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 following sub-funds will be renamed in line with the ESMA Guidelines on funds' names using ESG or sustainability-related terms:

Old Name	New Name
UBS (Lux) Bond SICAV - Asian Investment Grade Bonds Sustainable (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV - Asian Investment Grade Bonds (USD)
UBS (Lux) Bond SICAV - EUR Corporates Sustainable (EUR)	UBS (Lux) Bond SICAV - EUR Corporates (EUR)
UBS (Lux) Bond SICAV - Short Duration High Yield Sustainable (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV - Short Duration High Yield (USD)
UBS (Lux) Bond SICAV - Short Term EUR Corporates Sustainable (EUR)	UBS (Lux) Bond SICAV - Short Term EUR Corporates (EUR)
UBS (Lux) Bond SICAV - Short Term USD Corporates Sustainable (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV - Short Term USD Corporates (USD)
UBS (Lux) Bond SICAV - USD Investment Grade Corporates Sustainable (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV - USD Investment Grade Corporates (USD)

2. For the following sub-fund the minimum proportion of sustainable investments will be increased from 20% to 50%:

   UBS (Lux) Bond SICAV - Global SDG Corporates Sustainable (USD)

3. For the following sub-funds the minimum proportion of investments used to meet the environmental and/or social characteristics promoted by the financial product will be increased from 50% to 80%:

   UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates (USD)
   UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds (USD)
   UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates (EUR)
   UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates (USD)
   UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates (EUR)

4. For the following sub-fund the minimum proportion of investments used to meet the environmental and/or social characteristics promoted by the financial product will be increased from 67% to 80%:

   UBS (Lux) Bond SICAV – Green Social Sustainable Bonds (EUR)

5. The auditor of the Company has been changed from **PricewaterhouseCoopers**, 2 rue Gerhard Mercator, L-2182 Luxembourg to **Ernst & Young S.A**, 35E avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxembourg.

6. Update of SFDR Annex: Amendment of the PAI wording (Principal adverse impacts), fund specific exclusions and binding element(s) of the investment strategy for the sub-fund **UBS (Lux) Bond SICAV – Global SDG Corporates Sustainable (USD)**.

   The sub-fund's SFDR Annex has been amended as follows:

   "*How have the indicators for adverse impacts on sustainability factors been taken into account?*
   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.

   At present, for green, social and sustainable bonds, which are checked against ICMA standards, the following PAI indicators are considered by means of exclusions from the investment universe:

   ~~*1.4 "Exposure to companies active in the fossil fuel sector":*~~
   ~~*- Companies that exceed a certain revenue threshold (as per the UBS AM Sustainability Exclusion Policy) from thermal coal mining and its sale to external parties or from oil sands extraction are excluded.*~~
   ~~*- Companies that exceed a certain revenue threshold (as per the UBS AM Sustainability Exclusion Policy) from thermal coal-based power generation are excluded.*~~
   1.10 "Violations of UN Global Compact principles and Organisation for Economic Cooperation and Development (OECD) Guidelines for Multinational Enterprises":
   - Companies violating the United Nations Global Compact (UNGC) principles which do not demonstrate credible corrective action as determined by UBS-AM's Stewardship Committee are excluded.
   1.14 "Exposure to controversial weapons (anti-personnel mines, cluster munitions, chemical weapons and biological weapons)":
   - UBS-AM does not invest in companies involved in: cluster munitions, anti-personnel mines or chemical and biological weapons, nor does it invest in companies in breach of the Treaty on the Non- Proliferation of Nuclear Weapons. UBS-AM considers a

company to be involved in controversial weapons if the company is involved in development, production, storage, maintenance or transport of controversial weapons, or is a majority shareholder (>50% ownership stake) of such a company.
At present, for bonds that do not fall under the definition of green, social and sustainable bonds, the following PAI indicators are considered by means of exclusions from the investment universe:
1.4 "Exposure to companies active in the fossil fuel sector":
- Companies that exceed a certain revenue threshold (as per the UBS AM Sustainability Exclusion Policy) from thermal coal mining and its sale to external parties or from oil sands extraction are excluded.
- Companies that exceed a certain revenue threshold (as per the UBS AM Sustainability Exclusion Policy) from thermal coal-based power generation are excluded.
1.10 "Violations of UN Global Compact principles and Organisation for Economic Cooperation and Development (OECD) Guidelines for Multinational Enterprises":
- Companies violating the United Nations Global Compact (UNGC) principles which do not demonstrate credible corrective action as determined by UBS-AM's Stewardship Committee are excluded.
1.14 "Exposure to controversial weapons (anti-personnel mines, cluster munitions, chemical weapons and biological weapons)":
- UBS-AM does not invest in companies involved in: cluster munitions, anti-personnel mines or chemical and biological weapons, nor does it invest in companies in breach of the Treaty on the Non- Proliferation of Nuclear Weapons. UBS-AM considers a company to be involved in controversial weapons if the company is involved in development, production, storage, maintenance or transport of controversial weapons, or is a majority shareholder (>50% ownership stake) of such a company.
The link to the Sustainability Exclusion Policy can be found in the section headed "Sustainability Exclusion Policy" in the main body of the Sales Prospectus.
The following PAI indicators are additionally part of the DNSH signal for bonds that do not fall under the definition of green, social and sustainable bonds:
1.3 "GHG intensity of investee companies"
1.7 "Activities negatively affecting bio-diversity-sensitive areas"
1.13 "Board gender diversity"
1.15. "GHG Intensity"

The following PAI indicator is additionally part of the DNSH signal for all bonds:
1.16. "Investee countries subject to social violations"

"***Does this financial product consider principal adverse impacts on sustainability factors?***

[…]

At present, for green, social and sustainable bonds, which are checked against ICMA standards, the following PAI indicators are considered by means of exclusions from the investment universe:

~~*1.4 "Exposure to companies active in the fossil fuel sector":*~~

~~*Companies that exceed a certain revenue threshold (as per the UBS AM Sustainability Exclusion Policy) from thermal coal mining and its sale to external parties or from oil sands extraction are excluded*~~

~~*Companies that exceed a certain revenue threshold (as per the UBS AM Sustainability Exclusion Policy) from thermal coal-based power generation are excluded.*~~

1.10 "Violations of UN Global Compact principles and Organisation for Economic Cooperation and Development (OECD) Guidelines for Multinational Enterprises":

- *Companies violating the United Nations Global Compact UNGC) principles which do not demonstrate credible corrective action as determined by UBS-AM's Stewardship Committee are excluded*

1.14 "Exposure to controversial weapons (anti-personnel mines, cluster munitions, chemical weapons and biological weapons)":
- UBS-AM does not invest in companies involved in: cluster munitions, anti-personnel mines or chemical and biological weapons, nor does it invest in companies in breach of the Treaty on the Non- Proliferation of Nuclear Weapons. UBS-AM considers a company to be involved in controversial weapons if the company is involved in development, production, storage, maintenance or transport of controversial weapons, or is a majority shareholder (>50% ownership stake) of such a company.

At present, for bonds that do not fall under the definition of green, social and sustainable bonds, the following PAI indicators are considered by means of exclusions from the investment universe:

1.4 "Exposure to companies active in the fossil fuel sector":
- Companies that exceed a certain revenue threshold (as per the UBS AM Sustainability Exclusion Policy) from thermal coal mining and its sale to external parties or from oil sands extraction are excluded
- Companies that exceed a certain revenue threshold (as per the UBS AM Sustainability Exclusion Policy) from thermal coal-based power generation are excluded.
1.10 "Violations of UN Global Compact principles and Organisation for Economic Cooperation and Development (OECD) Guidelines for Multinational Enterprises":
- Companies violating the United Nations Global Compact UNGC) principles which do not demonstrate credible corrective action as determined by UBS-AM's Stewardship Committee are excluded
1.14 "Exposure to controversial weapons (anti-personnel mines, cluster munitions, chemical weapons and biological weapons)":
- UBS-AM does not invest in companies involved in: cluster munitions, anti-personnel mines or chemical and biological weapons, nor does it invest in companies in breach of the Treaty on the Non- Proliferation of Nuclear Weapons. UBS-AM considers a company to be involved in controversial weapons if the company is involved in development, production, storage, maintenance or transport of controversial weapons, or is a majority shareholder (>50% ownership stake) of such a company.

The link to the Sustainability Exclusion Policy can be found in the section headed "Sustainability Exclusion Policy" in the main body of the Sales Prospectus.
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 for bonds that do not fall under the definition of green, social and sustainable bonds:
1.3 "GHG intensity of investee companies"
1.7 "Activities negatively affecting bio-diversity-sensitive areas"
1.13 "Board gender diversity"
1.15. "GHG Intensity"

The following PAI indicator is additionally part of the DNSH signal for all bonds:

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."

"***What investment strategy does this financial product follow?***
[…]

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.
The sub-fund excludes investments in companies subject to the EU Paris-aligned Benchmarks exclusion criteria (Article 12(1)(a) to (g) of CDR (EU) 2020/1818), except for European Green Bonds issues under the Green Bonds Regulation (Regulation (EU) 2023/2631) and other use of proceeds instruments (green bonds not issued under the European Green Bonds Regulation, social bonds and sustainability bonds). The look-though approach determines that the instrument invested in does not finance any activities referred to in Article 12(1)(a-b) and (d-g) of Commission Delegated Regulation (EU) 2020/1818. Instruments issued by companies excluded under Article 12(1)(c) of Commission Delegated Regulation (EU) 2020/1818, i.e. violating the United Nations Global Compact (UNGC) principles, which do not demonstrate credible corrective action as determined by UBS-AM's Stewardship Committee, are excluded.
The EU Climate Transition Benchmarks exclusion criteria (Article 12(1)(a) to (c) of CDR (EU) 2020/1818) applies to all investments within the Subfund. Instruments issued by companies violating the United Nations Global Compact UNGC) principles which do not demonstrate credible corrective action as determined by UBS-AM's Stewardship Committee are excluded.

***Sustainability Exclusion Policy**: The Sustainability Exclusion Policy of the Portfolio Manager outlines the exclusions applied to the investment universe of the financial product. The link to the Sustainability Exclusion Policy can be found in the section headed "Sustainability Exclusion Policy" in the main body of the Sales Prospectus.*

[…]"

"***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?***

[…]

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.

The sub-fund excludes investments in companies subject to the EU Paris-aligned Benchmarks exclusion criteria (Article 12(1)(a) to (g) of CDR (EU) 2020/1818), except for European Green Bonds issues under the Green Bonds Regulation (Regulation (EU) 2023/2631) and other use of proceeds instruments (green bonds not issued under the European Green Bonds Regulation, social bonds and sustainability bonds). The look-though approach determines that the instrument invested in does not finance any activities referred to in Article 12(1)(a-b) and (d-g) of Commission Delegated Regulation (EU) 2020/1818. Instruments issued by companies excluded under Article 12(1)(c) of Commission Delegated Regulation (EU) 2020/1818, i.e. violating the United Nations Global Compact (UNGC) principles, which do not demonstrate credible corrective action as determined by UBS-AM's Stewardship Committee, are excluded.

The EU Climate Transition Benchmarks exclusion criteria (Article 12(1)(a) to (c) of CDR (EU) 2020/1818) applies to all investments within the Subfund. Instruments issued by companies violating the United Nations Global Compact UNGC) principles which do not demonstrate credible corrective action as determined by UBS-AM's Stewardship Committee are excluded.

***Sustainability Exclusion Policy**: The Sustainability Exclusion Policy of the Portfolio Manager outlines the exclusions applied to the investment universe of the financial product. The link to the Sustainability Exclusion Policy can be found in the section headed "Sustainability Exclusion Policy" in the main body of the Sales Prospectus.*

[…]"

7. Update of SFDR Annex: Amendment of the PAI wording (Principal adverse impacts), fund specific exclusions and binding element(s) of the investment strategy for the sub-fund **UBS (Lux) Bond SICAV – Green Social Sustainable Bonds (EUR)**.

The sub-fund SFDR Annex has been amended as follows:

"*What environmental and/or social characteristics are promoted by this financial product?*

The following characteristic is promoted by the financial product:
Invests at least ~~two thirds~~ 80% of the assets in "green", "social", "sustainable" bonds, the proceeds of which are used for eligible environmental and social projects, in "sustainability-linked" bonds that include environmental, social and governance-related key performance indicators to which the issuers are committed, as well as in bonds from issuers that generate more than 50% of their revenue from activities that contribute to resolving environmental and social challenges."

"*How have the indicators for adverse impacts on sustainability factors been taken into account?*

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.
At present, for green, social and sustainable bonds, which are checked against ICMA standards), the following PAI indicators are considered by means of exclusions from the investment universe:
1.10 "Violations of UN Global Compact principles and Organisation for Economic Cooperation and Development (OECD) Guidelines for Multinational Enterprises":
- Companies violating the United Nations Global Compact (UNGC) principles which do not demonstrate credible corrective action as determined by UBS-AM's Stewardship Committee are excluded.
1.14 "Exposure to controversial weapons (anti-personnel mines, cluster munitions, chemical weapons and biological weapons)":
- UBS-AM does not invest in companies involved in: cluster munitions, anti-personnel mines or chemical and biological weapons, nor does it invest in companies in breach of the Treaty on the Non- Proliferation of Nuclear Weapons. UBS-AM considers a company to be involved in controversial weapons if the company is involved in development, production, storage, maintenance or transport of controversial weapons, or is a majority shareholder (>50% ownership stake) of such a company.
At present, for bonds that do not fall under the definition of green, social and sustainable bonds, the following PAI indicators are considered by means of exclusions from the investment universe:
[…]

The following PAI indicators are additionally part of the DNSH signal for bonds that do not fall under the definition of green social and sustainable bonds:
1.3 "GHG intensity of investee companies"
1.7 "Activities negatively affecting bio-diversity-sensitive areas"
1.13 "Board gender diversity"
1.15. "GHG Intensity"

The following PAI indicator is additionally part of the DNSH signal for all bonds:
1.16. "Investee countries subject to social violations""

"**Does this financial product consider principal adverse impacts on sustainability factors?**

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.
At present, for green, social and sustainable bonds, which are checked against ICMA standards, the following PAI indicators are considered by means of exclusions from the investment universe:
~~1.4 "Exposure to companies active in the fossil fuel sector":~~

~~- Companies that exceed a certain revenue threshold (as per the UBS AM Sustainability Exclusion Policy) from thermal coal mining and its sale to external parties or from oil sands extraction are excluded.~~
~~- Companies that exceed a certain revenue threshold (as per the UBS AM Sustainability Exclusion Policy) from thermal coal-based power generation are excluded.~~ 1.10 "Violations of UN Global Compact principles and Organisation for Economic Cooperation and Development (OECD) Guidelines for Multinational Enterprises":
- Companies violating the United Nations Global Compact UNGC) principles which do not demonstrate credible corrective action as determined by UBS-AM's Stewardship Committee are excluded
1.14 "Exposure to controversial weapons (anti-personnel mines, cluster munitions, chemical weapons and biological weapons)":
- UBS-AM does not invest in companies involved in: cluster munitions, anti-personnel mines or chemical and biological weapons, nor does it invest in companies in breach of the Treaty on the Non- Proliferation of Nuclear Weapons. UBS-AM considers a company to be involved in controversial weapons if the company is involved in development, production, storage, maintenance or transport of controversial weapons, or is a majority shareholder (>50% ownership stake) of such a company.
At present, for bonds that do not fall under the definition of green, social and sustainable bonds, the following PAI indicators are considered by means of exclusions from the investment universe:
1.4 "Exposure to companies active in the fossil fuel sector":
- Companies that exceed a certain revenue threshold (as per the UBS AM Sustainability Exclusion Policy) from thermal coal mining and its sale to external parties or from oil sands extraction are excluded
- Companies that exceed a certain revenue threshold (as per the UBS AM Sustainability Exclusion Policy) from thermal coal-based power generation are excluded.
1.10 "Violations of UN Global Compact principles and Organisation for Economic Cooperation and Development (OECD) Guidelines for Multinational Enterprises":
- Companies violating the United Nations Global Compact UNGC) principles which do not demonstrate credible corrective action as determined by UBS-AM's Stewardship Committee are excluded
1.14 "Exposure to controversial weapons (anti-personnel mines, cluster munitions, chemical weapons and biological weapons)":

- UBS-AM does not invest in companies involved in: cluster munitions, anti-personnel mines or chemical and biological weapons, nor does it invest in companies in breach of the Treaty on the Non- Proliferation of Nuclear Weapons. UBS-AM considers a company to be involved in controversial weapons if the company is involved in development, production, storage, maintenance or transport of controversial weapons, or is a majority shareholder (>50% ownership stake) of such a company.
The link to the Sustainability Exclusion Policy can be found in the section headed "Sustainability Exclusion Policy" in the main body of the Sales Prospectus.
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 for bonds that do not fall under the definition of green, social and sustainable bonds:
1.3 "GHG intensity of investee companies"
1.7 "Activities negatively affecting bio-diversity-sensitive areas"
1.13 "Board gender diversity"
1.15. "GHG Intensity"

The following PAI indicator is additionally part of the DNSH signal for all bonds:

1.16. "Investee countries subject to social violations"

[…]"

*" **What investment strategy does this financial product follow?***
[…]

Fund specific exclusions:
The sub-fund may invest up to ~~one third~~ 20% of its assets in issuers that do not meet the criteria described in the environmental and/or social characteristic(s) promoted by the financial product.

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.
The sub-fund excludes investments in companies subject to the EU Paris-aligned Benchmarks exclusion criteria (Article 12(1)(a) to (g) of CDR (EU) 2020/1818), except for European Green Bonds issues under the Green Bonds Regulation (Regulation (EU) 2023/2631) and other use of proceeds instruments (green bonds not issued under the European Green Bonds Regulation, social bonds and sustainability bonds). The look-though approach determines that the instrument invested in does not finance any activities referred to in Article 12(1)(a-b) and (d-g) of Commission Delegated Regulation (EU) 2020/1818. Instruments issued by companies excluded under Article 12(1)(c) of Commission Delegated Regulation (EU) 2020/1818, i.e. violating the United Nations Global Compact (UNGC) principles, which do not demonstrate credible corrective action as determined by UBS-AM's Steward-ship Committee, are excluded.
The EU Climate Transition Benchmarks exclusion criteria (Article 12(1)(a) to (c) of CDR (EU) 2020/1818) applies to all investments within the Subfund. Instruments issued by companies violating the United Nations Global Compact UNGC) principles which do not demonstrate credible corrective action as determined by UBS-AM's Stewardship Committee are excluded.

***Sustainability Exclusion Policy**: The Sustainability Exclusion Policy of the Portfolio Manager outlines the exclusions applied to the investment universe of the financial product. The link to the Sustainability Exclusion Policy can be found in the section headed "Sustainability Exclusion Policy" in the main body of the Sales Prospectus."*

*"**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?** […]*

Invests at least ~~two thirds~~ 80% of the assets in "green", "social", "sustainable" bonds, the proceeds of which are used for eligible environmental and social projects, in "sustainability-linked" bonds that include environmental, social and governance-related key performance indicators to which the issuers are committed, as well as in bonds from issuers that generate more than 50% of their revenue from activities that contribute to resolving environmental and social challenges.

[…]

Fund specific exclusions:
The sub-fund may invest up to ~~one third~~ 20% of its assets in issuers that do not meet the criteria described in the environmental and/or social characteristic(s) promoted by the financial product.

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.
The sub-fund excludes investments in companies subject to the EU Paris-aligned Benchmarks exclusion criteria (Article 12(1)(a) to (g) of CDR (EU) 2020/1818), except for European Green Bonds issues under the Green Bonds Regulation (Regulation (EU) 2023/2631) and other use of proceeds instruments (green bonds not issued under the European Green Bonds Regulation, social bonds and sustainability bonds). The look-though approach determines that the instrument invested in does not finance any activities referred to in Article 12(1)(a-b) and (d-g) of Commission Delegated Regulation (EU) 2020/1818. Instruments issued by companies excluded under Article 12(1)(c) of Commission Delegated Regulation (EU) 2020/1818, i.e. violating the United Nations Global Compact (UNGC) principles, which do not demonstrate credible corrective action as determined by UBS-AM's Stewardship Committee, are excluded.
The EU Climate Transition Benchmarks exclusion criteria (Article 12(1)(a) to (c) of CDR (EU) 2020/1818) applies to all investments within the Subfund. Instruments issued by companies violating the United Nations Global Compact UNGC) principles which do not demonstrate credible corrective action as determined by UBS-AM's Stewardship Committee are excluded.
***Sustainability Exclusion Policy**: The Sustainability Exclusion Policy of the Portfolio Manager outlines the exclusions applied to the investment universe of the financial product. The link to the Sustainability Exclusion Policy can be found in the section headed "Sustainability Exclusion Policy" in the main body of the Sales Prospectus."*

"What is the asset allocation planned for this financial product?
The minimum proportion of the investments used to meet the environmental and/or social characteristics promoted by the financial product is ~~67~~80%. The minimum proportion of sustainable investments of the financial product is 50%."

The changes shall enter into force on 20 May 2025. The amendments shall be visible in the Company's Sales Prospectus.

Luxembourg, 20 May 2025 l 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. Die folgenden Subfonds werden im Einklang mit den ESMA-Leitlinien zu Fondsnamen, die ESG- oder nachhaltigkeitsbezogene Begriffe verwenden, umbenannt:

Alter Name	Neuer Name
UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds Sustainable (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds (USD)
UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates Sustainable (EUR)	UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates (EUR)
UBS (Lux) Bond SICAV – Short Duration High Yield Sustainable (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Short Duration High Yield (USD)
UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates Sustainable (EUR)	UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates (EUR)
UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates Sustainable (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates (USD)
UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates Sustainable (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates (USD)

2. Für den folgenden Subfonds wird der Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen von 20 % auf 50 % erhöht:

   UBS (Lux) Bond SICAV – Global SDG Corporates Sustainable (USD)

3. Für die folgenden Subfonds wird der Mindestanteil an Investitionen, die zur Erreichung der mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale getätigt werden, von 50 % auf 80 % erhöht:

   UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates (USD)
   UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds (USD)
   UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates (EUR)
   UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates (USD)
   UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates (EUR)

4. Für den folgenden Subfonds wird der Mindestanteil an Investitionen, die zur Erreichung der mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale getätigt werden, von 67 % auf 80 % erhöht:

   UBS (Lux) Bond SICAV – Green Social Sustainable Bonds (EUR)

5. Als Abschlussprüfer der Gesellschaft wurde statt wie bisher **PricewaterhouseCoopers**, 2 rue Gerhard Mercator, L-2182 Luxemburg **Ernst & Young S.A**, 35E avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxemburg, bestellt.

6. Aktualisierung des SFDR-Anhangs: Überarbeitung der Formulierungen in Bezug auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal adverse impacts, PAI), der fondsspezifischen Ausschlüsse und der verbindlichen Elemente der Anlagestrategie für den Subfonds **UBS (Lux) Bond SICAV – Global SDG Corporates Sustainable (USD)**.

   Der SFDR-Anhang für den Subfonds wurde wie folgt geändert:

   «***Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?***
   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.

   Zurzeit werden für grüne, soziale und nachhaltige Anleihen, die auf Einhaltung der ICMA-Standards überprüft werden, folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum berücksichtigt:

   ~~*1.4 «Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind»:*~~
   ~~*- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus dem Abbau von Kraftwerkskohle und deren Verkauf an externe Parteien oder aus dem Abbau von Ölsand eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.*~~
   ~~*- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus der Stromerzeugung mit Kraftwerkskohle eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.*~~
   1.10 «Verstösse gegen die Grundsätze des UN Global Compact und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen»:
   - Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden ausgeschlossen.

1.14 «Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)»:
- UBS AM investiert nicht in Unternehmen, deren Tätigkeit mit umstrittenen Waffen in Zusammenhang steht, wie z. B. Streumunition, Antipersonenminen, chemische und biologische Waffen, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen. Für UBS AM steht die Tätigkeit eines Unternehmens in Zusammenhang mit umstrittenen Waffen, wenn das Unternehmen an der Entwicklung, Produktion, Lagerung, der Wartung oder dem Transport von umstrittenen Waffen beteiligt ist oder Mehrheitsaktionär (Beteiligung von über 50 %) eines solchen Unternehmens ist.
Zurzeit werden für Anleihen, die nicht unter die Definition grüner, sozialer oder nachhaltiger Anleihen fallen, folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum berücksichtigt:
1.4 «Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind»:
- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus dem Abbau von Kraftwerkskohle und deren Verkauf an externe Parteien oder aus dem Abbau von Ölsand eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.
- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus der Stromerzeugung mit Kraftwerkskohle eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.
1.10 «Verstösse gegen die Grundsätze des UN Global Compact und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen»:
- Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden ausgeschlossen.
1.14 «Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)»:
- UBS AM investiert nicht in Unternehmen, deren Tätigkeit mit umstrittenen Waffen in Zusammenhang steht, wie z. B. Streumunition, Antipersonenminen, chemische und biologische Waffen, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen. Für UBS AM steht die Tätigkeit eines Unternehmens in Zusammenhang mit umstrittenen Waffen, wenn das Unternehmen an der Entwicklung, Produktion, Lagerung, der Wartung oder dem Transport von umstrittenen Waffen beteiligt ist oder Mehrheitsaktionär (Beteiligung von über 50 %) eines solchen Unternehmens ist.
Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Abschnitt «Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik» im Hauptteil des Verkaufsprospekts zu finden.
Für Anleihen, die nicht unter die Definition grüner, sozialer oder nachhaltiger Anleihen fallen, sind folgende PAI-Indikatoren zusätzlich Teil des DNSH-Signals:
1.3 «THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird»
1.7 «Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken»
1.13 «Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen»
1.15 «THG-Emissionsintensität»

Der folgende PAI-Indikator ist für alle Anleihen zusätzlich Teil des DNSH-Signals:
1.16 «Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen»

«***Werden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?***

[…]

Zurzeit werden für grüne, soziale und nachhaltige Anleihen, die auf Einhaltung der ICMA-Standards überprüft werden, folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum berücksichtigt:

~~*1.4 «Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind»:*~~

~~*Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus dem Abbau von Kraftwerkskohle und deren Verkauf an externe Parteien oder aus dem Abbau von Ölsand eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.*~~

~~*Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus der Stromerzeugung mit Kraftwerkskohle eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.*~~

1.10 «Verstösse gegen die Grundsätze des UN Global Compact und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen»:

- *Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden ausgeschlossen.*

1.14 «Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)»:
- UBS AM investiert nicht in Unternehmen, deren Tätigkeit mit umstrittenen Waffen in Zusammenhang steht, wie z. B. Streumunition, Antipersonenminen, chemische und biologische Waffen, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen. Für UBS AM steht die Tätigkeit eines Unternehmens in Zusammenhang mit umstrittenen Waffen, wenn das Unternehmen an der Entwicklung, Produktion, Lagerung, der Wartung oder dem Transport von umstrittenen Waffen beteiligt ist oder Mehrheitsaktionär (Beteiligung von über 50 %) eines solchen Unternehmens ist.

Zurzeit werden für Anleihen, die nicht unter die Definition grüner, sozialer oder nachhaltiger Anleihen fallen, folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum berücksichtigt:

1.4 «Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind»:
- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus dem Abbau von Kraftwerkskohle und deren Verkauf an externe Parteien oder aus dem Abbau von Ölsand eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.
- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus der Stromerzeugung mit Kraftwerkskohle eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.
1.10 «Verstösse gegen die Grundsätze des UN Global Compact und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen»:
- Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden ausgeschlossen.
1.14 «Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)»:
- UBS AM investiert nicht in Unternehmen, deren Tätigkeit mit umstrittenen Waffen in Zusammenhang steht, wie z. B. Streumunition, Antipersonenminen, chemische und biologische Waffen, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen. Für UBS AM steht die Tätigkeit eines Unternehmens in Zusammenhang mit umstrittenen Waffen, wenn das Unternehmen an der Entwicklung, Produktion, Lagerung, der Wartung oder dem Transport von umstrittenen Waffen beteiligt ist oder Mehrheitsaktionär (Beteiligung von über 50 %) eines solchen Unternehmens ist.
Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Abschnitt «Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik» im Hauptteil des Verkaufsprospekts zu finden.
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. Für Anleihen, die nicht unter die Definition grüner, sozialer oder nachhaltiger Anleihen fallen, sind folgende PAI-Indikatoren zusätzlich Teil dieses Signals:
1.3 «THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird»
1.7 «Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken»
1.13 «Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen»
1.15 «THG-Emissionsintensität»

Der folgende PAI-Indikator ist für alle Anleihen zusätzlich Teil des DNSH-Signals:

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.»

«***Welche Anlagestrategie wird mit diesem Finanzprodukt verfolgt?***
[…]

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.
Der Subfonds schliesst Investitionen in Unternehmen aus, die den Ausschlusskriterien der Paris-abgestimmten EU-Referenzwerte (Artikel 12 Absatz 1 Buchstaben a bis g der Delegierten Verordnung (EU) 2020/1818 der Kommission) unterliegen, mit Ausnahme von europäischen grünen Anleihen, die gemäss der Verordnung über grüne Anleihen (Verordnung (EU) 2023/2631) begeben wurden, und anderen Instrumenten mit festgelegter Verwendung der Erlöse (grüne Anleihen, die nicht gemäss der Europäischen Verordnung über grüne Anleihen begeben wurden, Sozialanleihen und Nachhaltigkeitsanleihen). Beim Look-Through-Ansatz wird sichergestellt, dass das Instrument, in das investiert wird, keine der in Artikel 12 Absatz 1 Buchstaben a bis b und d bis g der Delegierten Verordnung (EU) 2020/1818 der Kommission genannten Tätigkeiten finanziert. Instrumente, die von Unternehmen begeben wurden, die gemäss Artikel 12 Absatz 1 Buchstabe c der Delegierten Verordnung (EU) 2020/1818 der Kommission ausgeschlossen sind, d. h. die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden ausgeschlossen.
Die Ausschlusskriterien der EU-Referenzwerte für den klimabedingten Wandel (Artikel 12 Absatz 1 Buchstaben a bis c der Delegierten Verordnung (EU) 2020/1818 der Kommission) gelten für alle Investitionen des Subfonds. Instrumente, die von Unternehmen begeben wurden, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden ausgeschlossen.

***Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik**: Die Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik des Portfolio Managers definiert die für das Anlageuniversum des Finanzprodukts geltenden Ausschlüsse. Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Abschnitt «Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik» im Hauptteil des Verkaufsprospekts zu finden.*

[…]»

«***Worin bestehen die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der beworbenen ökologischen oder sozialen Ziele verwendet werden?***

[…]

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.

Der Subfonds schliesst Investitionen in Unternehmen aus, die den Ausschlusskriterien der Paris-abgestimmten EU-Referenzwerte (Artikel 12 Absatz 1 Buchstaben a bis g der Delegierten Verordnung (EU) 2020/1818 der Kommission) unterliegen, mit Ausnahme von europäischen grünen Anleihen, die gemäss der Verordnung über grüne Anleihen (Verordnung (EU) 2023/2631) begeben wurden, und anderen Instrumenten mit festgelegter Verwendung der Erlöse (grüne Anleihen, die nicht gemäss der Europäischen Verordnung über grüne Anleihen begeben wurden, Sozialanleihen und Nachhaltigkeitsanleihen). Beim Look-Through-Ansatz wird sichergestellt, dass das Instrument, in das investiert wird, keine der in Artikel 12 Absatz 1 Buchstaben a bis b und d bis g der Delegierten Verordnung (EU) 2020/1818 der Kommission genannten Tätigkeiten finanziert. Instrumente, die von Unternehmen begeben wurden, die gemäss Artikel 12 Absatz 1 Buchstabe c der Delegierten Verordnung (EU) 2020/1818 der Kommission ausgeschlossen sind, d. h. die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden ausgeschlossen.

Die Ausschlusskriterien der EU-Referenzwerte für den klimabedingten Wandel (Artikel 12 Absatz 1 Buchstaben a bis c der Delegierten Verordnung (EU) 2020/1818 der Kommission) gelten für alle Investitionen des Subfonds. Instrumente, die von Unternehmen begeben wurden, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden ausgeschlossen.

***Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik**: Die Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik des Portfolio Managers definiert die für das Anlageuniversum des Finanzprodukts geltenden Ausschlüsse. Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Abschnitt «Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik» im Hauptteil des Verkaufsprospekts zu finden.*

[…]»

7. Aktualisierung des SFDR-Anhangs: Überarbeitung der Formulierungen in Bezug auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal adverse impacts, PAI), der fondsspezifischen Ausschlüsse und der verbindlichen Elemente der Anlagestrategie für den Subfonds **UBS (Lux) Bond SICAV – Green Social Sustainable Bonds (EUR).**

Der SFDR-Anhang für den Subfonds wurde wie folgt geändert:

«*Welche ökologischen und/oder sozialen Merkmale werden mit diesem Finanzprodukt beworben?*

Mit dem Finanzprodukt wird das folgende Merkmal beworben:
Anlage von mindestens ~~zwei Dritteln~~ 80 % des Vermögens in «grüne», «soziale» oder «nachhaltige» Anleihen, deren Emissionserlöse für zulässige Umwelt- und Sozialprojekte verwendet werden, in «nachhaltigkeitsbezogene» Anleihen, die ökologische, soziale und die Unternehmensführung betreffende Leistungsindikatoren enthalten, zu deren Einhaltung sich die Emittenten verpflichten, sowie in Anleihen von Emittenten, die mehr als 50 % ihrer Umsätze aus Aktivitäten erzielen, die zur Lösung von ökologischen und sozialen Herausforderungen beitragen.

«*Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

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.
Zurzeit werden für grüne, soziale und nachhaltige Anleihen, die auf Einhaltung der ICMA-Standards überprüft werden, folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum berücksichtigt:
1.10 «Verstösse gegen die Grundsätze des UN Global Compact und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen»:
- Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden ausgeschlossen.
1.14 «Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)»:
- UBS AM investiert nicht in Unternehmen, deren Tätigkeit mit umstrittenen Waffen in Zusammenhang steht, wie z. B. Streumunition, Antipersonenminen, chemische und biologische Waffen, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen. Für UBS AM steht die Tätigkeit eines Unternehmens in Zusammenhang mit umstrittenen Waffen, wenn das Unternehmen an der Entwicklung, Produktion, Lagerung, der Wartung oder dem Transport von umstrittenen Waffen beteiligt ist oder Mehrheitsaktionär (Beteiligung von über 50 %) eines solchen Unternehmens ist.
Zurzeit werden für Anleihen, die nicht unter die Definition grüner, sozialer oder nachhaltiger Anleihen fallen, folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum berücksichtigt:
[…]

Für Anleihen, die nicht unter die Definition grüner, sozialer oder nachhaltiger Anleihen fallen, sind folgende PAI-Indikatoren zusätzlich Teil des DNSH-Signals:
1.3 «THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird»
1.7 «Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken»

1.13 «Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen»
1.15 «THG-Emissionsintensität»

Der folgende PAI-Indikator ist für alle Anleihen zusätzlich Teil des DNSH-Signals:
1.16 «Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen»

«**Werden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

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.
Zurzeit werden für grüne, soziale und nachhaltige Anleihen, die auf Einhaltung der ICMA-Standards überprüft werden, folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum berücksichtigt:
~~*1.4 «Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind»:*~~

~~*- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus dem Abbau von Kraftwerkskohle und deren Verkauf an externe Parteien oder aus dem Abbau von Ölsand eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.*~~
~~*Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus der Stromerzeugung mit Kraftwerkskohle eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.*~~*1.10 «Verstösse gegen die Grundsätze des UN Global Compact und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen»:*
- Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden ausgeschlossen.
1.14 «Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)»:
- UBS AM investiert nicht in Unternehmen, deren Tätigkeit mit umstrittenen Waffen in Zusammenhang steht, wie z. B. Streumunition, Antipersonenminen, chemische und biologische Waffen, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen. Für UBS AM steht die Tätigkeit eines Unternehmens in Zusammenhang mit umstrittenen Waffen, wenn das Unternehmen an der Entwicklung, Produktion, Lagerung, der Wartung oder dem Transport von umstrittenen Waffen beteiligt ist oder Mehrheitsaktionär (Beteiligung von über 50 %) eines solchen Unternehmens ist.
Zurzeit werden für Anleihen, die nicht unter die Definition grüner, sozialer oder nachhaltiger Anleihen fallen, folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum berücksichtigt:
1.4 «Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind»:
- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus dem Abbau von Kraftwerkskohle und deren Verkauf an externe Parteien oder aus dem Abbau von Ölsand eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.
- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus der Stromerzeugung mit Kraftwerkskohle eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.
1.10 «Verstösse gegen die Grundsätze des UN Global Compact und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen»:
- Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden ausgeschlossen.
1.14 «Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)»:
- UBS AM investiert nicht in Unternehmen, deren Tätigkeit mit umstrittenen Waffen in Zusammenhang steht, wie z. B. Streumunition, Antipersonenminen, chemische und biologische Waffen, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen. Für UBS AM steht die Tätigkeit eines Unternehmens in Zusammenhang mit umstrittenen Waffen, wenn das Unternehmen an der Entwicklung, Produktion, Lagerung, der Wartung oder dem Transport von umstrittenen Waffen beteiligt ist oder Mehrheitsaktionär (Beteiligung von über 50 %) eines solchen Unternehmens ist.
Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Abschnitt «Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik» im Hauptteil des Verkaufsprospekts zu finden.
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. Für Anleihen, die nicht unter die Definition grüner, sozialer oder nachhaltiger Anleihen fallen, sind folgende PAI-Indikatoren zusätzlich Teil dieses Signals:
1.3 «THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird»
1.7 «Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken»
1.13 «Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen»
1.15 «THG-Emissionsintensität»

Der folgende PAI-Indikator ist für alle Anleihen zusätzlich Teil des DNSH-Signals:

1.16 «Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen»

[…]»

«*Welche Anlagestrategie wird mit diesem Finanzprodukt verfolgt?*
[…]

Fondsspezifische Ausschlüsse:
Der Subfonds kann bis zu ~~einem Drittel~~ 20 % seines Vermögens in Anleihen von Emittenten investieren, die nicht den oben in den vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen beschriebenen Kriterien entsprechen.

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.
Der Subfonds schliesst Investitionen in Unternehmen aus, die den Ausschlusskriterien der Paris-abgestimmten EU-Referenzwerte (Artikel 12 Absatz 1 Buchstaben a bis g der Delegierten Verordnung (EU) 2020/1818 der Kommission) unterliegen, mit Ausnahme von europäischen grünen Anleihen, die gemäss der Verordnung über grüne Anleihen (Verordnung (EU) 2023/2631) begeben wurden, und anderen Instrumenten mit festgelegter Verwendung der Erlöse (grüne Anleihen, die nicht gemäss der Europäischen Verordnung über grüne Anleihen begeben wurden, Sozialanleihen und Nachhaltigkeitsanleihen). Beim Look-Through-Ansatz wird sichergestellt, dass das Instrument, in das investiert wird, keine der in Artikel 12 Absatz 1 Buchstaben a bis b und d bis g der Delegierten Verordnung (EU) 2020/1818 der Kommission genannten Tätigkeiten finanziert. Instrumente, die von Unternehmen begeben wurden, die gemäss Artikel 12 Absatz 1 Buchstabe c der Delegierten Verordnung (EU) 2020/1818 der Kommission ausgeschlossen sind, d. h. die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden ausgeschlossen.
Die Ausschlusskriterien der EU-Referenzwerte für den klimabedingten Wandel (Artikel 12 Absatz 1 Buchstaben a bis c der Delegierten Verordnung (EU) 2020/1818 der Kommission) gelten für alle Investitionen des Subfonds. Instrumente, die von Unternehmen begeben wurden, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden ausgeschlossen.

Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik: Die Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik des Portfolio Managers definiert die für das Anlageuniversum des Finanzprodukts geltenden Ausschlüsse. Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Abschnitt «Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik» im Hauptteil des Verkaufsprospekts zu finden.»

«***Worin bestehen die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der beworbenen ökologischen oder sozialen Ziele verwendet werden?*** *[…]*

Anlage von mindestens ~~zwei Dritteln~~ 80 % des Vermögens in «grüne», «soziale» oder «nachhaltige» Anleihen, deren Emissionserlöse für zulässige Umwelt- und Sozialprojekte verwendet werden, in «nachhaltigkeitsbezogene» Anleihen, die ökologische, soziale und die Unternehmensführung betreffende Leistungsindikatoren enthalten, zu deren Einhaltung sich die Emittenten verpflichten, sowie in Anleihen von Emittenten, die mehr als 50 % ihrer Umsätze aus Aktivitäten erzielen, die zur Lösung von ökologischen und sozialen Herausforderungen beitragen.

[…]

Fondsspezifische Ausschlüsse:
Der Subfonds kann bis zu ~~einem Drittel~~ 20 % seines Vermögens in Anleihen von Emittenten investieren, die nicht den oben in den vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen beschriebenen Kriterien entsprechen.

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.
Der Subfonds schliesst Investitionen in Unternehmen aus, die den Ausschlusskriterien der Paris-abgestimmten EU-Referenzwerte (Artikel 12 Absatz 1 Buchstaben a bis g der Delegierten Verordnung (EU) 2020/1818 der Kommission) unterliegen, mit Ausnahme von europäischen grünen Anleihen, die gemäss der Verordnung über grüne Anleihen (Verordnung (EU) 2023/2631) begeben wurden, und anderen Instrumenten mit festgelegter Verwendung der Erlöse (grüne Anleihen, die nicht gemäss der Europäischen Verordnung über grüne Anleihen begeben wurden, Sozialanleihen und Nachhaltigkeitsanleihen). Beim Look-Through-Ansatz wird sichergestellt, dass das Instrument, in das investiert wird, keine der in Artikel 12 Absatz 1 Buchstaben a bis b und d bis g der Delegierten Verordnung (EU) 2020/1818 der Kommission genannten Tätigkeiten finanziert. Instrumente, die von Unternehmen begeben wurden, die gemäss Artikel 12 Absatz 1 Buchstabe c der Delegierten Verordnung (EU) 2020/1818

der Kommission ausgeschlossen sind, d. h. die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden ausgeschlossen.
Die Ausschlusskriterien der EU-Referenzwerte für den klimabedingten Wandel (Artikel 12 Absatz 1 Buchstaben a bis c der Delegierten Verordnung (EU) 2020/1818 der Kommission) gelten für alle Investitionen des Subfonds. Instrumente, die von Unternehmen begeben wurden, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden ausgeschlossen.
***Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik**: Die Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik des Portfolio Managers definiert die für das Anlageuniversum des Finanzprodukts geltenden Ausschlüsse. Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Abschnitt «Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik» im Hauptteil des Verkaufsprospekts zu finden.»*

«Welche Vermögensallokation ist für dieses Finanzprodukt geplant?
Der Mindestanteil an Investitionen, die zur Erreichung der mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale getätigt werden, liegt bei ~~67~~80 %. Der Mindestanteil des Finanzprodukts an nachhaltigen Investitionen liegt bei 50 %.»

Die Änderungen treten am 20. Mai 2025 in Kraft. Die Änderungen werden im Verkaufsprospekt der Gesellschaft ersichtlich sein.

Luxemburg, 20. Mai 2025 l 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. Les compartiments suivants seront renommés conformément aux Orientations de l'AEMF sur les noms de fonds contenant des termes liés aux critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) ou à la durabilité :

Ancien nom	Nouveau nom
UBS (Lux) Bond SICAV - Asian Investment Grade Bonds Sustainable (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV - Asian Investment Grade Bonds (USD)
UBS (Lux) Bond SICAV - EUR Corporates Sustainable (EUR)	UBS (Lux) Bond SICAV - EUR Corporates (EUR)
UBS (Lux) Bond SICAV - Short Duration High Yield Sustainable (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV - Short Duration High Yield (USD)
UBS (Lux) Bond SICAV - Short Term EUR Corporates Sustainable (EUR)	UBS (Lux) Bond SICAV - Short Term EUR Corporates (EUR)
UBS (Lux) Bond SICAV - Short Term USD Corporates Sustainable (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV - Short Term USD Corporates (USD)
UBS (Lux) Bond SICAV - USD Investment Grade Corporates Sustainable (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV - USD Investment Grade Corporates (USD)

2. Pour le compartiment suivant, la proportion minimale d'investissements durables sera portée de 20% à 50% :

   UBS (Lux) Bond SICAV - Global SDG Corporates Sustainable (USD)

3. Pour les compartiments suivants, la proportion minimale d'investissements utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par le produit financier sera portée de 50% à 80% :

   UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates (USD)
   UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds (USD)
   UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates (EUR)
   UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates (USD)
   UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates (EUR)

4. Pour le compartiment suivant, la proportion minimale d'investissements utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par le produit financier sera portée de 67% à 80% :

   UBS (Lux) Bond SICAV – Green Social Sustainable Bonds (EUR)

5. Le réviseur d'entreprises de la Société, **PricewaterhouseCoopers**, 2, rue Gerhard Mercator, L-2182 Luxembourg a été remplacé par **Ernst & Young S.A.**, 35E, avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxembourg.

6. Mise à jour de l'Annexe SFDR : Modification de la formulation des PIN (Principales incidences négatives), des exclusions spécifiques au fonds et des éléments contraignants de la stratégie d'investissement du compartiment **UBS (Lux) Bond SICAV – Global SDG Corporates Sustainable (USD)**.

   L'Annexe SFDR du compartiment a été modifiée comme suit :

   « Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?
   Les principales incidences négatives (« PIN ») correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption. UBS prend en compte les indicateurs de PIN dans son processus de décision.

   Actuellement, pour les obligations vertes, sociales et durables, qui sont vérifiées par rapport aux normes de l'ICMA, les indicateurs de PIN suivants sont pris en compte au travers des exclusions de l'univers d'investissement :

   ~~*1.4 « Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles » :*~~
   ~~*- Les entreprises qui tirent plus d'un certain seuil de leur chiffre d'affaires (conformément à la Politique d'exclusion basée sur la durabilité d'UBS AM) de l'extraction de charbon thermique et de sa vente à des tiers ou de l'extraction de sables bitumineux sont exclues.*~~
   ~~*- Les entreprises qui tirent plus d'un certain seuil de leur chiffre d'affaires (conformément à la Politique d'exclusion basée sur la durabilité d'UBS AM) de la production d'électricité à partir du charbon thermique sont exclues.*~~
   1.10 « Violations des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'Organisation de coopération et de développement économiques (OCDE) à l'intention des entreprises multinationales » :
   - Les entreprises qui ne respectent pas les principes du Pacte mondial des Nations unies et qui ne prennent pas de mesures correctives crédibles, telles que déterminées par le Comité de stewardship (Stewardship Committee) d'UBS AM, sont exclues.

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

1.14 « Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques) » :
- UBS AM n'investit pas dans des entreprises exerçant une activité en lien avec les armes à sous-munitions, les mines antipersonnel ou les armes chimiques et biologiques, ni dans des entreprises qui ne respectent pas le Traité sur la non-prolifération des armes nucléaires. UBS AM considère qu'une entreprise exerce une activité en lien avec des armes controversées si celle-ci participe au développement, à la production, au stockage, à la maintenance ou au transport d'armes controversées, ou si elle est actionnaire majoritaire (participation de plus de 50%) d'une telle entreprise.
Actuellement, pour les obligations qui ne répondent pas à la définition des obligations vertes, sociales et durables, les indicateurs de PIN suivants sont pris en compte au travers des exclusions de l'univers d'investissement :
1.4 « Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles » :
- Les entreprises qui tirent plus d'un certain seuil de leur chiffre d'affaires (conformément à la Politique d'exclusion basée sur la durabilité d'UBS AM) de l'extraction de charbon thermique et de sa vente à des tiers ou de l'extraction de sables bitumineux sont exclues.
- Les entreprises qui tirent plus d'un certain seuil de leur chiffre d'affaires (conformément à la Politique d'exclusion basée sur la durabilité d'UBS AM) de la production d'électricité à partir du charbon thermique sont exclues.
1.10 « Violations des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'Organisation de coopération et de développement économiques (OCDE) à l'intention des entreprises multinationales » :
- Les entreprises qui ne respectent pas les principes du Pacte mondial des Nations unies et qui ne prennent pas de mesures correctives crédibles, telles que déterminées par le Comité de stewardship (Stewardship Committee) d'UBS AM, sont exclues.
1.14 « Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques) » :
- UBS AM n'investit pas dans des entreprises exerçant une activité en lien avec les armes à sous-munitions, les mines antipersonnel ou les armes chimiques et biologiques, ni dans des entreprises qui ne respectent pas le Traité sur la non-prolifération des armes nucléaires. UBS AM considère qu'une entreprise exerce une activité en lien avec des armes controversées si celle-ci participe au développement, à la production, au stockage, à la maintenance ou au transport d'armes controversées, ou si elle est actionnaire majoritaire (participation de plus de 50%) d'une telle entreprise.
Un lien vers la Politique d'exclusion selon des critères de durabilité figure à la section « Politique d'exclusion selon des critères de durabilité » du Prospectus.
Les indicateurs de PIN suivants sont également intégrés au signal lié au principe consistant à ne pas causer de préjudice important pour les obligations qui ne répondent pas à la définition des obligations vertes, sociales et durables :
1.3 « Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements »
1.7 « Activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité »
1.13 « Mixité au sein des organes de gouvernance »
1.15. « Intensité de GES »

L'indicateur de PIN suivant est également intégré au signal lié au principe consistant à ne pas causer de préjudice important pour l'ensemble des obligations :
1.16. « Pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales »

« Ce produit financier prend-il en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

[…]

Actuellement, pour les obligations vertes, sociales et durables, qui sont vérifiées par rapport aux normes de l'ICMA, les indicateurs de PIN suivants sont pris en compte au travers des exclusions de l'univers d'investissement :

~~*1.4 « Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles » :*~~

~~*Les entreprises qui tirent plus d'un certain seuil de leur chiffre d'affaires (conformément à la Politique d'exclusion basée sur la durabilité d'UBS AM) de l'extraction de charbon thermique et de sa vente à des tiers ou de l'extraction de sables bitumineux sont exclues.*~~

~~*Les entreprises qui tirent plus d'un certain seuil de leur chiffre d'affaires (conformément à la Politique d'exclusion basée sur la durabilité d'UBS AM) de la production d'électricité à partir du charbon thermique sont exclues.*~~

1.10 « Violations des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'Organisation de coopération et de développement économiques (OCDE) à l'intention des entreprises multinationales » :

- *Les entreprises qui ne respectent pas les principes du Pacte mondial des Nations unies et qui ne prennent pas de mesures correctives crédibles, telles que déterminées par le Comité de stewardship (Stewardship Committee) d'UBS AM, sont exclues.*

1.14 « Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques) » :
- UBS AM n'investit pas dans des entreprises exerçant une activité en lien avec les armes à sous-munitions, les mines antipersonnel ou les armes chimiques et biologiques, ni dans des entreprises qui ne respectent pas le Traité sur la non-prolifération des armes nucléaires. UBS AM considère qu'une entreprise exerce une activité en lien avec des armes controversées si celle-ci participe au développement, à la production, au stockage, à la maintenance ou au transport d'armes controversées, ou si elle est actionnaire majoritaire (participation de plus de 50%) d'une telle entreprise.

Actuellement, pour les obligations qui ne répondent pas à la définition des obligations vertes, sociales et durables, les indicateurs de PIN suivants sont pris en compte au travers des exclusions de l'univers d'investissement :

1.4 « Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles » :

- Les entreprises qui tirent plus d'un certain seuil de leur chiffre d'affaires (conformément à la Politique d'exclusion basée sur la durabilité d'UBS AM) de l'extraction de charbon thermique et de sa vente à des tiers ou de l'extraction de sables bitumineux sont exclues.
- Les entreprises qui tirent plus d'un certain seuil de leur chiffre d'affaires (conformément à la Politique d'exclusion basée sur la durabilité d'UBS AM) de la production d'électricité à partir du charbon thermique sont exclues.
1.10 « Violations des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'Organisation de coopération et de développement économiques (OCDE) à l'intention des entreprises multinationales » :
- Les entreprises qui ne respectent pas les principes du Pacte mondial des Nations unies et qui ne prennent pas de mesures correctives crédibles, telles que déterminées par le Comité de stewardship (Stewardship Committee) d'UBS AM, sont exclues.
1.14 « Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques) » :
- UBS AM n'investit pas dans des entreprises exerçant une activité en lien avec les armes à sous-munitions, les mines antipersonnel ou les armes chimiques et biologiques, ni dans des entreprises qui ne respectent pas le Traité sur la non-prolifération des armes nucléaires. UBS AM considère qu'une entreprise exerce une activité en lien avec des armes controversées si celle-ci participe au développement, à la production, au stockage, à la maintenance ou au transport d'armes controversées, ou si elle est actionnaire majoritaire (participation de plus de 50%) d'une telle entreprise.
Un lien vers la Politique d'exclusion selon des critères de durabilité figure à la section « Politique d'exclusion selon des critères de durabilité » du Prospectus.
Afin d'évaluer le respect du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important », nous prenons en considération certains indicateurs relatifs aux principales incidences négatives en fonction de leur disponibilité et de leur pertinence. Ces indicateurs sont combinés en un signal basé sur des seuils individuels définis pour chaque indicateur. Si un indicateur n'atteint pas le seuil requis, l'investissement ne respecte pas le critère consistant à « ne pas causer de préjudice important ». Les indicateurs de PIN suivants sont également intégrés à ce signal pour les obligations qui ne répondent pas à la définition des obligations vertes, sociales et durables :
1.3 « Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements »
1.7 « Activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité »
1.13 « Mixité au sein des organes de gouvernance »
1.15. « Intensité de GES »

L'indicateur de PIN suivant est également intégré au signal lié au principe consistant à ne pas causer de préjudice important pour l'ensemble des obligations :

1.16. « Pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales »

Des informations relatives à la prise en compte des PIN sur les facteurs de durabilité figurent également dans le rapport annuel du compartiment. »

« Quelle est la stratégie d'investissement suivie par ce produit financier ?
[…]

Autres émetteurs : En l'absence de Recommandation d'UBS en matière de risques ESG, les compartiments prendront en compte le signal de risque du tableau de bord des risques ESG exclusif et excluront les émetteurs pour lesquels le tableau de bord des risques ESG exclusif a émis un signal de risque positif.
Les obligations titrisées ne sont pas concernées par le processus d'intégration ESG.
Le compartiment exclut tout investissement dans des sociétés visées par les critères d'exclusion des indices de référence « accord de Paris » de l'UE (article 12(1)(a) à (g) du Règlement délégué (UE) 2020/1818), à l'exception des obligations vertes européennes émises en vertu du Règlement sur les obligations vertes (Règlement (UE) 2023/2631) et des autres instruments dont le produit est affecté à un usage spécifique (obligations vertes autres que celles émises en vertu du Règlement sur les obligations vertes européennes, obligations sociales et obligations durables). L'approche par transparence permet de s'assurer que l'instrument bénéficiaire de l'investissement ne finance aucune des activités visées à l'article 12(1)(a), (b) et (d) à (g) du Règlement délégué (UE) 2020/1818 de la Commission. Les instruments émis par des entreprises exclues en vertu de l'article 12(1)(c) du Règlement délégué (UE) 2020/1818 de la Commission, c.-à-d. qui ne respectent pas les principes du Pacte mondial des Nations unies et qui ne prennent pas de mesures correctives crédibles, telles que déterminées par le Comité de stewardship (Stewardship Committee) d'UBS AM, sont exclus.
Les critères d'exclusion des indices de référence « transition climatique » de l'UE (article 12(1)(a) à (c) du Règlement délégué (UE) 2020/1818) s'appliquent à tous les investissements au sein du Compartiment. Les instruments émis par des entreprises qui ne respectent pas les principes du Pacte mondial des Nations unies et qui ne prennent pas de mesures correctives crédibles, telles que déterminées par le Comité de stewardship (Stewardship Committee) d'UBS AM, sont exclus.

Politique d'exclusion selon des critères de durabilité : *La Politique d'exclusion basée sur la durabilité du Gestionnaire de portefeuille décrit les exclusions applicables à l'univers d'investissement du produit financier. Un lien vers la Politique d'exclusion selon des critères de durabilité figure à la section « Politique d'exclusion selon des critères de durabilité » du Prospectus.*

[…] »

« Quelles sont les contraintes définies dans la stratégie d'investissement pour sélectionner les investissements afin d'atteindre chacune des caractéristiques environnementales ou sociales promues par ce produit financier ?

[…]

Autres émetteurs : En l'absence de Recommandation d'UBS en matière de risques ESG, les compartiments prendront en compte le signal de risque du tableau de bord des risques ESG exclusif et excluront les émetteurs pour lesquels le tableau de bord des risques ESG exclusif a émis un signal de risque positif.
Les obligations titrisées ne sont pas concernées par le processus d'intégration ESG.

Le compartiment exclut tout investissement dans des sociétés visées par les critères d'exclusion des indices de référence « accord de Paris » de l'UE (article 12(1)(a) à (g) du Règlement délégué (UE) 2020/1818), à l'exception des obligations vertes européennes émises en vertu du Règlement sur les obligations vertes (Règlement (UE) 2023/2631) et des autres instruments dont le produit est affecté à un usage spécifique (obligations vertes autres que celles émises en vertu du Règlement sur les obligations vertes européennes, obligations sociales et obligations durables). L'approche par transparence permet de s'assurer que l'instrument bénéficiaire de l'investissement ne finance aucune des activités visées à l'article 12(1)(a), (b) et (d) à (g) du Règlement délégué (UE) 2020/1818 de la Commission. Les instruments émis par des entreprises exclues en vertu de l'article 12(1)(c) du Règlement délégué (UE) 2020/1818 de la Commission, c.-à-d. qui ne respectent pas les principes du Pacte mondial des Nations unies et qui ne prennent pas de mesures correctives crédibles, telles que déterminées par le Comité de stewardship (Stewardship Committee) d'UBS AM, sont exclus.

Les critères d'exclusion des indices de référence « transition climatique » de l'UE (article 12(1)(a) à (c) du Règlement délégué (UE) 2020/1818) s'appliquent à tous les investissements au sein du Compartiment. Les instruments émis par des entreprises qui ne respectent pas les principes du Pacte mondial des Nations unies et qui ne prennent pas de mesures correctives crédibles, telles que déterminées par le Comité de stewardship (Stewardship Committee) d'UBS AM, sont exclus.

***Politique d'exclusion selon des critères de durabilité :** La Politique d'exclusion basée sur la durabilité du Gestionnaire de portefeuille décrit les exclusions applicables à l'univers d'investissement du produit financier. Un lien vers la Politique d'exclusion selon des critères de durabilité figure à la section « Politique d'exclusion selon des critères de durabilité » du Prospectus.*

[…] »

7. Mise à jour de l'Annexe SFDR : Modification de la formulation des PIN (Principales incidences négatives), des exclusions spécifiques au fonds et des éléments contraignants de la stratégie d'investissement du compartiment **UBS (Lux) Bond SICAV – Green Social Sustainable Bonds (EUR)**.

L'Annexe SFDR du compartiment a été modifiée comme suit :

« Quelles caractéristiques environnementales et/ou sociales sont promues par ce produit financier ?

La caractéristique suivante est promue par le produit financier :
Investit au minimum ~~deux tiers~~ 80% de son actif dans des obligations « vertes », « sociales » et « durables » dont les produits d'émission sont utilisés pour des projets environnementaux et sociaux éligibles, dans des obligations « sustainability-linked » qui comportent des indicateurs de performance liés à des caractéristiques environnementales, sociales et de gouvernance que les émetteurs s'engagent à respecter, ainsi que dans des obligations d'émetteurs qui génèrent plus de 50% de leur chiffre d'affaires grâce à des activités contribuant à la résolution de défis écologiques et sociaux. »

« Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Les principales incidences négatives (« PIN ») correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption. UBS prend en compte les indicateurs de PIN dans son processus de décision.
Actuellement, pour les obligations vertes, sociales et durables, qui sont vérifiées par rapport aux normes de l'ICMA, les indicateurs de PIN suivants sont pris en compte au travers des exclusions de l'univers d'investissement :
1.10 « Violations des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'Organisation de coopération et de développement économiques (OCDE) à l'intention des entreprises multinationales » :
- Les entreprises qui ne respectent pas les principes du Pacte mondial des Nations unies et qui ne prennent pas de mesures correctives crédibles, telles que déterminées par le Comité de stewardship (Stewardship Committee) d'UBS AM, sont exclues.
1.14 « Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques) » :
- UBS AM n'investit pas dans des entreprises exerçant une activité en lien avec les armes à sous-munitions, les mines antipersonnel ou les armes chimiques et biologiques, ni dans des entreprises qui ne respectent pas le Traité sur la non-prolifération des armes nucléaires. UBS AM considère qu'une entreprise exerce une activité en lien avec des armes controversées si celle-ci participe au développement, à la production, au stockage, à la maintenance ou au transport d'armes controversées, ou si elle est actionnaire majoritaire (participation de plus de 50%) d'une telle entreprise.
Actuellement, pour les obligations qui ne répondent pas à la définition des obligations vertes, sociales et durables, les indicateurs de PIN suivants sont pris en compte au travers des exclusions de l'univers d'investissement :
[…]

Les indicateurs de PIN suivants sont également intégrés au signal lié au principe consistant à ne pas causer de préjudice important pour les obligations qui ne répondent pas à la définition des obligations vertes, sociales et durables :
1.3 « Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements »
1.7 « Activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité »
1.13 « Mixité au sein des organes de gouvernance »
1.15. « Intensité de GES »

L'indicateur de PIN suivant est également intégré au signal lié au principe consistant à ne pas causer de préjudice important pour l'ensemble des obligations :
1.16. « Pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales »

« Ce produit financier prend-il en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les principales incidences négatives (« PIN ») correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption. UBS prend en compte les indicateurs de PIN dans son processus de décision.
Actuellement, pour les obligations vertes, sociales et durables, qui sont vérifiées par rapport aux normes de l'ICMA, les indicateurs de PIN suivants sont pris en compte au travers des exclusions de l'univers d'investissement :
~~*1.4 « Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles » :*~~

~~*- Les entreprises qui tirent plus d'un certain seuil de leur chiffre d'affaires (conformément à la Politique d'exclusion basée sur la durabilité d'UBS AM) de l'extraction de charbon thermique et de sa vente à des tiers ou de l'extraction de sables bitumineux sont exclues.*~~
~~*- Les entreprises qui tirent plus d'un certain seuil de leur chiffre d'affaires (conformément à la Politique d'exclusion basée sur la durabilité d'UBS AM) de la production d'électricité à partir du charbon thermique sont exclues.*~~*1.10 « Violations des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'Organisation de coopération et de développement économiques (OCDE) à l'intention des entreprises multinationales » :*
- Les entreprises qui ne respectent pas les principes du Pacte mondial des Nations unies et qui ne prennent pas de mesures correctives crédibles, telles que déterminées par le Comité de stewardship (Stewardship Committee) d'UBS AM, sont exclues.
1.14 « Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques) » :
- UBS AM n'investit pas dans des entreprises exerçant une activité en lien avec les armes à sous-munitions, les mines antipersonnel ou les armes chimiques et biologiques, ni dans des entreprises qui ne respectent pas le Traité sur la non-prolifération des armes nucléaires. UBS AM considère qu'une entreprise exerce une activité en lien avec des armes controversées si celle-ci participe au développement, à la production, au stockage, à la maintenance ou au transport d'armes controversées, ou si elle est actionnaire majoritaire (participation de plus de 50%) d'une telle entreprise.
Actuellement, pour les obligations qui ne répondent pas à la définition des obligations vertes, sociales et durables, les indicateurs de PIN suivants sont pris en compte au travers des exclusions de l'univers d'investissement :
1.4 « Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles » :
- Les entreprises qui tirent plus d'un certain seuil de leur chiffre d'affaires (conformément à la Politique d'exclusion basée sur la durabilité d'UBS AM) de l'extraction de charbon thermique et de sa vente à des tiers ou de l'extraction de sables bitumineux sont exclues.
- Les entreprises qui tirent plus d'un certain seuil de leur chiffre d'affaires (conformément à la Politique d'exclusion basée sur la durabilité d'UBS AM) de la production d'électricité à partir du charbon thermique sont exclues.
1.10 « Violations des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'Organisation de coopération et de développement économiques (OCDE) à l'intention des entreprises multinationales » :
- Les entreprises qui ne respectent pas les principes du Pacte mondial des Nations unies et qui ne prennent pas de mesures correctives crédibles, telles que déterminées par le Comité de stewardship (Stewardship Committee) d'UBS AM, sont exclues.
1.14 « Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques) » :
- UBS AM n'investit pas dans des entreprises exerçant une activité en lien avec les armes à sous-munitions, les mines antipersonnel ou les armes chimiques et biologiques, ni dans des entreprises qui ne respectent pas le Traité sur la non-prolifération des armes nucléaires. UBS AM considère qu'une entreprise exerce une activité en lien avec des armes controversées si celle-ci participe au développement, à la production, au stockage, à la maintenance ou au transport d'armes controversées, ou si elle est actionnaire majoritaire (participation de plus de 50%) d'une telle entreprise.
Un lien vers la Politique d'exclusion selon des critères de durabilité figure à la section « Politique d'exclusion selon des critères de durabilité » du Prospectus.
Afin d'évaluer le respect du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important », nous prenons en considération certains indicateurs relatifs aux principales incidences négatives en fonction de leur disponibilité et de leur pertinence. Ces indicateurs sont combinés en un signal basé sur des seuils individuels définis pour chaque indicateur. Si un indicateur n'atteint pas le seuil requis, l'investissement ne respecte pas le critère consistant à « ne pas causer de préjudice important ». Les indicateurs de PIN suivants sont également intégrés à ce signal pour les obligations qui ne répondent pas à la définition des obligations vertes, sociales et durables :
1.3 « Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements »
1.7 « Activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité »
1.13 « Mixité au sein des organes de gouvernance »
1.15. « Intensité de GES »

L'indicateur de PIN suivant est également intégré au signal lié au principe consistant à ne pas causer de préjudice important pour l'ensemble des obligations :

1.16. « Pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales »

[…] »

« Quelle est la stratégie d'investissement suivie par ce produit financier ?
[…]

Exclusions spécifiques au fonds :

Le compartiment peut investir jusqu'à ~~un tiers~~ 20% de son actif dans des obligations d'émetteurs ne remplissant pas les critères décrits dans la/les caractéristique(s) environnementale(s) et/ou sociale(s) promue(s) par le produit financier.

Emetteurs privés : En général, les risques ESG des émetteurs privés sont évalués à l'aide d'une Recommandation exclusive d'UBS en matière de risques ESG, qui note les émetteurs sur une échelle à cinq points (1 - risque ESG négligeable, 2 - faible, 3 - moyen, 4 - élevé et 5 - grave). Les compartiments excluront généralement les sociétés émettrices pour lesquelles des risques ont été identifiés dans le Tableau de bord des risques ESG (décrit à la section Intégration ESG), à moins que la recommandation globale des risques ESG d'UBS soit comprise entre 1 et 3.

Autres émetteurs : En l'absence de Recommandation d'UBS en matière de risques ESG, les compartiments prendront en compte le signal de risque du tableau de bord des risques ESG exclusif et excluront les émetteurs pour lesquels le tableau de bord des risques ESG exclusif a émis un signal de risque positif.

Les obligations titrisées ne sont pas concernées par le processus d'intégration ESG.
Le compartiment exclut tout investissement dans des sociétés visées par les critères d'exclusion des indices de référence « accord de Paris » de l'UE (article 12(1)(a) à (g) du Règlement délégué (UE) 2020/1818), à l'exception des obligations vertes européennes émises en vertu du Règlement sur les obligations vertes (Règlement (UE) 2023/2631) et des autres instruments dont le produit est affecté à un usage spécifique (obligations vertes autres que celles émises en vertu du Règlement sur les obligations vertes européennes, obligations sociales et obligations durables). L'approche par transparence permet de s'assurer que l'instrument bénéficiaire de l'investissement ne finance aucune des activités visées à l'article 12(1)(a), (b) et (d) à (g) du Règlement délégué (UE) 2020/1818 de la Commission. Les instruments émis par des entreprises exclues en vertu de l'article 12(1)(c) du Règlement délégué (UE) 2020/1818 de la Commission, c.-à-d. qui ne respectent pas les principes du Pacte mondial des Nations unies et qui ne prennent pas de mesures correctives crédibles, telles que déterminées par le Comité de stewardship (Stewardship Committee) d'UBS AM, sont exclus.
Les critères d'exclusion des indices de référence « transition climatique » de l'UE (article 12(1)(a) à (c) du Règlement délégué (UE) 2020/1818) s'appliquent à tous les investissements au sein du Compartiment. Les instruments émis par des entreprises qui ne respectent pas les principes du Pacte mondial des Nations unies et qui ne prennent pas de mesures correctives crédibles, telles que déterminées par le Comité de stewardship (Stewardship Committee) d'UBS AM, sont exclus.

Politique d'exclusion selon des critères de durabilité : *La Politique d'exclusion basée sur la durabilité du Gestionnaire de portefeuille décrit les exclusions applicables à l'univers d'investissement du produit financier. Un lien vers la Politique d'exclusion selon des critères de durabilité figure à la section « Politique d'exclusion selon des critères de durabilité » du Prospectus. »*

« Quelles sont les contraintes définies dans la stratégie d'investissement pour sélectionner les investissements afin d'atteindre chacune des caractéristiques environnementales ou sociales promues par ce produit financier ? *[…]*

Investit au minimum ~~deux tiers~~ 80% de son actif dans des obligations « vertes », « sociales » et « durables » dont les produits d'émission sont utilisés pour des projets environnementaux et sociaux éligibles, dans des obligations « sustainability-linked » qui comportent des indicateurs de performance liés à des caractéristiques environnementales, sociales et de gouvernance que les émetteurs s'engagent à respecter, ainsi que dans des obligations d'émetteurs qui génèrent plus de 50% de leur chiffre d'affaires grâce à des activités contribuant à la résolution de défis écologiques et sociaux.

[…]

Exclusions spécifiques au fonds :
Le compartiment peut investir jusqu'à ~~un tiers~~ 20% de son actif dans des obligations d'émetteurs ne remplissant pas les critères décrits dans la/les caractéristique(s) environnementale(s) et/ou sociale(s) promue(s) par le produit financier.

Emetteurs privés : En général, les risques ESG des émetteurs privés sont évalués à l'aide d'une Recommandation exclusive d'UBS en matière de risques ESG, qui note les émetteurs sur une échelle à cinq points (1 - risque ESG négligeable, 2 - faible, 3 - moyen, 4 - élevé et 5 - grave). Les compartiments excluront généralement les sociétés émettrices pour lesquelles des risques ont été identifiés dans le Tableau de bord des risques ESG (décrit à la section Intégration ESG), à moins que la recommandation globale des risques ESG d'UBS soit comprise entre 1 et 3.

Autres émetteurs : En l'absence de Recommandation d'UBS en matière de risques ESG, les compartiments prendront en compte le signal de risque du tableau de bord des risques ESG exclusif et excluront les émetteurs pour lesquels le tableau de bord des risques ESG exclusif a émis un signal de risque positif.

Les obligations titrisées ne sont pas concernées par le processus d'intégration ESG.
Le compartiment exclut tout investissement dans des sociétés visées par les critères d'exclusion des indices de référence « accord de Paris » de l'UE (article 12(1)(a) à (g) du Règlement délégué (UE) 2020/1818), à l'exception des obligations vertes européennes émises en vertu du Règlement sur les obligations vertes (Règlement (UE) 2023/2631) et des autres instruments dont le produit est affecté à un usage spécifique (obligations vertes autres que celles émises en vertu du Règlement sur les obligations vertes européennes, obligations sociales et obligations durables). L'approche par transparence permet de s'assurer que l'instrument bénéficiaire de l'investissement ne finance aucune des activités visées à l'article 12(1)(a), (b) et (d) à (g) du Règlement délégué (UE) 2020/1818 de la Commission. Les instruments émis par des entreprises exclues en vertu de l'article 12(1)(c) du Règlement délégué (UE) 2020/1818 de la Commission, c.-à-d. qui ne respectent pas les principes du Pacte mondial des Nations unies et qui ne prennent pas de mesures correctives crédibles, telles que déterminées par le Comité de stewardship (Stewardship Committee) d'UBS AM, sont exclus.
Les critères d'exclusion des indices de référence « transition climatique » de l'UE (article 12(1)(a) à (c) du Règlement délégué (UE) 2020/1818) s'appliquent à tous les investissements au sein du Compartiment. Les instruments émis par des entreprises qui ne respectent pas les principes du Pacte mondial des Nations unies et qui ne prennent pas de mesures correctives crédibles, telles que déterminées par le Comité de stewardship (Stewardship Committee) d'UBS AM, sont exclus.

Politique d'exclusion selon des critères de durabilité : *La Politique d'exclusion basée sur la durabilité du Gestionnaire de portefeuille décrit les exclusions applicables à l'univers d'investissement du produit financier. Un lien vers la Politique d'exclusion selon des critères de durabilité figure à la section « Politique d'exclusion selon des critères de durabilité » du Prospectus. »*

« Quelle est l'allocation des actifs prévue pour ce produit financier ?
La proportion minimale d'investissements utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par le produit financier est de ~~67~~80%. La proportion minimale d'investissements durables du produit financier est de 50%. »

Les modifications entreront en vigueur le 20 mai 2025. Les modifications seront visibles dans le Prospectus de la Société.

Luxembourg, le 20 mai 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. Les compartiments suivants seront renommés conformément aux Orientations de l'AEMF sur les noms de fonds contenant des termes liés aux critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) ou à la durabilité :

Ancien nom	Nouveau nom
UBS (Lux) Bond SICAV - Asian Investment Grade Bonds Sustainable (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV - Asian Investment Grade Bonds (USD)
UBS (Lux) Bond SICAV - EUR Corporates Sustainable (EUR)	UBS (Lux) Bond SICAV - EUR Corporates (EUR)
UBS (Lux) Bond SICAV - Short Duration High Yield Sustainable (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV - Short Duration High Yield (USD)
UBS (Lux) Bond SICAV - Short Term EUR Corporates Sustainable (EUR)	UBS (Lux) Bond SICAV - Short Term EUR Corporates (EUR)
UBS (Lux) Bond SICAV - Short Term USD Corporates Sustainable (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV - Short Term USD Corporates (USD)
UBS (Lux) Bond SICAV - USD Investment Grade Corporates Sustainable (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV - USD Investment Grade Corporates (USD)

2. Pour le compartiment suivant, la proportion minimale d'investissements durables sera portée de 20% à 50% :

   UBS (Lux) Bond SICAV - Global SDG Corporates Sustainable (USD)

3. Pour les compartiments suivants, la proportion minimale d'investissements utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par le produit financier sera portée de 50% à 80% :

   UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates (USD)
   UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds (USD)
   UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates (EUR)
   UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates (USD)
   UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates (EUR)

4. Pour le compartiment suivant, la proportion minimale d'investissements utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par le produit financier sera portée de 67% à 80% :

   UBS (Lux) Bond SICAV – Green Social Sustainable Bonds (EUR)

5. Le réviseur d'entreprises de la Société, **PricewaterhouseCoopers**, 2, rue Gerhard Mercator, L-2182 Luxembourg a été remplacé par **Ernst & Young S.A.**, 35E, avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxembourg.

6. Mise à jour de l'Annexe SFDR : Modification de la formulation des PIN (Principales incidences négatives), des exclusions spécifiques au fonds et des éléments contraignants de la stratégie d'investissement du compartiment **UBS (Lux) Bond SICAV – Global SDG Corporates Sustainable (USD)**.

   L'Annexe SFDR du compartiment a été modifiée comme suit :

   « Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?
   Les principales incidences négatives (« PIN ») correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption. UBS prend en compte les indicateurs de PIN dans son processus de décision.

   Actuellement, pour les obligations vertes, sociales et durables, qui sont vérifiées par rapport aux normes de l'ICMA, les indicateurs de PIN suivants sont pris en compte au travers des exclusions de l'univers d'investissement :

   ~~*1.4 « Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles » :*~~
   ~~*- Les entreprises qui tirent plus d'un certain seuil de leur chiffre d'affaires (conformément à la Politique d'exclusion basée sur la durabilité d'UBS AM) de l'extraction de charbon thermique et de sa vente à des tiers ou de l'extraction de sables bitumineux sont exclues.*~~
   ~~*- Les entreprises qui tirent plus d'un certain seuil de leur chiffre d'affaires (conformément à la Politique d'exclusion basée sur la durabilité d'UBS AM) de la production d'électricité à partir du charbon thermique sont exclues.*~~
   1.10 « Violations des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'Organisation de coopération et de développement économiques (OCDE) à l'intention des entreprises multinationales » :
   - Les entreprises qui ne respectent pas les principes du Pacte mondial des Nations unies et qui ne prennent pas de mesures correctives crédibles, telles que déterminées par le Comité de stewardship (Stewardship Committee) d'UBS AM, sont exclues.

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

1.14 « Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques) » :
- UBS AM n'investit pas dans des entreprises exerçant une activité en lien avec les armes à sous-munitions, les mines antipersonnel ou les armes chimiques et biologiques, ni dans des entreprises qui ne respectent pas le Traité sur la non-prolifération des armes nucléaires. UBS AM considère qu'une entreprise exerce une activité en lien avec des armes controversées si celle-ci participe au développement, à la production, au stockage, à la maintenance ou au transport d'armes controversées, ou si elle est actionnaire majoritaire (participation de plus de 50%) d'une telle entreprise.
Actuellement, pour les obligations qui ne répondent pas à la définition des obligations vertes, sociales et durables, les indicateurs de PIN suivants sont pris en compte au travers des exclusions de l'univers d'investissement :
1.4 « Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles » :
- Les entreprises qui tirent plus d'un certain seuil de leur chiffre d'affaires (conformément à la Politique d'exclusion basée sur la durabilité d'UBS AM) de l'extraction de charbon thermique et de sa vente à des tiers ou de l'extraction de sables bitumineux sont exclues.
- Les entreprises qui tirent plus d'un certain seuil de leur chiffre d'affaires (conformément à la Politique d'exclusion basée sur la durabilité d'UBS AM) de la production d'électricité à partir du charbon thermique sont exclues.
1.10 « Violations des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'Organisation de coopération et de développement économiques (OCDE) à l'intention des entreprises multinationales » :
- Les entreprises qui ne respectent pas les principes du Pacte mondial des Nations unies et qui ne prennent pas de mesures correctives crédibles, telles que déterminées par le Comité de stewardship (Stewardship Committee) d'UBS AM, sont exclues.
1.14 « Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques) » :
- UBS AM n'investit pas dans des entreprises exerçant une activité en lien avec les armes à sous-munitions, les mines antipersonnel ou les armes chimiques et biologiques, ni dans des entreprises qui ne respectent pas le Traité sur la non-prolifération des armes nucléaires. UBS AM considère qu'une entreprise exerce une activité en lien avec des armes controversées si celle-ci participe au développement, à la production, au stockage, à la maintenance ou au transport d'armes controversées, ou si elle est actionnaire majoritaire (participation de plus de 50%) d'une telle entreprise.
Un lien vers la Politique d'exclusion selon des critères de durabilité figure à la section « Politique d'exclusion selon des critères de durabilité » du Prospectus.
Les indicateurs de PIN suivants sont également intégrés au signal lié au principe consistant à ne pas causer de préjudice important pour les obligations qui ne répondent pas à la définition des obligations vertes, sociales et durables :
1.3 « Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements »
1.7 « Activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité »
1.13 « Mixité au sein des organes de gouvernance »
1.15. « Intensité de GES »

L'indicateur de PIN suivant est également intégré au signal lié au principe consistant à ne pas causer de préjudice important pour l'ensemble des obligations :
1.16. « Pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales »

« Ce produit financier prend-il en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

[…]

Actuellement, pour les obligations vertes, sociales et durables, qui sont vérifiées par rapport aux normes de l'ICMA, les indicateurs de PIN suivants sont pris en compte au travers des exclusions de l'univers d'investissement :

~~*1.4 « Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles » :*~~

~~*Les entreprises qui tirent plus d'un certain seuil de leur chiffre d'affaires (conformément à la Politique d'exclusion basée sur la durabilité d'UBS AM) de l'extraction de charbon thermique et de sa vente à des tiers ou de l'extraction de sables bitumineux sont exclues.*~~

~~*Les entreprises qui tirent plus d'un certain seuil de leur chiffre d'affaires (conformément à la Politique d'exclusion basée sur la durabilité d'UBS AM) de la production d'électricité à partir du charbon thermique sont exclues.*~~

1.10 « Violations des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'Organisation de coopération et de développement économiques (OCDE) à l'intention des entreprises multinationales » :

- *Les entreprises qui ne respectent pas les principes du Pacte mondial des Nations unies et qui ne prennent pas de mesures correctives crédibles, telles que déterminées par le Comité de stewardship (Stewardship Committee) d'UBS AM, sont exclues.*

1.14 « Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques) » :
- UBS AM n'investit pas dans des entreprises exerçant une activité en lien avec les armes à sous-munitions, les mines antipersonnel ou les armes chimiques et biologiques, ni dans des entreprises qui ne respectent pas le Traité sur la non-prolifération des armes nucléaires. UBS AM considère qu'une entreprise exerce une activité en lien avec des armes controversées si celle-ci participe au développement, à la production, au stockage, à la maintenance ou au transport d'armes controversées, ou si elle est actionnaire majoritaire (participation de plus de 50%) d'une telle entreprise.

Actuellement, pour les obligations qui ne répondent pas à la définition des obligations vertes, sociales et durables, les indicateurs de PIN suivants sont pris en compte au travers des exclusions de l'univers d'investissement :

1.4 « Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles » :

- Les entreprises qui tirent plus d'un certain seuil de leur chiffre d'affaires (conformément à la Politique d'exclusion basée sur la durabilité d'UBS AM) de l'extraction de charbon thermique et de sa vente à des tiers ou de l'extraction de sables bitumineux sont exclues.
- Les entreprises qui tirent plus d'un certain seuil de leur chiffre d'affaires (conformément à la Politique d'exclusion basée sur la durabilité d'UBS AM) de la production d'électricité à partir du charbon thermique sont exclues.
1.10 « Violations des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'Organisation de coopération et de développement économiques (OCDE) à l'intention des entreprises multinationales » :
- Les entreprises qui ne respectent pas les principes du Pacte mondial des Nations unies et qui ne prennent pas de mesures correctives crédibles, telles que déterminées par le Comité de stewardship (Stewardship Committee) d'UBS AM, sont exclues.
1.14 « Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques) » :
- UBS AM n'investit pas dans des entreprises exerçant une activité en lien avec les armes à sous-munitions, les mines antipersonnel ou les armes chimiques et biologiques, ni dans des entreprises qui ne respectent pas le Traité sur la non-prolifération des armes nucléaires. UBS AM considère qu'une entreprise exerce une activité en lien avec des armes controversées si celle-ci participe au développement, à la production, au stockage, à la maintenance ou au transport d'armes controversées, ou si elle est actionnaire majoritaire (participation de plus de 50%) d'une telle entreprise.
Un lien vers la Politique d'exclusion selon des critères de durabilité figure à la section « Politique d'exclusion selon des critères de durabilité » du Prospectus.
Afin d'évaluer le respect du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important », nous prenons en considération certains indicateurs relatifs aux principales incidences négatives en fonction de leur disponibilité et de leur pertinence. Ces indicateurs sont combinés en un signal basé sur des seuils individuels définis pour chaque indicateur. Si un indicateur n'atteint pas le seuil requis, l'investissement ne respecte pas le critère consistant à « ne pas causer de préjudice important ». Les indicateurs de PIN suivants sont également intégrés à ce signal pour les obligations qui ne répondent pas à la définition des obligations vertes, sociales et durables :
1.3 « Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements »
1.7 « Activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité »
1.13 « Mixité au sein des organes de gouvernance »
1.15. « Intensité de GES »

L'indicateur de PIN suivant est également intégré au signal lié au principe consistant à ne pas causer de préjudice important pour l'ensemble des obligations :

1.16. « Pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales »

Des informations relatives à la prise en compte des PIN sur les facteurs de durabilité figurent également dans le rapport annuel du compartiment. »

« Quelle est la stratégie d'investissement suivie par ce produit financier ?
[…]

Autres émetteurs : En l'absence de Recommandation d'UBS en matière de risques ESG, les compartiments prendront en compte le signal de risque du tableau de bord des risques ESG exclusif et excluront les émetteurs pour lesquels le tableau de bord des risques ESG exclusif a émis un signal de risque positif.
Les obligations titrisées ne sont pas concernées par le processus d'intégration ESG.
Le compartiment exclut tout investissement dans des sociétés visées par les critères d'exclusion des indices de référence « accord de Paris » de l'UE (article 12(1)(a) à (g) du Règlement délégué (UE) 2020/1818), à l'exception des obligations vertes européennes émises en vertu du Règlement sur les obligations vertes (Règlement (UE) 2023/2631) et des autres instruments dont le produit est affecté à un usage spécifique (obligations vertes autres que celles émises en vertu du Règlement sur les obligations vertes européennes, obligations sociales et obligations durables). L'approche par transparence permet de s'assurer que l'instrument bénéficiaire de l'investissement ne finance aucune des activités visées à l'article 12(1)(a), (b) et (d) à (g) du Règlement délégué (UE) 2020/1818 de la Commission. Les instruments émis par des entreprises exclues en vertu de l'article 12(1)(c) du Règlement délégué (UE) 2020/1818 de la Commission, c.-à-d. qui ne respectent pas les principes du Pacte mondial des Nations unies et qui ne prennent pas de mesures correctives crédibles, telles que déterminées par le Comité de stewardship (Stewardship Committee) d'UBS AM, sont exclus.
Les critères d'exclusion des indices de référence « transition climatique » de l'UE (article 12(1)(a) à (c) du Règlement délégué (UE) 2020/1818) s'appliquent à tous les investissements au sein du Compartiment. Les instruments émis par des entreprises qui ne respectent pas les principes du Pacte mondial des Nations unies et qui ne prennent pas de mesures correctives crédibles, telles que déterminées par le Comité de stewardship (Stewardship Committee) d'UBS AM, sont exclus.

Politique d'exclusion selon des critères de durabilité : *La Politique d'exclusion basée sur la durabilité du Gestionnaire de portefeuille décrit les exclusions applicables à l'univers d'investissement du produit financier. Un lien vers la Politique d'exclusion selon des critères de durabilité figure à la section « Politique d'exclusion selon des critères de durabilité » du Prospectus.*

[…] »

« Quelles sont les contraintes définies dans la stratégie d'investissement pour sélectionner les investissements afin d'atteindre chacune des caractéristiques environnementales ou sociales promues par ce produit financier ?

[…]

Autres émetteurs : En l'absence de Recommandation d'UBS en matière de risques ESG, les compartiments prendront en compte le signal de risque du tableau de bord des risques ESG exclusif et excluront les émetteurs pour lesquels le tableau de bord des risques ESG exclusif a émis un signal de risque positif.
Les obligations titrisées ne sont pas concernées par le processus d'intégration ESG.

Le compartiment exclut tout investissement dans des sociétés visées par les critères d'exclusion des indices de référence « accord de Paris » de l'UE (article 12(1)(a) à (g) du Règlement délégué (UE) 2020/1818), à l'exception des obligations vertes européennes émises en vertu du Règlement sur les obligations vertes (Règlement (UE) 2023/2631) et des autres instruments dont le produit est affecté à un usage spécifique (obligations vertes autres que celles émises en vertu du Règlement sur les obligations vertes européennes, obligations sociales et obligations durables). L'approche par transparence permet de s'assurer que l'instrument bénéficiaire de l'investissement ne finance aucune des activités visées à l'article 12(1)(a), (b) et (d) à (g) du Règlement délégué (UE) 2020/1818 de la Commission. Les instruments émis par des entreprises exclues en vertu de l'article 12(1)(c) du Règlement délégué (UE) 2020/1818 de la Commission, c.-à-d. qui ne respectent pas les principes du Pacte mondial des Nations unies et qui ne prennent pas de mesures correctives crédibles, telles que déterminées par le Comité de stewardship (Stewardship Committee) d'UBS AM, sont exclus.

Les critères d'exclusion des indices de référence « transition climatique » de l'UE (article 12(1)(a) à (c) du Règlement délégué (UE) 2020/1818) s'appliquent à tous les investissements au sein du Compartiment. Les instruments émis par des entreprises qui ne respectent pas les principes du Pacte mondial des Nations unies et qui ne prennent pas de mesures correctives crédibles, telles que déterminées par le Comité de stewardship (Stewardship Committee) d'UBS AM, sont exclus.

***Politique d'exclusion selon des critères de durabilité :** La Politique d'exclusion basée sur la durabilité du Gestionnaire de portefeuille décrit les exclusions applicables à l'univers d'investissement du produit financier. Un lien vers la Politique d'exclusion selon des critères de durabilité figure à la section « Politique d'exclusion selon des critères de durabilité » du Prospectus.*

[…] »

7. Mise à jour de l'Annexe SFDR : Modification de la formulation des PIN (Principales incidences négatives), des exclusions spécifiques au fonds et des éléments contraignants de la stratégie d'investissement du compartiment **UBS (Lux) Bond SICAV – Green Social Sustainable Bonds (EUR)**.

L'Annexe SFDR du compartiment a été modifiée comme suit :

« Quelles caractéristiques environnementales et/ou sociales sont promues par ce produit financier ?

La caractéristique suivante est promue par le produit financier :
Investit au minimum ~~deux tiers~~ 80% de son actif dans des obligations « vertes », « sociales » et « durables » dont les produits d'émission sont utilisés pour des projets environnementaux et sociaux éligibles, dans des obligations « sustainability-linked » qui comportent des indicateurs de performance liés à des caractéristiques environnementales, sociales et de gouvernance que les émetteurs s'engagent à respecter, ainsi que dans des obligations d'émetteurs qui génèrent plus de 50% de leur chiffre d'affaires grâce à des activités contribuant à la résolution de défis écologiques et sociaux. »

« Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Les principales incidences négatives (« PIN ») correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption. UBS prend en compte les indicateurs de PIN dans son processus de décision.
Actuellement, pour les obligations vertes, sociales et durables, qui sont vérifiées par rapport aux normes de l'ICMA, les indicateurs de PIN suivants sont pris en compte au travers des exclusions de l'univers d'investissement :
1.10 « Violations des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'Organisation de coopération et de développement économiques (OCDE) à l'intention des entreprises multinationales » :
- Les entreprises qui ne respectent pas les principes du Pacte mondial des Nations unies et qui ne prennent pas de mesures correctives crédibles, telles que déterminées par le Comité de stewardship (Stewardship Committee) d'UBS AM, sont exclues.
1.14 « Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques) » :
- UBS AM n'investit pas dans des entreprises exerçant une activité en lien avec les armes à sous-munitions, les mines antipersonnel ou les armes chimiques et biologiques, ni dans des entreprises qui ne respectent pas le Traité sur la non-prolifération des armes nucléaires. UBS AM considère qu'une entreprise exerce une activité en lien avec des armes controversées si celle-ci participe au développement, à la production, au stockage, à la maintenance ou au transport d'armes controversées, ou si elle est actionnaire majoritaire (participation de plus de 50%) d'une telle entreprise.
Actuellement, pour les obligations qui ne répondent pas à la définition des obligations vertes, sociales et durables, les indicateurs de PIN suivants sont pris en compte au travers des exclusions de l'univers d'investissement :
[…]

Les indicateurs de PIN suivants sont également intégrés au signal lié au principe consistant à ne pas causer de préjudice important pour les obligations qui ne répondent pas à la définition des obligations vertes, sociales et durables :
1.3 « Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements »
1.7 « Activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité »
1.13 « Mixité au sein des organes de gouvernance »
1.15. « Intensité de GES »

L'indicateur de PIN suivant est également intégré au signal lié au principe consistant à ne pas causer de préjudice important pour l'ensemble des obligations :
1.16. « Pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales »

« Ce produit financier prend-il en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les principales incidences négatives (« PIN ») correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption. UBS prend en compte les indicateurs de PIN dans son processus de décision.
Actuellement, pour les obligations vertes, sociales et durables, qui sont vérifiées par rapport aux normes de l'ICMA, les indicateurs de PIN suivants sont pris en compte au travers des exclusions de l'univers d'investissement :
~~*1.4 « Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles » :*~~

~~*- Les entreprises qui tirent plus d'un certain seuil de leur chiffre d'affaires (conformément à la Politique d'exclusion basée sur la durabilité d'UBS AM) de l'extraction de charbon thermique et de sa vente à des tiers ou de l'extraction de sables bitumineux sont exclues.*~~
~~*- Les entreprises qui tirent plus d'un certain seuil de leur chiffre d'affaires (conformément à la Politique d'exclusion basée sur la durabilité d'UBS AM) de la production d'électricité à partir du charbon thermique sont exclues.*~~*1.10 « Violations des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'Organisation de coopération et de développement économiques (OCDE) à l'intention des entreprises multinationales » :*
- Les entreprises qui ne respectent pas les principes du Pacte mondial des Nations unies et qui ne prennent pas de mesures correctives crédibles, telles que déterminées par le Comité de stewardship (Stewardship Committee) d'UBS AM, sont exclues.
1.14 « Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques) » :
- UBS AM n'investit pas dans des entreprises exerçant une activité en lien avec les armes à sous-munitions, les mines antipersonnel ou les armes chimiques et biologiques, ni dans des entreprises qui ne respectent pas le Traité sur la non-prolifération des armes nucléaires. UBS AM considère qu'une entreprise exerce une activité en lien avec des armes controversées si celle-ci participe au développement, à la production, au stockage, à la maintenance ou au transport d'armes controversées, ou si elle est actionnaire majoritaire (participation de plus de 50%) d'une telle entreprise.
Actuellement, pour les obligations qui ne répondent pas à la définition des obligations vertes, sociales et durables, les indicateurs de PIN suivants sont pris en compte au travers des exclusions de l'univers d'investissement :
1.4 « Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles » :
- Les entreprises qui tirent plus d'un certain seuil de leur chiffre d'affaires (conformément à la Politique d'exclusion basée sur la durabilité d'UBS AM) de l'extraction de charbon thermique et de sa vente à des tiers ou de l'extraction de sables bitumineux sont exclues.
- Les entreprises qui tirent plus d'un certain seuil de leur chiffre d'affaires (conformément à la Politique d'exclusion basée sur la durabilité d'UBS AM) de la production d'électricité à partir du charbon thermique sont exclues.
1.10 « Violations des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'Organisation de coopération et de développement économiques (OCDE) à l'intention des entreprises multinationales » :
- Les entreprises qui ne respectent pas les principes du Pacte mondial des Nations unies et qui ne prennent pas de mesures correctives crédibles, telles que déterminées par le Comité de stewardship (Stewardship Committee) d'UBS AM, sont exclues.
1.14 « Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques) » :
- UBS AM n'investit pas dans des entreprises exerçant une activité en lien avec les armes à sous-munitions, les mines antipersonnel ou les armes chimiques et biologiques, ni dans des entreprises qui ne respectent pas le Traité sur la non-prolifération des armes nucléaires. UBS AM considère qu'une entreprise exerce une activité en lien avec des armes controversées si celle-ci participe au développement, à la production, au stockage, à la maintenance ou au transport d'armes controversées, ou si elle est actionnaire majoritaire (participation de plus de 50%) d'une telle entreprise.
Un lien vers la Politique d'exclusion selon des critères de durabilité figure à la section « Politique d'exclusion selon des critères de durabilité » du Prospectus.
Afin d'évaluer le respect du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important », nous prenons en considération certains indicateurs relatifs aux principales incidences négatives en fonction de leur disponibilité et de leur pertinence. Ces indicateurs sont combinés en un signal basé sur des seuils individuels définis pour chaque indicateur. Si un indicateur n'atteint pas le seuil requis, l'investissement ne respecte pas le critère consistant à « ne pas causer de préjudice important ». Les indicateurs de PIN suivants sont également intégrés à ce signal pour les obligations qui ne répondent pas à la définition des obligations vertes, sociales et durables :
1.3 « Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements »
1.7 « Activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité »
1.13 « Mixité au sein des organes de gouvernance »
1.15. « Intensité de GES »

L'indicateur de PIN suivant est également intégré au signal lié au principe consistant à ne pas causer de préjudice important pour l'ensemble des obligations :

1.16. « Pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales »

[…] »

« Quelle est la stratégie d'investissement suivie par ce produit financier ?
[…]

Exclusions spécifiques au fonds :

Le compartiment peut investir jusqu'à ~~un tiers~~ 20% de son actif dans des obligations d'émetteurs ne remplissant pas les critères décrits dans la/les caractéristique(s) environnementale(s) et/ou sociale(s) promue(s) par le produit financier.

Emetteurs privés : En général, les risques ESG des émetteurs privés sont évalués à l'aide d'une Recommandation exclusive d'UBS en matière de risques ESG, qui note les émetteurs sur une échelle à cinq points (1 - risque ESG négligeable, 2 - faible, 3 - moyen, 4 - élevé et 5 - grave). Les compartiments excluront généralement les sociétés émettrices pour lesquelles des risques ont été identifiés dans le Tableau de bord des risques ESG (décrit à la section Intégration ESG), à moins que la recommandation globale des risques ESG d'UBS soit comprise entre 1 et 3.

Autres émetteurs : En l'absence de Recommandation d'UBS en matière de risques ESG, les compartiments prendront en compte le signal de risque du tableau de bord des risques ESG exclusif et excluront les émetteurs pour lesquels le tableau de bord des risques ESG exclusif a émis un signal de risque positif.

Les obligations titrisées ne sont pas concernées par le processus d'intégration ESG.
Le compartiment exclut tout investissement dans des sociétés visées par les critères d'exclusion des indices de référence « accord de Paris » de l'UE (article 12(1)(a) à (g) du Règlement délégué (UE) 2020/1818), à l'exception des obligations vertes européennes émises en vertu du Règlement sur les obligations vertes (Règlement (UE) 2023/2631) et des autres instruments dont le produit est affecté à un usage spécifique (obligations vertes autres que celles émises en vertu du Règlement sur les obligations vertes européennes, obligations sociales et obligations durables). L'approche par transparence permet de s'assurer que l'instrument bénéficiaire de l'investissement ne finance aucune des activités visées à l'article 12(1)(a), (b) et (d) à (g) du Règlement délégué (UE) 2020/1818 de la Commission. Les instruments émis par des entreprises exclues en vertu de l'article 12(1)(c) du Règlement délégué (UE) 2020/1818 de la Commission, c.-à-d. qui ne respectent pas les principes du Pacte mondial des Nations unies et qui ne prennent pas de mesures correctives crédibles, telles que déterminées par le Comité de stewardship (Stewardship Committee) d'UBS AM, sont exclus.
Les critères d'exclusion des indices de référence « transition climatique » de l'UE (article 12(1)(a) à (c) du Règlement délégué (UE) 2020/1818) s'appliquent à tous les investissements au sein du Compartiment. Les instruments émis par des entreprises qui ne respectent pas les principes du Pacte mondial des Nations unies et qui ne prennent pas de mesures correctives crédibles, telles que déterminées par le Comité de stewardship (Stewardship Committee) d'UBS AM, sont exclus.

Politique d'exclusion selon des critères de durabilité : *La Politique d'exclusion basée sur la durabilité du Gestionnaire de portefeuille décrit les exclusions applicables à l'univers d'investissement du produit financier. Un lien vers la Politique d'exclusion selon des critères de durabilité figure à la section « Politique d'exclusion selon des critères de durabilité » du Prospectus. »*

« Quelles sont les contraintes définies dans la stratégie d'investissement pour sélectionner les investissements afin d'atteindre chacune des caractéristiques environnementales ou sociales promues par ce produit financier ? *[…]*

Investit au minimum ~~deux tiers~~ 80% de son actif dans des obligations « vertes », « sociales » et « durables » dont les produits d'émission sont utilisés pour des projets environnementaux et sociaux éligibles, dans des obligations « sustainability-linked » qui comportent des indicateurs de performance liés à des caractéristiques environnementales, sociales et de gouvernance que les émetteurs s'engagent à respecter, ainsi que dans des obligations d'émetteurs qui génèrent plus de 50% de leur chiffre d'affaires grâce à des activités contribuant à la résolution de défis écologiques et sociaux.

[…]

Exclusions spécifiques au fonds :
Le compartiment peut investir jusqu'à ~~un tiers~~ 20% de son actif dans des obligations d'émetteurs ne remplissant pas les critères décrits dans la/les caractéristique(s) environnementale(s) et/ou sociale(s) promue(s) par le produit financier.

Emetteurs privés : En général, les risques ESG des émetteurs privés sont évalués à l'aide d'une Recommandation exclusive d'UBS en matière de risques ESG, qui note les émetteurs sur une échelle à cinq points (1 - risque ESG négligeable, 2 - faible, 3 - moyen, 4 - élevé et 5 - grave). Les compartiments excluront généralement les sociétés émettrices pour lesquelles des risques ont été identifiés dans le Tableau de bord des risques ESG (décrit à la section Intégration ESG), à moins que la recommandation globale des risques ESG d'UBS soit comprise entre 1 et 3.

Autres émetteurs : En l'absence de Recommandation d'UBS en matière de risques ESG, les compartiments prendront en compte le signal de risque du tableau de bord des risques ESG exclusif et excluront les émetteurs pour lesquels le tableau de bord des risques ESG exclusif a émis un signal de risque positif.

Les obligations titrisées ne sont pas concernées par le processus d'intégration ESG.
Le compartiment exclut tout investissement dans des sociétés visées par les critères d'exclusion des indices de référence « accord de Paris » de l'UE (article 12(1)(a) à (g) du Règlement délégué (UE) 2020/1818), à l'exception des obligations vertes européennes émises en vertu du Règlement sur les obligations vertes (Règlement (UE) 2023/2631) et des autres instruments dont le produit est affecté à un usage spécifique (obligations vertes autres que celles émises en vertu du Règlement sur les obligations vertes européennes, obligations sociales et obligations durables). L'approche par transparence permet de s'assurer que l'instrument bénéficiaire de l'investissement ne finance aucune des activités visées à l'article 12(1)(a), (b) et (d) à (g) du Règlement délégué (UE) 2020/1818 de la Commission. Les instruments émis par des entreprises exclues en vertu de l'article 12(1)(c) du Règlement délégué (UE) 2020/1818 de la Commission, c.-à-d. qui ne respectent pas les principes du Pacte mondial des Nations unies et qui ne prennent pas de mesures correctives crédibles, telles que déterminées par le Comité de stewardship (Stewardship Committee) d'UBS AM, sont exclus.
Les critères d'exclusion des indices de référence « transition climatique » de l'UE (article 12(1)(a) à (c) du Règlement délégué (UE) 2020/1818) s'appliquent à tous les investissements au sein du Compartiment. Les instruments émis par des entreprises qui ne respectent pas les principes du Pacte mondial des Nations unies et qui ne prennent pas de mesures correctives crédibles, telles que déterminées par le Comité de stewardship (Stewardship Committee) d'UBS AM, sont exclus.

Politique d'exclusion selon des critères de durabilité : *La Politique d'exclusion basée sur la durabilité du Gestionnaire de portefeuille décrit les exclusions applicables à l'univers d'investissement du produit financier. Un lien vers la Politique d'exclusion selon des critères de durabilité figure à la section « Politique d'exclusion selon des critères de durabilité » du Prospectus. »*

« Quelle est l'allocation des actifs prévue pour ce produit financier ?
La proportion minimale d'investissements utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par le produit financier est de ~~67~~80%. La proportion minimale d'investissements durables du produit financier est de 50%. »

Les modifications entreront en vigueur le 20 mai 2025. 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 20 mai 2025 l La Société

Société de Gestion et agent de contact selon la directive EU 2019/1160 Art 92:
UBS Fund Management (Luxembourg) 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. I seguenti comparti saranno ridenominati in linea con gli Orientamenti ESMA sull'utilizzo di termini ambientali, sociali e di governance o relativi alla sostenibilità nelle denominazioni dei fondi:

Vecchia denominazione	Nuova denominazione
UBS (Lux) Bond SICAV - Asian Investment Grade Bonds Sustainable (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV - Asian Investment Grade Bonds (USD)
UBS (Lux) Bond SICAV - EUR Corporates Sustainable (EUR)	UBS (Lux) Bond SICAV - EUR Corporates (EUR)
UBS (Lux) Bond SICAV - Short Duration High Yield Sustainable (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV - Short Duration High Yield (USD)
UBS (Lux) Bond SICAV - Short Term EUR Corporates Sustainable (EUR)	UBS (Lux) Bond SICAV - Short Term EUR Corporates (EUR)
UBS (Lux) Bond SICAV - Short Term USD Corporates Sustainable (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV - Short Term USD Corporates (USD)
UBS (Lux) Bond SICAV - USD Investment Grade Corporates Sustainable (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV - USD Investment Grade Corporates (USD)

2. Per il seguente comparto la quota minima di investimenti sostenibili sarà elevata dal 20% al 50%:

   UBS (Lux) Bond SICAV - Global SDG Corporates Sustainable (USD)

3. Per i seguenti comparti la quota minima degli investimenti utilizzati per soddisfare le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dal prodotto finanziario sarà elevata dal 50% all'80%:

   UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates (USD)
   UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds (USD)
   UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates (EUR)
   UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates (USD)
   UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates (EUR)

4. Per il seguente comparto la quota minima degli investimenti utilizzati per soddisfare le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dal prodotto finanziario sarà elevata dal 67% all'80%:

   UBS (Lux) Bond SICAV – Green Social Sustainable Bonds (EUR)

5. Il revisore della Società, **PricewaterhouseCoopers**, con sede all'indirizzo 2 rue Gerhard Mercator, L-2182 Lussemburgo, è stato sostituito da **Ernst & Young S.A**, con sede all'indirizzo 35E avenue John F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo.

6. Aggiornamento dell'Allegato SFDR: Modifica della formulazione riguardante i principali effetti negativi (PAI), delle esclusioni specifiche del fondo e dell'elemento / degli elementi vincolante/i della strategia d'investimento per il comparto **UBS (Lux) Bond SICAV – Global SDG Corporates Sustainable (USD)**.

   L'Allegato SFDR del comparto è stato modificato come segue:

   "*In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?*
   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.

   Attualmente, nel caso di green, social e sustainable bond, che vengono verificati rispetto agli standard ICMA, i seguenti indicatori PAI sono presi in considerazione tramite esclusioni dall'universo di investimento:

   ~~*1.4 "Esposizione a imprese attive nel settore dei combustibili fossili":*~~
   ~~*- Sono escluse le società che generano ricavi superiori a una certa soglia (stabilita nella Politica di esclusione in base a criteri di sostenibilità di UBS AM) dall'estrazione e dalla vendita a terzi di carbone termico o dall'estrazione di sabbie bituminose.*~~
   ~~*- Sono escluse le società che generano ricavi superiori a una certa soglia (stabilita nella Politica di esclusione in base a criteri di sostenibilità di UBS AM) dalla produzione di energia elettrica da carbone termico.*~~
   1.10 "Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle linee guida dell'Organizzazione per la cooperazione e lo sviluppo economico (OCSE) destinate alle imprese multinazionali":
   - Sono escluse le società che violano i principi del Global Compact delle Nazioni Unite (UNGC) e che non danno prova di un'azione correttiva credibile, come stabilito dal Comitato di Stewardship di UBS-AM.
   1.14 "Esposizione ad armi controverse (mine antiuomo, munizioni a grappolo, armi chimiche e armi biologiche)":

- UBS-AM non investe in società aventi un'esposizione a: munizioni a grappolo, mine antiuomo o armi chimiche e biologiche, né in società che violano il Trattato di non proliferazione nucleare. UBS-AM ritiene che una società abbia un'esposizione ad armi controverse se questa è coinvolta nello sviluppo, nella produzione, nello stoccaggio, nella manutenzione o nel trasporto di armi controverse, o se è un azionista di maggioranza (con una partecipazione superiore al 50%) di una tale società.
Attualmente, nel caso delle obbligazioni che non rientrano nella definizione di green, social e sustainable bond, i seguenti indicatori PAI sono presi in considerazione tramite esclusioni dall'universo di investimento:
1.4 "Esposizione a imprese attive nel settore dei combustibili fossili":
- Sono escluse le società che generano ricavi superiori a una certa soglia (stabilita nella Politica di esclusione in base a criteri di sostenibilità di UBS AM) dall'estrazione e dalla vendita a terzi di carbone termico o dall'estrazione di sabbie bituminose.
- Sono escluse le società che generano ricavi superiori a una certa soglia (stabilita nella Politica di esclusione in base a criteri di sostenibilità di UBS AM) dalla produzione di energia elettrica da carbone termico.
1.10 "Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle linee guida dell'Organizzazione per la cooperazione e lo sviluppo economico (OCSE) destinate alle imprese multinazionali":
- Sono escluse le società che violano i principi del Global Compact delle Nazioni Unite (UNGC) e che non danno prova di un'azione correttiva credibile, come stabilito dal Comitato di Stewardship di UBS-AM.
1.14 "Esposizione ad armi controverse (mine antiuomo, munizioni a grappolo, armi chimiche e armi biologiche)":
- UBS-AM non investe in società aventi un'esposizione a: munizioni a grappolo, mine antiuomo o armi chimiche e biologiche, né in società che violano il Trattato di non proliferazione nucleare. UBS-AM ritiene che una società abbia un'esposizione ad armi controverse se questa è coinvolta nello sviluppo, nella produzione, nello stoccaggio, nella manutenzione o nel trasporto di armi controverse, o se è un azionista di maggioranza (con una partecipazione superiore al 50%) di una tale società.
Il link alla Politica di esclusione in base a criteri di sostenibilità è riportato nel corpo principale del Prospetto di vendita, alla sezione intitolata "Politica di esclusione in base a criteri di sostenibilità".
Per quanto riguarda le obbligazioni che non rientrano nella definizione di green, social e sustainable bond, fanno parte del segnale DNSH anche i seguenti indicatori PAI:
1.3 "Intensità di GHG delle imprese beneficiarie degli investimenti"
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"

Per quanto riguarda tutte le obbligazioni, fa parte del segnale DNSH anche il seguente indicatore PAI:
1.16. "Paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni sociali"

"***Questo prodotto finanziario prende in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?***

[…]

Attualmente, nel caso di green, social e sustainable bond, che vengono verificati rispetto agli standard ICMA, i seguenti indicatori PAI sono presi in considerazione tramite esclusioni dall'universo di investimento:

~~*1.4 "Esposizione a imprese attive nel settore dei combustibili fossili":*~~

~~*Sono escluse le società che generano ricavi superiori a una certa soglia (stabilita nella Politica di esclusione in base a criteri di sostenibilità di UBS AM) dall'estrazione e dalla vendita a terzi di carbone termico o dall'estrazione di sabbie bituminose*~~

~~*Sono escluse le società che generano ricavi superiori a una certa soglia (stabilita nella Politica di esclusione in base a criteri di sostenibilità di UBS AM) dalla produzione di energia elettrica da carbone termico.*~~

1.10 "Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle linee guida dell'Organizzazione per la cooperazione e lo sviluppo economico (OCSE) destinate alle imprese multinazionali":

- *Sono escluse le società che violano i principi del Global Compact delle Nazioni Unite (UNGC) e che non danno prova di un'azione correttiva credibile, come stabilito dal Comitato di Stewardship di UBS-AM*

1.14 "Esposizione ad armi controverse (mine antiuomo, munizioni a grappolo, armi chimiche e armi biologiche)":
- UBS-AM non investe in società aventi un'esposizione a: munizioni a grappolo, mine antiuomo o armi chimiche e biologiche, né in società che violano il Trattato di non proliferazione nucleare. UBS-AM ritiene che una società abbia un'esposizione ad armi controverse se questa è coinvolta nello sviluppo, nella produzione, nello stoccaggio, nella manutenzione o nel trasporto di armi controverse, o se è un azionista di maggioranza (con una partecipazione superiore al 50%) di una tale società.

Attualmente, nel caso delle obbligazioni che non rientrano nella definizione di green, social e sustainable bond, i seguenti indicatori PAI sono presi in considerazione tramite esclusioni dall'universo di investimento:

1.4 "Esposizione a imprese attive nel settore dei combustibili fossili":
- Sono escluse le società che generano ricavi superiori a una certa soglia (stabilita nella Politica di esclusione in base a criteri di sostenibilità di UBS AM) dall'estrazione e dalla vendita a terzi di carbone termico o dall'estrazione di sabbie bituminose
- Sono escluse le società che generano ricavi superiori a una certa soglia (stabilita nella Politica di esclusione in base a criteri di sostenibilità di UBS AM) dalla produzione di energia elettrica da carbone termico.
1.10 "Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle linee guida dell'Organizzazione per la cooperazione e lo sviluppo economico (OCSE) destinate alle imprese multinazionali":
- Sono escluse le società che violano i principi del Global Compact delle Nazioni Unite (UNGC) e che non danno prova di un'azione correttiva credibile, come stabilito dal Comitato di Stewardship di UBS-AM
1.14 "Esposizione ad armi controverse (mine antiuomo, munizioni a grappolo, armi chimiche e armi biologiche)":
- UBS-AM non investe in società aventi un'esposizione a: munizioni a grappolo, mine antiuomo o armi chimiche e biologiche, né in società che violano il Trattato di non proliferazione nucleare. UBS-AM ritiene che una società abbia un'esposizione ad armi

controverse se questa è coinvolta nello sviluppo, nella produzione, nello stoccaggio, nella manutenzione o nel trasporto di armi controverse, o se è un azionista di maggioranza (con una partecipazione superiore al 50%) di una tale società.
Il link alla Politica di esclusione in base a criteri di sostenibilità è riportato nel corpo principale del Prospetto di vendita, alla sezione intitolata "Politica di esclusione in base a criteri di sostenibilità".
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. Per quanto riguarda le obbligazioni che non rientrano nella definizione di green, social e sustainable bond, fanno parte di questo segnale anche i seguenti indicatori PAI:
1.3 "Intensità di GHG delle imprese beneficiarie degli investimenti"
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"

Per quanto riguarda tutte le obbligazioni, fa parte del segnale DNSH anche il seguente indicatore PAI:

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."

"*Qual è la strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario?*
[…]

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.
Il comparto esclude investimenti in società soggette ai criteri di esclusione degli indici di riferimento UE allineati con l'Accordo di Parigi (articolo 12, paragrafo 1, lettere da a) a g) del regolamento delegato (UE) 2020/1818 della Commissione), a eccezione delle emissioni di obbligazioni verdi europee ai sensi del regolamento sulle obbligazioni verdi europee (Regolamento (UE) 2023/2631) e di altri strumenti con utilizzo dei proventi (green bond non emessi ai sensi del regolamento sulle obbligazioni verdi europee, social bond e sustainability bond). L'approccio look-through assicura che lo strumento in cui si investe non finanzia alcuna attività di cui all'articolo 12, paragrafo 1, lettere a-b) e d-g) del regolamento delegato (UE) 2020/1818 della Commissione. Sono esclusi gli strumenti emessi da società escluse ai sensi dell'articolo 12, paragrafo 1, lettera c) del regolamento delegato (UE) 2020/1818 della Commissione, ossia che violano i principi del Global Compact delle Nazioni Unite (UNGC) e che non danno prova di un'azione correttiva credibile, come stabilito dal Comitato di Stewardship di UBS-AM.
I criteri di esclusione degli Indici di riferimento UE di transizione climatica (articolo 12, paragrafo 1, lettere da a) a c) del regolamento delegato (UE) 2020/1818 della Commissione) si applicano a tutti gli investimenti all'interno del Comparto. Sono esclusi gli strumenti emessi da società che violano i principi del Global Compact delle Nazioni Unite (UNGC) e che non danno prova di un'azione correttiva credibile, come stabilito dal Comitato di Stewardship di UBS-AM.

***Politica di esclusione in base a criteri di sostenibilità**: La Politica di esclusione in base a criteri di sostenibilità del Gestore di portafoglio illustra le esclusioni applicate all'universo d'investimento del prodotto finanziario. Il link alla Politica di esclusione in base a criteri di sostenibilità è riportato nel corpo principale del Prospetto di vendita, alla sezione intitolata "Politica di esclusione in base a criteri di sostenibilità".*

[…]"

"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?

[…]

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.

Il comparto esclude investimenti in società soggette ai criteri di esclusione degli indici di riferimento UE allineati con l'Accordo di Parigi (articolo 12, paragrafo 1, lettere da a) a g) del regolamento delegato (UE) 2020/1818 della Commissione), a eccezione delle emissioni di obbligazioni verdi europee ai sensi del regolamento sulle obbligazioni verdi europee (Regolamento (UE) 2023/2631) e di altri strumenti con utilizzo dei proventi (green bond non emessi ai sensi del regolamento sulle obbligazioni verdi europee, social bond e sustainability bond). L'approccio look-through assicura che lo strumento in cui si investe non finanzia alcuna attività di cui all'articolo 12, paragrafo 1, lettere a-b) e d-g) del regolamento delegato (UE) 2020/1818 della Commissione. Sono esclusi gli strumenti emessi da società escluse ai sensi dell'articolo 12, paragrafo 1, lettera c) del regolamento delegato (UE) 2020/1818 della Commissione, ossia che violano i principi del Global Compact delle Nazioni Unite (UNGC) e che non danno prova di un'azione correttiva credibile, come stabilito dal Comitato di Stewardship di UBS-AM.

I criteri di esclusione degli Indici di riferimento UE di transizione climatica (articolo 12, paragrafo 1, lettere da a) a c) del regolamento delegato (UE) 2020/1818 della Commissione) si applicano a tutti gli investimenti all'interno del Comparto. Sono esclusi

gli strumenti emessi da società che violano i principi del Global Compact delle Nazioni Unite (UNGC) e che non danno prova di un'azione correttiva credibile, come stabilito dal Comitato di Stewardship di UBS-AM.

***Politica di esclusione in base a criteri di sostenibilità**: La Politica di esclusione in base a criteri di sostenibilità del Gestore di portafoglio illustra le esclusioni applicate all'universo d'investimento del prodotto finanziario. Il link alla Politica di esclusione in base a criteri di sostenibilità è riportato nel corpo principale del Prospetto di vendita, alla sezione intitolata "Politica di esclusione in base a criteri di sostenibilità".*

[...]"

7. Aggiornamento dell'Allegato SFDR: Modifica della formulazione riguardante i principali effetti negativi (PAI), delle esclusioni specifiche del fondo e dell'elemento / degli elementi vincolante/i della strategia d'investimento per il comparto **UBS (Lux) Bond SICAV – Green Social Sustainable Bonds (EUR).**

L'Allegato SFDR del comparto è stato modificato come segue:

"*Quali caratteristiche ambientali e/o sociali sono promosse da questo prodotto finanziario?*

Questo prodotto finanziario promuove la seguente caratteristica:
Investe almeno ~~due terzi~~, l'80% del patrimonio netto, in "green", "social", "sustainable" bond, i cui proventi saranno destinati a progetti ambientali e sociali idonei, in "sustainability-linked" bond che includono indicatori chiave di performance (KPI) legati a criteri ambientali, sociali e di governance che gli emittenti si impegnano a soddisfare, nonché in obbligazioni di emittenti che generano più del 50% dei loro ricavi da attività che contribuiscono a risolvere sfide ambientali e sociali."

"*In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?*

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.
Attualmente, nel caso di green, social e sustainable bond, che vengono verificati rispetto agli standard ICMA, i seguenti indicatori PAI sono presi in considerazione tramite esclusioni dall'universo di investimento:
1.10 "Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle linee guida dell'Organizzazione per la cooperazione e lo sviluppo economico (OCSE) destinate alle imprese multinazionali":
- Sono escluse le società che violano i principi del Global Compact delle Nazioni Unite (UNGC) e che non danno prova di un'azione correttiva credibile, come stabilito dal Comitato di Stewardship di UBS-AM.
1.14 "Esposizione ad armi controverse (mine antiuomo, munizioni a grappolo, armi chimiche e armi biologiche)":
- UBS-AM non investe in società aventi un'esposizione a: munizioni a grappolo, mine antiuomo o armi chimiche e biologiche, né in società che violano il Trattato di non proliferazione nucleare. UBS-AM ritiene che una società abbia un'esposizione ad armi controverse se questa è coinvolta nello sviluppo, nella produzione, nello stoccaggio, nella manutenzione o nel trasporto di armi controverse, o se è un azionista di maggioranza (con una partecipazione superiore al 50%) di una tale società.
Attualmente, nel caso delle obbligazioni che non rientrano nella definizione di green, social e sustainable bond, i seguenti indicatori PAI sono presi in considerazione tramite esclusioni dall'universo di investimento:
[…]

Per quanto riguarda le obbligazioni che non rientrano nella definizione di green, social e sustainable bond, fanno parte del segnale DNSH anche i seguenti indicatori PAI:
1.3 "Intensità di GHG delle imprese beneficiarie degli investimenti"
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"

Per quanto riguarda tutte le obbligazioni, fa parte del segnale DNSH anche il seguente indicatore PAI:
1.16. "Paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni sociali"

"**Questo prodotto finanziario prende in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?**

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.
Attualmente, nel caso di green, social e sustainable bond, che vengono verificati rispetto agli standard ICMA, i seguenti indicatori PAI sono presi in considerazione tramite esclusioni dall'universo di investimento:
~~1.4 "Esposizione a imprese attive nel settore dei combustibili fossili":~~

~~- Sono escluse le società che generano ricavi superiori a una certa soglia (stabilita nella Politica di esclusione in base a criteri di sostenibilità di UBS AM) dall'estrazione e dalla vendita a terzi di carbone termico o dall'estrazione di sabbie bituminose.~~
~~- Sono escluse le società che generano ricavi superiori a una certa soglia (stabilita nella Politica di esclusione in base a criteri di sostenibilità di UBS AM) dalla produzione di energia elettrica da carbone termico.~~1.10 "Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle linee guida dell'Organizzazione per la cooperazione e lo sviluppo economico (OCSE) destinate alle imprese multinazionali":
- Sono escluse le società che violano i principi del Global Compact delle Nazioni Unite (UNGC) e che non danno prova di un'azione correttiva credibile, come stabilito dal Comitato di Stewardship di UBS-AM
1.14 "Esposizione ad armi controverse (mine antiuomo, munizioni a grappolo, armi chimiche e armi biologiche)":

- UBS-AM non investe in società aventi un'esposizione a: munizioni a grappolo, mine antiuomo o armi chimiche e biologiche, né in società che violano il Trattato di non proliferazione nucleare. UBS-AM ritiene che una società abbia un'esposizione ad armi controverse se questa è coinvolta nello sviluppo, nella produzione, nello stoccaggio, nella manutenzione o nel trasporto di armi controverse, o se è un azionista di maggioranza (con una partecipazione superiore al 50%) di una tale società.
Attualmente, nel caso delle obbligazioni che non rientrano nella definizione di green, social e sustainable bond, i seguenti indicatori PAI sono presi in considerazione tramite esclusioni dall'universo di investimento:
1.4 "Esposizione a imprese attive nel settore dei combustibili fossili":
- Sono escluse le società che generano ricavi superiori a una certa soglia (stabilita nella Politica di esclusione in base a criteri di sostenibilità di UBS AM) dall'estrazione e dalla vendita a terzi di carbone termico o dall'estrazione di sabbie bituminose
- Sono escluse le società che generano ricavi superiori a una certa soglia (stabilita nella Politica di esclusione in base a criteri di sostenibilità di UBS AM) dalla produzione di energia elettrica da carbone termico.
1.10 "Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle linee guida dell'Organizzazione per la cooperazione e lo sviluppo economico (OCSE) destinate alle imprese multinazionali":
- Sono escluse le società che violano i principi del Global Compact delle Nazioni Unite (UNGC) e che non danno prova di un'azione correttiva credibile, come stabilito dal Comitato di Stewardship di UBS-AM
1.14 "Esposizione ad armi controverse (mine antiuomo, munizioni a grappolo, armi chimiche e armi biologiche)":
- UBS-AM non investe in società aventi un'esposizione a: munizioni a grappolo, mine antiuomo o armi chimiche e biologiche, né in società che violano il Trattato di non proliferazione nucleare. UBS-AM ritiene che una società abbia un'esposizione ad armi controverse se questa è coinvolta nello sviluppo, nella produzione, nello stoccaggio, nella manutenzione o nel trasporto di armi controverse, o se è un azionista di maggioranza (con una partecipazione superiore al 50%) di una tale società.
Il link alla Politica di esclusione in base a criteri di sostenibilità è riportato nel corpo principale del Prospetto di vendita, alla sezione intitolata "Politica di esclusione in base a criteri di sostenibilità".
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. Per quanto riguarda le obbligazioni che non rientrano nella definizione di green, social e sustainable bond, fanno parte di questo segnale anche i seguenti indicatori PAI:
1.3 "Intensità di GHG delle imprese beneficiarie degli investimenti"
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"

Per quanto riguarda tutte le obbligazioni, fa parte del segnale DNSH anche il seguente indicatore PAI:

1.16. "Paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni sociali"

[…]"

"Qual è la strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario?
[…]

Esclusioni specifiche del fondo:
Il comparto può investire fino a ~~un terzo~~, il 20% del patrimonio netto, in emittenti che non soddisfano i criteri descritti nelle caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dal prodotto finanziario.

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.
Il comparto esclude investimenti in società soggette ai criteri di esclusione degli indici di riferimento UE allineati con l'Accordo di Parigi (articolo 12, paragrafo 1, lettere da a) a g) del regolamento delegato (UE) 2020/1818 della Commissione), a eccezione delle emissioni di obbligazioni verdi europee ai sensi del regolamento sulle obbligazioni verdi europee (Regolamento (UE) 2023/2631) e di altri strumenti con utilizzo dei proventi (green bond non emessi ai sensi del regolamento sulle obbligazioni verdi europee, social bond e sustainability bond). L'approccio look-through assicura che lo strumento in cui si investe non finanzia alcuna attività di cui all'articolo 12, paragrafo 1, lettere a-b) e d-g) del regolamento delegato (UE) 2020/1818 della Commissione. Sono esclusi gli strumenti emessi da società escluse ai sensi dell'articolo 12, paragrafo 1, lettera c) del regolamento delegato (UE) 2020/1818 della Commissione, ossia che violano i principi del Global Compact delle Nazioni Unite (UNGC) e che non danno prova di un'azione correttiva credibile, come stabilito dal Comitato di Stewardship di UBS-AM.
I criteri di esclusione degli Indici di riferimento UE di transizione climatica (articolo 12, paragrafo 1, lettere da a) a c) del regolamento delegato (UE) 2020/1818 della Commissione) si applicano a tutti gli investimenti all'interno del Comparto. Sono esclusi gli strumenti emessi da società che violano i principi del Global Compact delle Nazioni Unite (UNGC) e che non danno prova di un'azione correttiva credibile, come stabilito dal Comitato di Stewardship di UBS-AM.

***Politica di esclusione in base a criteri di sostenibilità**: La Politica di esclusione in base a criteri di sostenibilità del Gestore di portafoglio illustra le esclusioni applicate all'universo d'investimento del prodotto finanziario. Il link alla Politica di esclusione in*

base a criteri di sostenibilità è riportato nel corpo principale del Prospetto di vendita, alla sezione intitolata "Politica di esclusione in base a criteri di sostenibilità".

*"**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?** […]*

Investe almeno ~~due terzi~~, l'80% del patrimonio netto, in "green", "social", "sustainable" bond, i cui proventi saranno destinati a progetti ambientali e sociali idonei, in "sustainability-linked" bond che includono indicatori chiave di performance (KPI) legati a criteri ambientali, sociali e di governance che gli emittenti si impegnano a soddisfare, nonché in obbligazioni di emittenti che generano più del 50% dei loro ricavi da attività che contribuiscono a risolvere sfide ambientali e sociali.

[…]

Esclusioni specifiche del fondo:
Il comparto può investire fino a ~~un terzo~~, il 20% del patrimonio netto, in emittenti che non soddisfano i criteri descritti nelle caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dal prodotto finanziario.

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.
Il comparto esclude investimenti in società soggette ai criteri di esclusione degli indici di riferimento UE allineati con l'Accordo di Parigi (articolo 12, paragrafo 1, lettere da a) a g) del regolamento delegato (UE) 2020/1818 della Commissione), a eccezione delle emissioni di obbligazioni verdi europee ai sensi del regolamento sulle obbligazioni verdi europee (Regolamento (UE) 2023/2631) e di altri strumenti con utilizzo dei proventi (green bond non emessi ai sensi del regolamento sulle obbligazioni verdi europee, social bond e sustainability bond). L'approccio look-through assicura che lo strumento in cui si investe non finanzia alcuna attività di cui all'articolo 12, paragrafo 1, lettere a-b) e d-g) del regolamento delegato (UE) 2020/1818 della Commissione. Sono esclusi gli strumenti emessi da società escluse ai sensi dell'articolo 12, paragrafo 1, lettera c) del regolamento delegato (UE) 2020/1818 della Commissione, ossia che violano i principi del Global Compact delle Nazioni Unite (UNGC) e che non danno prova di un'azione correttiva credibile, come stabilito dal Comitato di Stewardship di UBS-AM.
I criteri di esclusione degli Indici di riferimento UE di transizione climatica (articolo 12, paragrafo 1, lettere da a) a c) del regolamento delegato (UE) 2020/1818 della Commissione) si applicano a tutti gli investimenti all'interno del Comparto. Sono esclusi gli strumenti emessi da società che violano i principi del Global Compact delle Nazioni Unite (UNGC) e che non danno prova di un'azione correttiva credibile, come stabilito dal Comitato di Stewardship di UBS-AM.
***Politica di esclusione in base a criteri di sostenibilità**: La Politica di esclusione in base a criteri di sostenibilità del Gestore di portafoglio illustra le esclusioni applicate all'universo d'investimento del prodotto finanziario. Il link alla Politica di esclusione in base a criteri di sostenibilità è riportato nel corpo principale del Prospetto di vendita, alla sezione intitolata "Politica di esclusione in base a criteri di sostenibilità".*

"Qual è l'asset allocation prevista per questo prodotto finanziario?
La quota minima degli investimenti utilizzati per soddisfare le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dal prodotto finanziario è dell'~~67~~80%. La quota minima di investimenti sostenibili del prodotto finanziario è del 50%."

Le modifiche entreranno in vigore in data 20 maggio 2025. Le modifiche saranno incluse nel Prospetto di vendita della Società.

Lussemburgo, 20 maggio 2025 l La Società

UBS (Lux) Bond SICAV
Société d'Investissement à Capital Variable
33 A, avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxemburgo
N.º 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. Se cambiará la denominación de los siguientes subfondos en consonancia con las Directrices de la Autoridad Europea de Valores y Mercados (AEVM) sobre los nombres de los fondos que utilicen el término ESG o términos relacionados con la sostenibilidad:

Antiguo nombre	Nueva denominación
UBS (Lux) Bond SICAV - Asian Investment Grade Bonds Sustainable (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV - Asian Investment Grade Bonds (USD)
UBS (Lux) Bond SICAV - EUR Corporates Sustainable (EUR)	UBS (Lux) Bond SICAV - EUR Corporates (EUR)
UBS (Lux) Bond SICAV - Short Duration High Yield Sustainable (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV - Short Duration High Yield (USD)
UBS (Lux) Bond SICAV - Short Term EUR Corporates Sustainable (EUR)	UBS (Lux) Bond SICAV - Short Term EUR Corporates (EUR)
UBS (Lux) Bond SICAV - Short Term USD Corporates Sustainable (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV - Short Term USD Corporates (USD)
UBS (Lux) Bond SICAV - USD Investment Grade Corporates Sustainable (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV - USD Investment Grade Corporates (USD)

2. En relación con el siguiente subfondo, la proporción mínima de inversiones sostenibles se incrementará del 20% al 50%:

   UBS (Lux) Bond SICAV - Global SDG Corporates Sustainable (USD)

3. En relación con los subfondos siguientes, la proporción mínima de las inversiones destinadas a cumplir las características medioambientales y/o sociales promovidas por el producto financiero se incrementará del 50% al 80%:

   UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates (USD)
   UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds (USD)
   UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates (EUR)
   UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates (USD)
   UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates (EUR)

4. Para el subfondo siguiente, la proporción mínima de las inversiones destinadas a cumplir las características medioambientales y/o sociales promovidas por el producto financiero se incrementará del 67% al 80%:

   UBS (Lux) Bond SICAV – Green Social Sustainable Bonds (EUR)

5. El auditor de la Sociedad ha pasado de ser **PricewaterhouseCoopers,** con domicilio social en 2, rue Gerhard Mercator, L-2182 Luxemburgo, a **Ernst & Young S.A**, con domicilio social en 35E avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxemburgo.

6. Actualización del Anexo relativo al SFDR: Modificación de la redacción de las PIA (principales incidencias adversas), exclusiones específicas del fondo y elementos vinculantes de la estrategia de inversión para el subfondo **UBS (Lux) Bond SICAV – Global SDG Corporates Sustainable (USD)**.

   Se ha modificado el Anexo relativo al SFDR de la siguiente manera:

   «*¿Cómo se han tenido en cuenta los indicadores de incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?*
   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.

   En la actualidad, en relación los bonos verdes, sociales y sostenibles, que se evalúan según las normas de la Asociación Internacional de los Mercados de Capitales (ICMA, por sus siglas en inglés), se consideran los siguientes indicadores de PIA mediante exclusiones del universo de inversión:

   ~~*1.4 «Exposición a empresas activas en el sector de los combustibles fósiles»:*~~
   ~~*- Quedarán excluidas las empresas que superen un determinado umbral de ingresos (según la Política de exclusión centrada en la sostenibilidad de UBS AM) procedentes de la minería de carbón térmico y su venta a terceros o de la extracción de arenas bituminosas.*~~
   ~~*- Quedarán excluidas las empresas que superen un determinado umbral de ingresos (según la Política de exclusión centrada en la sostenibilidad de UBS AM) procedentes de la generación de energía térmica a partir del carbón.*~~
   1.10 «Infracciones de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y de las Líneas Directrices de la Organización de Cooperación y Desarrollo Económicos (OCDE) para Empresas Multinacionales»:
   - Quedarán excluidas las empresas que infrinjan los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas (PMNU) y que no demuestren medidas correctoras creíbles, tal y como determine el Comité de administración responsable de UBS AM.

1.14 «Exposición a armas controvertidas (minas antipersonas, municiones en racimo, armas químicas y armas biológicas)»:
- UBS-AM no invierte en empresas implicadas en el sector de las municiones en racimo, las minas antipersonas o las armas químicas y biológicas, ni en compañías que infrinjan el Tratado sobre la No Proliferación de las Armas Nucleares (TNP). UBS-AM considera que una empresa está implicada en el sector de las armas controvertidas si esta participa en el desarrollo, la producción, el almacenamiento, el mantenimiento o el transporte de armas controvertidas, o es accionista mayoritario (>50% de participación) de una empresa de este tipo.
En la actualidad, en el caso los bonos que no entren en la definición de bonos verdes, sociales y sostenibles, se consideran los siguientes indicadores de PIA mediante exclusiones del universo de inversión:
1.4 «Exposición a empresas activas en el sector de los combustibles fósiles»:
- Quedarán excluidas las empresas que superen un determinado umbral de ingresos (según la Política de exclusión centrada en la sostenibilidad de UBS AM) procedentes de la minería de carbón térmico y su venta a terceros, o de la extracción de arenas bituminosas.
- Quedarán excluidas las empresas que superen un determinado umbral de ingresos (según la Política de exclusión centrada en la sostenibilidad de UBS AM) procedentes de la generación de energía térmica a partir del carbón.
1.10 «Infracciones de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y de las Líneas Directrices de la Organización de Cooperación y Desarrollo Económicos (OCDE) para Empresas Multinacionales»:
- Quedarán excluidas las empresas que infrinjan los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas (PMNU) y que no demuestren medidas correctoras creíbles, tal y como determine el Comité de administración responsable de UBS AM.
1.14 «Exposición a armas controvertidas (minas antipersonas, municiones en racimo, armas químicas y armas biológicas)»:
- UBS AM no invierte en empresas implicadas en el sector de las municiones en racimo, las minas antipersonas o las armas químicas y biológicas, ni en compañías que infrinjan el Tratado sobre la No Proliferación de las Armas Nucleares (TNP). UBS-AM considera que una empresa está implicada en el sector de las armas controvertidas si esta participa en el desarrollo, la producción, el almacenamiento, el mantenimiento o el transporte de armas controvertidas, o es accionista mayoritario (>50% de participación) de una empresa de este tipo.
Encontrará el enlace a la Política de exclusión centrada en la sostenibilidad en la sección «Política de exclusión centrada en la sostenibilidad» en el bloque principal del Folleto de venta.
Los siguientes indicadores de PIA también forman parte del principio DNSH en relación con los bonos que no entren en la definición de bonos verdes, sociales y sostenibles:
1.3 «Intensidad de GEI de las empresas en las que se invierte»
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»

El siguiente indicador de PIA también forma parte del principio DNSH en relación con todos los bonos:
1.16 «Países receptores de la inversión sujetos a infracciones sociales»

«*¿Tiene en cuenta este producto financiero las principales incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?*

[…]

En la actualidad, en relación los bonos verdes, sociales y sostenibles, que se evalúan según las normas de la Asociación Internacional de los Mercados de Capitales (ICMA, por sus siglas en inglés), se consideran los siguientes indicadores de PIA mediante exclusiones del universo de inversión:

~~*1.4 «Exposición a empresas activas en el sector de los combustibles fósiles»:*~~

~~*Quedarán excluidas las empresas que superen un determinado umbral de ingresos (según la Política de exclusión centrada en la sostenibilidad) procedentes de la minería del carbón térmico y su venta a terceros o de la extracción de arenas bituminosas*~~

~~*Quedarán excluidas las empresas que superen un determinado umbral de ingresos (según la Política de exclusión centrada en la sostenibilidad de UBS AM) procedentes de la generación de energía térmica a partir del carbón.*~~

1.10 «Infracciones de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y de las Líneas Directrices de la Organización de Cooperación y Desarrollo Económicos (OCDE) para Empresas Multinacionales»:

- *Quedarán excluidas las empresas que infrinjan los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas (PMNU) y que no demuestren medidas correctoras creíbles, tal y como determine el Comité de administración responsable de UBS AM*

1.14 «Exposición a armas controvertidas (minas antipersonas, municiones en racimo, armas químicas y armas biológicas)»:
- UBS AM no invierte en empresas implicadas en el sector de las municiones en racimo, las minas antipersonas o las armas químicas y biológicas, ni en compañías que infrinjan el Tratado sobre la No Proliferación de las Armas Nucleares (TNP). UBS-AM considera que una empresa está implicada en el sector de las armas controvertidas si esta participa en el desarrollo, la producción, el almacenamiento, el mantenimiento o el transporte de armas controvertidas, o es accionista mayoritario (>50% de participación) de una empresa de este tipo.

En la actualidad, en el caso los bonos que no entren en la definición de bonos verdes, sociales y sostenibles, se consideran los siguientes indicadores de PIA mediante exclusiones del universo de inversión:

1.4 «Exposición a empresas activas en el sector de los combustibles fósiles»:
- Quedarán excluidas las empresas que superen un determinado umbral de ingresos (según la Política de exclusión centrada en la sostenibilidad de UBS AM) procedentes de la minería del carbón térmico y su venta a terceros o de la extracción de arenas bituminosas
- Quedarán excluidas las empresas que superen un determinado umbral de ingresos (según la Política de exclusión centrada en la sostenibilidad de UBS AM) procedentes de la generación de energía térmica a partir del carbón.

1.10 «Infracciones de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y de las Líneas Directrices de la Organización de Cooperación y Desarrollo Económicos (OCDE) para Empresas Multinacionales»:
- Quedarán excluidas las empresas que infrinjan los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas (PMNU) y que no demuestren medidas correctoras creíbles, tal y como determine el Comité de administración responsable de UBS AM
1.14 «Exposición a armas controvertidas (minas antipersonas, municiones en racimo, armas químicas y armas biológicas)»:
- UBS AM no invierte en empresas implicadas en el sector de las municiones en racimo, las minas antipersonas o las armas químicas y biológicas, ni en compañías que infrinjan el Tratado sobre la No Proliferación de las Armas Nucleares (TNP). UBS-AM considera que una empresa está implicada en el sector de las armas controvertidas si esta participa en el desarrollo, la producción, el de almacenamiento, el mantenimiento o el transporte de armas controvertidas, o es accionista mayoritario (>50% de participación) de una empresa de este tipo.
Encontrará el enlace a la Política de exclusión centrada en la sostenibilidad en la sección «Política de exclusión centrada en la sostenibilidad» en el bloque principal del Folleto de venta.
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 este principio para los bonos que no entren en la definición de bonos verdes, sociales y sostenibles:
1.3 «Intensidad de GEI de las empresas en las que se invierte»
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»

El siguiente indicador de PIA también forma parte del principio DNSH en relación con todos los bonos:

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.»

«***¿Qué estrategia de inversión sigue este producto financiero?***
[…]

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.
El subfondo excluye las inversiones en empresas sujetas a los criterios de exclusión de los índices de referencia de la UE armonizados con el Acuerdo de París (Artículo 12, apartado 1, letras a) a g), del Reglamento Delegado (UE) 2020/1818 de la Comisión), salvo las emisiones de bonos verdes europeos en virtud del Reglamento sobre los bonos verdes (Reglamento (UE) 2023/2631) y otros instrumentos basados en la utilización de los ingresos (bonos verdes no emitidos en virtud del Reglamento sobre los bonos verdes europeos, bonos sociales y bonos sostenibles). El enfoque de transparencia determina que el instrumento en el que se invierte no financie ninguna de las actividades mencionadas en el Artículo 12, apartado 1, letras a-b) y d-g), del Reglamento Delegado (UE) 2020/1818 de la Comisión. Quedarán excluidos los instrumentos emitidos por empresas excluidas en virtud del artículo 12, apartado 1, letra c), del Reglamento Delegado (UE) 2020/1818 de la Comisión, es decir, que infrinjan los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas (PMNU) y que no demuestren medidas correctoras creíbles, tal y como exige el Comité de administración responsable de UBS AM.
Los criterios de exclusión de los índices de referencia de transición climática de la UE (artículo 12, apartado 1, letras a) a c) del Reglamento Delegado (UE) 2020/1818) de la Comisión se aplican a todas las inversiones del Subfondo. Quedarán excluidos los instrumentos emitidos por empresas que infrinjan los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas (PMNU) y que no demuestren medidas correctoras creíbles, tal y como exige el Comité de administración responsable de UBS AM.

***Política de exclusión centrada en la sostenibilidad**: La Política de exclusión centrada en la sostenibilidad del Gestor de carteras establece las exclusiones aplicadas al universo de inversión del producto financiero. Encontrará el enlace a la Política de exclusión centrada en la sostenibilidad en la sección «Política de exclusión centrada en la sostenibilidad» en el bloque principal del Folleto de venta.*

[…]»

«***¿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?***

[…]

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.

El subfondo excluye las inversiones en empresas sujetas a los criterios de exclusión de los índices de referencia de la UE armonizados con el Acuerdo de París (Artículo 12, apartado 1, letras a) a g), del Reglamento Delegado (UE) 2020/1818 de la Comisión), salvo las emisiones de bonos verdes europeos en virtud del Reglamento sobre los bonos verdes (Reglamento (UE) 2023/2631) y otros instrumentos basados en la utilización de los ingresos (bonos verdes no emitidos en virtud del Reglamento sobre los bonos verdes europeos, bonos sociales y bonos sostenibles). El enfoque de transparencia determina que el instrumento en el que se invierte no financie ninguna de las actividades mencionadas en el Artículo 12, apartado 1, letras a-b) y d-

g), del Reglamento Delegado (UE) 2020/1818 de la Comisión. Quedarán excluidos los instrumentos emitidos por empresas excluidas en virtud del artículo 12, apartado 1, letra c), del Reglamento Delegado (UE) 2020/1818 de la Comisión, es decir, que infrinjan los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas (PMNU) y que no demuestren medidas correctoras creíbles, tal y como exige el Comité de administración responsable de UBS AM.

Los criterios de exclusión de los índices de referencia de transición climática de la UE (artículo 12, apartado 1, letras a) a c) del Reglamento Delegado (UE) 2020/1818) de la Comisión se aplican a todas las inversiones del Subfondo. Quedarán excluidos los instrumentos emitidos por empresas que infrinjan los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas (PMNU) y que no demuestren medidas correctoras creíbles, tal y como exige el Comité de administración responsable de UBS AM.

***Política de exclusión centrada en la sostenibilidad**: La Política de exclusión centrada en la sostenibilidad del Gestor de carteras establece las exclusiones aplicadas al universo de inversión del producto financiero. Encontrará el enlace a la Política de exclusión centrada en la sostenibilidad en la sección «Política de exclusión centrada en la sostenibilidad» en el bloque principal del Folleto de venta.*

[…]»

7. Actualización del Anexo relativo al SFDR: Modificación de la redacción de las PIA (principales incidencias adversas), exclusiones específicas del fondo y elementos vinculantes de la estrategia de inversión para el subfondo **UBS (Lux) Bond SICAV – Green Social Sustainable Bonds (EUR)**.

El Anexo relativo al SFDR del subfondo se ha modificado como sigue:

«*¿Qué características medioambientales y/o sociales promueve este producto financiero?*

El producto financiero promueve la característica siguiente:
Invierte al menos ~~dos tercios~~ un 80% del patrimonio en bonos «verdes», «sociales» y «sostenibles» cuyo producto se utiliza para proyectos medioambientales y sociales que cumplen los requisitos necesarios, en bonos «vinculados a la sostenibilidad» que incluyen indicadores clave de resultados (KPI, por sus siglas en inglés) relacionados con aspectos medioambientales, sociales y de gobernanza con los que los emisores se han comprometido y, finalmente, en bonos de emisores que generan más del 50% de sus ingresos a partir de actividades que contribuyen a la resolución de desafíos medioambientales y sociales.»

«*¿Cómo se han tenido en cuenta los indicadores de incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?*

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.
En la actualidad, en relación los bonos verdes, sociales y sostenibles, que se evalúan según las normas de la Asociación Internacional de los Mercados de Capitales (ICMA, por sus siglas en inglés), se consideran los siguientes indicadores de PIA mediante exclusiones del universo de inversión:
1.10 «Infracciones de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y de las Líneas Directrices de la Organización de Cooperación y Desarrollo Económicos (OCDE) para Empresas Multinacionales»:
- Quedarán excluidas las empresas que infrinjan los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas (PMNU) y que no demuestren medidas correctoras creíbles, tal y como determine el Comité de administración responsable de UBS AM.
1.14 «Exposición a armas controvertidas (minas antipersonas, municiones en racimo, armas químicas y armas biológicas)»:
- UBS AM no invierte en empresas implicadas en el sector de las municiones en racimo, las minas antipersonas o las armas químicas y biológicas, ni en compañías que infrinjan el Tratado sobre la No Proliferación de las Armas Nucleares (TNP). UBS-AM considera que una empresa está implicada en el sector de las armas controvertidas si esta participa en el desarrollo, la producción, el almacenamiento, el mantenimiento o el transporte de armas controvertidas, o es accionista mayoritario (>50% de participación) de una empresa de este tipo.
En la actualidad, en el caso los bonos que no entren en la definición de bonos verdes, sociales y sostenibles, se consideran los siguientes indicadores de PIA mediante exclusiones del universo de inversión:
[…]

Los siguientes indicadores de PIA también forman parte del principio DNSH para los bonos que no entren en la definición de bonos verdes, sociales y sostenibles:
1.3 «Intensidad de GEI de las empresas en las que se invierte»
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»

El siguiente indicador de PIA también forma parte del principio DNSH en relación con todos los bonos:
1.16 «Países receptores de la inversión sujetos a infracciones sociales»

«**¿Tiene en cuenta este producto financiero las principales incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?**

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.
En la actualidad, en relación los bonos verdes, sociales y sostenibles, que se evalúan según las normas de la Asociación Internacional de los Mercados de Capitales (ICMA, por sus siglas en inglés), se consideran los siguientes indicadores de PIA mediante exclusiones del universo de inversión:
~~1.4 «Exposición a empresas activas en el sector de los combustibles fósiles»:~~

~~- Quedarán excluidas las empresas que superen un determinado umbral de ingresos (según la Política de exclusión centrada en la sostenibilidad de UBS AM) procedentes de la minería de carbón térmico y su venta a terceros o de la extracción de arenas bituminosas.~~
~~- Quedarán excluidas las empresas que superen un determinado umbral de ingresos (según la Política de exclusión centrada en la sostenibilidad de UBS AM) procedentes de la generación de energía a partir del carbón térmico.~~ *1.10 «Infracciones de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y de las Líneas Directrices de la Organización de Cooperación y Desarrollo Económicos (OCDE) para Empresas Multinacionales»:*
- Quedarán excluidas las empresas que infrinjan los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas (PMNU) y que no demuestren medidas correctoras creíbles, tal y como exige el Comité de administración responsable de UBS AM
1.14 «Exposición a armas controvertidas (minas antipersonas, municiones en racimo, armas químicas y armas biológicas)»:
- UBS AM no invierte en empresas implicadas en el sector de las municiones en racimo, las minas antipersonas o las armas químicas y biológicas, ni en compañías que infrinjan el Tratado sobre la No Proliferación de las Armas Nucleares (TNP). UBS-AM considera que una empresa está implicada en el sector de las armas controvertidas si esta participa en el desarrollo, la producción, el almacenamiento, el mantenimiento o el transporte de armas controvertidas, o es accionista mayoritario (>50% de participación) de una empresa de este tipo.
En la actualidad, en el caso los bonos que no entren en la definición de bonos verdes, sociales y sostenibles, se consideran los siguientes indicadores de PIA mediante exclusiones del universo de inversión:
1.4 «Exposición a empresas activas en el sector de los combustibles fósiles»:
- Quedarán excluidas las empresas que superen un determinado umbral de ingresos (según la Política de exclusión centrada en la sostenibilidad de UBS AM) procedentes de la minería del carbón térmico y su venta a terceros o de la extracción de arenas bituminosas
- Quedarán excluidas las empresas que superen un determinado umbral de ingresos (según la Política de exclusión centrada en la sostenibilidad de UBS AM) procedentes de la generación de energía térmica a partir del carbón.
1.10 «Infracciones de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y de las Líneas Directrices de la Organización de Cooperación y Desarrollo Económicos (OCDE) para Empresas Multinacionales»:
- Quedarán excluidas las empresas que infrinjan los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas (PMNU) y que no demuestren medidas correctoras creíbles, tal y como determine el Comité de administración responsable de UBS AM
1.14 «Exposición a armas controvertidas (minas antipersonas, municiones en racimo, armas químicas y armas biológicas)»:
- UBS AM no invierte en empresas implicadas en el sector de las municiones en racimo, las minas antipersonas o las armas químicas y biológicas, ni en compañías que infrinjan el Tratado sobre la No Proliferación de las Armas Nucleares (TNP). UBS-AM considera que una empresa está implicada en el sector de las armas controvertidas si esta participa en el desarrollo, la producción, el de almacenamiento, el mantenimiento o el transporte de armas controvertidas, o es accionista mayoritario (>50% de participación) de una empresa de este tipo.
Encontrará el enlace a la Política de exclusión centrada en la sostenibilidad en la sección «Política de exclusión centrada en la sostenibilidad» en el bloque principal del Folleto de venta.
A la hora de evaluar el principio de «no causar un daño significativo» (DNSH, por sus siglas en inglés), tenemos en cuenta los indicadores de principales incidencias adversas *que se han seleccionado en función de su disponibilidad y 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 este principio para los bonos que no entren en la definición de bonos verdes, sociales y sostenibles:*
1.3 «Intensidad de GEI de las empresas en las que se invierte»
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»

El siguiente indicador de PIA también forma parte del principio DNSH en relación con todos los bonos:

1.16 «Países receptores de la inversión sujetos a infracciones sociales»

[…]»

«*¿Qué estrategia de inversión sigue este producto financiero?*
[…]

Exclusiones específicas del Fondo:
El subfondo podrá invertir hasta ~~un tercio~~ un 20% de su patrimonio en emisores que no cumplan los criterios descritos en la(s) característica(s) medioambiental(es) y/o social(es) promovida(s) por el producto financiero.

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.
El subfondo excluye las inversiones en empresas sujetas a los criterios de exclusión de los índices de referencia de la UE armonizados con el Acuerdo de París (Artículo 12, apartado 1, letras a) a g), del Reglamento Delegado (UE) 2020/1818 de la Comisión), salvo las emisiones de bonos verdes europeos en virtud del Reglamento sobre los bonos verdes (Reglamento (UE) 2023/2631) y otros instrumentos basados en la utilización de los ingresos (bonos verdes no emitidos en virtud del Reglamento sobre los bonos

verdes europeos, bonos sociales y bonos sostenibles). El enfoque de transparencia determina que el instrumento en el que se invierte no financie ninguna de las actividades mencionadas en el Artículo 12, apartado 1, letras a-b) y d-g), del Reglamento Delegado (UE) 2020/1818 de la Comisión. Quedarán excluidos los instrumentos emitidos por empresas excluidas en virtud del artículo 12, apartado 1, letra c), del Reglamento Delegado (UE) 2020/1818 de la Comisión, es decir, que infrinjan los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas (PMNU) y que no demuestren medidas correctoras creíbles, tal y como exige el Comité de administración responsable de UBS AM.
Los criterios de exclusión de los índices de referencia de transición climática de la UE (artículo 12, apartado 1, letras a) a c) del Reglamento Delegado (UE) 2020/1818) de la Comisión se aplican a todas las inversiones del Subfondo. Quedarán excluidos los instrumentos emitidos por empresas que infrinjan los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas (PMNU) y que no demuestren medidas correctoras creíbles, tal y como exige el Comité de administración responsable de UBS AM.

***Política de exclusión centrada en la sostenibilidad**: La Política de exclusión centrada en la sostenibilidad del Gestor de carteras establece las exclusiones aplicadas al universo de inversión del producto financiero. Encontrará el enlace a la Política de exclusión centrada en la sostenibilidad en la sección «Política de exclusión centrada en la sostenibilidad» en el bloque principal del Folleto de venta.»*

«¿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?
[…]

Invierte al menos ~~dos tercios~~ un 80% del patrimonio en bonos «verdes», «sociales» y «sostenibles» cuyo producto se utiliza para proyectos medioambientales y sociales que cumplen los requisitos necesarios, en bonos «vinculados a la sostenibilidad» que incluyen indicadores clave de resultados (KPI, por sus siglas en inglés) relacionados con aspectos medioambientales, sociales y de gobernanza con los que los emisores se han comprometido y, finalmente, en bonos de emisores que generan más del 50% de sus ingresos a partir de actividades que contribuyen a la resolución de desafíos medioambientales y sociales.

[…]

Exclusiones específicas del Fondo:
El subfondo podrá invertir hasta ~~un tercio~~ un 20% de su patrimonio en emisores que no cumplan los criterios descritos en la(s) característica(s) medioambiental(es) y/o social(es) promovida(s) por el producto financiero.

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.
El subfondo excluye las inversiones en empresas sujetas a los criterios de exclusión de los índices de referencia de la UE armonizados con el Acuerdo de París (Artículo 12, apartado 1, letras a) a g), del Reglamento Delegado (UE) 2020/1818 de la Comisión), salvo las emisiones de bonos verdes europeos en virtud del Reglamento sobre los bonos verdes (Reglamento (UE) 2023/2631) y otros instrumentos basados en la utilización de los ingresos (bonos verdes no emitidos en virtud del Reglamento sobre los bonos verdes europeos, bonos sociales y bonos sostenibles). El enfoque de transparencia determina que el instrumento en el que se invierte no financie ninguna de las actividades mencionadas en el Artículo 12, apartado 1, letras a-b) y d-g), del Reglamento Delegado (UE) 2020/1818 de la Comisión. Quedarán excluidos los instrumentos emitidos por empresas excluidas en virtud del artículo 12, apartado 1, letra c), del Reglamento Delegado (UE) 2020/1818 de la Comisión, es decir, que infrinjan los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas (PMNU) y que no demuestren medidas correctoras creíbles, tal y como exige el Comité de administración responsable de UBS AM.
Los criterios de exclusión de los índices de referencia de transición climática de la UE (artículo 12, apartado 1, letras a) a c) del Reglamento Delegado (UE) 2020/1818) de la Comisión se aplican a todas las inversiones del Subfondo. Quedarán excluidos los instrumentos emitidos por empresas que infrinjan los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas (PMNU) y que no demuestren medidas correctoras creíbles, tal y como exige el Comité de administración responsable de UBS AM.
***Política de exclusión centrada en la sostenibilidad**: La Política de exclusión centrada en la sostenibilidad del Gestor de carteras establece las exclusiones aplicadas al universo de inversión del producto financiero. Encontrará el enlace a la Política de exclusión centrada en la sostenibilidad en la sección «Política de exclusión centrada en la sostenibilidad» en el bloque principal del Folleto de venta.»*

«¿Cuál es la asignación de activos prevista para este producto financiero?
La proporción mínima de las inversiones destinadas a cumplir las características medioambientales y/o sociales promovidas por el producto financiero es del ~~67~~80%. La proporción mínima de inversiones sostenibles del producto financiero es del 50%.»

Las modificaciones surtirán efecto el 20 de mayo de 2025. Las modificaciones podrán consultarse en el Folleto de venta de la Sociedad.

Luxemburgo, 20 de mayo de 2025 l La Sociedad