓN (ODS 4), AGUA Y SANEAMIENTO SOSTENIBLES (ODS 6), ENERGÍA ALTERNATIVA Y EFICIENCIA ENERGÉTICA (ODS 7), FINANCIACIÓN DE LAS PYME Y CONECTIVIDAD – BRECHA DIGITAL (ODS 9), BIENES INMUEBLES ASEQUIBLES Y EDIFICIOS ECOLÓGICOS (ODS 11).
~~, COMO EL ODS 7 (ENERGÍA ASEQUIBLE Y NO CONTAMINANTE), EL ODS 9 (INDUSTRIA, INNOVACIÓN E INFRAESTRUCTURAS), EL ODS 3 (SALUD Y BIENESTAR) Y EL ODS 6 (AGUA LIMPIA Y SANEAMIENTO).~~[…]

¿CUÁLES SON LOS ELEMENTOS VINCULANTES DE LA ESTRATEGIA DE INVERSIÓN UTILIZADOS PARA SELECCIONAR LAS INVERSIONES DIRIGIDAS A LOGRAR CADA UNA DE LAS CARACTERÍSTICAS MEDIOAMBIENTALES O SOCIALES QUE PROMUEVE ESTE PRODUCTO FINANCIERO?

LOS ELEMENTOS VINCULANTES DE LA ESTRATEGIA DE INVERSIÓN QUE SE UTILIZAN PARA SELECCIONAR LAS INVERSIONES DIRIGIDAS A LOGRAR LAS CARACTERÍSTICAS QUE PROMUEVE ESTE PRODUCTO FINANCIERO SON LOS SIGUIENTES:
EL SUBFONDO ~~I~~INVIERTE COMO MÍNIMO EL 80% DE SU PATRIMONIO EN DEUDA CORPORATIVA DE EMISORES DE LOS MERCADOS DESARROLLADOS O LOS MERCADOS EMERGENTES DE TODO EL MUNDO QUE PROMUEVEN UNO O VARIOS DE LOS OBJETIVOS DE DESARROLLO SOSTENIBLE (ODS) DE LAS NACIONES UNIDAS.~~, EL MÉTODO BASADO EN LOS INGRESOS DE LOS ODS ES UNA FORMA DE MEDIR EL AJUSTE DE UNA EMPRESA A LOS OBJETIVOS DE DESARROLLO SOSTENIBLE (ODS) DE LA ONU MEDIANTE LA EVALUACIÓN DEL PORCENTAJE DE SUS INGRESOS QUE SE GENERE A PARTIR DE PRODUCTOS Y SERVICIOS QUE CONTRIBUYAN A LA CONSECUCIÓN DE ESTOS OBJETIVOS. ESTE MÉTODO SE BASA EN LA METODOLOGÍA PARÁMETROS DE IMPACTO EN LA SOSTENIBILIDAD DE MSCI QUE CALCULA LOS INGRESOS DE LOS PRODUCTOS Y SERVICIOS QUE ABORDAN LOS ODS PERTINENTES. LA METODOLOGÍA UTILIZA VARIOS FACTORES PARA DETERMINAR EL PORCENTAJE DE AJUSTE EN MATERIA DE INGRESOS PARA CADA ODS. TAMBIÉN SE CENTRA EN EL AJUSTE POSITIVO; NO SE MUESTRAN LOS EFECTOS NEGATIVOS DE DETERMINADAS EMPRESAS PARA LOS ODS DE LA ONU. LOS PRINCIPIOS QUE SE PROMUEVEN SON: NUTRICIÓN Y AGRICULTURA SOSTENIBLE (ODS 2), PREVENCIÓN Y CONTROL DE LA CONTAMINACIÓN Y TRATAMIENTOS DE LAS PRINCIPALES ENFERMEDADES (ODS 3), EDUCACIÓN (ODS 4), AGUA Y SANEAMIENTO SOSTENIBLES (ODS 6), ENERGÍA ALTERNATIVA Y EFICIENCIA ENERGÉTICA (ODS 7), FINANCIACIÓN DE LAS PYME Y CONECTIVIDAD – BRECHA DIGITAL (ODS 9), BIENES INMUEBLES ASEQUIBLES Y EDIFICIOS ECOLÓGICOS (ODS 11). EL SUBFONDO INVIERTE
~~COMO EL ODS 7 (ENERGÍA ASEQUIBLE Y NO CONTAMINANTE), EL ODS 9 (INDUSTRIA, INNOVACIÓN E INFRAESTRUCTURAS), EL ODS 3 (SALUD Y BIENESTAR) Y EL ODS 6 (AGUA LIMPIA Y SANEAMIENTO), ASÍ COMO~~ EN BONOS «VERDES», «SOCIALES» Y «SOSTENIBLES» DE EMPRESAS (INCLUIDOS BONOS DE AGENCIAS Y ORGANIZACIONES SUPRANACIONALES), CUYOS INGRESOS SE USARÁN PARA PROYECTOS MEDIOAMBIENTALES Y SOCIALES ADMISIBLES.»

14. TANTO LA POLÍTICA DE INVERSIÓN COMO EL ANEXO RELATIVO AL SFDR DEL SUBFONDO **UBS (LUX) BOND SICAV - SHORT DURATION HIGH YIELD (USD)** SE MODIFICARÁN COMO SIGUE:

I. POLÍTICA DE INVERSIÓN:

«*~~UBS ASSET MANAGEMENT CLASIFICA ESTE SUBFONDO COMO FONDO CENTRADO EN LA SOSTENIBILIDAD.~~ ESTE SUBFONDO PROMUEVE CARACTERÍSTICAS AMBIENTALES Y/O SOCIALES Y SE AJUSTA AL ARTÍCULO 8 DEL REGLAMENTO (UE) 2019/2088 SOBRE LA DIVULGACIÓN DE INFORMACIÓN RELATIVA A LA SOSTENIBILIDAD EN EL SECTOR DE LOS SERVICIOS FINANCIEROS ("SFDR"). SI DESEA OBTENER MÁS INFORMACIÓN RELACIONADA CON LAS CARACTERÍSTICAS MEDIOAMBIENTALES Y/O SOCIALES, CONSULTE EL ANEXO I DEL PRESENTE DOCUMENTO (ARTÍCULO 14, APARTADO 2, DE LAS NORMAS TÉCNICAS DE REGULACIÓN DEL SFDR).*

ESTE SUBFONDO DE GESTIÓN ACTIVA INVIERTE PRINCIPALMENTE ACTIVOS E INSTRUMENTOS DE DEUDA DENOMINADOS EN USD. ~~DE EMISORES CON UN SÓLIDO PERFIL ESG (CRITERIOS AMBIENTALES, SOCIALES Y DE GOBIERNO CORPORATIVO).~~

EL SUBFONDO UTILIZA EL ÍNDICE ICE BOFA 1-3 YEAR US CASH PAY FIXED MATURITY HIGH YIELD CONSTRAINED COMO REFERENCIA A EFECTOS DE ~~COMPARACIÓN DEL PERFIL DE SOSTENIBILIDAD Y~~ GESTIÓN DEL RIESGO. EL ÍNDICE DE REFERENCIA NO ESTÁ DISEÑADO PARA PROMOCIONAR CARACTERÍSTICAS ESG. EN RELACIÓN CON LAS CLASES DE ACCIONES CON LA MENCIÓN «HEDGED» EN SU DENOMINACIÓN, SE RECURRE A LAS VERSIONES CON COBERTURA CAMBIARIA DEL ÍNDICE DE REFERENCIA EN EL CASO DE QUE ESTÉN DISPONIBLES. […]»

LOS INVERSORES DEBEN TENER EN CUENTA QUE, SI BIEN EL SUBFONDO SEGUIRÁ CUMPLIENDO CON EL ARTÍCULO 8 DEL REGLAMENTO SFDR, YA NO SERÁ CALIFICADO POR UBS ASSET MANAGEMENT COMO UN «FONDO CENTRADO EN LA SOSTENIBILIDAD». ESTO DARÁ LUGAR A CAMBIOS EN LAS EXCLUSIONES APLICADAS DE ACUERDO CON LA POLÍTICA DE EXCLUSIÓN CENTRADA EN LA SOSTENIBILIDAD, LO QUE AMPLIARÁ EL UNIVERSO DE INVERSIÓN DEL SUBFONDO Y PODRÍA DERIVAR EN LA ALTERACIÓN DE LA COMPOSICIÓN DE SU CARTERA.

II. ANEXO RELATIVO AL SFDR:

a) LA PROPORCIÓN MÍNIMA DE INVERSIONES SOSTENIBLES SE REDUCIRÁ DEL 10% AL 0%. EL ANEXO RELATIVO AL SFDR SE MODIFICARÁ EN CONSECUENCIA PARA ELIMINAR LAS REFERENCIAS A INVERSIONES SOSTENIBLES Y PARA CAMBIAR LAS RESPUESTAS A LAS SIGUIENTES PREGUNTAS A «NO APLICABLE»:

¿CUÁLES SON LOS OBJETIVOS DE LAS INVERSIONES SOSTENIBLES QUE EL PRODUCTO FINANCIERO PRETENDE EN PARTE LOGRAR Y DE QUÉ FORMA CONTRIBUYE LA INVERSIÓN SOSTENIBLE A DICHOS OBJETIVOS?
NO APLICABLE

¿DE QUÉ MANERA LAS INVERSIONES SOSTENIBLES QUE EL PRODUCTO FINANCIERO PRETENDE EN PARTE REALIZAR NO CAUSAN UN PERJUICIO SIGNIFICATIVO A NINGÚN OBJETIVO DE INVERSIÓN SOSTENIBLE MEDIOAMBIENTAL O SOCIAL?
NO APLICABLE

¿CÓMO SE HAN TENIDO EN CUENTA LOS INDICADORES DE INCIDENCIAS ADVERSAS SOBRE LOS FACTORES DE SOSTENIBILIDAD?
NO APLICABLE

¿CÓMO SE AJUSTAN LAS INVERSIONES SOSTENIBLES A LAS LÍNEAS DIRECTRICES DE LA OCDE PARA EMPRESAS MULTINACIONALES Y LOS PRINCIPIOS RECTORES DE LAS NACIONES UNIDAS SOBRE LAS EMPRESAS Y LOS DERECHOS HUMANOS?
NO APLICABLE

¿EN QUÉ MEDIDA, COMO MÍNIMO, LAS INVERSIONES SOSTENIBLES CON UN OBJETIVO MEDIOAMBIENTAL SE AJUSTAN A LA TAXONOMÍA DE LA UE?
NO APLICABLE

¿CUÁL ES LA PROPORCIÓN MÍNIMA DE INVERSIONES SOSTENIBLES CON UN OBJETIVO MEDIOAMBIENTAL QUE NO SE AJUSTAN A LA TAXONOMÍA DE LA UE?
NO APLICABLE

¿CUÁL ES LA PROPORCIÓN MÍNIMA DE INVERSIONES SOCIALMENTE SOSTENIBLES?
NO APLICABLE

b) LAS CARACTERÍSTICAS MEDIOAMBIENTALES Y/O SOCIALES PROMOVIDAS POR ESTE SUBFONDO, LOS INDICADORES DE SOSTENIBILIDAD QUE SE UTILIZAN PARA MEDIR EL GRADO DE CONSECUCIÓN DE CADA UNA DE LAS CARACTERÍSTICAS MEDIOAMBIENTALES O SOCIALES PROMOVIDAS, ASÍ COMO LOS ELEMENTOS VINCULANTES DE LA ESTRATEGIA DE INVERSIÓN QUE SE UTILIZAN PARA SELECCIONAR LAS INVERSIONES CON LAS QUE SE TRATA DE LOGRAR CADA UNA DE LAS CARACTERÍSTICAS MEDIOAMBIENTALES O SOCIALES QUE PROMUEVE ESTE SUBFONDO SE CAMBIARÁN COMO SE MUESTRA A CONTINUACIÓN. LOS INVERSORES DEBEN TENER EN CUENTA QUE ESTOS CAMBIOS PODRÍAN TRADUCIRSE EN MODIFICACIONES MÍNIMAS DE LA COMPOSICIÓN DE LA CARTERA Y DEL UNIVERSO DE INVERSIÓN DEL SUBFONDO.

«***¿QUÉ CARACTERÍSTICAS MEDIOAMBIENTALES Y/O SOCIALES PROMUEVE ESTE PRODUCTO FINANCIERO?***
EL PRODUCTO FINANCIERO PROMUEVE LA~~S~~ CARACTERÍSTICAS SIGUIENTES~~:~~
1) LAS INVERSIONES SE EVALUARÁN SOBRE LA BASE DE LAS CALIFICACIONES ESG INTERNAS DEL GESTOR DE CARTERAS. LA CARTERA SE FIJARÁ COMO OBJETIVO UN UMBRAL DE PUNTUACIÓN ESG MEDIO PONDERADO INFERIOR A 2,5 (CALCULADO COMO MEDIA PONDERADA A ESCALA DE LA CARTERA). OBSÉRVESE QUE LAS PUNTUACIONES ESG DEL GESTOR DE CARTERAS SE SITÚAN EN UNA ESCALA DE 1 A 5, SIENDO 1 LA MEJOR Y 5, LA PEOR.
~~UN PERFIL DE SOSTENIBILIDAD QUE ES SUPERIOR AL PERFIL DE SOSTENIBILIDAD DE SU ÍNDICE DE REFERENCIA.~~
~~2) UNA INTENSIDAD DE CARBONO MEDIA PONDERADA (WACI, POR SUS SIGLAS EN INGLÉS) INFERIOR A LA DEL ÍNDICE DE REFERENCIA.~~
~~EL ÍNDICE DE REFERENCIA ES UN ÍNDICE DE MERCADO GENERAL QUE NO EVALÚA O INCLUYE A SUS COMPONENTES CON ARREGLO A CARACTERÍSTICAS AMBIENTALES Y/O SOCIALES Y, POR ENDE, NO PRETENDE ESTAR EN CONSONANCIA CON LAS CARACTERÍSTICAS QUE PROMUEVE EL PRODUCTO FINANCIERO. NO SE HA DESIGNADO NINGÚN ÍNDICE DE REFERENCIA ESG CON VISTAS A LOGRAR LAS CARACTERÍSTICAS QUE PROMUEVE EL PRODUCTO FINANCIERO.~~

¿QUÉ INDICADORES DE SOSTENIBILIDAD SE UTILIZAN PARA MEDIR LA CONSECUCIÓN DE CADA UNA DE LAS CARACTERÍSTICAS MEDIOAMBIENTALES O SOCIALES PROMOVIDAS POR ESTE PRODUCTO FINANCIERO?

LA CARACTERÍSTICA~~S~~ QUE SE CITAN CON ANTERIORIDAD SE MIDE~~N~~ UTILIZANDO LOS SIGUIENTES INDICADORES, RESPECTIVAMENTE:

EL GESTOR DE CARTERAS ELABORA UNA PUNTUACIÓN ESG PROPIA RELATIVA A LOS EMISORES QUE TIENE EN CUENTA 10 FACTORES DE RIESGO DENTRO DE CADA UNO DE LOS ÁMBITOS MEDIOAMBIENTAL, SOCIAL Y DE GOBERNANZA. LOS EMISORES QUE PRESENTAN RIESGOS ELEVADOS EN TÉRMINOS DE SOSTENIBILIDAD SE AÑADEN A LA LISTA DE CONTROL ESG DEL GESTOR DE CARTERAS. LA LISTA DE CONTROL ESG DEL GESTOR DE CARTERAS INFORMA A DICHO GESTOR DE CARTERAS PARA QUE SUPERVISE DE FORMA ACTIVA A LOS EMISORES Y REALICE UN SEGUIMIENTO DEL RENDIMIENTO CON RESPECTO A LOS FACTORES DE RIESGO RELACIONADOS CON CRITERIOS ESG. EL ANÁLISIS DE LOS RIESGOS MATERIALES DE SOSTENIBILIDAD PUEDE INCLUIR NUMEROSOS ASPECTOS DIFERENTES, ENTRE OTROS, LA HUELLA DE CARBONO, LA SALUD Y EL BIENESTAR, LOS DERECHOS HUMANOS, LA GESTIÓN DE LAS CADENAS DE SUMINISTROS, EL TRATO JUSTO A LOS CLIENTES Y LA GOBERNANZA.

~~CARACTERÍSTICA 1):~~

~~LA PUNTUACIÓN ESG COMBINADA DE UBS SE UTILIZA CON EL FIN DE IDENTIFICAR LOS EMISORES/EMPRESAS PARA EL UNIVERSO DE INVERSIÓN QUE TIENEN UNAS EXCELENTES CARACTERÍSTICAS AMBIENTALES Y SOCIALES O UN SÓLIDO PERFIL DE SOSTENIBILIDAD. DICHA PUNTUACIÓN ESG COMBINADA DE UBS REPRESENTA LA MEDIA DE LOS DATOS DE EVALUACIÓN ESG NORMALIZADOS PROCEDENTES DE UBS Y DE DOS RECONOCIDOS PROVEEDORES EXTERNOS DE DATOS ESG, MSCI Y SUSTAINALYTICS. ESTE ENFOQUE DE PUNTUACIÓN COMBINADA MEJORA LA CALIDAD DEL PERFIL DE SOSTENIBILIDAD DERIVADO MEDIANTE LA INTEGRACIÓN DE MÚLTIPLES EVALUACIONES ESG INDEPENDIENTES, EN LUGAR DE DEPENDER EN EXCLUSIVA DE UNA ÚNICA OPINIÓN. LA PUNTUACIÓN ESG COMBINADA DE UBS REPRESENTA EL PERFIL DE SOSTENIBILIDAD DE UNA ENTIDAD POR MEDIO DE FACTORES MATERIALES MEDIOAMBIENTALES, SOCIALES Y DE GOBERNANZA. ESTOS FACTORES INCLUYEN, ENTRE OTROS, LA HUELLA MEDIOAMBIENTAL Y LA EFICIENCIA OPERATIVA, LA GESTIÓN DEL RIESGO, LA RESPUESTA AL CAMBIO CLIMÁTICO, LA UTILIZACIÓN DE LOS RECURSOS NATURALES, LA CONTAMINACIÓN Y LA GESTIÓN DE LOS RESIDUOS, LAS NORMAS EN MATERIA DE EMPLEO, LA SUPERVISIÓN DE LA CADENA DE SUMINISTRO, EL DESARROLLO DEL CAPITAL HUMANO, LA DIVERSIDAD DEL CONSEJO, LA SALUD Y LA SEGURIDAD EN EL TRABAJO, LA SEGURIDAD DE LOS PRODUCTOS, Y LAS POLÍTICAS ANTIFRAUDE Y ANTICORRUPCIÓN. A CADA ENTIDAD EVALUADA SE LE ASIGNA UNA PUNTUACIÓN ESG COMBINADA DE UBS QUE OSCILA ENTRE 0 Y 10, EN LA QUE 10 INDICA EL MEJOR PERFIL DE SOSTENIBILIDAD. NO EXISTE UNA PUNTUACIÓN MÍNIMA ESG COMBINADA DE UBS EN CUANTO A INVERSIONES INDIVIDUALES.~~

~~CARACTERÍSTICA 2):~~

~~INTENSIDAD DE CARBONO MEDIA PONDERADA (WACI) DE LOS ÁMBITOS 1 Y 2:~~

~~- EL ÁMBITO 1 SE REFIERE A LAS EMISIONES DIRECTAS DE CARBONO Y, POR TANTO, INCLUYE TODAS LAS EMISIONES DIRECTAS DE GASES DE EFECTO INVERNADERO PROCEDENTES DE FUENTES PROPIAS O CONTROLADAS POR LA EMPRESA O EL EMISOR EN CUESTIÓN.~~

~~- EL ÁMBITO 2 SE REFIERE A LAS EMISIONES INDIRECTAS DE CARBONO Y, POR TANTO, INCLUYE LAS EMISIONES DE GASES DE EFECTO INVERNADERO PROCEDENTES DE LA GENERACIÓN DE ELECTRICIDAD, ENERGÍA TÉRMICA Y/O VAPOR CONSUMIDOS POR LA EMPRESA O EL EMISOR EN CUESTIÓN.~~»

«¿CUÁLES SON LOS ELEMENTOS VINCULANTES DE LA ESTRATEGIA DE INVERSIÓN UTILIZADOS PARA SELECCIONAR LAS INVERSIONES DIRIGIDAS A LOGRAR CADA UNA DE LAS CARACTERÍSTICAS MEDIOAMBIENTALES O SOCIALES QUE PROMUEVE ESTE PRODUCTO FINANCIERO?

LOS ELEMENTOS VINCULANTES DE LA ESTRATEGIA DE INVERSIÓN QUE SE UTILIZAN PARA SELECCIONAR LAS INVERSIONES DIRIGIDAS A LOGRAR LAS CARACTERÍSTICAS QUE PROMUEVE ESTE PRODUCTO FINANCIERO SON LOS SIGUIENTES:

LAS INVERSIONES SE EVALUARÁN SOBRE LA BASE DE LAS CALIFICACIONES ESG INTERNAS DEL GESTOR DE CARTERAS. LA CARTERA SE FIJARÁ COMO OBJETIVO UN UMBRAL DE PUNTUACIÓN ESG MEDIO PONDERADO INFERIOR A 2,5 (CALCULADO COMO MEDIA PONDERADA A ESCALA DE LA CARTERA). OBSÉRVESE QUE LAS PUNTUACIONES ESG DEL GESTOR DE CARTERAS SE SITÚAN EN UNA ESCALA DE 1 A 5, SIENDO 1 LA MEJOR Y 5, LA PEOR.

~~CARACTERÍSTICA 1):~~

~~UN PERFIL DE SOSTENIBILIDAD SUPERIOR AL PERFIL DE SOSTENIBILIDAD DEL ÍNDICE DE REFERENCIA.~~

~~CARACTERÍSTICA 2):~~

~~UNA INTENSIDAD DE CARBONO MEDIA PONDERADA (WACI, POR SUS SIGLAS EN INGLÉS) DE LOS ÁMBITOS 1 Y 2 INFERIOR A LA DE SU ÍNDICE DE REFERENCIA.~~

EL EFECTIVO, LOS DERIVADOS Y LOS INSTRUMENTOS DE INVERSIÓN SIN CALIFICACIÓN NO SE INCLUYEN EN EL CÁLCULO.

TODAS LAS PUNTUACIONES ESG INTERNAS DE LOS GESTORES DE CARTERAS Y LAS PUNTUACIONES CORRESPONDIENTES DE LOS SUBFACTORES ESG SE CONFIRMAN DURANTE EL PROCESO DE REVISIÓN POR SECTOR, ALGO QUE SUELE REALIZAR DOS VECES AL AÑO CADA ANALISTA DE CRÉDITO SECTORIAL. ~~LAS CARACTERÍSTICAS, LA PROPORCIÓN MÍNIMA DE INVERSIONES SOSTENIBLES Y LA PROPORCIÓN MÍNIMA DE INVERSIONES DESTINADA A CUMPLIR LAS CARACTERÍSTICAS MEDIOAMBIENTALES Y/O SOCIALES PROMOVIDAS POR EL PRODUCTO FINANCIERO SE CALCULAN AL FINAL DEL TRIMESTRE UTILIZANDO LA MEDIA DE LOS VALORES DE TODOS LOS DÍAS HÁBILES DEL TRIMESTRE.~~

c) ELIMINACIÓN DE LOS INDICADORES DE PIA QUE SE HAN CONSIDERADO EN VIRTUD DE LAS CARACTERÍSTICAS PROMOVIDAS EN LA RESPUESTA A LA PREGUNTA ***«¿TIENE EN CUENTA ESTE PRODUCTO FINANCIERO LAS PRINCIPALES INCIDENCIAS ADVERSAS SOBRE LOS FACTORES DE SOSTENIBILIDAD?»*** TAL COMO SE MUESTRA MÁS ABAJO. LOS INVERSORES DEBEN TENER EN CUENTA QUE ESTOS CAMBIOS PODRÍAN TRADUCIRSE EN MODIFICACIONES MÍNIMAS DE LA COMPOSICIÓN DE LA CARTERA Y DEL UNIVERSO DE INVERSIÓN DEL SUBFONDO.

«*¿TIENE EN CUENTA ESTE PRODUCTO FINANCIERO LAS PRINCIPALES INCIDENCIAS ADVERSAS SOBRE LOS FACTORES DE SOSTENIBILIDAD?*

SÍ

LAS PRINCIPALES INCIDENCIAS ADVERSAS (LAS «PIA») SON LAS INCIDENCIAS NEGATIVAS MÁS IMPORTANTES DE LAS DECISIONES DE INVERSIÓN SOBRE LOS FACTORES DE SOSTENIBILIDAD RELATIVOS A ASUNTOS MEDIOAMBIENTALES, SOCIALES Y LABORALES,

AL RESPETO DE LOS DERECHOS HUMANOS, Y A CUESTIONES DE LUCHA CONTRA LA CORRUPCIÓN Y EL SOBORNO. UBS INTEGRA LOS INDICADORES DE PIA EN SU PROCESO DE TOMA DE DECISIONES.
[…]
~~EL SIGUIENTE INDICADOR DE PIA SE TIENE EN CUENTA EN VIRTUD DE LAS CARACTERÍSTICAS PROMOVIDAS:~~
~~1.3 «INTENSIDAD DE GEI DE LAS EMPRESAS EN LAS QUE SE INVIERTE»~~
~~- EL GESTOR DE CARTERAS SELECCIONA LAS INVERSIONES BASÁNDOSE EN UNA INTENSIDAD DE CARBONO ABSOLUTA O RELATIVA REDUCIDA EN LOS ALCANCES 1 Y 2 FRENTE A UN ÍNDICE DE REFERENCIA~~
~~AL EVALUAR EL PRINCIPIO DE «NO CAUSAR UN PERJUICIO SIGNIFICATIVO» (DNSH, POR SUS SIGLAS EN INGLÉS), TENEMOS EN CUENTA DETERMINADOS INDICADORES DE LAS PRINCIPALES INCIDENCIAS ADVERSAS SOBRE LA BASE DE LA DISPONIBILIDAD Y LA CONVENIENCIA. ESTOS INDICADORES SE COMBINAN EN UNA SEÑAL BASADA EN UMBRALES INDIVIDUALES DEFINIDOS POR INDICADOR. LA INVERSIÓN NO CUMPLIRÁ CON LOS CRITERIOS DNSH EN EL MOMENTO EN QUE UNO SOLO DE LOS INDICADORES FALLE. LOS SIGUIENTES INDICADORES DE PIA TAMBIÉN FORMAN PARTE DE ESTA SEÑAL:~~
~~1.7 «ACTIVIDADES QUE AFECTAN NEGATIVAMENTE A ZONAS SENSIBLES EN CUANTO A LA BIODIVERSIDAD»~~
~~1.13 «DIVERSIDAD DE GÉNERO DE LA JUNTA DIRECTIVA»~~
~~1.15 «INTENSIDAD DE GEI»~~
~~1.16 «PAÍSES RECEPTORES DE LA INVERSIÓN SUJETOS A INFRACCIONES SOCIALES»~~
LA INFORMACIÓN SOBRE LA CONSIDERACIÓN DE LAS PIA SOBRE LOS FACTORES DE SOSTENIBILIDAD TAMBIÉN ESTÁ DISPONIBLE EN EL INFORME ANUAL DEL SUBFONDO.»

d) ELIMINACIÓN DE LAS EXCLUSIONES ESPECÍFICAS DEL FONDO DE LA ESTRATEGIA DE INVERSIÓN DEL SUBFONDO. POR CONSIGUIENTE, SE ELIMINARÁ LO SIGUIENTE DE LA RESPUESTA A LA PREGUNTA: ***«¿QUÉ ESTRATEGIA DE INVERSIÓN SIGUE ESTE PRODUCTO FINANCIERO?».***

~~EXCLUSIONES ESPECÍFICAS DEL FONDO:~~
~~EMISORES CORPORATIVOS: POR LO GENERAL, LOS EMISORES CORPORATIVOS SE EVALÚAN EN RELACIÓN CON SUS RIESGOS ESG UTILIZANDO LA RECOMENDACIÓN PROPIA DE UBS SOBRE EL RIESGO ESG, QUE CALIFICA A LOS EMISORES SEGÚN UNA ESCALA DE CINCO PUNTOS (1 – INAPRECIABLE, 2 – BAJO, 3 – MODERADO, 4 – ALTO Y 5 – GRAVE). EN GENERAL, LOS SUBFONDOS EXCLUYEN A LOS EMISORES CORPORATIVOS SOBRE LOS QUE SE DETECTEN RIESGOS EN EL PANEL DE RIESGOS ESG (QUE SE DESCRIBE EN EL APARTADO «INTEGRACIÓN ESG»), A NO SER QUE LA RECOMENDACIÓN GENERAL DE RIESGO ESG DE UBS TENGA UNA CALIFICACIÓN DE ENTRE 1 Y 3.~~
~~EMISOR NO CORPORATIVO: EN AUSENCIA DE UNA RECOMENDACIÓN PROPIA DE UBS SOBRE EL RIESGO ESG, LOS SUBFONDOS CONSIDERARÁN LA SEÑAL DE RIESGO DEL PANEL DE RIESGO ESG INTERNO Y EXCLUIRÁN A LOS EMISORES CON UNA SEÑAL DE RIESGO POSITIVA EN ESTE PANEL.~~
~~LOS BONOS TITULIZADOS NO FORMAN PARTE DEL PROCESO DE INTEGRACIÓN DE CRITERIOS ESG.~~
~~DEBIDO A LOS REQUISITOS DE DIVERSIFICACIÓN, SE PERMITE MANTENER EN LA CARTERA VALORES DE EMISORES CON RIESGOS ESG IDENTIFICADOS DE HASTA UN 20% CON CALIFICACIÓN 4 Y HASTA UN 10% SIN CALIFICACIÓN (POR EJEMPLO, DEBIDO A UNA NUEVA EMISIÓN O A LA DISPONIBILIDAD DE INFORMACIÓN).~~

NO OBSTANTE, LOS INVERSORES DEBEN TENER EN CUENTA QUE EL SUBFONDO CONTINUARÁ APLICANDO LAS EXCLUSIONES ESTÁNDAR DE CONFORMIDAD CON LA POLÍTICA DE EXCLUSIÓN CENTRADA EN LA SOSTENIBILIDAD.

e) LA RESPUESTA A LA PREGUNTA: ***«¿CUÁL ES LA POLÍTICA PARA EVALUAR LAS PRÁCTICAS DE BUENA GOBERNANZA DE LAS EMPRESAS EN LAS QUE SE INVIERTE?»*** SE MODIFICARÁ TAL Y COMO SE MUESTRA A CONTINUACIÓN. LOS INVERSORES DEBEN TENER EN CUENTA QUE LA RESPUESTA MODIFICADA OFRECE UNA DESCRIPCIÓN MÁS DETALLADA DE CÓMO SE EVALÚAN LAS PRÁCTICAS DE BUENA GOBERNANZA DENTRO DE CREDIT INVESTMENT GROUP, UNA UNIDAD DE NEGOCIO DE UBS ASSET MANAGEMENT, Y QUE ELLO NO DARÁ LUGAR A NINGÚN CAMBIO SUSTANCIAL EN EL UNIVERSO DE INVERSIÓN DEL SUBFONDO.

«¿Cuál es la política para evaluar las prácticas de buena gobernanza de las empresas en las que se invierte?
La buena gobernanza es un motor fundamental del comportamiento en materia de sostenibilidad y, por lo tanto, se integra en la estrategia de inversión del Gestor de carteras. ~~El Gestor de inversiones elabora una Puntuación ESG propia relativa a los emisores que tiene en cuenta 10 factores de riesgo dentro de la Lista de Control ESG del Gestor de inversiones, la cual informa a dicho Gestor de carteras para que supervise de forma activa a los emisores y realice un seguimiento del rendimiento con respecto a los factores de riesgo relacionados con criterios ESG. El análisis de las consideraciones materiales relativas a la sostenibilidad y los factores ESG puede incluir numerosos aspectos diferentes, entre otros, la huella de carbono, la salud y el bienestar, los derechos humanos, la gestión de las cadenas de suministros, el trato justo a los clientes y la gobernanza.~~
La buena gobernanza se evalúa a través de las puntuaciones ESG del analista del Gestor de carteras de los factores relevantes, con MSCI como alternativa. Los subpilares de buena gobernanza incluyen:

1. *Estructuras sólidas de gestión: quedan excluidos los emisores con una puntuación del pilar de gobernanza > 3,00.*
2. *Relaciones con los trabajadores: factores como prácticas laborales justas, salud y bienestar de los empleados, gestión de accidentes y seguridad.*
3. *Remuneración del personal: factores como la remuneración y las prestaciones sociales, la contratación, el desarrollo y la retención*
4. *Cumplimiento fiscal: entre los factores cabe incluir la ética empresarial, la transparencia de los pagos y la corrupción, la captura del regulador y la influencia política.*

Aplicable a los puntos 2-4 anteriores: los emisores con una puntuación igual o superior a 4 en cualquier factor dentro de los subpilares de buena gobernanza serán excluidos de aquellos subfondos que cumplan los requisitos para ser considerados conformes al artículo 8 del SFDR. Una puntuación de 5 pone de relieve una controversia actual, mientras que una puntuación de 4 destaca una controversia anterior.
~~El Gestor de carteras emplea un Panel de riesgos ESG desarrollado internamente que combina diversas fuentes de datos ESG, procedentes de proveedores internos y externos reconocidos, para identificar empresas con riesgos ESG materiales. Una señal de riesgo medible identifica los riesgos ESG para que el Gestor de carteras los incorpore en el proceso de toma de decisiones de~~

~~*inversión. Dicha evaluación de la buena gobernanza incluye la consideración de la estructura e independencia del consejo, el ajuste de la remuneración, la transparencia de la propiedad y el control, y la información financiera.*~~»

15. El Consejo de administración de la Sociedad y los Directores ejecutivos de la Sociedad gestora se verán modificados con el fin de reflejar la composición actual.

Las modificaciones surtirán efecto el 1 diciembre de 2025. Los accionistas que no estén de acuerdo con los cambios podrán reembolsar sus acciones, de forma gratuita, en el plazo de un mes a partir de la fecha de la presente notificación. Las modificaciones podrán consultarse en el Folleto de venta de la Sociedad.

Luxemburgo, 28 de octubre del 2025 l La Sociedad