UBS (Lux) Investment SICAV 2
Société d'Investissement à Capital Variable
33 A, avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxembourg
RCS Luxembourg Nr. B 124.019
(the „Company")

www.ubs.com

Notice to shareholders of UBS (Lux) Investment SICAV 2
(the "Company")

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

1. The Section "Fair Treatment" in Chapter 19 "Regulatory Disclosure" shall be amended as follows:

> *"**Fair Treatment***
> *Investors participate in the Subfunds by subscribing into, and holding, Shares of individual Share Classes. Individual Shares of a single Share Class bear the same rights and obligations in order to ensure equal treatment of all investors within the same Share Class of the relevant Subfund.*
> *While remaining within the parameters profiling the different Share Classes of the relevant Subfund, the Company, ~~and/or~~ the Management Company, and/or, as applicable, an authorised entity, may enter into arrangements, on the basis of objective criteria as further specified below, with individual investors or a group of investors providing for special entitlements for those investors.*
> *Such entitlements predominantly comprise, but are not limited to, rebates on fees charged to the Share Class, or specific disclosures, and will be granted solely based on objective criteria determined by the Management Company. Objective criteria include, but are not limited to (alternatively, or cumulatively):*
> - *the current or anticipated volume subscribed or to be subscribed by an investor;*
> - *the total volume held by an investor in the Subfund or in any other UBS sponsored product;*
> - *the expected holding period for an investment in the Subfund;*
> - *the investor's willingness to invest during the launch phase of the Subfund;*
> - *the type of the investor (e.g. repackager, wholesaler, fund management company, asset manager, other institutional investor, or private individual), the distribution channel the investor invests through and/or the region where the investor is domiciled;*
> - *the fee volume or revenues generated by the investor with a group of, or all group affiliates;*
> - *a legitimate purpose to obtain specific disclosures, which includes primarily legal, regulatory or tax obligations.*
>
> *Rebates are furthermore permitted provided that they:*
> *(i) are paid out of fees of the Management Company or of the fees of the authorised entity and thus do not additionally impair the assets of the Subfund, and*
> *(ii) increase the quality of the service for which the rebate is granted (e.g. by contributing to higher assets of the sub-fund that can lead to a more efficient management of the assets and a reduced liquidation probability of the Subfund and/or a reduction of the fixed costs pro rata for all investors) and all investors bear their fair share of the Subfund's fees and costs.*
>
> *Any investor or prospective investor within a Share Class of a given Subfund which is, in the reasonable opinion of the Management Company, or, as applicable, of the authorised entity, objectively in the same situation than another investor in the same Share Class who entered into arrangements with the Company, ~~and/or~~ the Management Company, and/or, as applicable, an authorised entity, is entitled to the same arrangements. In order to obtain the same treatment, any investor or prospective investor may liaise with the Management Company, or, as applicable, of the authorised entity, by addressing a request to the Management Company's/authorised entity's registered office. The Management Company, or, as applicable, of the authorised entity, will share the relevant information on the existence and nature of such specific arrangements with the relevant investor or prospective investor, verify the information received from the latter and determine on the basis of the information made available to it (including by such investor or prospective investor) whether the latter is entitled to the same treatment or not."*

2. The list of members of the Conducting Officers of the Management Company shall be updated to reflect the current composition.

3. The independent auditor of the company "PricewaterhouseCoopers" shall be replaced with "Ernst & Young S.A.".

4. The Subfunds' expected exposure to securities lending transactions shall be increased from "0 - 30% of the Subfunds' NAV" to "0 - 40% of the Subfunds' NAV", and the maximum exposure shall be decreased from "70% of the Subfunds' NAV" to "50% of the Subfunds' NAV".

5. The sub-fund **UBS (Lux) Global Quality Dividend Equity Fund** shall be renamed to "**UBS (Lux) Global Total Yield Equity Fund**" and the following changes shall be made with respect to said sub-fund in Chapter 23 of the Prospectus:

a) The section "Investment Objective" shall be amended as follows:

"*The objective of the Subfund is to achieve* the highest possible *return and 'total yield' in the respective Reference Currency~~, while taking due account of the principle of risk diversification, the security of the capital invested, and the liquidity of the assets~~. Total Yield is the combination of dividends, share buybacks and call option premiums.*
The Subfund invests in a broadly diversified equity portfolio which can be expected to generate an above-average total ~~dividend~~ yield on a persistent basis. The systematic portfolio construction process used integrates risk controls to ensure diversification across sectors, geographies, risk factor exposures, and market capitalization.

This Subfund aims to outperform the return of the MSCI AC World (net div. reinvested) benchmark. The Subfund is actively managed. The benchmark has been selected because it is representative of the investment universe of the Subfund and it is therefore an appropriate performance comparator. The majority of the Subfund's equity securities will not necessarily be components of or have weightings derived from the benchmark. The Investment Manager will use its discretion to construct the portfolio and may ~~significantly~~ deviate from ~~the weighting of certain components of~~ the benchmark ~~and to significantly invest in companies or sectors not included in the benchmark in order to take advantage of specific investment opportunities~~. It is thus expected that the performance of the Subfund may ~~will significantly~~ deviate from the benchmark."

b) The section "Investment Principles" shall be amended as follows:

"*At least 70% ~~two-thirds~~ of the Subfund's assets are invested in equities and other equity-type securities and rights (American depository receipts [ADRs], global depository receipts, profit-sharing certificates, participation certificates, dividend rights certificates, etc.) of companies worldwide including developed and emerging markets, which offer an attractive total yield on a sustained basis. From the broad investment universe, a quantitative stock selection model is used to identify companies that have attractive total yields. ~~The Subfund may also invest in emerging countries and developing markets.~~*

In the interest of the efficient management of the portfolio~~,~~ and to generate additional income, the Subfund may employ a derivative strategy by: ~~the aforementioned investments may also be effected indirectly by way of derivatives, provided the limits set out in Chapter 6, "Investment Restrictions", are observed. Furthermore, the Subfund may make greater use of the derivative transactions listed below in order to optimize the overall portfolio return:~~

a) buying and selling put and call options on equities and equity indices,
b) buying and selling futures on equities, equity indices and dividend indices as well as on the dividend yields of equities and equity indices. The Subfund may only enter into futures that are traded on a stock exchange or another regulated market open to the public that is domiciled in an OECD country,
c) entering into swap agreements (including TRS).

The income stems typically through the sale of options. The Subfund may also use futures to help manage variations in market exposure arising from written call options. The derivative strategy is employed in line with the limits set out in Chapter 6, "Investment Restrictions".

The indices on which such derivatives are based shall be chosen in accordance with Art. 9 of the Grand-Ducal Decree of February 8, 2008.
In accordance with Chapter 6, "Investment Restrictions", derivatives may also be used for hedging purposes.
Furthermore, to hedge currency risks and to gear its assets to one or more other currencies that fit the investment policy, the Subfund may enter into forward foreign exchange and other currency derivatives in accordance with section 3 of Chapter 6, "Investment Restrictions".
~~The underlying value of all derivatives must not exceed 100% of the Subfund's Net Asset Value.~~

(…)"

c) The section "Global Exposure" shall be amended as follows:

"~~*The global exposure of the Subfund will be calculated on the basis of the commitment approach*~~. *The methodology used in order to calculate the global exposure resulting from the use of financial derivative instruments is the relative VaR approach (vs Reference Portfolio: MSCI AC World (net div. reinvested)) in accordance with the CSSF Circular 11/512. Under normal market circumstances the expected level of leverage will be approximately 0-2 times.*"

d) The section "Investor Profile" shall be amended as follows:

"*The Subfund is suitable for investors with high risk tolerance and a long-term view who wish to invest in a broadly diversified portfolio of equity securities globally with a derivative overlay*."

e) UBS Asset Management (UK) Ltd. shall be appointed as Investment Manager of the sub-fund succeeding UBS Asset Management Switzerland AG, Zurich.

f) The section concerning the sub-fund's specific fees shall be amended as follows:

Share classes	**Maximum management fee (per annum)**	**Maximum management fee (per annum) for share classes with "hedged" in their name**
Share classes with "P" in their name	1.**30**~~92~~%	**1.35**~~2.02~~%
Share classes with "K-1" in their name	0.70%	0.**73**~~80~~%
Share classes with "K-B" in their name	n/a	0.10%
Share classes with "K-X" in their name	n/a	n/a
Share classes with "F" in their name	0.**50**~~60~~%	0.**53**~~70~~%
Share classes with "Q" in their name	1.**00**~~50~~%	1.**05**~~60~~%
Share classes with "QL" in their name	1.**00**~~50~~%	**1.05**~~2.02~~%
Share classes with "I-A1" in their name	0.**65**~~70~~%	0.**68**~~80~~%
Share classes with "I-A2" in their name	0.**57**~~60~~%	0.**6**~~7~~0%
Share classes with "I-A3" in their name	0.**50**~~60~~%	0.**53**~~70~~%
Share classes with "I-A4" in their name	0.**50**~~60~~%	0.**53**~~70~~%
Share classes with "I-B" in their name	Maximum management service fee 0.35% (per annum)*	
Share classes with "I-X" in their name	n/a	n/a
Share classes with "U-X" in their name	n/a	n/a
Share classes with "N" in their name	2.**00**~~62~~%	2.**10**~~72~~%

g) The SFDR annex of the sub-fund shall be amended as follows:

"*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 Blended ESG 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~~.

[…]

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:

Characteristic 1):

The sustainability profile is measured using the weighted average ESG score. The ESG score assesses sustainability factors, such as the performance of the relevant companies with reference to environmental, social and governance (ESG) aspects. These ESG aspects relate to the main areas in which the companies operate and their effectiveness in managing ESG risks. Environmental and social factors can include the following elements: Environmental risk management, climate change, natural resource usage, pollution and waste management, human capital and corporate governance.

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

~~The UBS Blended ESG Score represents an average of normalized ESG assessment data from UBS and two recognized external ESG data providers, MSCI and Sustainalytics. This blended score approach enhances the quality of the derived sustainability profile by integrating multiple independent ESG assessments, rather than depending solely on one single view. The UBS Blended ESG Score represents an entity's sustainability profile assessing material environmental, social, and governance factors. These factors may include, but are not limited to, environmental footprint and operational efficiency, risk management, climate change response, natural resource utilization, pollution and waste management, employment standards, supply chain oversight, human capital development, board diversity, occupational health and safety, product safety, and anti-fraud and anti-corruption policies. Each assessed entity is assigned a UBS Blended ESG Score, which ranges from 0 to 10, with 10 indicating the best sustainability profile.~~

There is no requirement to have a minimum ~~UBS Blended~~ ESG Score required to be met at individual investment level.

Characteristic 2):

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

- *Scope 1 refers to direct carbon emissions and therefore includes all direct greenhouse gas emissions from owned or controlled sources of the relevant entity or issuer.*
- *Scope 2 refers to indirect carbon emissions and therefore includes greenhouse gas emissions from the generation of electricity, thermal energy and/or steam that is consumed by the relevant entity or issuer.*

~~Low absolute carbon profile is defined as below 100 tonnes of CO2 emissions per million US dollars of revenues.~~

[…]

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 Blended ESG 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~~."

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 **70%** ~~67%~~.*

The changes shall enter into force on 1 September 2026. Shareholders who disagree with the changes may redeem their shares free of charge until cut-off time on 31 August 2026. The amendments shall be visible in the Prospectus.

Luxembourg, 31 July 2026 l The Company

UBS (Lux) Investment SICAV 2
Société d'Investissement à Capital Variable
33 A, avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxembourg
RCS Luxembourg Nr. B 124.019
(the „Company")

www.ubs.com

Notice to shareholders of UBS (Lux) Investment SICAV 2
(the "Company")

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

1. The Section "Fair Treatment" in Chapter 19 "Regulatory Disclosure" shall be amended as follows:

> *"**Fair Treatment***
> *Investors participate in the Subfunds by subscribing into, and holding, Shares of individual Share Classes. Individual Shares of a single Share Class bear the same rights and obligations in order to ensure equal treatment of all investors within the same Share Class of the relevant Subfund.*
> *While remaining within the parameters profiling the different Share Classes of the relevant Subfund, the Company, ~~and/or~~ the Management Company, and/or, as applicable, an authorised entity, may enter into arrangements, on the basis of objective criteria as further specified below, with individual investors or a group of investors providing for special entitlements for those investors.*
> *Such entitlements predominantly comprise, but are not limited to, rebates on fees charged to the Share Class, or specific disclosures, and will be granted solely based on objective criteria determined by the Management Company. Objective criteria include, but are not limited to (alternatively, or cumulatively):*
> - *the current or anticipated volume subscribed or to be subscribed by an investor;*
> - *the total volume held by an investor in the Subfund or in any other UBS sponsored product;*
> - *the expected holding period for an investment in the Subfund;*
> - *the investor's willingness to invest during the launch phase of the Subfund;*
> - *the type of the investor (e.g. repackager, wholesaler, fund management company, asset manager, other institutional investor, or private individual), the distribution channel the investor invests through and/or the region where the investor is domiciled;*
> - *the fee volume or revenues generated by the investor with a group of, or all group affiliates;*
> - *a legitimate purpose to obtain specific disclosures, which includes primarily legal, regulatory or tax obligations.*
>
> *Rebates are furthermore permitted provided that they:*
> *(i) are paid out of fees of the Management Company or of the fees of the authorised entity and thus do not additionally impair the assets of the Subfund, and*
> *(ii) increase the quality of the service for which the rebate is granted (e.g. by contributing to higher assets of the sub-fund that can lead to a more efficient management of the assets and a reduced liquidation probability of the Subfund and/or a reduction of the fixed costs pro rata for all investors) and all investors bear their fair share of the Subfund's fees and costs.*
>
> *Any investor or prospective investor within a Share Class of a given Subfund which is, in the reasonable opinion of the Management Company, or, as applicable, of the authorised entity, objectively in the same situation than another investor in the same Share Class who entered into arrangements with the Company, ~~and/or~~ the Management Company, and/or, as applicable, an authorised entity, is entitled to the same arrangements. In order to obtain the same treatment, any investor or prospective investor may liaise with the Management Company, or, as applicable, of the authorised entity, by addressing a request to the Management Company's/authorised entity's registered office. The Management Company, or, as applicable, of the authorised entity, will share the relevant information on the existence and nature of such specific arrangements with the relevant investor or prospective investor, verify the information received from the latter and determine on the basis of the information made available to it (including by such investor or prospective investor) whether the latter is entitled to the same treatment or not."*

2. The list of members of the Conducting Officers of the Management Company shall be updated to reflect the current composition.

3. The independent auditor of the company "PricewaterhouseCoopers" shall be replaced with "Ernst & Young S.A.".

4. The Subfunds' expected exposure to securities lending transactions shall be increased from "0 - 30% of the Subfunds' NAV" to "0 - 40% of the Subfunds' NAV", and the maximum exposure shall be decreased from "70% of the Subfunds' NAV" to "50% of the Subfunds' NAV".

5. The sub-fund **UBS (Lux) Global Quality Dividend Equity Fund** shall be renamed to "**UBS (Lux) Global Total Yield Equity Fund**" and the following changes shall be made with respect to said sub-fund in Chapter 23 of the Prospectus:

   a) The section "Investment Objective" shall be amended as follows:

   "*The objective of the Subfund is to achieve* the highest possible *return and 'total yield' in the respective Reference Currency~~, while taking due account of the principle of risk diversification, the security of the capital invested, and the liquidity of the assets~~. Total Yield is the combination of dividends, share buybacks and call option premiums.*
   The Subfund invests in a broadly diversified equity portfolio which can be expected to generate an above-average total ~~dividend~~ yield on a persistent basis. The systematic portfolio construction process used integrates risk controls to ensure diversification across sectors, geographies, risk factor exposures, and market capitalization.

   This Subfund aims to outperform the return of the MSCI AC World (net div. reinvested) benchmark. The Subfund is actively managed. The benchmark has been selected because it is representative of the investment universe of the Subfund and it is therefore an appropriate performance comparator. The majority of the Subfund's equity securities will not necessarily be components of or have weightings derived from the benchmark. The Investment Manager will use its discretion to construct the portfolio and may ~~significantly~~ deviate from ~~the weighting of certain components of~~ the benchmark ~~and to significantly invest in companies or sectors not included in the benchmark in order to take advantage of specific investment opportunities~~. It is thus expected that the performance of the Subfund may ~~will significantly~~ deviate from the benchmark."

   b) The section "Investment Principles" shall be amended as follows:

   "*At least 70% ~~two-thirds~~ of the Subfund's assets are invested in equities and other equity-type securities and rights (American depository receipts [ADRs], global depository receipts, profit-sharing certificates, participation certificates, dividend rights certificates, etc.) of companies worldwide including developed and emerging markets, which offer an attractive total yield on a sustained basis. From the broad investment universe, a quantitative stock selection model is used to identify companies that have attractive total yields. ~~The Subfund may also invest in emerging countries and developing markets.~~*

   In the interest of the efficient management of the portfolio~~,~~ and to generate additional income, the Subfund may employ a derivative strategy by: ~~the aforementioned investments may also be effected indirectly by way of derivatives, provided the limits set out in Chapter 6, "Investment Restrictions", are observed. Furthermore, the Subfund may make greater use of the derivative transactions listed below in order to optimize the overall portfolio return:~~
   a) buying and selling put and call options on equities and equity indices,
   b) buying and selling futures on equities, equity indices and dividend indices as well as on the dividend yields of equities and equity indices. The Subfund may only enter into futures that are traded on a stock exchange or another regulated market open to the public that is domiciled in an OECD country,
   c) entering into swap agreements (including TRS).

   The income stems typically through the sale of options. The Subfund may also use futures to help manage variations in market exposure arising from written call options. The derivative strategy is employed in line with the limits set out in Chapter 6, "Investment Restrictions".

   The indices on which such derivatives are based shall be chosen in accordance with Art. 9 of the Grand-Ducal Decree of February 8, 2008.
   In accordance with Chapter 6, "Investment Restrictions", derivatives may also be used for hedging purposes.
   Furthermore, to hedge currency risks and to gear its assets to one or more other currencies that fit the investment policy, the Subfund may enter into forward foreign exchange and other currency derivatives in accordance with section 3 of Chapter 6, "Investment Restrictions".
   ~~The underlying value of all derivatives must not exceed 100% of the Subfund's Net Asset Value.~~

   (…)"

   c) The section "Global Exposure" shall be amended as follows:

   "*~~The global exposure of the Subfund will be calculated on the basis of the commitment approach~~. The methodology used in order to calculate the global exposure resulting from the use of financial derivative*

instruments is the relative VaR approach (vs Reference Portfolio: MSCI AC World (net div. reinvested)) in accordance with the CSSF Circular 11/512. Under normal market circumstances the expected level of leverage will be approximately 0-2 times."

d) The section "Investor Profile" shall be amended as follows:

"*The Subfund is suitable for investors with high risk tolerance and a long-term view who wish to invest in a broadly diversified portfolio of equity securities globally with a derivative overlay*."

e) UBS Asset Management (UK) Ltd. shall be appointed as Investment Manager of the sub-fund succeeding UBS Asset Management Switzerland AG, Zurich.

f) The section concerning the sub-fund's specific fees shall be amended as follows:

Share classes	**Maximum management fee (per annum)**	**Maximum management fee (per annum) for share classes with "hedged" in their name**
Share classes with "P" in their name	1.**30**~~92~~%	**1.35**~~2.02~~%
Share classes with "K-1" in their name	0.70%	0.**73**~~80~~%
Share classes with "K-B" in their name	n/a	0.10%
Share classes with "K-X" in their name	n/a	n/a
Share classes with "F" in their name	0.**50**~~60~~%	0.**53**~~70~~%
Share classes with "Q" in their name	1.**00**~~50~~%	1.**05**~~60~~%
Share classes with "QL" in their name	1.**00**~~50~~%	**1.05**~~2.02~~%
Share classes with "I-A1" in their name	0.**65**~~70~~%	0.**68**~~80~~%
Share classes with "I-A2" in their name	0.**57**~~60~~%	0.**6**~~7~~0%
Share classes with "I-A3" in their name	0.**50**~~60~~%	0.**53**~~70~~%
Share classes with "I-A4" in their name	0.**50**~~60~~%	0.**53**~~70~~%
Share classes with "I-B" in their name	Maximum management service fee 0.35% (per annum)*	
Share classes with "I-X" in their name	n/a	n/a
Share classes with "U-X" in their name	n/a	n/a
Share classes with "N" in their name	2.**00**~~62~~%	2.**10**~~72~~%

g) The SFDR annex of the sub-fund shall be amended as follows:

"*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 Blended ESG 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~~.

[…]

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:

Characteristic 1):

The sustainability profile is measured using the weighted average ESG score. The ESG score assesses sustainability factors, such as the performance of the relevant companies with reference to environmental, social and governance (ESG) aspects. These ESG aspects relate to the main areas in which the companies operate and their effectiveness in managing ESG risks. Environmental and social factors can include the following elements: Environmental risk management, climate change, natural resource usage, pollution and waste management, human capital and corporate governance.

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

~~The UBS Blended ESG Score represents an average of normalized ESG assessment data from UBS and two recognized external ESG data providers, MSCI and Sustainalytics. This blended score approach enhances the quality of the derived sustainability profile by integrating multiple independent ESG assessments, rather than depending solely on one single view. The UBS Blended ESG Score represents an entity's sustainability profile assessing material environmental, social, and governance factors. These factors may include, but are not limited to, environmental footprint and operational efficiency, risk management, climate change response, natural resource utilization, pollution and waste management, employment standards, supply chain oversight, human capital development, board diversity, occupational health and safety, product safety, and anti-fraud and anti-corruption policies. Each assessed entity is assigned a UBS Blended ESG Score, which ranges from 0 to 10, with 10 indicating the best sustainability profile.~~

There is no requirement to have a minimum ~~UBS Blended~~ ESG Score required to be met at individual investment level.

Characteristic 2):

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

- *Scope 1 refers to direct carbon emissions and therefore includes all direct greenhouse gas emissions from owned or controlled sources of the relevant entity or issuer.*
- *Scope 2 refers to indirect carbon emissions and therefore includes greenhouse gas emissions from the generation of electricity, thermal energy and/or steam that is consumed by the relevant entity or issuer.*

~~Low absolute carbon profile is defined as below 100 tonnes of CO2 emissions per million US dollars of revenues.~~

[…]

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 Blended ESG 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~~."

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 **70%** ~~67%~~.*

The changes shall enter into force on 1 September 2026. Shareholders who disagree with the changes may redeem their shares free of charge until cut-off time on 31 August 2026. The amendments shall be visible in the Prospectus.

Luxembourg and Basel, 31 July 2026 l The Company

The Prospectus, the PRIIPs KID (Packaged Retail and Insurance-based Investment Products Key Information Document), the Articles of Association and the annual and semi-annual reports relating to the Company may be obtained or ordered free of charge from the Paying Agent in Switzerland, UBS Switzerland AG, Bahnhofstrasse 45, 8001 Zurich and its branches in Switzerland, from the Representative in Switzerland UBS Fund Management (Switzerland) AG and from UBS Infoline (0800 899 899).

The domicile of the collective investment scheme is Luxembourg.

The Company:
UBS (Lux) Investment SICAV 2
33 A, avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxembourg

Representative in Switzerland:
UBS Fund Management (Switzerland) AG
Aeschenvorstadt 1
CH-4051 Basel

UBS Fund Management (Switzerland) AG is a member of UBS Group AG.

© UBS 2026 The key symbol and UBS are among the protected trademarks of UBS. All rights reserved.

26.100_26.112RS

UBS (Lux) Investment SICAV 2
Société d'Investissement à Capital Variable
33 A, avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxemburg
RCS Luxembourg Nr. B 124.019
(die «Gesellschaft»)

www.ubs.com

Mitteilung an die Aktionäre der UBS (Lux) Investment SICAV 2
(die «Gesellschaft»)

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft möchte Sie über die folgenden Änderungen im Verkaufsprospekt (der «Verkaufsprospekt») der Gesellschaft informieren:

1. Der Unterabschnitt «Faire Behandlung» in Abschnitt 19 «Regulatorische Offenlegungen» ändert sich wie folgt:

«***Faire Behandlung***
Anleger beteiligen sich an den Subfonds, indem sie Aktien der einzelnen Aktienklassen zeichnen und halten. Einzelne Aktien einer einzigen Aktienklasse sind mit den gleichen Rechten und Pflichten verbunden, um die Gleichbehandlung aller Anleger innerhalb derselben Aktienklasse des betreffenden Subfonds zu gewährleisten.
Die Gesellschaft, ~~und/oder~~ die Verwaltungsgesellschaft und/oder gegebenenfalls ein zugelassenes Unternehmen können innerhalb der Parameter, die die verschiedenen Aktienklassen des jeweiligen Subfonds auszeichnen, auf der Grundlage objektiver Kriterien, wie nachstehend näher beschrieben, mit einzelnen Anlegern oder einer Gruppe von Anlegern Regelungen vereinbaren, die diesen Anlegern besondere Ansprüche einräumen.
Solche Ansprüche umfassen in erster Linie u. a. Nachlässe auf Gebühren, die der Aktienklasse belastet werden, oder spezifische Offenlegungen und werden ausschliesslich auf der Grundlage objektiver Kriterien gewährt, die von der Verwaltungsgesellschaft festgelegt werden.
Zu den objektiven Kriterien gehören unter anderem (alternativ oder kumulativ):

- *das derzeitige oder erwartete Volumen, das von einem Anleger gezeichnet wurde oder gezeichnet wird;*
- *das Gesamtvolumen, das ein Anleger im Subfonds oder in einem anderen von UBS gesponserten Produkt hält;*
- *die erwartete Haltedauer einer Anlage im Subfonds;*
- *die Bereitschaft des Anlegers, während der Auflegungsphase des Subfonds zu investieren;*
- *die Art des Anlegers (z. B. Repackager, Grosshändler, Fondsverwaltungsgesellschaft, Vermögensverwalter, sonstiger institutioneller Anleger oder Privatperson); der Vertriebsweg, über den der Anleger investiert, und/oder die Region, in welcher der Anleger domiziliert ist;*
- *das Gebührenvolumen oder die Erträge, die der Anleger mit einer bestimmten Gruppe verbundener Unternehmen oder mit allen verbundenen Unternehmen der Gruppe erzielt;*
- *ein legitimer Zweck für den Erhalt bestimmter Informationen, wozu in erster Linie rechtliche, regulatorische oder steuerliche Verpflichtungen gehören.*

Des Weiteren sind Rabatte zulässig, sofern sie:

(i) *aus Gebühren der Verwaltungsgesellschaft oder des zugelassenen Unternehmens bezahlt werden und somit das Subfondsvermögen nicht zusätzlich belasten; und*

(ii) *die Qualität der Dienstleistung, auf deren Gebühr der Rabatt gewährt wird, erhöhen (z. B. indem sie zu einem höheren Vermögen des Subfonds beitragen, was zu einer effizienteren Bewirtschaftung des Vermögens bzw. einer Reduktion der Liquidationswahrscheinlichkeit des Subfonds und/oder einer Senkung der fixen Kosten pro rata für alle Anleger führen kann) und alle Anleger ihren fairen Anteil an den Gebühren und Kosten des Subfonds übernehmen.*

Jeder Anleger oder potenzielle Anleger innerhalb einer Aktienklasse eines bestimmten Subfonds, der sich nach vernünftiger Einschätzung der Verwaltungsgesellschaft oder gegebenenfalls des zugelassenen Unternehmens objektiv in der gleichen Situation befindet wie ein anderer Anleger derselben Aktienklasse, der Regelungen mit der Gesellschaft, ~~und/oder~~ der Verwaltungsgesellschaft und/oder gegebenenfalls einem zugelassenen Unternehmen vereinbart hat, hat Anspruch auf die gleichen Regelungen. Um die gleiche Behandlung zu erhalten, kann sich jeder Anleger oder potenzielle Anleger mit der Verwaltungsgesellschaft oder gegebenenfalls mit dem zugelassenen Unternehmen in Verbindung setzen, indem er einen Antrag an den Sitz der Verwaltungsgesellschaft/des zugelassenen Unternehmens richtet. Die Verwaltungsgesellschaft oder gegebenenfalls das zugelassene Unternehmen teilt dem betreffenden Anleger oder potenziellen Anleger die einschlägigen Informationen über das Bestehen und die Art dieser besonderen Regelungen mit, prüft die von diesem erhaltenen Informationen und entscheidet auf der Grundlage der ihr (auch von dem betreffenden Anleger oder potenziellen Anleger) zur Verfügung gestellten Informationen, ob dieser Anspruch auf die gleiche Behandlung hat oder nicht.»

2. Die Mitgliederliste der Conducting Officers der Verwaltungsgesellschaft wird aktualisiert, um die aktuelle Zusammensetzung widerzuspiegeln.

3. «PricewaterhouseCoopers» wird als unabhängiger Abschlussprüfer der Gesellschaft durch «Ernst & Young S.A.» ersetzt.

Die Mitteilung an die Aktionäre ist auch auf der folgenden Website verfügbar:
https://www.ubs.com/lu/en/asset_management/notifications.html

4. Das erwartete Engagement der Subfonds in Wertpapierleihgeschäften wird von «0–30 % des Nettoinventarwertes der Subfonds» auf «0–40 % des Nettoinventarwertes der Subfonds» erhöht, und das maximale Engagement wird von «70 % des Nettoinventarwertes der Subfonds» auf «50 % des Nettoinventarwertes der Subfonds» reduziert.

5. Der Subfonds **UBS (Lux) Global Quality Dividend Equity Fund** wird in «**UBS (Lux) Global Total Yield Equity Fund**» umbenannt, und in Bezug auf diesen Subfonds werden folgende Änderungen in Kapitel 23 des Verkaufsprospekts vorgenommen:

   a) Der Abschnitt «Anlageziel» wird wie folgt geändert:

   «*Das Ziel des Subfonds besteht darin,* den höchstmöglichen *Ertrag und die höchstmögliche «Gesamtrendite» in der betreffenden Referenzwährung zu erzielen~~, während gleichzeitig dem Grundsatz der Risikostreuung, der Sicherheit des angelegten Kapitals und der Liquidität der Vermögenswerte gebührend Rechnung getragen wird~~. Die Gesamtrendite setzt sich aus Dividenden, Aktienrückkäufen und Prämien auf Kaufoptionen zusammen.*
   Der Subfonds investiert in ein breit gestreutes Aktienportfolio, von dem erwartet werden kann, dauerhaft eine überdurchschnittliche~~Dividendenrendite~~Gesamtrendite zu erzielen. Der angewandte systematische Prozess der Portfoliozusammenstellung umfasst Risikokontrollen, um eine Diversifizierung über Sektoren, Regionen, Risikofaktoren und Marktkapitalisierungen hinweg sicherzustellen.

   Ziel dieses Subfonds ist es, die Rendite seines Referenzwertes, des MSCI AC World (mit Reinvestition der Nettodividenden), zu übertreffen. Der Subfonds wird aktiv verwaltet. Der Referenzwert wurde ausgewählt, da er für das Anlageuniversum des Subfonds repräsentativ ist und somit einen geeigneten Vergleichsmassstab für die Wertentwicklung darstellt. Bei den Aktien des Subfonds handelt es sich nicht zwangsläufig überwiegend um Wertpapiere, die Bestandteil des Referenzwertes sind oder deren Gewichtung vom Referenzwert abgeleitet ist. Der Anlageverwalter wird das Portfolio nach eigenem Ermessen aufbauen und kann ~~erheblich~~ vom Referenzwert ~~von der Gewichtung bestimmter Bestandteile des Referenzwerts~~ abweichen ~~und in grossem Umfang in Unternehmen oder Sektoren anlegen, die nicht im Referenzwert enthalten sind, um spezifische Anlagemöglichkeiten zu nutzen~~. Es ist daher zu erwarten, dass die Wertentwicklung des Subfonds ~~erheblich~~ vom Referenzwert ~~abweicht~~ abweichen kann.»

   b) Der Abschnitt «Anlagegrundsätze» wird wie folgt geändert:

   «*Mindestens 70 % ~~zwei Drittel~~ des Subfondsvermögens werden in Aktien und andere aktienähnliche Wertpapiere und Rechte (American Depository Receipts [ADRs], Global Depository Receipts [GDRs], Gewinnbeteiligungszertifikate, Beteiligungszertifikate, Dividendenrechtszertifikate usw.) von Unternehmen weltweit investiert, einschliesslich Unternehmen aus Industrie- und Schwellenländern, die nachhaltig eine attraktive Gesamtrendite bieten. Aus dem breiten Anlageuniversum werden mithilfe eines quantitativen Aktienauswahlmodells Unternehmen identifiziert, die attraktive Gesamtrenditen bieten. ~~Der Subfonds kann auch in Schwellen- und Entwicklungsländern anlegen.~~*

   Im Interesse einer effizienten Verwaltung des Portfolios~~,~~ und zur Erzielung zusätzlicher Erträge kann der Subfonds eine Derivatstrategie verfolgen, indem er: ~~können die vorgenannten Anlagen auch indirekt in Form von Derivaten getätigt werden, sofern die in Kapitel 6 «Anlagebeschränkungen» genannten Grenzen eingehalten werden. Darüber hinaus kann der Subfonds in grösserem Umfang die nachstehend aufgeführten Derivatgeschäfte nutzen, um die Gesamtrendite des Portfolios zu optimieren:~~
   a) Kauf und Verkauf von Verkaufs- und Kaufoptionen auf Aktien und Aktienindizes,
   b) Kauf und Verkauf von Futures auf Aktien, Aktienindizes und Dividendenindizes sowie auf die Dividendenrenditen von Aktien und Aktienindizes. Der Subfonds kann nur Futures abschliessen, welche an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offenstehenden und in einem OECD-Land ansässigen Markt gehandelt werden,
   c) Abschluss von Swap-Vereinbarungen (einschliesslich TRS).

   Die Erträge stammen in der Regel aus dem Verkauf von Optionen. Der Subfonds kann Futures zudem einsetzen, um Schwankungen des Marktengagements, die sich aus verkauften Kaufoptionen ergeben, besser zu steuern. Die Derivatstrategie wird im Einklang mit den in Kapitel 6, «Anlagebeschränkungen», genannten Grenzen umgesetzt.

   Die Indizes, auf denen diese Derivate basieren, werden gemäss Art. 9 des Grossherzoglichen Erlasses vom 8. Februar 2008 ausgewählt.
   Gemäss Kapitel 6, «Anlagebeschränkungen», können Derivate auch zu Absicherungszwecken eingesetzt werden.

Darüber hinaus kann der Subfonds zur Absicherung von Währungsrisiken und zur Ausrichtung seines Vermögens auf eine oder mehrere andere Währungen, die mit der Anlagepolitik vereinbar sind, Devisentermingeschäfte und andere Währungsderivate gemäss Abschnitt 3 von Kapitel 6, «Anlagebeschränkungen», abschliessen.
~~Der zugrunde liegende Wert aller Derivate darf 100 % des Nettoinventarwertes des Subfonds nicht überschreiten.~~

(…)»

c) Der Abschnitt «Gesamtrisiko» wird wie folgt geändert:

«*~~Das Gesamtrisiko des Subfonds wird auf der Grundlage des Commitment-Ansatzes berechnet~~. Die Methode zur Berechnung des aus dem Einsatz derivativer Finanzinstrumente resultierenden Gesamtrisikos ist der «Relative VaR»-Ansatz (ggü. dem Referenzportfolio: MSCI AC World (mit Reinvestition der Nettodividenden)) gemäss CSSF-Rundschreiben 11/512. Unter normalen Marktbedingungen wird der erwartete Verschuldungsgrad ungefähr bei dem 0- bis 2-Fachen liegen.*»

d) Der Abschnitt «Anlegerprofil» wird wie folgt geändert:

«*Der Subfonds eignet sich für Anleger mit hoher Risikotoleranz und langfristiger Ausrichtung, die mittels Derivat-Overlay in ein breit gestreutes Portfolio von Aktien weltweit investieren möchten.*»

e) UBS Asset Management (UK) Ltd. wird als Anlageverwalter des Subfonds bestellt und tritt damit die Nachfolge von UBS Asset Management Switzerland AG, Zürich, an.

f) Der Abschnitt bezüglich der subfondsspezifischen Gebühren wird wie folgt geändert:

Aktienklassen	**Maximale Managementkommission (per annum)**	**Maximale Managementkommission (per annum) für Aktienklassen mit dem Namensbestandteil «hedged»**
Aktienklassen mit dem Namensbestandteil «P»	1.**30**~~92~~ %	**1.35**~~2.02~~ %
Aktienklassen mit dem Namensbestandteil «K-1»	0.70 %	0.**73**~~80~~ %
Aktienklassen mit dem Namensbestandteil «K-B»	n/a	0.10 %
Aktienklassen mit dem Namensbestandteil «K-X»	n/a	n/a
Aktienklassen mit dem Namensbestandteil «F»	0.**50**~~60~~ %	0.**53**~~70~~ %
Aktienklassen mit dem Namensbestandteil «Q»	1.**00**~~50~~ %	1.**05**~~60~~ %
Aktienklassen mit dem Namensbestandteil «QL»	1.**00**~~50~~ %	**1.05**~~2.02~~ %
Aktienklassen mit dem Namensbestandteil «I-A1»	0.**65**~~70~~ %	0.**68**~~80~~ %
Aktienklassen mit dem Namensbestandteil «I-A2»	0.**57**~~60~~ %	0.**6**~~7~~0 %
Aktienklassen mit dem Namensbestandteil «I-A3»	0.**50**~~60~~ %	0.**53**~~70~~ %
Aktienklassen mit dem Namensbestandteil «I-A4»	0.**50**~~60~~ %	0.**53**~~70~~ %
Aktienklassen mit dem Namensbestandteil «I-B»	Maximale Verwaltungsdienstleistungsgebühr 0.35 % (per annum)*	

Aktienklassen mit dem Namensbestandteil «I-X»	n/a	n/a
Aktienklassen mit dem Namensbestandteil «U-X»	n/a	n/a
Aktienklassen mit dem Namensbestandteil «N»	2.**00**~~62~~ %	2.**10**~~72~~ %

g) Der SFDR-Anhang des Subfonds wird wie folgt geändert:

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

Mit dem Finanzprodukt werden die folgenden Merkmale beworben:

1) Ein Nachhaltigkeitsprofil, das die Nachhaltigkeit seines Referenzwerts übertrifft ~~über dem Nachhaltigkeitsprofil seines Referenzwertes liegt, oder ein Blended ESG Score von UBS zwischen 7 und 10 (Hinweis auf ein starkes Nachhaltigkeitsprofil)~~.

2) Eine niedrigere gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (Weighted Average Carbon Intensity, WACI) als der Referenzwert ~~oder ein niedriges absolutes CO_2-Profil~~.

[…]

Welche Nachhaltigkeitsindikatoren werden zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale, die durch dieses Finanzprodukt beworben werden, herangezogen?

Die oben genannten Merkmale werden jeweils anhand der folgenden Indikatoren gemessen:

Merkmal 1):

Das Nachhaltigkeitsprofil wird unter Verwendung der gewichteten durchschnittlichen ESG-Bewertung gemessen. Bei der ESG-Bewertung werden Nachhaltigkeitsfaktoren wie die Leistung der betreffenden Gesellschaften in Bezug auf Themen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG-Aspekte) beurteilt. Diese ESG-Aspekte beziehen sich auf die Hauptbereiche der Geschäftstätigkeit der Gesellschaften und auf ihre Effizienz bei der Steuerung von ESG-Risiken. Zu den Faktoren Umwelt und Soziales können folgende Elemente zählen: Umweltrisikomanagement, Klimawandel, Nutzung natürlicher Ressourcen, Umweltverschmutzung und Abfallmanagement, Humankapital und Unternehmensführung.

Die einzelnen Anlagepositionen des Subfonds verfügen über einen ESG-Score (auf einer Skala von 0 bis 10, wobei 10 das beste Nachhaltigkeitsprofil darstellt).

~~Die kombinierte ESG-Bewertung von UBS (Blended ESG Score) ist ein Durchschnitt aus normalisierten ESG-Bewertungsdaten von UBS und der beiden anerkannten externen ESG-Datenanbieter MSCI und Sustainalytics. Dieser Ansatz einer kombinierten Bewertung führt zu einer höheren Qualität des sich daraus ergebenden Nachhaltigkeitsprofils, indem statt einer einzigen Perspektive mehrere unabhängige ESG-Bewertungen berücksichtigt werden. Der UBS Blended ESG Score zeigt das Nachhaltigkeitsprofil eines Unternehmens an, wobei wesentliche Aspekte der Faktoren Umwelt, Soziales und Unternehmensführung bewertet werden. Zu diesen Aspekten können unter anderem folgende zählen: Ökobilanz und betriebliche Effizienz, Risikomanagement, Reaktionen auf den Klimawandel, Nutzung natürlicher Ressourcen, Umweltverschmutzung und Abfallmanagement, Beschäftigungsstandards und Lieferkettenkontrolle, Entwicklung von Humankapital, personelle Vielfalt des Vorstands, Arbeitsschutz, Produktsicherheit sowie Richtlinien zur Betrugs- und Korruptionsbekämpfung. Jedem bewerteten Unternehmen wird ein UBS Blended ESG Score zwischen 0 und 10 zugewiesen, wobei 10 für das beste Nachhaltigkeitsprofil steht.~~

Auf Ebene der Einzelinvestitionen gibt es keine Mindestanforderung an den ~~Blended~~ ESG Score ~~von UBS~~.

Merkmal 2):

Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI), Scope 1 und Scope 2:

- *Scope 1 bezieht sich auf die direkten CO_2-Emissionen und umfasst daher alle direkten Treibhausgasemissionen, die aus Quellen im Besitz oder unter der Kontrolle des betreffenden Unternehmens oder Emittenten stammen.*
- *Scope 2 bezieht sich auf die indirekten CO_2-Emissionen und umfasst daher die Treibhausgasemissionen aus der Erzeugung von Strom, Wärmeenergie und/oder Dampf, die von dem betreffenden Unternehmen oder Emittenten verbraucht werden.*

~~*Als niedriges absolutes CO_2-Profil gilt ein Wert von weniger als 100 Tonnen CO_2-Emissionen pro Million US-Dollar Umsatz.*~~

[…]

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

Das folgende verbindliche Element / Die folgenden verbindlichen Elemente der Anlagestrategie wird/werden für die Auswahl der Investitionen zur Erreichung der mit diesem Finanzprodukt beworbenen Merkmale verwendet:

Merkmal 1):

Ein Nachhaltigkeitsprofil, das die Nachhaltigkeit seines Referenzwerts übertrifft ~~*über dem Nachhaltigkeitsprofil seines Referenzwertes liegt, oder ein Blended ESG Score von UBS zwischen 7 und 10 (was auf ein starkes Nachhaltigkeitsprofil hindeutet)*~~*.*

Merkmal 2):

Eine gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI), die niedriger ist als die des Referenzwertes (Scope 1 und Scope 2), ~~*oder ein niedriges absolutes CO_2-Profil.*~~*»*

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 ***70 %*** ~~*67 %*~~*.*

Die Änderungen treten am 1. September 2026 in Kraft. Aktionäre, die den Änderungen nicht zustimmen, können ihre Aktien bis zur Cut-off-Zeit am 31. August 2026 gebührenfrei zurückgeben. Die Änderungen werden im Verkaufsprospekt ersichtlich sein.

Luxemburg, 31. Juli 2026 l Die Gesellschaft

UBS (Lux) Investment SICAV 2
Société d'Investissement à Capital Variable
33 A, avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxembourg
RCS Luxembourg B 124.019
(la « Société »)

www.ubs.com

Avis aux actionnaires d'UBS (Lux) Investment SICAV 2 (la « Société »)

Le Conseil d'administration de la Société souhaite vous informer des modifications suivantes apportées au prospectus de la Société (le « Prospectus ») :

1. La section « Traitement équitable » du chapitre 19 « Informations réglementaires » sera modifiée comme suit :

« *Traitement équitable*
Les investisseurs participent aux Compartiments en souscrivant et en détenant des Actions des différentes Classes d'Actions. Les Actions individuelles d'une seule Classe d'Actions sont assorties des mêmes droits et obligations afin de garantir un traitement égal de tous les investisseurs au sein de la même Classe d'Actions du Compartiment concerné.
Tout en restant dans le cadre des paramètres définissant les différentes Classes d'Actions du Compartiment concerné, la Société, ~~et/ou~~ la Société de gestion et/ou, selon le cas, une entité agréée peuvent conclure des accords, sur la base de critères objectifs tels que précisés ci-dessous, avec des investisseurs individuels ou un groupe d'investisseurs prévoyant des droits spéciaux pour ces investisseurs.
Ces droits comprennent principalement, sans toutefois s'y limiter, des remises sur les frais facturés à la Classe d'Actions ou des informations spécifiques, et seront accordés uniquement sur la base de critères objectifs déterminés par la Société de gestion.
Ces critères objectifs comprennent, sans s'y limiter (alternativement ou cumulativement) :

- *le volume actuel ou anticipé souscrit ou à souscrire par un investisseur ;*
- *le volume total détenu par un investisseur dans le Compartiment ou dans tout autre produit sponsorisé par UBS ;*
- *la période de détention prévue pour un investissement dans le Compartiment ;*
- *la volonté de l'investisseur d'investir durant la phase de lancement du Compartiment ;*
- *le type d'investisseur (par exemple, reconditionneur, grossiste, société de gestion de fonds, gestionnaire d'actifs, autre investisseur institutionnel ou particulier), le canal de distribution par lequel l'investisseur investit et/ou la région de domiciliation de l'investisseur ;*
- *le volume de commissions ou les revenus générés par l'investisseur auprès d'un groupe ou de toutes les sociétés affiliées du groupe ;*
- *un motif légitime d'obtenir des informations spécifiques, ce qui inclut principalement des obligations légales, réglementaires ou fiscales.*

L'attribution de remises est par ailleurs autorisée à condition qu'elles :

(i) soient prélevées sur les frais de la Société de gestion ou de l'entité agréée et ne représentent donc pas une charge supplémentaire pour l'actif du Compartiment, et

(ii) améliorent la qualité du service au titre duquel elles sont accordées (par exemple, en ce qu'elles contribuent à accroître l'encours du compartiment et peuvent ainsi permettre de gérer plus efficacement les actifs et de réduire la probabilité d'une liquidation du Compartiment et/ou de réduire les coûts fixes imputés au prorata à tous les investisseurs), étant entendu que tous les investisseurs prennent part équitablement aux frais et coûts du Compartiment.

Tout investisseur ou investisseur potentiel au sein d'une Classe d'Actions d'un Compartiment donné qui, de l'avis raisonnable de la Société de gestion ou, selon le cas, de l'entité agréée, se trouve objectivement dans la même situation qu'un autre investisseur de la même Classe d'Actions qui a conclu des accords avec la Société, ~~et/ou~~ la Société de gestion et/ou, selon le cas, une entité agréée, a droit aux mêmes accords. Afin d'obtenir le même traitement, tout investisseur ou investisseur potentiel peut prendre contact avec la Société de gestion ou, selon le cas, l'entité agréée, en adressant une demande au siège social de la Société de gestion ou de cette entité agréée. La Société de gestion ou, selon le cas, l'entité agréée, partagera les informations pertinentes sur l'existence et la nature de ces accords spécifiques avec l'investisseur ou l'investisseur potentiel concerné, vérifiera les informations reçues de ce dernier et déterminera, sur la base des informations mises à sa disposition (y compris par l'investisseur ou l'investisseur potentiel), si ce dernier a droit ou non au même traitement. »

2. La liste des Dirigeants de la Société de gestion sera mise à jour pour refléter la composition actuelle.

3. Le réviseur d'entreprises agréé de la société, « PricewaterhouseCoopers », sera remplacé par « Ernst & Young S.A. ».

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

4. La fourchette d'exposition attendue des Compartiments aux opérations de prêt de titres sera relevée de « entre 0% et 30% de la VNI des Compartiments » à « entre 0% et 40% de la VNI des Compartiments », et l'exposition maximale sera revue à la baisse, de « 70% » à « 50% ».

5. Le compartiment **UBS (Lux) Global Quality Dividend Equity Fund** sera renommé « **UBS (Lux) Global Total Yield Equity Fund** » et les modifications suivantes seront apportées au titre du compartiment en question au chapitre 23 du prospectus :

   a) La section « Objectif d'investissement » sera modifiée comme suit :

   « *Ce Compartiment vise à réaliser un rendement et un "rendement total"* aussi élevés que possible *dans la Devise de référence concernée~~, tout en veillant au principe de la répartition des risques, à la sécurité du capital investi et à la liquidité des actifs~~. Le rendement total tient compte des dividendes, des rachats d'actions et des primes d'options d'achat.*
   Le Compartiment investit dans un portefeuille d'actions largement diversifié qui devrait générer un rendement~~du dividende~~ total durablement supérieur à la moyenne. Le processus de construction de portefeuille systématique utilisé intègre des contrôles de risques afin de garantir une diversification entre les secteurs, les zones géographiques, les expositions aux facteurs de risque et les capitalisations boursières.

   Ce Compartiment vise à surperformer l'indice de référence MSCI AC World (dividendes nets réinvestis). Le Compartiment est géré activement. L'indice de référence a été choisi dès lors qu'il est représentatif de l'univers d'investissement du Compartiment et qu'il constitue donc un outil de comparaison des performances approprié. La majeure partie des titres de participation du Compartiment ne sera pas nécessairement des composantes de l'indice de référence ou ne présentera pas nécessairement des pondérations dérivées de celui-ci. Le Gestionnaire d'investissement construira le portefeuille à sa discrétion et pourra s'écarter ~~sensiblement des pondérations de certaines composantes~~ de l'indice de référence~~ et investira de manière significative dans des entreprises ou des secteurs qui ne figurent pas dans l'indice de référence afin de tirer parti d'opportunités de placement spécifiques~~. Il est donc possible que la performance du Compartiment s'écarte ~~sensiblement~~ de celle de l'indice de référence. »

   b) La section « Principes d'investissement » sera modifiée comme suit :

   « *Le Compartiment investit au moins 70% ~~deux tiers~~ de ses actifs en actions et autres titres et droits analogues (American Depository Receipts [ADR], Global Depository Receipts [GDR], parts bénéficiaires, certificats de participation, bons de jouissance, etc.) d'entreprises du monde entier, et notamment de marchés développés et émergents, qui offrent un rendement total attrayant dans la durée. Un modèle de sélection d'actions quantitatif est utilisé pour identifier les entreprises qui offrent un rendement total attrayant parmi un vaste univers d'investissement. ~~Le Compartiment peut également investir dans les pays émergents et marchés en développement.~~*

   A des fins de gestion efficace du portefeuille~~,~~ et pour générer un revenu supplémentaire, le Compartiment peut avoir recours à une stratégie axée sur les instruments dérivés, qui consiste en : ~~les placements précités peuvent aussi être effectués de manière indirecte par le biais d'instruments dérivés à condition que soient respectées les limites définies au Chapitre 6 « Restrictions d'investissement ». En outre, le Compartiment peut avoir davantage recours aux opérations sur instruments dérivés énumérées ci-dessous afin d'optimiser le rendement global du portefeuille :~~
   a) l'achat et la vente d'options de vente et d'achat sur actions et indices d'actions,
   b) l'achat et la vente de contrats à terme standardisés sur actions, indices d'actions et indices de dividendes, ainsi que sur les rendements du dividende d'actions et indices d'actions. Le Compartiment peut uniquement conclure des contrats à terme standardisés négociés en Bourse ou sur un autre marché réglementé et ouvert au public d'un Etat membre de l'OCDE,
   c) la conclusion de contrats de swap (y compris des TRS).

   Ces revenus proviennent généralement de la vente d'options. Le Compartiment peut également recourir à des contrats à terme standardisés afin de gérer les variations d'exposition au marché résultant de la vente d'options d'achat. La stratégie axée sur les instruments dérivés est mise en œuvre dans le respect des limites définies au chapitre 6 « Restrictions d'investissement ».

   Les indices sur lesquels ces instruments dérivés sont basés seront choisis conformément à l'art. 9 du règlement grand-ducal du 8 février 2008.
   En vertu du Chapitre 6 « Restrictions d'investissement », les instruments dérivés peuvent également être utilisés à des fins de couverture.
   En outre, pour couvrir les risques de change et orienter ses actifs selon une ou plusieurs autres devises, dans le respect de la politique d'investissement, le Compartiment peut opter pour des contrats de

change à terme et autres instruments dérivés sur devises conformément à la section 3 du Chapitre 6 « Restrictions d'investissement ».
~~*La valeur sous-jacente de tous les instruments dérivés ne peut dépasser 100% de la Valeur nette d'inventaire du Compartiment.*~~

(…) »

c) La section « Exposition globale » sera modifiée comme suit :

« ~~*L'exposition globale du Compartiment sera calculée à l'aide de l'approche par les engagements.*~~ *La méthode de calcul de l'exposition globale résultant de l'utilisation d'instruments financiers dérivés est l'approche par la VAR relative (par rapport au Portefeuille de référence : MSCI AC World (dividendes nets réinvestis)), conformément à la Circulaire 11/512 de la CSSF. Dans des conditions de marché normales, le niveau de levier anticipé avoisinera une fourchette de 0 à 2 fois.* »

d) La section « Profil de l'investisseur » sera modifiée comme suit :

« *Le Compartiment s'adresse aux investisseurs affichant une tolérance aux risques élevée et un horizon à long terme qui souhaitent investir dans un portefeuille largement diversifié de titres de participation du monde entier, assorti d'un overlay d'instruments dérivés.* »

e) UBS Asset Management (UK) Ltd. sera désigné en tant que Gestionnaire d'investissement du compartiment, en remplacement d'UBS Asset Management Switzerland AG, Zurich.

f) La section relative aux frais spécifiques applicables au compartiment sera modifiée comme suit :

Classes d'actions	**Commission de gestion maximale (par an)**	**Commission de gestion maximale (par an) pour les classes d'actions dont la dénomination comporte la mention « hedged »**
Classes d'actions dont la dénomination comporte la mention « P »	1,**30**~~92~~%	**1,35**~~2,02~~%
Classes d'actions dont la dénomination comporte la mention « K-1 »	0,70%	0,**73**~~80~~%
Classes d'actions dont la dénomination comporte la mention « K-B »	s.o.	0,10%
Classes d'actions dont la dénomination comporte la mention « K-X »	s.o.	s.o.
Classes d'actions dont la dénomination comporte la mention « F »	0,**50**~~60~~%	0,**53**~~70~~%
Classes d'actions dont la dénomination comporte la mention « Q »	1,**00**~~50~~%	1,**05**~~60~~%
Classes d'actions dont la dénomination comporte la mention « QL »	1,**00**~~50~~%	**1,05**~~2,02~~%
Classes d'actions dont la dénomination comporte la mention « I-A1 »	0,**65**~~70~~%	0,**68**~~80~~%
Classes d'actions dont la dénomination comporte la mention « I-A2 »	0,**57**~~60~~%	0,**6**~~70~~%
Classes d'actions dont la dénomination comporte la mention « I-A3 »	0,**50**~~60~~%	0,**53**~~70~~%
Classes d'actions dont la dénomination comporte la mention « I-A4 »	0,**50**~~60~~%	0,**53**~~70~~%
Classes d'actions dont la dénomination comporte la mention « I-B »	Commission de service de gestion maximale 0,35% (par an)*	

Classes d'actions dont la dénomination comporte la mention « I-X »	s.o.	s.o.
Classes d'actions dont la dénomination comporte la mention « U-X »	s.o.	s.o.
Classes d'actions dont la dénomination comporte la mention « N »	2,**00**~~62~~%	2,**10**~~72~~%

g) L'annexe SFDR du compartiment sera modifiée comme suit :

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

Les caractéristiques promues par le produit financier sont les suivantes :

1) Un profil de durabilité supérieur à celui de son indice de référence ~~ou un Score ESG combiné UBS dont la valeur est comprise entre 7 et 10 (ce qui dénote un profil de durabilité solide)~~.

2) Une intensité carbone moyenne pondérée (Weighted Average Carbon Intensity - WACI) inférieure à celle de l'indice de référence~~ ou un profil carbone absolu faible~~.

[…]

Quels sont les indicateurs de durabilité utilisés pour mesurer la réalisation de chacune des caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier ?

Ces caractéristiques sont respectivement mesurées à l'aide des indicateurs suivants :

Caractéristique 1) :

Le profil de durabilité est mesuré à l'aide du score ESG moyen pondéré. Le score ESG évalue des facteurs de durabilité tels que la performance des entreprises en question en ce qui concerne des facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance d'entreprise (« ESG »). Ces aspects ESG ont trait aux principaux domaines dans lesquels les entreprises opèrent et à leur efficacité en matière de gestion des risques ESG. Les facteurs environnementaux et sociaux peuvent inclure les éléments suivants : Gestion des risques environnementaux, changement climatique, utilisation des ressources naturelles, gestion de la pollution et des déchets, capital humain et gouvernance d'entreprise.

Les investissements individuels du compartiment disposent d'une note ESG (sur une échelle de 0 à 10, où 10 représente le meilleur profil de durabilité).

~~Le Score ESG combiné UBS est une moyenne des données d'évaluation ESG normalisées d'UBS et de deux fournisseurs de données ESG externes reconnus, à savoir MSCI et Sustainalytics. Cette approche mixte permet d'améliorer la qualité du profil de durabilité dérivé en intégrant plusieurs évaluations ESG indépendantes, plutôt que de dépendre d'un seul point de vue. Le Score ESG combiné UBS reflète le profil de durabilité d'une entité en tenant compte des facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance importants. Ces facteurs peuvent inclure, entre autres, l'empreinte écologique et l'efficacité opérationnelle, la gestion des risques, la lutte contre le changement climatique, l'utilisation des ressources naturelles, la pollution de l'environnement et la gestion des déchets, les normes de travail, le contrôle de la chaîne d'approvisionnement, le développement du capital humain, la diversité parmi les membres du conseil d'administration, la santé et la sécurité sur le lieu de travail, la sécurité des produits et les politiques en matière de lutte contre la fraude et la corruption. Chaque entité évaluée se voit attribuer un Score ESG combiné UBS allant de 0 à 10, 10 correspondant au meilleur profil de durabilité.~~

Il n'y a pas de Score ESG ~~combiné UBS~~ minimum exigé au niveau des placements individuels.

Caractéristique 2) :

Intensité carbone moyenne pondérée (Weighted Average Carbon Intensity - WACI) des catégories 1 et 2 :

- *La catégorie 1 fait référence aux émissions directes de carbone et comprend dès lors toutes les émissions directes de gaz à effet de serre provenant de sources détenues ou contrôlées par l'entité ou l'émetteur concerné.*

- *La catégorie 2 fait référence aux émissions indirectes de carbone et comprend dès lors les émissions de gaz à effet de serre issues de la génération d'électricité, d'énergie thermique et/ou de vapeur d'eau consommées par l'entité ou l'émetteur concerné.*

~~*Un profil de carbone absolu faible est défini comme étant inférieur à 100 tonnes d'émissions de CO2 par million de dollars de chiffre d'affaires.*~~

[…]

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 ?

L'/les élément(s) contraignant(s) suivant(s) de la stratégie d'investissement est/sont utilisé(s) pour sélectionner les investissements afin d'atteindre la/les caractéristique(s) promue(s) par ce produit financier :

Caractéristique 1) :

Un profil de durabilité supérieur à celui de son indice de référence ~~*ou un Score ESG combiné UBS dont la valeur est comprise entre 7 et 10 (ce qui dénote un profil de durabilité solide)*~~*.*

Caractéristique 2) :

Une intensité carbone moyenne pondérée (Weighted Average Carbon Intensity - WACI) de catégorie 1 et 2 inférieure à celle de l'indice de référence ~~*ou un profil carbone absolu faible*~~*.* »

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 ***70%*** ~~*67%*~~*.*

Les modifications entreront en vigueur le 1er septembre 2026. Les actionnaires qui ne sont pas d'accord avec les changements peuvent demander le rachat de leurs actions gratuitement jusqu'à l'heure limite de réception des ordres le 31 août 2026. Les modifications seront visibles dans le Prospectus.

Luxembourg, le 31 juillet 2026 l La Société

UBS (Lux) Investment SICAV 2
Société d'Investissement à Capital Variable
33 A, avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxembourg
RCS Luxembourg B 124.019
(la « Société »)

www.ubs.com

Avis aux actionnaires d'UBS (Lux) Investment SICAV 2
(la « Société »)
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 (le « Prospectus ») :

1. La section « Traitement équitable » du chapitre 19 « Informations réglementaires » sera modifiée comme suit :

« *Traitement équitable*
Les investisseurs participent aux Compartiments en souscrivant et en détenant des Actions des différentes Classes d'Actions. Les Actions individuelles d'une seule Classe d'Actions sont assorties des mêmes droits et obligations afin de garantir un traitement égal de tous les investisseurs au sein de la même Classe d'Actions du Compartiment concerné.
Tout en restant dans le cadre des paramètres définissant les différentes Classes d'Actions du Compartiment concerné, la Société, ~~et/ou~~ la Société de gestion et/ou, selon le cas, une entité agréée peuvent conclure des accords, sur la base de critères objectifs tels que précisés ci-dessous, avec des investisseurs individuels ou un groupe d'investisseurs prévoyant des droits spéciaux pour ces investisseurs.
Ces droits comprennent principalement, sans toutefois s'y limiter, des remises sur les frais facturés à la Classe d'Actions ou des informations spécifiques, et seront accordés uniquement sur la base de critères objectifs déterminés par la Société de gestion.
Ces critères objectifs comprennent, sans s'y limiter (alternativement ou cumulativement) :

- *le volume actuel ou anticipé souscrit ou à souscrire par un investisseur ;*
- *le volume total détenu par un investisseur dans le Compartiment ou dans tout autre produit sponsorisé par UBS ;*
- *la période de détention prévue pour un investissement dans le Compartiment ;*
- *la volonté de l'investisseur d'investir durant la phase de lancement du Compartiment ;*
- *le type d'investisseur (par exemple, reconditionneur, grossiste, société de gestion de fonds, gestionnaire d'actifs, autre investisseur institutionnel ou particulier), le canal de distribution par lequel l'investisseur investit et/ou la région de domiciliation de l'investisseur ;*
- *le volume de commissions ou les revenus générés par l'investisseur auprès d'un groupe ou de toutes les sociétés affiliées du groupe ;*
- *un motif légitime d'obtenir des informations spécifiques, ce qui inclut principalement des obligations légales, réglementaires ou fiscales.*

L'attribution de remises est par ailleurs autorisée à condition qu'elles :

(i) soient prélevées sur les frais de la Société de gestion ou de l'entité agréée et ne représentent donc pas une charge supplémentaire pour l'actif du Compartiment, et

(ii) améliorent la qualité du service au titre duquel elles sont accordées (par exemple, en ce qu'elles contribuent à accroître l'encours du compartiment et peuvent ainsi permettre de gérer plus efficacement les actifs et de réduire la probabilité d'une liquidation du Compartiment et/ou de réduire les coûts fixes imputés au prorata à tous les investisseurs), étant entendu que tous les investisseurs prennent part équitablement aux frais et coûts du Compartiment.

Tout investisseur ou investisseur potentiel au sein d'une Classe d'Actions d'un Compartiment donné qui, de l'avis raisonnable de la Société de gestion ou, selon le cas, de l'entité agréée, se trouve objectivement dans la même situation qu'un autre investisseur de la même Classe d'Actions qui a conclu des accords avec la Société, ~~et/ou~~ la Société de gestion et/ou, selon le cas, une entité agréée, a droit aux mêmes accords. Afin d'obtenir le même traitement, tout investisseur ou investisseur potentiel peut prendre contact avec la Société de gestion ou, selon le cas, l'entité agréée, en adressant une demande au siège social de la Société de gestion ou de cette entité agréée. La Société de gestion ou, selon le cas, l'entité agréée, partagera les informations pertinentes sur l'existence et la nature de ces accords spécifiques avec l'investisseur ou l'investisseur potentiel concerné, vérifiera les informations reçues de ce dernier et déterminera, sur la base des informations mises à sa disposition (y compris par l'investisseur ou l'investisseur potentiel), si ce dernier a droit ou non au même traitement. »

2. La liste des Dirigeants de la Société de gestion sera mise à jour pour refléter la composition actuelle.

3. Le réviseur d'entreprises agréé de la société, « PricewaterhouseCoopers », sera remplacé par « Ernst & Young S.A. ».

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

4. La fourchette d'exposition attendue des Compartiments aux opérations de prêt de titres sera relevée de « entre 0% et 30% de la VNI des Compartiments » à « entre 0% et 40% de la VNI des Compartiments », et l'exposition maximale sera revue à la baisse, de « 70% » à « 50% ».

5. Le compartiment **UBS (Lux) Global Quality Dividend Equity Fund*** sera renommé « **UBS (Lux) Global Total Yield Equity Fund** » et les modifications suivantes seront apportées au titre du compartiment en question au chapitre 23 du prospectus :

   a) La section « Objectif d'investissement » sera modifiée comme suit :

   « *Ce Compartiment vise à réaliser un rendement et un "rendement total"* aussi élevés que possible *dans la Devise de référence concernée~~, tout en veillant au principe de la répartition des risques, à la sécurité du capital investi et à la liquidité des actifs~~. Le rendement total tient compte des dividendes, des rachats d'actions et des primes d'options d'achat.*
   Le Compartiment investit dans un portefeuille d'actions largement diversifié qui devrait générer un rendement~~du dividende~~ total durablement supérieur à la moyenne. Le processus de construction de portefeuille systématique utilisé intègre des contrôles de risques afin de garantir une diversification entre les secteurs, les zones géographiques, les expositions aux facteurs de risque et les capitalisations boursières.

   Ce Compartiment vise à surperformer l'indice de référence MSCI AC World (dividendes nets réinvestis). Le Compartiment est géré activement. L'indice de référence a été choisi dès lors qu'il est représentatif de l'univers d'investissement du Compartiment et qu'il constitue donc un outil de comparaison des performances approprié. La majeure partie des titres de participation du Compartiment ne sera pas nécessairement des composantes de l'indice de référence ou ne présentera pas nécessairement des pondérations dérivées de celui-ci. Le Gestionnaire d'investissement construira le portefeuille à sa discrétion et pourra s'écarter ~~sensiblement des pondérations de certaines composantes~~ de l'indice de référence~~ et investira de manière significative dans des entreprises ou des secteurs qui ne figurent pas dans l'indice de référence afin de tirer parti d'opportunités de placement spécifiques~~. Il est donc possible que la performance du Compartiment s'écarte ~~sensiblement~~ de celle de l'indice de référence. »

   b) La section « Principes d'investissement » sera modifiée comme suit :

   « *Le Compartiment investit au moins 70% ~~deux tiers~~ de ses actifs en actions et autres titres et droits analogues (American Depository Receipts [ADR], Global Depository Receipts [GDR], parts bénéficiaires, certificats de participation, bons de jouissance, etc.) d'entreprises du monde entier, et notamment de marchés développés et émergents, qui offrent un rendement total attrayant dans la durée. Un modèle de sélection d'actions quantitatif est utilisé pour identifier les entreprises qui offrent un rendement total attrayant parmi un vaste univers d'investissement. ~~Le Compartiment peut également investir dans les pays émergents et marchés en développement.~~*

   A des fins de gestion efficace du portefeuille~~,~~ et pour générer un revenu supplémentaire, le Compartiment peut avoir recours à une stratégie axée sur les instruments dérivés, qui consiste en : ~~les placements précités peuvent aussi être effectués de manière indirecte par le biais d'instruments dérivés à condition que soient respectées les limites définies au Chapitre 6 « Restrictions d'investissement ». En outre, le Compartiment peut avoir davantage recours aux opérations sur instruments dérivés énumérées ci-dessous afin d'optimiser le rendement global du portefeuille :~~

   a) l'achat et la vente d'options de vente et d'achat sur actions et indices d'actions,
   b) l'achat et la vente de contrats à terme standardisés sur actions, indices d'actions et indices de dividendes, ainsi que sur les rendements du dividende d'actions et indices d'actions. Le Compartiment peut uniquement conclure des contrats à terme standardisés négociés en Bourse ou sur un autre marché réglementé et ouvert au public d'un Etat membre de l'OCDE,
   c) la conclusion de contrats de swap (y compris des TRS).

   Ces revenus proviennent généralement de la vente d'options. Le Compartiment peut également recourir à des contrats à terme standardisés afin de gérer les variations d'exposition au marché résultant de la vente d'options d'achat. La stratégie axée sur les instruments dérivés est mise en œuvre dans le respect des limites définies au chapitre 6 « Restrictions d'investissement ».

   Les indices sur lesquels ces instruments dérivés sont basés seront choisis conformément à l'art. 9 du règlement grand-ducal du 8 février 2008.
   En vertu du Chapitre 6 « Restrictions d'investissement », les instruments dérivés peuvent également être utilisés à des fins de couverture.

En outre, pour couvrir les risques de change et orienter ses actifs selon une ou plusieurs autres devises, dans le respect de la politique d'investissement, le Compartiment peut opter pour des contrats de change à terme et autres instruments dérivés sur devises conformément à la section 3 du Chapitre 6 « Restrictions d'investissement ».
~~*La valeur sous-jacente de tous les instruments dérivés ne peut dépasser 100% de la Valeur nette d'inventaire du Compartiment.*~~

(…) »

c) La section « Exposition globale » sera modifiée comme suit :

« ~~*L'exposition globale du Compartiment sera calculée à l'aide de l'approche par les engagements.*~~ *La méthode de calcul de l'exposition globale résultant de l'utilisation d'instruments financiers dérivés est l'approche par la VAR relative (par rapport au Portefeuille de référence : MSCI AC World (dividendes nets réinvestis)), conformément à la Circulaire 11/512 de la CSSF. Dans des conditions de marché normales, le niveau de levier anticipé avoisinera une fourchette de 0 à 2 fois.* »

d) La section « Profil de l'investisseur » sera modifiée comme suit :

« *Le Compartiment s'adresse aux investisseurs affichant une tolérance aux risques élevée et un horizon à long terme qui souhaitent investir dans un portefeuille largement diversifié de titres de participation du monde entier, assorti d'un overlay d'instruments dérivés.* »

e) UBS Asset Management (UK) Ltd. sera désigné en tant que Gestionnaire d'investissement du compartiment, en remplacement d'UBS Asset Management Switzerland AG, Zurich.

f) La section relative aux frais spécifiques applicables au compartiment sera modifiée comme suit :

Classes d'actions	**Commission de gestion maximale (par an)**	**Commission de gestion maximale (par an) pour les classes d'actions dont la dénomination comporte la mention « hedged »**
Classes d'actions dont la dénomination comporte la mention « P »	1,**30**~~92~~%	**1,35**~~2,02~~%
Classes d'actions dont la dénomination comporte la mention « K-1 »	0,70%	0,**73**~~80~~%
Classes d'actions dont la dénomination comporte la mention « K-B »	s.o.	0,10%
Classes d'actions dont la dénomination comporte la mention « K-X »	s.o.	s.o.
Classes d'actions dont la dénomination comporte la mention « F »	0,**50**~~60~~%	0,**53**~~70~~%
Classes d'actions dont la dénomination comporte la mention « Q »	1,**00**~~50~~%	1,**05**~~60~~%
Classes d'actions dont la dénomination comporte la mention « QL »	1,**00**~~50~~%	**1,05**~~2,02~~%
Classes d'actions dont la dénomination comporte la mention « I-A1 »	0,**65**~~70~~%	0,**68**~~80~~%
Classes d'actions dont la dénomination comporte la mention « I-A2 »	0,**57**~~60~~%	0,**6**~~70~~%
Classes d'actions dont la dénomination comporte la mention « I-A3 »	0,**50**~~60~~%	0,**53**~~70~~%
Classes d'actions dont la dénomination comporte la mention « I-A4 »	0,**50**~~60~~%	0,**53**~~70~~%
Classes d'actions dont la dénomination comporte la mention « I-B »	Commission de service de gestion maximale 0,35% (par an)*	

Classes d'actions dont la dénomination comporte la mention « I-X »	s.o.	s.o.
Classes d'actions dont la dénomination comporte la mention « U-X »	s.o.	s.o.
Classes d'actions dont la dénomination comporte la mention « N »	2,**00**~~62~~%	2,**10**~~72~~%

g) L'annexe SFDR du compartiment sera modifiée comme suit :

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

Les caractéristiques promues par le produit financier sont les suivantes :

1) Un profil de durabilité supérieur à celui de son indice de référence ~~ou un Score ESG combiné UBS dont la valeur est comprise entre 7 et 10 (ce qui dénote un profil de durabilité solide)~~.

2) Une intensité carbone moyenne pondérée (Weighted Average Carbon Intensity - WACI) inférieure à celle de l'indice de référence~~ ou un profil carbone absolu faible~~.

[…]

Quels sont les indicateurs de durabilité utilisés pour mesurer la réalisation de chacune des caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier ?

Ces caractéristiques sont respectivement mesurées à l'aide des indicateurs suivants :

Caractéristique 1) :

Le profil de durabilité est mesuré à l'aide du score ESG moyen pondéré. Le score ESG évalue des facteurs de durabilité tels que la performance des entreprises en question en ce qui concerne des facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance d'entreprise (« ESG »). Ces aspects ESG ont trait aux principaux domaines dans lesquels les entreprises opèrent et à leur efficacité en matière de gestion des risques ESG. Les facteurs environnementaux et sociaux peuvent inclure les éléments suivants : Gestion des risques environnementaux, changement climatique, utilisation des ressources naturelles, gestion de la pollution et des déchets, capital humain et gouvernance d'entreprise.

Les investissements individuels du compartiment disposent d'une note ESG (sur une échelle de 0 à 10, où 10 représente le meilleur profil de durabilité).

~~Le Score ESG combiné UBS est une moyenne des données d'évaluation ESG normalisées d'UBS et de deux fournisseurs de données ESG externes reconnus, à savoir MSCI et Sustainalytics. Cette approche mixte permet d'améliorer la qualité du profil de durabilité dérivé en intégrant plusieurs évaluations ESG indépendantes, plutôt que de dépendre d'un seul point de vue. Le Score ESG combiné UBS reflète le profil de durabilité d'une entité en tenant compte des facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance importants. Ces facteurs peuvent inclure, entre autres, l'empreinte écologique et l'efficacité opérationnelle, la gestion des risques, la lutte contre le changement climatique, l'utilisation des ressources naturelles, la pollution de l'environnement et la gestion des déchets, les normes de travail, le contrôle de la chaîne d'approvisionnement, le développement du capital humain, la diversité parmi les membres du conseil d'administration, la santé et la sécurité sur le lieu de travail, la sécurité des produits et les politiques en matière de lutte contre la fraude et la corruption. Chaque entité évaluée se voit attribuer un Score ESG combiné UBS allant de 0 à 10, 10 correspondant au meilleur profil de durabilité.~~

Il n'y a pas de Score ESG ~~combiné UBS~~ minimum exigé au niveau des placements individuels.

Caractéristique 2) :

Intensité carbone moyenne pondérée (Weighted Average Carbon Intensity - WACI) des catégories 1 et 2 :

- *La catégorie 1 fait référence aux émissions directes de carbone et comprend dès lors toutes les émissions directes de gaz à effet de serre provenant de sources détenues ou contrôlées par l'entité ou l'émetteur concerné.*

- *La catégorie 2 fait référence aux émissions indirectes de carbone et comprend dès lors les émissions de gaz à effet de serre issues de la génération d'électricité, d'énergie thermique et/ou de vapeur d'eau consommées par l'entité ou l'émetteur concerné.*

~~*Un profil de carbone absolu faible est défini comme étant inférieur à 100 tonnes d'émissions de CO2 par million de dollars de chiffre d'affaires.*~~

[…]

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 ?

L'/les élément(s) contraignant(s) suivant(s) de la stratégie d'investissement est/sont utilisé(s) pour sélectionner les investissements afin d'atteindre la/les caractéristique(s) promue(s) par ce produit financier :

Caractéristique 1) :

Un profil de durabilité supérieur à celui de son indice de référence ~~*ou un Score ESG combiné UBS dont la valeur est comprise entre 7 et 10 (ce qui dénote un profil de durabilité solide)*~~*.*

Caractéristique 2) :

Une intensité carbone moyenne pondérée (Weighted Average Carbon Intensity - WACI) de catégorie 1 et 2 inférieure à celle de l'indice de référence ~~*ou un profil carbone absolu faible*~~*.* »

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 ***70%*** ~~*67%*~~*.*

Les modifications entreront en vigueur le 1er septembre 2026. Les actionnaires qui ne sont pas d'accord avec les changements peuvent demander le rachat de leurs actions gratuitement, sauf taxes éventuelles, jusqu'à l'heure limite de réception des ordres le 31 août 2026. Les modifications seront visibles dans le Prospectus.

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 31 juillet 2026 l La Société

Société de Gestion et agent de contact selon la directive EU 2019/1160 Art 92:
UBS Asset Management (Europe) S.A.
33A Avenue J-F Kennedy, 1855 Luxembourg

*Les parts de ce(s) compartiment(s) ne font pas l'objet d'une offre publique en Belgique.

UBS (Lux) Investment SICAV 2
Société d'Investissement à Capital Variable
33 A, avenue J.F. Kennedy
L-1855 Lussemburgo
RCS Luxembourg Nr. B 124.019
(la "Società")

www.ubs.com

Avviso agli azionisti di UBS (Lux) Investment SICAV 2 (la "Società")

Il Consiglio di amministrazione della Società desidera informarLa delle seguenti modifiche apportate al prospetto di vendita della Società (il "Prospetto"):

1. La Sezione "Trattamento equo" del Capitolo 19 "Informativa regolamentare" sarà modificata nel modo che segue:

> "*Trattamento equo*
> *Gli investitori partecipano ai Comparti sottoscrivendo e detenendo Azioni delle singole Classi di azioni. Le singole Azioni di una stessa Classe di azioni comportano gli stessi diritti e obblighi, al fine di garantire la parità di trattamento di tutti gli investitori all'interno della stessa Classe di azioni del Comparto in questione.*
> *A condizione che rimangano entro i parametri che definiscono le diverse Classi di azioni del Comparto in questione, ~~e/o~~ la Società di gestione e/o, ove applicabile, un'entità autorizzata possono stipulare accordi, sulla base di criteri oggettivi come specificato di seguito, con singoli investitori o un gruppo di investitori, che prevedano diritti speciali a favore di tali investitori.*
> *Tali diritti comprendono prevalentemente, ma non esclusivamente, sconti sulle commissioni addebitate alla Classe di azioni o informative specifiche, e saranno concessi unicamente sulla base di criteri oggettivi stabiliti dalla Società di gestione.*
> *I criteri oggettivi includono, in via non esclusiva (alternativamente o cumulativamente):*
> - *il volume attuale o previsto sottoscritto o che sarà sottoscritto da un investitore;*
> - *il volume totale detenuto da un investitore nel Comparto o in qualsiasi altro prodotto sponsorizzato da UBS;*
> - *il periodo di detenzione previsto per un investimento nel Comparto;*
> - *la disponibilità dell'investitore a investire durante la fase di lancio del Comparto;*
> - *la tipologia di investitore (ad esempio: repackager, investitore all'ingrosso, società di gestione di fondi, gestore patrimoniale, altro investitore istituzionale o soggetto privato), il canale di distribuzione attraverso il quale l'investitore effettua l'investimento e/o la regione in cui l'investitore è domiciliato;*
> - *il volume delle commissioni o i ricavi generati dall'investitore con un gruppo o con tutte le società affiliate a un gruppo;*
> - *uno scopo legittimo per ottenere informative specifiche, che comprende principalmente obblighi legali, normativi o fiscali.*
>
> *È inoltre consentita l'applicazione di sconti a condizione che:*
> *(i) siano prelevati dalle commissioni della Società di gestione o dell'entità autorizzata e pertanto non compromettano ulteriormente il patrimonio del Comparto; e*
> *(ii) migliorino la qualità del servizio per il quale viene concesso lo sconto (ad esempio, contribuendo a un aumento del patrimonio del Comparto, il che può favorire una gestione più efficiente del patrimonio e una riduzione delle probabilità di liquidazione del Comparto e/o una riduzione dei costi fissi addebitati su base proporzionale a tutti gli investitori) e che tutti gli investitori si facciano equamente carico delle commissioni e dei costi del Comparto.*
>
> *Qualsiasi investitore o potenziale investitore in una Classe di azioni di un dato Comparto che, secondo il ragionevole parere della Società di gestione o, ove applicabile, dell'entità autorizzata, si trovi oggettivamente nella stessa situazione di un altro investitore della stessa Classe di azioni che abbia stipulato accordi con la Società, ~~e/o~~ con la Società di gestione e/o, ove applicabile, con un'entità autorizzata ha diritto agli stessi accordi. Al fine di ottenere lo stesso trattamento, qualsiasi investitore o potenziale investitore può rivolgersi alla Società di gestione o, ove applicabile, all'entità autorizzata inviando una richiesta alla sede legale della Società di gestione. La Società di gestione o, ove applicabile, l'entità autorizzata comunicherà le informazioni relative all'esistenza e alla natura di tali accordi specifici all'investitore o al potenziale investitore interessato, verificherà le informazioni ricevute da quest'ultimo e determinerà, sulla base delle informazioni messe a sua disposizione (anche da parte di tale investitore o potenziale investitore), se quest'ultimo abbia diritto o meno allo stesso trattamento."*

2. L'elenco dei Dirigenti della Società di gestione sarà aggiornato al fine di riflettere la composizione attuale.

3. "PricewaterhouseCoopers" sarà sostituita da "Ernst & Young S.A." quale società di revisione indipendente della Società.

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

4. L'esposizione prevista dei Comparti alle operazioni di prestito titoli sarà aumentata dallo "0-30% del NAV dei Comparti" allo "0-40% del NAV dei Comparti" e l'esposizione massima sarà ridotta dal "70% del NAV dei Comparti" al "50% del NAV dei Comparti".

5. Il comparto **UBS (Lux) Global Quality Dividend Equity Fund** sarà ridenominato "**UBS (Lux) Global Total Yield Equity Fund**" e saranno apportate le seguenti modifiche relativamente a tale comparto nel Capitolo 23 del Prospetto:

   a) La sezione "Obiettivo d'investimento" sarà modificata nel modo che segue:

   "*L'obiettivo del Comparto è ottenere il rendimento e il "rendimento totale"* più elevati possibile *nella rispettiva Valuta di riferimento~~, tenendo debitamente conto del principio di diversificazione del rischio, della sicurezza del capitale investito e della liquidità delle attività~~. Il Rendimento totale è dato dalla somma dei dividendi, dei riacquisti di azioni proprie e dei premi delle opzioni call.*
   Il Comparto investe in un portafoglio azionario ampiamente diversificato che dovrebbe generare un ~~dividendo~~ rendimento totale superiore alla media su base costante. Il processo sistematico di costruzione del portafoglio utilizzato integra controlli del rischio volti ad assicurare la diversificazione tra settori, aree geografiche, esposizioni ai fattori di rischio e segmenti di capitalizzazione di mercato.

   Questo Comparto mira a generare una performance superiore a quella del benchmark MSCI AC World (dividendi netti reinvestiti). Il Comparto è gestito attivamente. Il benchmark è stato selezionato in quanto rappresentativo dell'universo di investimento del Comparto e costituisce pertanto un parametro di raffronto della performance adeguato. La maggior parte dei titoli azionari del Comparto non sarà necessariamente inclusa nel benchmark né avrà ponderazioni derivate da esso. Il Gestore degli investimenti ~~deciderà~~ costruirà il portafoglio a propria discrezione e potrà ~~di~~ discostarsi ~~in modo significativo~~ dalla ponderazione di determinati componenti del benchmark, ~~nonché di investire in misura significativa in società o settori non inclusi nel benchmark, al fine di cogliere specifiche opportunità di investimento~~. Si prevede pertanto che la performance del Comparto possa discostarsi ~~si discosterà in modo significativo~~ dal benchmark."

   b) La sezione "Principi d'investimento" sarà modificata nel modo che segue:

   "*Almeno il 70% ~~due terzi~~ del patrimonio del Comparto è investito ~~sono investiti~~ in azioni e altri titoli e diritti di tipo azionario (American depository receipt [ADR], global depository receipt, certificati di partecipazione agli utili, certificati di partecipazione, certificati di godimento, ecc.) di società di tutto il mondo, inclusi i mercati sviluppati ed emergenti, che offrono un rendimento totale interessante su base duratura. All'interno dell'ampio universo di investimento, viene utilizzato un modello quantitativo di selezione dei titoli per individuare le società che offrono rendimenti totali interessanti. ~~Il Comparto può investire anche nei mercati emergenti e in via di sviluppo.~~*

   Nell'interesse di una gestione efficiente del portafoglio~~,~~ e al fine di generare un reddito aggiuntivo, il Comparto può adottare una strategia basata su strumenti derivati mediante: ~~i suddetti investimenti possono essere effettuati anche indirettamente mediante derivati, purché siano rispettati i limiti di cui al Capitolo 6 "Limitazioni agli investimenti". Inoltre, il Comparto potrà ricorrere in misura maggiore alle operazioni in derivati di seguito elencate al fine di ottimizzare il rendimento complessivo del portafoglio:~~

   a) l'acquisto e la vendita di opzioni put e call su azioni e indici azionari,
   b) l'acquisto e la vendita di futures su azioni, indici azionari e indici di dividendi, nonché sui dividend yield di azioni e indici azionari. Il Comparto può stipulare esclusivamente futures negoziati in una borsa valori o in un altro mercato regolamentato aperto al pubblico e avente sede in un paese dell'OCSE,
   c) la stipula di contratti di swap (compresi i TRS).

   Di norma il reddito deriva dalla vendita di opzioni. Il Comparto può inoltre utilizzare futures per gestire le variazioni dell'esposizione di mercato derivanti dalle opzioni call vendute. La strategia basata su derivati viene attuata nel rispetto dei limiti stabiliti nel Capitolo 6 "Limitazioni agli investimenti".

   Gli indici su cui si basano tali derivati devono essere scelti in conformità all'art. 9 del Decreto granducale dell'8 febbraio 2008.
   Ai sensi del Capitolo 6 "Limitazioni agli investimenti", i derivati possono essere utilizzati anche con finalità di copertura.
   Inoltre, al fine di coprire i rischi di cambio e di orientare la propria esposizione verso una o più altre valute in linea con la politica di investimento, il Comparto può stipulare contratti a termine su valute estere e altri derivati valutari in conformità con la sezione 3 del Capitolo 6 "Limitazioni agli investimenti".

~~*Il valore sottostante di tutti i derivati non deve superare il 100% del Valore patrimoniale netto del Comparto.*~~

(...)"

c) La sezione "Esposizione complessiva" sarà modificata nel modo che segue:

"~~*L'esposizione complessiva del Comparto sarà calcolata mediante l'approccio fondato sugli impegni (Commitment Approach).*~~ *La metodologia utilizzata per calcolare l'esposizione complessiva derivante dall'utilizzo di strumenti finanziari derivati è l'approccio del VaR relativo (rispetto al portafoglio di riferimento: MSCI AC World (dividendi netti reinvestiti)) in conformità alla Circolare CSSF 11/512. In condizioni di mercato normali, il livello previsto di effetto leva sarà compreso approssimativamente tra 0 e 2 volte.*"

d) La sezione "Profilo dell'investitore" sarà modificata nel modo che segue:

"*Il Comparto è indicato per gli investitori con un'elevata tolleranza al rischio e una prospettiva di lungo periodo che desiderano investire in un portafoglio ampiamente diversificato di titoli azionari globali con un overlay basato su derivati.*"

e) UBS Asset Management (UK) Ltd. sarà nominata Gestore degli investimenti del comparto in sostituzione di UBS Asset Management Switzerland AG, Zurigo.

f) La sezione relativa alle commissioni specifiche del comparto sarà modificata nel modo che segue:

Classi di azioni	**Commissione di gestione massima (annua)**	**Commissione di gestione massima (annua) per le classi di azioni nella cui denominazione compare la dicitura "hedged"**
Classi di azioni nella cui denominazione compare la dicitura "P"	1,**30**~~92~~%	**1,35**~~2,02~~%
Classi di azioni nella cui denominazione compare la dicitura "K-1"	0,70%	0,**73**~~80~~%
Classi di azioni nella cui denominazione compare la dicitura "K-B"	N/D	0,10%
Classi di azioni nella cui denominazione compare la dicitura "K-X"	N/D	N/D
Classi di azioni nella cui denominazione compare la dicitura "F"	0,**50**~~60~~%	0,**53**~~70~~%
Classi di azioni nella cui denominazione compare la dicitura "Q"	1,**00**~~50~~%	1,**05**~~60~~%
Classi di azioni nella cui denominazione compare la dicitura "QL"	1,**00**~~50~~%	**1,05**~~2,02~~%
Classi di azioni nella cui denominazione compare la dicitura "I-A1"	0,**65**~~70~~%	0,**68**~~80~~%
Classi di azioni nella cui denominazione compare la dicitura "I-A2"	0,**57**~~60~~%	0,**6**~~70~~%
Classi di azioni nella cui denominazione compare la dicitura "I-A3"	0,**50**~~60~~%	0,**53**~~70~~%
Classi di azioni nella cui denominazione compare la dicitura "I-A4"	0,**50**~~60~~%	0,**53**~~70~~%
Classi di azioni nella cui denominazione compare la dicitura "I-B"	Commissione per i servizi di gestione massima: 0,35% (annuo)*	
Classi di azioni nella cui denominazione compare la dicitura "I-X"	N/D	N/D

Classi di azioni nella cui denominazione compare la dicitura "U-X"	N/D	N/D
Classi di azioni nella cui denominazione compare la dicitura "N"	2,**00**~~62~~%	2,**10**~~72~~%

g) L'allegato SFDR del comparto sarà modificato nel modo che segue:

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

Questo prodotto finanziario promuove le seguenti caratteristiche:

1) Un profilo di sostenibilità più elevato di quello del suo benchmark ~~o un Blended ESG Score di UBS compreso tra 7 e 10 (a indicazione di un valido profilo di sostenibilità)~~.

2) Un'intensità di carbonio media ponderata (WACI) inferiore all'indice di riferimento ~~o un basso profilo di carbonio assoluto~~.

[…]

Quali indicatori di sostenibilità sono utilizzati per misurare il rispetto di ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

Le suddette caratteristiche vengono misurate utilizzando i seguenti indicatori:

Caratteristica 1):

Il profilo di sostenibilità è misurato utilizzando il punteggio ESG medio ponderato. Il punteggio ESG valuta fattori di sostenibilità che comprendono la performance delle società pertinenti in relazione ad aspetti ambientali, sociali e di governance (ESG). Questi aspetti ESG riguardano le principali aree di attività delle società e la loro efficacia nel gestire i rischi ESG. I fattori ambientali e sociali possono includere i seguenti elementi: Gestione del rischio ambientale, cambiamento climatico, impiego di risorse naturali, inquinamento e gestione dei rifiuti, capitale umano e corporate governance.

Ai singoli investimenti compresi nel comparto è stato assegnato un punteggio ESG (su una scala da 0 a 10, dove 10 indica il migliore profilo di sostenibilità).

~~Il Blended ESG Score di UBS rappresenta una media dei dati sulle valutazioni ESG normalizzati di UBS e di due fornitori esterni di dati ESG riconosciuti: MSCI e Sustainalytics. Tale approccio basato su punteggi misti migliora la qualità del profilo di sostenibilità risultante, grazie all'integrazione di diverse valutazioni ESG indipendenti, piuttosto che dipendere da un'unica prospettiva. Il Blended ESG Score di UBS rappresenta il profilo di sostenibilità di un'entità, che tiene conto dei fattori ambientali, sociali e di governance rilevanti. Tali fattori possono includere, a titolo meramente esemplificativo, impronta ambientale ed efficienza operativa, gestione del rischio, risposta al cambiamento climatico, utilizzo di risorse naturali, inquinamento e gestione dei rifiuti, standard occupazionali, supervisione della catena di approvvigionamento, sviluppo del capitale umano, diversità del consiglio, salute e sicurezza sul lavoro, sicurezza dei prodotti e politiche antifrode e anticorruzione. A ciascuna entità valutata viene assegnato un Blended ESG Score di UBS che va da 0 a 10, dove 10 indica il migliore profilo di sostenibilità.~~

Non è previsto alcun requisito relativo a un ~~Blended ESG Score di UBS~~ punteggio ESG minimo a livello di singoli investimenti.

Caratteristica 2):

Intensità di carbonio media ponderata (WACI) di emissioni Scope 1 e Scope 2:

- *Con Scope 1 si fa riferimento alle emissioni dirette di carbonio, che includono tutte le emissioni dirette di gas serra provenienti da fonti appartenenti o controllate dall'organismo o emittente in questione.*
- *Con Scope 2 si fa riferimento alle emissioni indirette di carbonio, che includono le emissioni di gas serra provenienti dalla generazione di elettricità, energia termica e/o vapore utilizzati dall'organizzazione o emittente in questione.*

~~Un basso profilo di carbonio assoluto è definito come inferiore a 100 tonnellate di emissioni di CO2 per milione di dollari di entrate.~~

[…]

Quali sono gli elementi vincolanti della strategia di investimento utilizzati per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

Per selezionare gli investimenti al fine di rispettare le caratteristiche promosse da questo prodotto finanziario vengono impiegati i seguenti elementi vincolanti della strategia di investimento:

Caratteristica 1):

Un profilo di sostenibilità più elevato di quello del suo benchmark ~~o un Blended ESG Score di UBS compreso tra 7 e 10 (a indicazione di un valido profilo di sostenibilità)~~.

Caratteristica 2):

Un'intensità di carbonio media ponderata (WACI) Scope 1 e Scope 2 inferiore all'indice di riferimento ~~o un basso profilo di carbonio assoluto~~. "

Qual è l'allocazione degli attivi programmata per questo prodotto finanziario?

[…]

*La quota minima degli investimenti utilizzati per soddisfare le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dal prodotto finanziario è del **70%** ~~67%~~.*

Le modifiche entreranno in vigore in data 1° settembre 2026. Gli azionisti contrari alle modifiche possono richiedere il rimborso delle proprie azioni a titolo gratuito entro l'orario limite del 31 agosto 2026. Le modifiche saranno incluse nel Prospetto.

Lussemburgo, 31 luglio 2026 l La Società

UBS (Lux) Investment SICAV 2
Société d'Investissement à Capital Variable
33 A, avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxemburgo
N.° RCS Luxemburgo B 124.019
(la «Sociedad»)

www.ubs.com

Notificación a los accionistas de UBS (Lux) Investment SICAV 2 (la «Sociedad»)

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 (en adelante, el «Folleto»):

1. El apartado «Trato justo» que figura en el capítulo 19, «Información normativa», se modificará como sigue:

> «*Trato justo*
> *Los inversores participan en los Subfondos mediante la suscripción y el mantenimiento de Acciones de las distintas Clases de acciones. Las Acciones individuales de una misma Clase de acciones conllevan los mismos derechos y obligaciones, con el fin de garantizar la igualdad de trato a todos los inversores dentro de la misma Clase de acciones del Subfondo pertinente.*
> *Sin salirse de los parámetros que definen las distintas Clases de acciones del Subfondo correspondiente, la Sociedad, ~~y/o~~ la Sociedad gestora y/o, si procede, una entidad autorizada podrán celebrar acuerdos, sobre la base de criterios objetivos que se especifican más adelante, con inversores individuales o un grupo de inversores, en los que se establezcan derechos especiales para dichos inversores.*
> *Dichos derechos comprenden, principalmente, entre otros, descuentos en las comisiones que se cobran a la Clase de acciones o información concreta, y se concederán exclusivamente en función de criterios objetivos que determine la Sociedad gestora.*
> *Entre los criterios objetivos cabe incluir (de forma alternativa o acumulativa):*
> - *el volumen actual o previsto que un inversor haya suscrito o vaya a suscribir;*
> - *el volumen total que posea un inversor en el Subfondo o en cualquier otro producto patrocinado por UBS;*
> - *el plazo de mantenimiento previsto para una inversión en el Subfondo;*
> - *la disposición del inversor a invertir durante la fase de lanzamiento del Subfondo;*
> - *el tipo de inversor (por ejemplo, entidad estructuradora, distribuidor mayorista, sociedad gestora de fondos, gestora de activos, otro inversor institucional o inversor particular), el canal de distribución a través del cual invierte el inversor y/o la región en la que el inversor está domiciliado;*
> - *el volumen de comisiones o los ingresos generados por el inversor con un grupo de filiales del grupo o con todas ellas;*
> - *un motivo legítimo para obtener información concreta, lo que incluye, principalmente, obligaciones legales, reglamentarias o fiscales.*
>
> *Además, se permite la aplicación de descuentos siempre y cuando:*
> *(i) se abonen con cargo a las comisiones de la Sociedad gestora o a las comisiones de la entidad autorizada y, por consiguiente, no supongan una carga adicional sobre el patrimonio del Subfondo, y*
> *(ii) aumenten la calidad del servicio para los que se acuerdan (por ejemplo, al contribuir a un incremento de los activos del Subfondo que pueda traducirse en una gestión patrimonial más eficaz y una menor probabilidad de liquidación del Subfondo y/o una reducción de los costes fijos aplicados a prorrata a todos los inversores) y todos los inversores asuman de manera equitativa las comisiones y los costes del Subfondo.*
>
> *Cualquier inversor o inversor potencial de una Clase de acciones de un Subfondo determinado que, a juicio razonable de la Sociedad gestora, o, si procede, de la entidad autorizada, se encuentre objetivamente en la misma situación que otro inversor de la misma Clase de acciones que haya suscrito acuerdos con la Sociedad y/o con la Sociedad gestora, ~~y/o~~, si procede, con la entidad autorizada, tendrá derecho a los mismos acuerdos. Para recibir el mismo trato, cualquier inversor o inversor potencial puede ponerse en contacto con la Sociedad gestora, o, si procede, con la entidad autorizada, dirigiendo una solicitud al domicilio social de la Sociedad gestora/entidad autorizada. La Sociedad gestora, o, si procede, la entidad autorizada, comunicará al inversor o al inversor potencial correspondiente la información pertinente sobre la existencia y la naturaleza de dichos acuerdos específicos, verificará la información recibida de este último y determinará, basándose en la información de que disponga (incluida la facilitada por dicho inversor o inversor potencial), si este último tiene derecho o no al mismo trato.»*

2. La lista de los Directores ejecutivos de la Sociedad gestora se actualizará con el fin de reflejar la composición actual.

3. La mención al auditor independiente de la sociedad «PricewaterhouseCoopers» se sustituirá por la mención a «Ernst & Young S.A.».

4. La exposición prevista de los Subfondos a las operaciones de préstamo de valores se incrementará del «0-30% del valor liquidativo de los Subfondos» al «0-40% del valor liquidativo de los Subfondos», así como la exposición máxima se reducirá del «70% del valor liquidativo de los Subfondos» al«50% del valor liquidativo de los Subfondos».

5. El Subfondo **UBS (Lux) Global Quality Dividend Equity Fund** pasará a denominarse **UBS (Lux) Global Total Yield Equity Fund** y se llevarán a cabo los siguientes cambios con respecto a dicho Subfondo en el capítulo 23 del Folleto:

   a) El apartado «Objetivo de inversión» se modificará de la siguiente manera:

   «*El objetivo del Subfondo consiste en obtener la rentabilidad y el «rendimiento total» más elevados posible en la moneda de referencia correspondiente~~, al tiempo que se tiene debidamente en cuenta el principio de diversificación del riesgo, la seguridad del capital invertido y la liquidez de los activos~~. El rendimiento total es la suma de los dividendos, las recompras de acciones y las primas de las opciones de compra.*
   El Subfondo invierte en una cartera de acciones ampliamente diversificada que se prevé que generará, de forma constante, un rendimiento por ~~dividendos~~ total superior a la media. El proceso sistemático de construcción de carteras que se utiliza integra controles de riesgo para garantizar la diversificación entre sectores, zonas geográficas, exposiciones a factores de riesgo y capitalizaciones bursátiles.

   El objetivo de este Subfondo consiste en superar la rentabilidad del índice de referencia MSCI AC World (con dividendos netos reinvertidos). El Subfondo está gestionado de forma activa. Se ha seleccionado este índice de referencia porque es representativo del universo de inversión del Subfondo y, por ende, constituye un parámetro de comparación de rentabilidades adecuado. La mayoría de los valores de renta variable del Subfondo no tendrán por qué formar parte del índice de referencia ni tener ponderaciones derivadas de dicho índice de referencia. El Gestor de inversiones podrá construir, a su discreción, la cartera y podrá desviarse ~~significativamente del la ponderación de ciertos componentes del~~ índice de referencia~~, además de invertir de manera considerable en empresas o sectores que no formen parte del índice de referencia con el fin de aprovechar oportunidades de inversión específicas~~. Por lo tanto, se espera que la rentabilidad del Subfondo pueda desviarse ~~significativamente~~ del índice de referencia.»

   b) El apartado «Principios de inversión» se modificará como sigue:

   «*Al menos el 70% ~~dos terceras partes~~ de los activos del Subfondo se invierten en renta variable y otros valores y derechos de renta variable (certificados de depósito estadounidenses [ADR], certificados de depósito mundiales, certificados de participación en beneficios, certificados de participación, certificados de derechos de dividendo, etc.) de empresas de todo el mundo, en lo que se incluyen mercados desarrollados y emergentes que ofrecen un rendimiento total atractivo de manera sostenida. A partir del vasto universo de inversión, se utiliza un modelo cuantitativo de selección de valores para identificar aquellas empresas que ofrecen rendimientos totales atractivos. ~~Asimismo, el Subfondo podrá invertir en países emergentes y mercados en desarrollo.~~*

   Con el fin de garantizar una gestión eficiente de la cartera~~,~~ y con el fin de generar ingresos adicionales, el Subfondo podrá implementar una estrategia basada en derivados mediante: ~~las inversiones que se mencionan con anterioridad también podrán llevarse a cabo de forma indirecta mediante instrumentos derivados, siempre que se respeten los límites que se establecen en el capítulo 6, «Restricciones a la inversión». Además, el Subfondo podrá recurrir en mayor medida a las operaciones con derivados que se enumeran a continuación con el fin de optimizar la rentabilidad global de la cartera:~~
   a) la compra y venta de opciones de venta y de compra sobre títulos de renta variable e índices de renta variable;
   b) la compra y venta de contratos de futuros sobre renta variable, índices de renta variable e índices de dividendos, así como sobre los rendimientos por dividendos de los títulos de renta variable y de los índices de renta variable. El Subfondo también podrá formalizar contratos de futuros que cotizan en un mercado bursátil u otro mercado regulado, abierto al público, y que esté domiciliado en un país de la OCDE;
   c) la celebración de contratos de swap *(incluidos los* swaps *de rentabilidad total o «TRS»).*

   Los ingresos proceden, por lo general, de la venta de opciones. El Subfondo también podrá recurrir a contratos de futuros con el fin de gestionar las variaciones en la exposición al mercado que se derivan de la emisión de opciones de compra. La estrategia de derivados se aplica de acuerdo con los límites que se establecen en el capítulo 6, «Restricciones a la inversión».

Los índices en los que se basan dichos derivados se elegirán de conformidad con el artículo 9 del Decreto Gran Ducal de 8 de febrero de 2008.
De conformidad con lo dispuesto en el capítulo 6, «Restricciones a la inversión», podrán utilizarse derivados con fines de cobertura.
Asimismo, con el fin de cubrirse frente a los riesgos cambiarios y de orientar sus activos hacia una o varias divisas que se ajusten a la política de inversión, el Subfondo podrá suscribir contratos a plazo sobre divisas y otros derivados sobre divisas, de conformidad con el apartado 3 del capítulo 6, «Restricciones a la inversión».
~~*El valor subyacente de todos los derivados no podrá superar el 100% del valor liquidativo del Subfondo.*~~

(…)»

c) El apartado «Exposición global» se modificará como sigue:

«~~*La exposición global del Subfondo se calculará sobre la base del enfoque de los compromisos*~~*. La metodología que se utiliza a la hora de calcular la exposición global derivada del uso de instrumentos financieros derivados es el enfoque del VaR relativo (frente a la cartera de referencia, el índice MSCI AC World (con dividendos netos reinvertidos)) de conformidad con la Circular 11/512 de la CSSF. En condiciones normales de mercado, el nivel de apalancamiento previsto se situará aproximadamente entre 0 y 2 veces.*»

d) El apartado «Perfil del inversor» se modificará como sigue:

«*El Subfondo resulta adecuado para inversores con una tolerancia alta al riesgo y un horizonte temporal a largo plazo que deseen invertir en una cartera ampliamente diversificada de títulos de renta variable de todo el mundo que se complementa con una estrategia basada en derivados*.»

e) Se designará a UBS Asset Management (UK) Ltd. Gestor de inversiones del Subfondo, y sucederá en esta función a UBS Asset Management Switzerland AG, Zúrich.

f) El apartado relativo a las comisiones específicas del Subfondo se modificará de la siguiente manera:

Clases de acciones	**Comisión de gestión máxima (anual)**	**Comisión de gestión máxima (anual) de las clases de acciones con la mención «hedged» en su denominación**
Clases de acciones con la mención "P" en su denominación	1,**30**~~92~~%	1,**35**~~2,02~~%
Clases de acciones con la mención «K-1» en su denominación	0,70%	0,**73**~~80~~%
Clases de acciones con la mención "K-B" en su denominación	n/d	0,10%
Clases de acciones con la mención "K-X" en su denominación	n/d	n/d
Clases de acciones con la mención «F» en su denominación	0,**50**~~60~~%	0,**53**~~70~~%
Clases de acciones con la mención «Q» en su denominación	1,**00**~~50~~%	1,**05**~~60~~%
Clases de acciones con la mención «QL» en su denominación	1,**00**~~50~~%	**1,05**~~2,02~~%
Clases de acciones con la mención «I-A1» en su denominación	0,**65**~~70~~%	0,**68**~~80~~%
Clases de acciones con la mención «I-A2» en su denominación	0,**57**~~60~~%	0,**6**~~70~~%
Clases de acciones con la mención «I-A3» en su denominación	0,**50**~~60~~%	0,**53**~~70~~%

Clases de acciones con la mención «I-A4» en su denominación	0,**50**~~60~~%	0,**53**~~70~~%
Clases de acciones con la mención "I-B" en su denominación	Comisión máxima por servicios de gestión 0,35% (anual)*	
Clases de acciones con la mención "I-X" en su denominación	n/d	n/d
Clases de acciones con la mención "U-X" en su denominación	n/d	n/d
Clases de acciones con la mención «N» en su denominación	2,**00**~~62~~%	2,**10**~~72~~%

g) El anexo relativo al SFDR del Subfondo se modificará de la siguiente manera:

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

El producto financiero promueve las características siguientes:

1) Un perfil de sostenibilidad mejor que el perfil de sostenibilidad de su índice de referencia ~~o una puntuación ESG combinada de UBS de entre 7 y 10 (lo que indica un excelente perfil de sostenibilidad)~~.

2) Una intensidad de carbono media ponderada (WACI, por sus siglas en inglés) inferior a la del índice de referencia ~~o un bajo perfil absoluto de carbono~~.

[…]

¿Qué indicadores de sostenibilidad se utilizan para medir la consecución de cada una de las características medioambientales o sociales promovidas por este producto financiero?

Las características que se citan más arriba se miden empleando los siguientes indicadores respectivos:

Característica 1):

El perfil de sostenibilidad se mide utilizando la media ponderada de la puntuación ESG. La puntuación ESG evalúa factores de sostenibilidad como los resultados de las empresas correspondientes en relación con aspectos medioambientales, sociales y de gobernanza (ESG). Estos factores ESG están relacionados con los principales sectores en los que operan las empresas y su eficacia en la gestión de los riesgos ESG. Los factores medioambientales y sociales pueden incluir los siguientes elementos: La gestión del riesgo medioambiental, el cambio climático, el uso de los recursos naturales, la contaminación y la gestión de los residuos, el capital humano y el gobierno corporativo.

Las inversiones individuales del Subfondo tienen una puntuación ESG (en una escala de 0 a 10, siendo 10 el mejor perfil de sostenibilidad).

~~La puntuación ESG combinada de UBS representa la media de los datos de evaluación ESG normalizados procedentes de UBS y de dos reconocidos proveedores externos de datos ESG, MSCI y Sustainalytics. Este enfoque de puntuación combinada mejora la calidad del perfil de sostenibilidad derivado mediante la integración de múltiples evaluaciones ESG independientes, en lugar de depender en exclusiva de una única opinión. La puntuación ESG combinada de UBS representa el perfil de sostenibilidad de una entidad por medio de factores materiales medioambientales, sociales y de gobernanza. Estos factores incluyen, entre otros, la huella medioambiental y la eficiencia operativa, la gestión del riesgo, la respuesta al cambio climático, la utilización de los recursos naturales, la contaminación y la gestión de los residuos, las normas en materia de empleo, la supervisión de la cadena de suministro, el desarrollo del capital humano, la diversidad del consejo, la salud y la seguridad en el trabajo, la seguridad de los productos, y las políticas antifraude y anticorrupción. A cada entidad evaluada se le asigna una puntuación ESG combinada de UBS que oscila entre 0 y 10, en la que 10 indica el mejor perfil de sostenibilidad.~~

No existe requisito de puntuación mínima ESG ~~combinada de UBS~~ que se deba satisfacer en cuanto a inversiones individuales.

Característica 2):

Intensidad de carbono media ponderada (WACI) de los alcances 1 y 2:

- *El alcance 1 se refiere a las emisiones directas de carbono y, por tanto, incluye todas las emisiones directas de gases de efecto invernadero procedentes de fuentes propias o controladas por la empresa o el emisor en cuestión.*
- *El alcance 2 se refiere a las emisiones indirectas de carbono y, por tanto, incluye las emisiones de gases de efecto invernadero procedentes de la generación de electricidad, energía térmica y/o vapor consumidos por la empresa o el emisor en cuestión.*

~~*Un bajo perfil absoluto de carbono es aquel inferior a 100 toneladas de emisiones de CO_2 por millón de ingresos en dólares estadounidenses.*~~

[…]

¿Cuáles son los elementos vinculantes de la estrategia de inversión utilizados para seleccionar las inversiones dirigidas a lograr cada una de las características medioambientales o sociales que promueve este producto financiero?

Los elementos vinculantes de la estrategia de inversión que se utilizan para seleccionar las inversiones dirigidas a lograr las características que promueve este producto financiero son los siguientes:

Característica 1):

Un perfil de sostenibilidad mejor que el perfil de sostenibilidad de su índice de referencia ~~*-o una puntuación ESG combinada de UBS de entre 7 y 10 (lo que indica un excelente perfil de sostenibilidad)*~~*.*

Característica 2):

Una intensidad de carbono media ponderada (WACI, por sus siglas en inglés) en los alcances 1 y 2 inferior a la del índice de referencia ~~*o un bajo perfil absoluto de carbono*~~*.»*

¿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 ***70%*** ~~*67%*~~*.*

Las modificaciones entrarán en vigor el 1 de septiembre de 2026. Los accionistas que no estén de acuerdo con los cambios podrán reembolsar sus acciones, de forma gratuita, hasta la hora límite del 31 de agosto de 2026. Las modificaciones podrán consultarse en el Folleto.

Luxemburgo, 31 de julio de 2026 l La Sociedad