

**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.*

**Nome del prodotto:** UBS (Lux) Equity SICAV - Long Term Themes (USD)

**Codice LEI:** 549300ZFARXUQG507G05

## Caratteristiche ambientali e/o sociali

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 imprese che beneficiano degli investimenti seguano pratiche di buona governance.

La tassonomia dell'UE è un sistema di classificazione introdotto 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.

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

☒ ☐ ☐ **Sì**

☐ ☒ ☐ **No**

☐ Effettuerà un minimo di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale: \_\_\_\_\_%

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

☐ in attività economiche che non si qualificano come sostenibili dal punto di vista ambientale secondo la tassonomia dell'UE

☐ Effettuerà un minimo di investimenti sostenibili con un obiettivo sociale: \_\_\_\_%

☒ Promuove le caratteristiche ambientali/sociali (E/S) e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una percentuale minima del 40% 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 a quello del benchmark di riferimento o un punteggio di consenso UBS ESG compreso tra 7 e 10 (che indica un profilo di sostenibilità forte).
- 2) Un'intensità media ponderata di carbonio (WACI) inferiore al benchmark di riferimento o un profilo di carbonio assoluto basso.

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:

CNP UniCredit Vita S.p.A. - Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: Via Cornalia, 30 - 20124 Milano (ITALIA) - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con provv. IVASS n° 580 del 26/5/97 pubblicato sulla G.U. n° 126 del 2/6/97 - Capitale sociale Euro 381.698.528,64 i.v. - Registro delle Imprese di Milano e C. Fiscale 07084500011 P. IVA 13362170154 - Iscritta all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00129 - Tel. +39 02 9118.4212 - Fax +39 02 9118.4061 - info\_cnpvita@pec.it - www.cnpvita.it.

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 operano gli emittenti/società 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):

Intensità media ponderata di carbonio (WACI) degli ambiti 1 e 2:

- L'ambito 1 si riferisce alle emissioni dirette di carbonio e comprende pertanto tutte le emissioni dirette di gas a effetto serra provenienti da fonti di proprietà o controllate dall'entità o dall'emittente in questione.
- L'ambito 2 si riferisce alle emissioni indirette di carbonio e comprende quindi le emissioni di gas a effetto serra derivanti dalla generazione di elettricità, energia termica e/o vapore consumati dall'entità o dall'emittente in questione.

Il profilo a basso contenuto di carbonio assoluto è definito come inferiore a 100 tonnellate di emissioni di CO2 per milione di dollari di fatturato.

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

L'obiettivo degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende parzialmente realizzare è quello di contribuire alle caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dal prodotto finanziario.

### In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende parzialmente realizzare non causano danni significativi agli obiettivi di investimento sostenibile ambientale o sociale?

Il Gestore del portafoglio applica le esclusioni all'universo d'investimento del prodotto finanziario. Il link alla Politica di esclusione della sostenibilità si trova nel corpo principale del Prospetto di vendita.

Le esclusioni includono l'estrazione di carbone termico e la produzione di energia da carbone termico e sabbie bituminose; il gestore del portafoglio seleziona gli investimenti in base a un'intensità di carbonio assoluta o relativa inferiore all'ambito 1+2. USB Asset Management non investe in società coinvolte in armi controverse, come munizioni a grappolo, mine antiuomo, armi chimiche e biologiche, né in società che violano il Trattato di non proliferazione delle armi nucleari.

Gli investimenti sono vagliati positivamente in base alle caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dal prodotto finanziario.

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

Il Gestore di Portafoglio utilizza un cruscotto proprietario per il rischio ESG, che consente agli analisti azionari e del credito di identificare rapidamente le società con rischi ESG significativi attraverso il "Segnale di rischio ESG di UBS". Questo segnale, chiaro e concreto, serve come punto di partenza per un'analisi più approfondita delle fonti sottostanti di questi rischi e dei collegamenti con i loro casi d'investimento.

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 corruzione e all'anticorruzione.

*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:*

Le società che violano i principi del Global Compact delle Nazioni Unite (UNGC) e che non dimostrano un'azione correttiva credibile saranno escluse dall'universo di investimento.

*La Tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrechino un danno 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 per l'UE.*

Il principio "non arrechino un danno significativo" 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 arrecare danno significativo agli obiettivi ambientali o sociali.*



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



Sì, il Gestore del portafoglio applica delle esclusioni all'universo d'investimento del prodotto finanziario. Il link alla Politica di esclusione della sostenibilità si trova nel corpo principale del Prospetto di vendita.

Le esclusioni includono l'estrazione di carbone termico e la produzione di energia basata sul carbone termico e sulle sabbie bituminose; il gestore del portafoglio seleziona gli investimenti in base a un'intensità di carbonio assoluta o relativa inferiore all'ambito 1+2. UBS Asset Management non investe in società coinvolte in armi controverse, come munizioni a grappolo, mine antiuomo, armi chimiche e biologiche, né in società che violano il Trattato di non proliferazione delle armi nucleari.

Il Gestore di Portafoglio utilizza un cruscotto proprietario per il rischio ESG, che consente agli analisti azionari e del credito di identificare rapidamente le società con rischi ESG significativi attraverso il "Segnale di rischio ESG di UBS". Questo segnale, chiaro e concreto, serve come punto di partenza per un'analisi più approfondita delle fonti sottostanti di questi rischi e dei collegamenti con i loro casi d'investimento.

Le società che violano i principi del Global Compact delle Nazioni Unite (UNGC) e che non dimostrano un'azione correttiva credibile saranno escluse dall'universo di investimento.

No



### 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 questioni materiali ESG di UBS che identifica i fattori finanziariamente rilevanti per settore che possono avere un impatto sulle decisioni di investimento. Questo orientamento alla materialità finanziaria garantisce 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.

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



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.

**Esclusioni specifiche del fondo:**

Il comparto esclude le società con un profilo di sostenibilità che indica un rischio ESG elevato o grave.

**Politica di esclusione della sostenibilità:**

La Politica di esclusione della sostenibilità 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 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:

Caratteristica 1):

Un profilo di sostenibilità superiore a quello del suo benchmark o un punteggio di consenso UBS ESG compreso tra 7 e 10 (che indica un profilo di sostenibilità forte).

Caratteristica 2):

Un'intensità media ponderata di carbonio (WACI) degli ambiti 1 e 2 inferiore a quella del suo benchmark o un basso profilo di carbonio assoluto.

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.

● **Qual è la politica di valutazione delle pratiche di buon governo delle società che beneficiano degli investimenti?**

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.

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

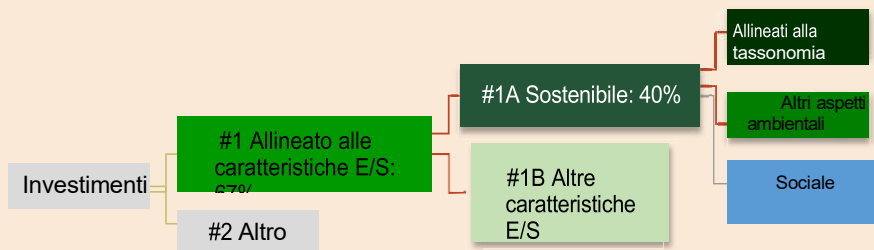
## Qual è l'asset allocation prevista per questo prodotto finanziario?

La percentuale minima di investimenti utilizzati per soddisfare le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dal prodotto finanziario è del 67%. La percentuale minima di investimenti sostenibili del prodotto finanziario è del 40%.

L'asset allocation descrive la quota di investimenti in attività specifiche.

Le attività allineate alla tassonomia 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 imprese che beneficiano degli investimenti, ad esempio per la transizione



**#1 Allineato alle caratteristiche E/S** include gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per raggiungere le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

**#2 Altro** comprende i restanti investimenti del prodotto finanziario che non sono allineati con le caratteristiche ambientali o sociali, né sono qualificati come investimenti sostenibili.

La categoria **#1 Allineati con le caratteristiche E/S** comprende:

- La sottocategoria **#1A Sostenibile** comprende gli investimenti sostenibili con obiettivi ambientali o sociali.
- La sottocategoria **#1B Altre caratteristiche E/S** comprende gli investimenti allineati con le caratteristiche ambientali o sociali che non si qualificano come investimenti sostenibili.

### 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?

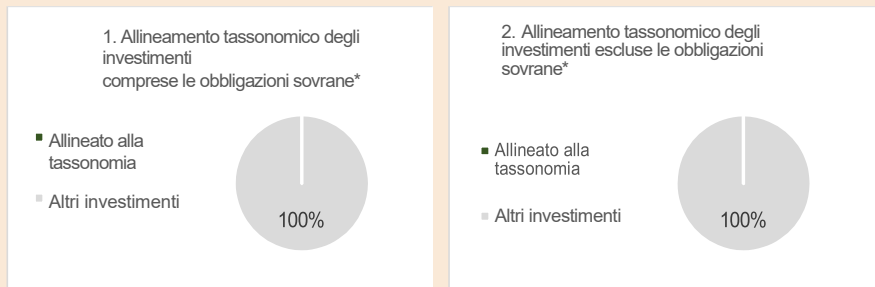
Non è stato possibile raccogliere dati sull'obiettivo o sugli obiettivi ambientali di cui all'articolo 9 del Regolamento sulla Tassonomia e su come e in che misura gli investimenti sottostanti al prodotto finanziario siano in attività economiche qualificate come sostenibili dal punto di vista ambientale ai sensi dell'articolo 3 del Regolamento sulla Tassonomia ("investimenti allineati alla tassonomia"). Su questa base, il prodotto finanziario ha lo 0% di investimenti allineati alla tassonomia.

\*Ai fini di questi grafici, le "obbligazioni sovrane" sono costituite da tutte le esposizioni sovrane

***I due grafici sottostanti 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.***

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 emissioni di gas serra corrispondenti alle migliori prestazioni.



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

Non c'è alcun impegno per una percentuale minima di investimenti in attività di transizione e abilitazione.



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

Il prodotto finanziario investe in attività economiche sostenibili dal punto di vista ambientale ma non allineate alla Tassonomia UE, a causa dell'assenza della normativa di attuazione richiesta e in particolare dell'assenza dei dati necessari relativi alla tassonomia forniti dalle società partecipate e di una metodologia di calcolo ben definita. Il prodotto finanziario mira a una quota minima di investimenti sostenibili con obiettivo ambientale non allineati alla tassonomia UE superiore allo 0%.



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

Il prodotto finanziario mira a una quota minima di investimenti socialmente sostenibili superiore allo 0%.

**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.

● **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)

**Pre-contractual disclosure for the financial products referred to in Article 8, paragraphs 1, 2 and 2a, of Regulation (EU) 2019/2088 and Article 6, first paragraph, of Regulation (EU) 2020/852**

**Product name:** UBS (Lux) Equity SICAV - Long Term Themes (USD)

**Legal entity identifier:** 549300ZFARXUQG507G05

**Sustainable investment** means an investment in an economic activity that contributes to an environmental or social objective, provided that the investment does not significantly harm any environmental or social objective and that the investee companies follow good governance practices.

The **EU Taxonomy** is a classification system laid down in Regulation (EU) 2020/852, establishing a list of **environmentally sustainable economic activities**. That Regulation does not lay down a list of socially sustainable economic activities. Sustainable investments with an environmental objective might be aligned with the Taxonomy or not.



**Sustainability indicators** measure how the environmental or social characteristics promoted by the financial product are attained.

## Environmental and/or social characteristics

### Does this financial product have a sustainable investment objective?



Yes



No



It will make a minimum of **sustainable investments with an environmental objective:** \_\_\_\_%



in economic activities that qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy



in economic activities that do not qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy



It will make a minimum of **sustainable investments with a social objective:** \_\_\_\_%



It **promotes Environmental/Social (E/S) characteristics** and while it does not have as its objective a sustainable investment, it will have a minimum proportion of 40% of sustainable investments



with an environmental objective in economic activities that qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy



with an environmental objective in economic activities that do not qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy



with a social objective



It promotes E/S characteristics, but **will not make any sustainable investments**

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

The following characteristics are promoted by the financial product:

- 1) A sustainability profile that is higher than its benchmark's sustainability profile or a UBS ESG consensus score between 7 and 10 (indicating a strong sustainability profile).
- 2) A lower Weighted Average Carbon Intensity (WACI) than the reference benchmark or a low absolute carbon profile.

The benchmark is a broad market index which does not assess or include constituents according to environmental and/or social characteristics and therefore is not intended to be consistent with the characteristics promoted by the financial product. No ESG reference benchmark has been designated for the purpose of attaining the characteristics promoted by the financial product.

- **What sustainability indicators are used to measure the attainment of each of the environmental or social characteristics promoted by this financial product?**

The above characteristics are measured using the following indicators respectively:

For characteristic 1):

The UBS ESG consensus score is used to identify issuers/companies for the investment universe with strong environmental and social performance characteristics, or a strong sustainability profile. This UBS ESG consensus score is a normalized weighted average of ESG score data from internal and recognized external providers. Rather than relying on an ESG score from a single provider, the consensus score approach increases conviction in the validity of the sustainability profile.

The UBS ESG consensus score assesses sustainability factors, such as the performance of the relevant issuers/companies with reference to environmental, social and governance (ESG) aspects. These ESG aspects relate to the main areas in which the issuers/companies operate and their effectiveness in managing ESG risks. Environmental and social factors can include (amongst others) the following: environmental footprint and operational efficiency, environmental risk management, climate change, natural resource usage, pollution and waste management, employment standards and supply chain monitoring, human capital, diversity within the board of directors, occupational health and safety, product safety, as well as anti-fraud and anti-corruption guidelines.

The individual investments in the sub-fund have a UBS ESG consensus score (on a scale of 0-10, with 10 having the best sustainability profile).

Characteristic 2)

Scope 1 and 2 Weighted Average Carbon Intensity (WACI):

- Scope 1 refers to direct carbon emissions and therefore includes all direct greenhouse gas emissions from owned or controlled sources of the relevant entity or issuer.

- Scope 2 refers to indirect carbon emissions and therefore includes greenhouse gas emissions from the generation of electricity, thermal energy and/or steam that is consumed by the relevant entity or issuer.

Low absolute carbon profile is defined as below 100 tonnes of CO<sub>2</sub> emissions per million US dollars of revenues.

● ***What are the objectives of the sustainable investments that the financial product partially intends to make and how does the sustainable investment contribute to such objectives?***

The objectives of the sustainable investments that the financial product partially intends to make is to contribute to the environmental and/or social characteristic(s) promoted by the financial product.

● ***How do the sustainable investments that the financial product partially intends to make, not cause significant harm to any environmental or social sustainable investment objective?***

The Portfolio Manager applies exclusions to the investment universe of the financial product. The link to the Sustainability Exclusion Policy can be found in the main body of the Sales Prospectus.

The exclusions include thermal coal mining and thermal coal-based energy production & oil sands, the portfolio manager selects investments based upon a lower absolute or relative scope 1+2 carbon intensity. UBS Asset Management does not invest in companies involved in controversial weapons i.e. cluster munitions, anti-personnel mines, chemical and biological weapons, or companies in breach of the Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons.

Investments are positively screened according to the environmental and/or social characteristics promoted by the financial product.



**Principal adverse impacts** 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.

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

The Portfolio Manager employs a proprietary ESG Risk Dashboard, the Dashboard allows equity and credit analysts to quickly identify companies with significant ESG risks via the "UBS ESG Risk Signal". This clear, actionable signal serves as starting point for more in-depth analysis of the underlying sources of these risks and the links to their investment cases.

— — — *How are the sustainable investments aligned with the OECD Guidelines for Multinational Enterprises and the UN Guiding Principles on Business and Human Rights? Details:*

Companies violating the United Nations Global Compact (UNGC) principles, who do not demonstrate credible corrective action will be excluded from the investment universe.


*The EU Taxonomy sets out a “do not significant harm” principle by which Taxonomy-aligned investments should not significantly harm EU Taxonomy objectives and is accompanied by specific EU criteria.*

The “do no significant harm” principle applies only to those investments underlying the financial product that take into account the EU criteria for environmentally sustainable economic activities. The investments underlying the remaining portion of this financial product do not take into account the EU criteria for environmentally sustainable economic activities.

*Any other sustainable investments must also not significantly harm any environmental or social objectives.*



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

 Yes, the Portfolio Manager applies exclusions to the investment universe of the financial product. The link to the Sustainability Exclusion Policy can be found in the main body of the Sales Prospectus.

The exclusions include thermal coal mining and thermal coal-based energy production & oil sands, the portfolio manager selects investments based upon a lower absolute or relative scope 1+2 carbon intensity. UBS Asset Management does not invest in companies involved in controversial weapons i.e. cluster munitions, anti-personnel mines, chemical and biological weapons, or companies in breach of the Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons.

The Portfolio Manager employs a proprietary ESG Risk Dashboard, the Dashboard allows equity and credit analysts to quickly identify companies with significant ESG risks via the "UBS ESG Risk Signal". This clear, actionable signal serves as starting point for more in-depth analysis of the underlying sources of these risks and the links to their investment cases.

Companies violating the United Nations Global Compact (UNGC) principles, which do not demonstrate credible corrective action will be excluded from the investment universe.

 No



**The investment strategy** guides investment decisions based on factors such as investment objectives and risk tolerance.

## What investment strategy does this financial product follow?

### ESG Integration:

ESG Integration is driven by taking into account material ESG risks as part of the research process. ESG integration enables the Portfolio Manager to identify financially relevant sustainability factors that impact investment decisions and to incorporate ESG considerations when implementing investment decisions, and allows ESG risks to be systematically monitored and compared to risk appetite and constraints. It also assists in portfolio construction through securities selection, investment conviction and portfolio weightings.

- For corporate issuers, this process utilizes an internal UBS ESG material issues framework which identifies the financially relevant factors per sector that can impact investment decisions. This orientation toward financial materiality ensures that analysts focus on sustainability factors that can impact the financial performance of the company and therefore investment returns. ESG integration can also identify opportunities for engagement to improve the company's ESG risk profile and thereby mitigate the potential negative impact of ESG issues on the company's financial performance. The Portfolio Manager employs an internal UBS ESG risk dashboard that combines multiple internal and external ESG data sources in order to identify companies with material ESG risks. An actionable risk signal highlights ESG risks to the Portfolio Manager for incorporation in their investment decision making process.
- For non-corporate issuers, the Portfolio Manager applies a qualitative or quantitative ESG risk assessment that integrates data on material ESG factors.

The analysis of material sustainability/ESG considerations can include many different aspects, such as the following among others: the carbon footprint, health and well-being, human rights, supply chain management, fair customer treatment and governance.

### Fund specific exclusions:

The sub-fund excludes companies with a sustainability profile that indicates high or severe ESG risk.

### 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 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?***

The following binding element(s) of the investment strategy are used to select the investments to attain the characteristic(s) promoted by this financial product:

Characteristic 1):

A sustainability profile that is higher than its benchmark's sustainability profile or a UBS ESG consensus score between 7 and 10 (indicating a strong sustainability profile).

Characteristic 2):

A lower Scope 1 and 2 Weighted Average Carbon Intensity (WACI) than its benchmark or a low absolute carbon profile.

The calculations do not take account of cash, derivatives and unrated investment instruments.

The binding element(s) are calculated at quarter end using the average of all business days' values in the quarter.

- **What is the committed minimum rate to reduce the scope of the investments considered prior to the application of that investment strategy?**

Not applicable.

- **What is the policy to assess good governance practices of the investee companies?**

Good corporate governance is a key driver of sustainable performance and is therefore embedded in the Portfolio Manager's investment strategy. The Portfolio Manager employs a proprietary ESG Risk Dashboard that combines multiple ESG data sources from internal and recognized external providers in order to identify companies with material ESG risks. An actionable risk signal highlights ESG risks to the Portfolio Manager for incorporation in their investment decision making process. The assessment of good governance includes consideration of board structure and independence, remuneration alignment, transparency of ownership and control, and financial reporting.

Good governance practices include sound management structures, employee relations, remuneration of staff and tax compliance.



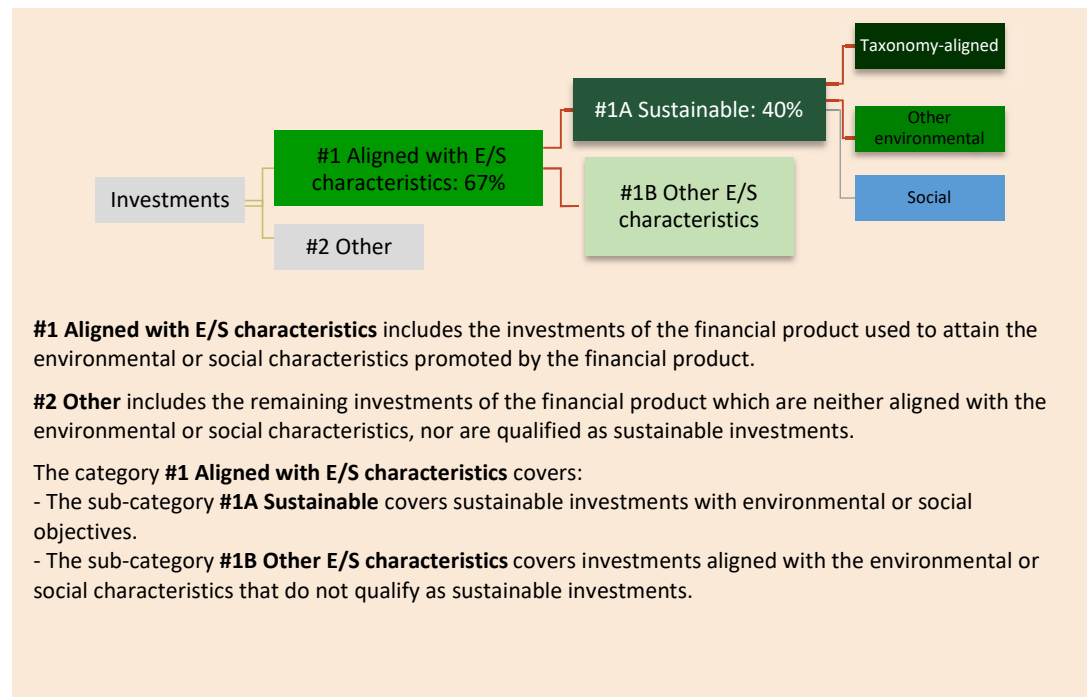
Asset allocation describes the share of investments in specific assets.

Taxonomy-aligned activities are expressed as a share of:

- **turnover** reflecting the share of revenue from green activities of investee companies
- **capital expenditure** (CapEx) showing the green investments made by investee companies, e.g. for a transition to a green economy.
- **operational expenditure** (OpEx) reflecting green operational activities of investee companies.

## 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%. The minimum proportion of sustainable investments of the financial product is 40%.



- **How does the use of derivatives attain the environmental or social characteristics promoted by the financial product?**

Derivatives are not used for the attainment of the characteristics promoted by this financial product. Derivatives are primarily used for hedging and liquidity management purposes.



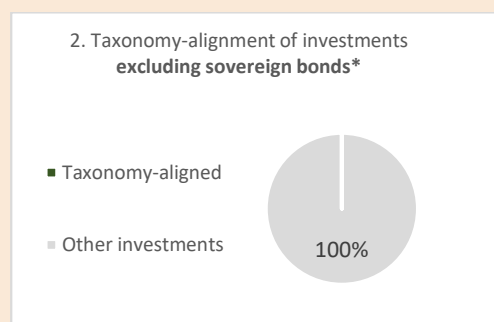
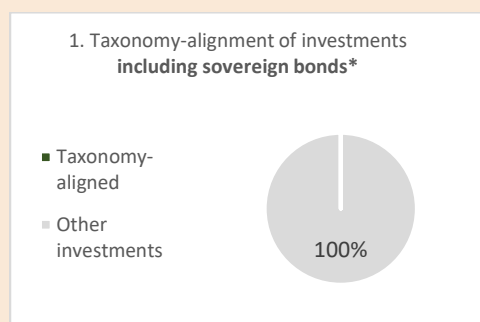
## To what minimum extent are sustainable investments with an environmental objective aligned with the EU Taxonomy?

**Enabling activities** directly enable other activities to make a substantial contribution to an environmental objective.

**Transitional activities** are activities for which low-carbon alternatives are not yet available and among others have greenhouse gas emission levels corresponding to the best performance.

It has not been possible to collect data on the environmental objective(s) set out in Article 9 of the Taxonomy Regulation and on how and to what extent the investments underlying the financial product are in economic activities that qualify as environmentally sustainable under Article 3 of the Taxonomy Regulation ("Taxonomy Aligned Investments"). On that basis, the financial product has 0% Taxonomy Aligned Investments.

*The two graphs below show in green the minimum percentage of investments that are aligned with the EU Taxonomy. As there is no appropriate methodology to determine the Taxonomy-alignment of sovereign bonds\*, the first graph shows the Taxonomy alignment in relation to all the investments of the financial product including sovereign bonds, while the second graph shows the Taxonomy alignment only in relation to the investments of the financial product other than sovereign bonds.*



\* For the purpose of these graphs, 'sovereign bonds' consist of all sovereign exposures

## What is the minimum share of investments in transitional and enabling activities?

There is no commitment to a minimum proportion of investments in transitional and enabling activities.

## What is the minimum share of sustainable investments with an environmental objective that are not aligned with the EU Taxonomy?

The financial product invests in economic activities which are environmentally sustainable but not EU Taxonomy aligned, this is due to the absence of the required implementing legislation and in particular the absence of the necessary taxonomy-related data provided by the investee companies and of a well-defined calculation methodology. The financial product targets a minimum share of sustainable investments with an environmental objective that are not aligned with the EU Taxonomy greater than 0%.

## What is the minimum share of socially sustainable investments?

The financial product targets a minimum share of socially sustainable investments greater than 0%.

## What investments are included under "#2 Other", what is their purpose and are there any minimum environmental or social safeguards?

Included in "#2 Other" are cash and unrated instruments for the purpose of liquidity and portfolio risk management. Unrated instruments may also include securities for which data needed for the measurement of attainment of environmental or social characteristics is not available.



are sustainable investments with an environmental objective that **do not take into account the criteria** for environmentally sustainable economic activities under the EU Taxonomy.





**Is a specific index designated as a reference benchmark to determine whether this financial product is aligned with the environmental and/or social characteristics that it promotes?**

No ESG reference benchmark has been designated for the purpose of determining whether the financial product is aligned with the characteristics that it promotes.

- ***How is the reference benchmark continuously aligned with each of the environmental or social characteristics promoted by the financial product?***

Not applicable.

- ***How is the alignment of the investment strategy with the methodology of the index ensured on a continuous basis?***

Not applicable.

- ***How does the designated index differ from a relevant broad market index?***

Not applicable.

- ***Where can the methodology used for the calculation of the designated index be found?***

Not applicable.



**Where can I find more product specific information online?**

More product-specific information can be found on the website: [www.ubs.com/funds](http://www.ubs.com/funds)

**Reference benchmarks** are indexes to measure whether the financial product attains the environmental or social characteristics that they promote.