

Modello di informativa precontrattuale per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del Regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del Regolamento (UE) 2020/852.

*Il presente documento viene fornito per facilitare la comprensione in lingua italiana dell'informativa sulla sostenibilità ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (c.d. SFDR); di conseguenza deve essere letto unitamente all'allegato sulla sostenibilità redatto da UBS Asset Management consultabile sul sito della Compagnia nella sezione dedicata "Consulta l'allegato sulla sostenibilità". In caso di differenze nelle versioni linguistiche tra quanto riportato nell'allegato messo a disposizione dalla Casa di Gestione e il presente documento, prevarrà il primo allegato pubblicato in lingua inglese.*

**Informativa precontrattuale per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852**

**Denominazione del prodotto:** UBS (Lux) Bond SICAV - Global Dynamic (USD)

**Identificatore della persona giuridica:** 549300TWKUEFOMOSFB08

Per **investimento sostenibile** si intende un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, a condizione che l'investimento non danneggi in modo significativo alcun obiettivo ambientale o sociale e che le società partecipate seguano pratiche di .

La **Tassonomia UE** è un sistema di classificazione stabilito dal Regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche sostenibili dal punto di vista ambientale**. Tale regolamento non stabilisce un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale possono essere o meno allineati alla **tassonomia**.



**Gli indicatori di sostenibilità** misurano il raggiungimento delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

## Caratteristiche ambientali e/o sociali

**Questo prodotto finanziario ha un obiettivo di investimento sostenibile?**



**Sì**



**No**



Il risultato è un minimo di **investimenti sostenibili con obiettivo ambientale:** \_\_\_\_\_%



in attività economiche che si qualificano come sostenibili dal punto di vista ambientale secondo la tassonomia dell'Unione Europea



in attività economiche che non si qualificano come sostenibili dal punto di vista ambientale



Il risultato è un minimo di **investimenti sostenibili con obiettivo sociale:** \_\_\_\_\_%



**Promuove le caratteristiche ambientali/sociali (E/S) e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una percentuale minima di investimenti sostenibili.**



con un obiettivo ambientale in attività economiche che si qualificano come sostenibili dal punto di vista ambientale secondo la tassonomia UE



con un obiettivo ambientale in attività economiche che non si qualificano come sostenibili dal punto di vista ambientale secondo la tassonomia UE



con un obiettivo sociale



**Promuove le caratteristiche di E/S, ma non farà investimenti sostenibili.**

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

Il prodotto finanziario promuove le seguenti caratteristiche:

- 1) Un profilo di sostenibilità superiore al profilo di sostenibilità del suo benchmark o un minimo del 51% di attività investite in emittenti con profili di sostenibilità nella metà superiore della scala del punteggio UBS ESG Consensus.
- 2) La percentuale del patrimonio del comparto investito in obbligazioni sovrane di emittenti che presentano "controversie" nell'UBS ESG Risk Dashboard è inferiore alla percentuale del benchmark.

Il benchmark è un indice di mercato ampio che non valuta o include i costituenti in base alle caratteristiche ambientali e/o sociali e pertanto non intende essere coerente con le caratteristiche promosse dal prodotto finanziario. Non è stato designato alcun benchmark di riferimento ESG al fine di raggiungere le caratteristiche promosse dal prodotto finanziario.

- **Quali indicatori di sostenibilità vengono utilizzati per misurare il raggiungimento di ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo prodotto finanziario?**

Le caratteristiche di cui sopra sono misurate rispettivamente con i seguenti indicatori:

Per la caratteristica 1):

Il punteggio di consenso UBS ESG viene utilizzato per identificare gli emittenti/società dell'universo d'investimento con forti caratteristiche di performance ambientale e sociale, o un forte profilo di sostenibilità. Questo UBS ESG consensus score è una media ponderata normalizzata di dati ESG provenienti da fornitori interni ed esterni riconosciuti. Piuttosto che affidarsi al punteggio ESG di un singolo fornitore, l'approccio del consensus score aumenta la convinzione della validità del profilo di sostenibilità.

L'UBS ESG consensus score valuta i fattori di sostenibilità, come la performance degli emittenti/società interessati con riferimento agli aspetti ambientali, sociali e di governance (ESG). Questi aspetti ESG si riferiscono alle principali aree in cui gli emittenti/società operano e alla loro efficacia nella gestione dei rischi ESG. I fattori ambientali e sociali possono includere (tra gli altri) i seguenti aspetti: impronta ambientale ed efficienza operativa, gestione del rischio ambientale, cambiamenti climatici, utilizzo delle risorse naturali, inquinamento e gestione dei rifiuti, standard occupazionali e monitoraggio della catena di fornitura, capitale umano, diversità all'interno del consiglio di amministrazione, salute e sicurezza sul lavoro, sicurezza dei prodotti, nonché linee guida antifrode e anticorruzione.

I singoli investimenti del comparto hanno un punteggio di consenso UBS ESG (su una scala da 0 a 10, dove 10 rappresenta il miglior profilo di sostenibilità).

Per la caratteristica 2):

Il Gestore del Portafoglio utilizza un cruscotto proprietario per il rischio ESG che combina diverse fonti di dati ESG al fine di identificare le società con rischi ESG rilevanti. Un segnale di rischio attivabile evidenzia i rischi ESG al Gestore del Portafoglio, che li incorpora nel suo processo decisionale di investimento.

Le controversie rilevano gli incidenti e gli eventi ad alto impatto che possono influire sulla prosperità e sullo sviluppo economico di un Paese, come ad esempio (ma non solo) le catastrofi naturali, i diritti dei lavoratori o l'inquinamento ambientale. Misurano la capacità del Paese di gestire l'impatto di queste controversie in modo efficace e sostenibile.

● **Quali sono gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende parzialmente realizzare e come l'investimento sostenibile contribuisce a tali obiettivi?**

Non applicabile.

● **In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende parzialmente realizzare non causano danni significativi a qualsiasi obiettivo di investimento sostenibile ambientale o sociale?**

Non applicabile.

— Come sono stati presi in considerazione gli indicatori degli impatti negativi sui fattori di sostenibilità?

Non applicabile.

— In che modo gli investimenti sostenibili sono allineati con le Linee guida dell'OCSE per le imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? *Dettagli:* Non applicabile.

I principali impatti negativi sono gli impatti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a questioni ambientali, sociali e relative ai dipendenti, al rispetto dei diritti umani, alla lotta alla

*La Tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non danneggiare in modo significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla Tassonomia non dovrebbero danneggiare in modo significativo gli obiettivi della Tassonomia dell'UE, ed è accompagnata da criteri specifici dell'UE.*

Il principio "non arrecare danni significativi" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri UE per le attività economiche sostenibili dal punto di vista ambientale. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri UE per le attività economiche sostenibili dal punto di vista ambientale.

*Anche gli altri investimenti sostenibili non devono danneggiare in modo significativo gli obiettivi ambientali o sociali.*



**Questo prodotto finanziario considera i principali impatti negativi sui fattori di sostenibilità?**

☐ Sì,



☒ No



**La strategia d'investimento** guida le decisioni d'investimento in base a fattori quali gli obiettivi d'investimento e la tolleranza al rischio.

**Quale strategia di investimento segue questo prodotto finanziario?**

**Integrazione ESG:**

L'integrazione ESG consiste nel prendere in considerazione i rischi ESG rilevanti nell'ambito del processo di ricerca. L'integrazione ESG consente al Gestore del Portafoglio di identificare i fattori di sostenibilità finanziariamente rilevanti che hanno un impatto sulle decisioni di investimento e di incorporare le considerazioni ESG nell'attuazione delle decisioni di investimento, nonché di monitorare sistematicamente i rischi ESG e di confrontarli con la propensione al rischio e i vincoli. Inoltre, contribuisce alla costruzione del portafoglio attraverso la selezione dei titoli, la convinzione d'investimento e le ponderazioni del portafoglio.

- Per gli emittenti societari, questo processo utilizza un quadro interno di UBS ESG material issues che identifica i fattori finanziariamente rilevanti per settore che possono avere un impatto sulle decisioni di investimento. Questo orientamento alla materialità finanziaria assicura che gli analisti si concentrino sui fattori di sostenibilità che possono avere un impatto sulla performance finanziaria dell'azienda e quindi sui rendimenti degli investimenti. L'integrazione ESG può anche identificare le opportunità di impegno per migliorare il profilo di rischio ESG della società e quindi mitigare il potenziale impatto negativo delle questioni ESG sulla performance finanziaria della società. Il Gestore del Portafoglio utilizza un cruscotto interno UBS per il rischio ESG che combina diverse fonti di dati ESG interne ed esterne al fine di identificare le società con rischi ESG rilevanti. Un segnale di rischio attivabile evidenzia i rischi ESG al Gestore di Portafoglio, che li incorpora nel suo processo decisionale di investimento.

- Per gli emittenti non societari, il Gestore del portafoglio applica una valutazione qualitativa o quantitativa del rischio ESG che integra i dati sui fattori ESG rilevanti.

L'analisi delle considerazioni materiali sulla sostenibilità/ESG può includere molti aspetti diversi, come ad esempio: l'impronta di carbonio, la salute e il benessere, i diritti umani, la gestione della catena di fornitura, il trattamento equo dei clienti e la governance.

**Politica di esclusione della sostenibilità:**

La Sustainability Exclusion Policy del Gestore del Portafoglio delinea le esclusioni applicate all'universo d'investimento del prodotto finanziario. Il link alla Politica di esclusione della sostenibilità si trova nel corpo principale del Prospetto di vendita.

● **Quali sono gli elementi vincolanti della strategia di investimento utilizzata per selezionare gli investimenti per raggiungere ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo prodotto finanziario?**

I seguenti elementi vincolanti della strategia d'investimento sono utilizzati per selezionare gli investimenti al fine di raggiungere le caratteristiche promosse da questo prodotto finanziario:

Per la caratteristica 1):

Un profilo di sostenibilità superiore al profilo di sostenibilità del suo benchmark o un minimo del 51% di attività investite in emittenti con profili di sostenibilità nella metà superiore della scala del punteggio UBS ESG Consensus.

Per la caratteristica 2):

La percentuale del patrimonio del comparto investita in obbligazioni sovrane di emittenti che presentano "controversie" nell'UBS ESG Risk Dashboard è inferiore alla percentuale del benchmark. Se il benchmark non contiene obbligazioni sovrane di emittenti con "controversie", il comparto non può detenere alcun emittente con "controversie".

I calcoli non tengono conto della liquidità, dei derivati e degli strumenti di investimento privi di rating.

L'elemento o gli elementi vincolanti sono calcolati alla fine del trimestre utilizzando la media dei valori di tutti i giorni lavorativi del trimestre.

● **Qual è il tasso minimo impegnato per ridurre la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione di tale strategia di investimento?**

Non applicabile.

Le pratiche di **buona governance** includono strutture di gestione solide, relazioni con i dipendenti, remunerazione del personale e conformità fiscale.

● **Qual è la politica di valutazione delle pratiche di buon governo delle società partecipate?**

Una buona governance aziendale è un fattore chiave per una performance sostenibile ed è pertanto integrata nella strategia d'investimento del Gestore del Portafoglio. Il Gestore del Portafoglio utilizza un cruscotto di rischio ESG proprietario che combina diverse fonti di dati ESG provenienti da fornitori interni ed esterni riconosciuti al fine di identificare le società con rischi ESG rilevanti. Un segnale di rischio attivabile evidenzia i rischi ESG al Gestore del Portafoglio per incorporarli nel suo processo decisionale di investimento. La valutazione della buona governance comprende l'esame della struttura e dell'indipendenza del consiglio di amministrazione, l'allineamento delle remunerazioni, la trasparenza della proprietà e del controllo e la rendicontazione finanziaria.



**Asset allocation** descrive la quota di investimenti in attività

Allineato alla tassonomia

Le attività sono espresse come quota di:

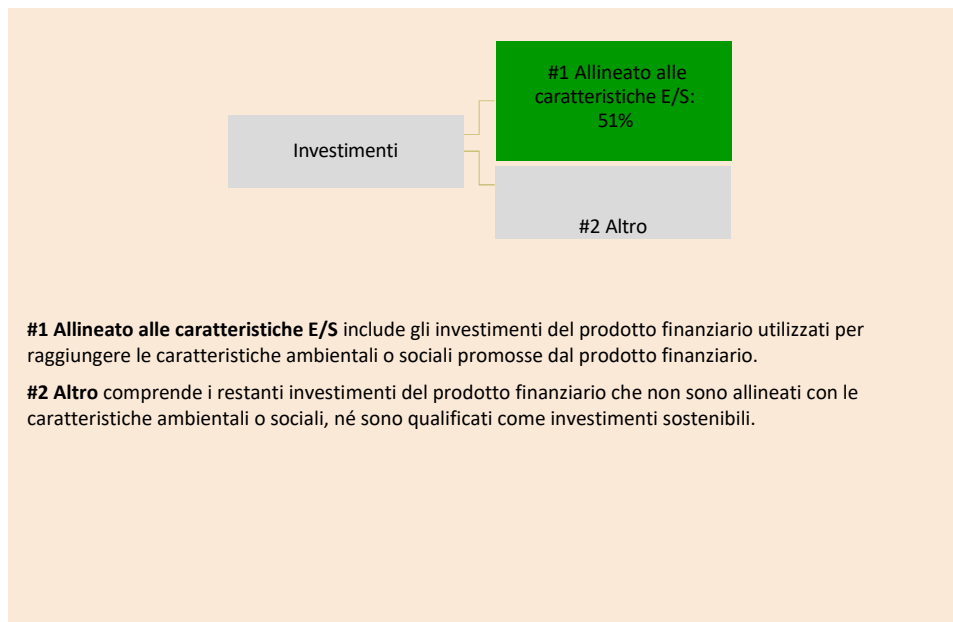
- **fatturato** che riflette la quota di ricavi derivanti dalle attività verdi delle società partecipate
- **spese in conto capitale** (CapEx) che mostrano gli investimenti verdi effettuati dalle società partecipate, ad esempio per la transizione verso un'economia verde.
- **spese operative** (OpEx) che riflettono le attività operative

**Le attività abilitanti** consentono direttamente ad altre attività di dare un contributo sostanziale a un obiettivo ambientale.

**Le attività transitorie** sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che, tra l'altro, presentano livelli di

## Qual è l'asset allocation prevista per questo prodotto finanziario?

La percentuale minima degli investimenti utilizzati per soddisfare le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dal prodotto finanziario è del 51%.



### In che modo l'uso dei derivati raggiunge le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

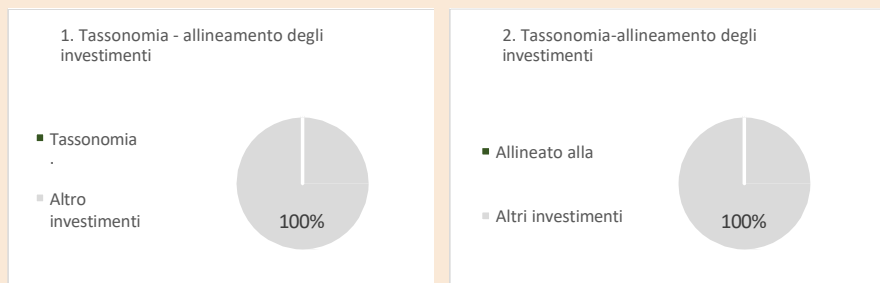
I derivati non sono utilizzati per raggiungere le caratteristiche promosse da questo prodotto finanziario. I derivati sono utilizzati principalmente a fini di copertura e di gestione della liquidità.




### In che misura minima gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale sono allineati alla tassonomia UE?

Non applicabile.

*I due grafici seguenti mostrano in verde la percentuale minima di investimenti che sono allineati a la tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia appropriata per determinare l'allineamento alla tassonomia dei titoli sovrani\*, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario, compresi i titoli sovrani, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dai titoli sovrani.*



 sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche sostenibili dal punto di vista ambientale previsti dalla tassonomia dell'UE.

● **Qual è la quota minima di investimenti in attività di transizione e abilitazione?**

Non applicabile.



● **Qual è la quota minima di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che non sono allineati alla tassonomia UE?**

Non applicabile



● **Qual è la quota minima di investimenti socialmente sostenibili?**

Non applicabile

● **Quali investimenti sono inclusi nella voce "#2 Altro", qual è il loro scopo e sono previste salvaguardie ambientali o sociali minime?**

Nella voce "#2 Altro" sono inclusi contanti e strumenti privi di rating ai fini della gestione della liquidità e del rischio di portafoglio. Gli strumenti privi di rating possono anche includere titoli per i quali non sono disponibili i dati necessari per la misurazione del raggiungimento delle caratteristiche ambientali o sociali.



● **Viene designato un indice specifico come benchmark di riferimento per determinare se questo prodotto finanziario è allineato con le caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove?**

Non è stato designato un benchmark di riferimento ESG per determinare se il prodotto finanziario è allineato con le caratteristiche che promuove.

● ***In che modo il benchmark di riferimento è costantemente allineato con ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?***

Non applicabile.

**I benchmark di riferimento** sono indici per misurare se il prodotto finanziario raggiunge le caratteristiche ambientali o sociali che promuove.

● ***Come viene garantito l'allineamento continuo della strategia di investimento con la metodologia dell'indice?***

Non applicabile.

● ***In che modo l'indice designato si differenzia da un indice di mercato ampio rilevante?***

Non applicabile.

● ***Dove si può trovare la metodologia utilizzata per il calcolo dell'indice designato?***

Non applicabile.



● **Dove posso trovare online ulteriori informazioni specifiche sul prodotto?**

Ulteriori informazioni specifiche sul prodotto sono disponibili sul sito web: [www.ubs.com/funds](http://www.ubs.com/funds)