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

www.ubs.com

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

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

1. The description of the following share classes shall be amended as follows:

K1

"Shares in classes with "K-1" in their name are available to all investors and are subject to a minimum investment amount. Their smallest tradable unit is 0.001. The minimum investment amount ~~is equivalent to the initial issue price of the unit class and~~ is applicable on the level of the clients of financial intermediaries. ~~This minimum investment amount must be met or exceeded with every subscription order that is placed.~~ Unless the Company decides otherwise, the minimum investment amount and the initial issue price of these shares amounts to AUD 5 million, BRL 20 million, CAD 5 million, CHF 5 million, CZK 100 million, DKK 35 million EUR 3 million, GBP 2.5 million, HKD 40 million, JPY 500 million, NOK 45 million, NZD 5 million, PLN 25 million, RMB 35 million, RUB 175 million, SEK 35 million, SGD 5 million, USD 5 million or ZAR 40 million. An investor whose investment decreases below such a minimum investment amount as a result of a redemption order ceases to eligible for these shares. An investor whose investment has decreased below the minimum investment amount due to the decrease of the net asset value of the shares continues to be eligible, however, in case such investor places a subsequent subscription order for these shares, the minimum investment amount must be reached or exceeded with such subsequent subscription order."

IA2

"Shares in classes with "I-A2" in their name are exclusively reserved for institutional investors within the meaning of Article 174(2)(c) of the Law of 2010. The maximum flat fee for this class does not include distribution costs. The smallest tradable unit of these shares is 0.001. Unless the Company decides otherwise, the initial issue price of these shares amounts to AUD 100, BRL 400, CAD 100, CHF 100, CZK 2,000, DKK 700 EUR 100, GBP 100, HKD 1,000, JPY 10,000, NOK 900, NZD 100, PLN 500, RUB 3,500, SEK 700, SGD 100, USD 100 or ZAR 1,000. The minimum subscription amount for these shares at each subscription is CHF 10 million (or foreign currency equivalent) except in the following circumstances:
~~Upon subscription~~
~~(i) a minimum subscription must be made in accordance with the list above; or~~
(ii) based on a written agreement between the institutional investor and UBS Asset Management Switzerland AG (or one its authorised contractual partners) or on the written approval of UBS Asset Management Switzerland AG (or one its authorised contractual partners), the investor's total assets managed by UBS or its holdings in UBS collective investment schemes exceed ~~must be more than~~ CHF 30 million (or foreign currency equivalent); or
(iii) the institutional investor ~~must be~~ is an institution for occupational retirement provision that is part of UBS Group AG or ~~must be~~ one of its wholly-owned group companies.
The Management Company may waive the minimum subscription if the total assets under management at UBS or the holdings of UBS collective investment schemes by institutional investors exceed CHF 30 million within a specified period."

IA3

"Shares in classes with "I-A3" in their name are exclusively reserved for institutional investors within the meaning of Article 174(2)(c) of the Law of 2010. The maximum flat fee for this class does not include distribution costs. The smallest tradable unit of these shares is 0.001. Unless the Company decides otherwise, the initial issue price of these shares amounts to AUD 100, BRL 400, CAD 100, CHF 100, CZK 2,000, DKK 700 EUR 100, GBP 100, HKD 1,000, JPY 10,000, NOK 900, NZD 100, PLN 500, RUB 3,500, SEK 700, SGD 100, USD 100 or ZAR 1,000. The minimum subscription amount

for these shares at each subscription is CHF 30 million (or foreign currency equivalent) except in the following circumstances:
~~Upon subscription~~
~~(i) a minimum subscription must be made in accordance with the list above; or~~
(ii) based on a written agreement between the institutional investor and UBS Asset Management Switzerland AG (or one its authorised contractual partners) or on the written approval of UBS Asset Management Switzerland AG (or one its authorised contractual partners), the investor's total assets managed by UBS or its holdings in UBS collective investment schemes exceed ~~must be more than~~ CHF 100 million (or foreign currency equivalent); or
(iii) the institutional investor ~~must be~~ is an institution for occupational retirement provision that is part of UBS Group AG or ~~must be~~ one of its wholly-owned group companies.
The Management Company may waive the minimum subscription if the total assets under management at UBS or the holdings of UBS collective investment schemes by institutional investors exceed CHF 100 million within a specified period."

IA4

"Shares in classes with "I-A4" in their name are exclusively reserved for institutional investors within the meaning of Article 174(2)(c) of the Law of 2010. The maximum flat fee for this class does not include distribution costs. The smallest tradable unit of these shares is 0.001. Unless the Company decides otherwise, the initial issue price of these shares amounts to AUD 100, BRL 400, CAD 100, CHF 100, CZK 2,000, DKK 700 EUR 100, GBP 100, HKD 1,000, JPY 10,000, NOK 900, NZD 100, PLN 500, RUB 3,500, SEK 700, SGD 100, USD 100 or ZAR 1,000. The minimum subscription amount for these shares at each subscription is CHF 100 million (or foreign currency equivalent) except in the following circumstances:
~~Upon subscription:~~
~~(i) a minimum subscription must be made in accordance with the list above; or~~
(ii) based on a written agreement between the institutional investor and UBS Asset Management Switzerland AG (or one its authorised contractual partners) or on the written approval of UBS Asset Management Switzerland AG (or one its authorised contractual partners), the investor's total assets managed by UBS or its holdings in UBS collective investment schemes ~~must be more than~~ exceed CHF 500 million (or foreign currency equivalent); or
(iii) the institutional investor ~~must be~~ is an institution for occupational retirement provision that is part of UBS Group AG or ~~must be~~ one of its wholly-owned group companies.
The Management Company may waive the minimum subscription amount if the total assets managed by UBS or the amount held in UBS collective investment schemes for institutional investors is more than CHF 500 million within a defined period. Investments that no longer meet the above conditions may be forcibly redeemed at the prevailing net asset value or exchanged for another class of the sub-fund. The Management Company is not liable for any tax consequences that may result from a forcible redemption or exchange."

Shareholders should note that the above amendments are of clarification nature and will not result in any shareholder ceasing to be eligible for these share classes.

2. The paragraph "**ESG integration**" in the section "the investment objective and investment policy of the sub-funds" in the general part of the Prospectus, and in the SFDR annexes shall be replaced with the following:

"ESG integration is driven by considering financially material ESG factors as part of the investment process.
Consideration of financial materiality ensures that the Portfolio Manager focuses on ESG risks and opportunities that can impact the financial performance of the corporate / non-corporate issuer and, by extension, investment returns. The analysis of material ESG factors can include many different aspects, such as the carbon footprint, health and well-being, human rights, supply chain management, fair customer treatment and governance.
This analysis is captured in a qualitative ESG assessment by the Portfolio Manager that leverages internal research. The Portfolio Manager also accesses quantitative ESG data that combines multiple sources and provides information on ESG risks and opportunities.
In the absence of a qualitative ESG assessment, which may occur for non-corporate issuers among others, the Portfolio Manager considers quantitative inputs. The ESG integration process does not mitigate exposure to ESG risks altogether as the Portfolio Manager evaluates all information and makes decisions that primarily aim at maximizing financial performance."

The shareholders should note that the above change does not materially alter the way UBS Asset Management is integrating ESG risks in the investment process and will not have any impact on the investment universe nor the portfolio composition of the sub-funds.

3. The reference to the "Sustainability Exclusion Policy" shall be replaced with "**UBS AM Approach to Exclusions**" throughout the prospectus, including in the SFDR annexes.

   The shareholders should note that this will not result in any change to the exclusions applied to the investment universe of the sub-funds.

4. The paragraph "**Voting**" in the general part of the investment objective and investment policy of the sub-funds shall be amended to clarify that the UBS AM Stewardship Annual Report contains information about overall voting activities, and not voting activities with specific companies.

   The shareholders should note that these changes will not result in any change to how the information about voting activities is presented in the UBS Asset Management Stewardship Annual Report.

5. The UBS Asset Management internal classification of the sub-funds classified as "ESG integration funds","Sustainability Focus Funds" and "Sustainability Impact Funds" shall no longer be disclosed in the Prospectus to ensure disclosures remain aligned with evolving EU and UK regulatory labelling regimes. The Prospectus and its Annexes have been amended accordingly.

   The shareholders should note, however, that this will not result in any change to how UBS Asset Management integrates ESG risks in the investment process, nor, where applicable, any change to the promoted ESG characteristics or sustainability objectives of the relevant sub-funds and thus will have no impact on the investment universe nor portfolio composition of the sub-funds. Furthermore, the regulatory classification of the sub-funds under the Regulation (EU) 2019/2088 of the European Parliament and of the Council of 27 November 2019 on sustainability-related disclosures in the financial services sector ("SFDR") remains unchanged.

6. In order to provide more transparency on how sustainability risks are integrated in the investment strategies, the investment policy section of all the sub-funds, with the exception of UBS (Lux) Bond SICAV – China Fixed Income (RMB), shall be amended to include the new sentence shown further below:

   "*Sustainability risks are integrated in the investment strategy by identifying financially material factors that can impact investment decisions, which may affect the instruments' financial performance and investment returns.*"

7. The following sentence shall be removed from the SFDR annexes, and where applicable, the investment policies, of all the sub-funds :

   "[…]*The UBS Blended ESG Score is used to identify issuers/companies for the investment universe with strong environmental and social performance characteristics, or a strong sustainability profile.* […]"

   The shareholders should note that the above change will not have any impact on the investment universe nor the portfolio composition of the sub-funds.

8. In relation to sub-fund UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Corporates (USD) the maximum flat fee (and the maximum management fee) p.a. for share classes with "P" and "hedged" in their name has been reduced from 1.850% (respectively 1.480%) to 1.600% (respectively 1.280%).

9. The investment policy of the sub-fund UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates (USD) shall be amended as follows:

   "*This sub-fund promotes environmental and/or social characteristics and complies with Article 8 of Regulation (EU) 2019/2088 on sustainability-related disclosures in the financial services sector ("SFDR"). Further information related to environmental and/or social characteristics is available in Annex I to this document (SFDR RTS Art. 14(2)).* <u>*Sustainability risks are integrated in the investment*</u>

strategy by identifying financially material factors that can impact investment decisions, which may affect the instruments' financial performance and investment returns

The actively managed sub-fund invests primarily in corporate bonds denominated in USD ~~of issuers with a strong ESG (Environmental, Social and Governance) profile~~." […]

10. In relation to the sub-fund UBS (Lux) Bond SICAV – China Fixed Income (RMB), the following amendments shall be made in the section "Investing in UBS (Lux) Bond SICAV":

    a) the paragraph titled "Conditions for the issue and redemption of shares" shall be amended to (i) indicate that orders registered with the UCI Administrator by the cut-off time on a business day will be processed on the basis of the net asset value calculated for the following business day after the cut-off time (instead of on the basis of the net asset value calculated for the business day on which the order was registered), and to (ii) change the cut-off time with respect to subscription and redemption orders from "11:00 (CET)" to "15:00 (CET)",

    b) the paragraphs titled "Issue of shares" and "Redemption of shares" shall be amended to indicate that the issue price of sub-fund shares, respectively the consideration for sub-fund shares submitted for redemption, is paid no later than four (4) business days (instead of three (3) business days) after the order date.

11. In relation to the sub-fund UBS (Lux) Bond SICAV – Global Inflation-linked (USD), the following shall be amended:

    a) The global risk calculation method shall be amended from "Relative VAR approach" to "Absolute VAR approach", the associated expected range of leverage shall be amended from "0-5" to "0-10" and the associated reference portfolio shall be amended from "Bloomberg Global inflation linked 1-10 years (hedged USD)" to "n/a".

    b) The sub-fund's investment policy shall be amended to add the following paragraphs to provide greater transparency around the use of derivatives:

    "[…]

    The use of derivatives plays a key role in achieving the investment objectives. To implement the investment strategy, it is assumed that the Portfolio Manager will acquire derivatives in order to invest in legally permissible assets included in the investment policy, without directly acquiring the underlying instruments. Derivatives are used in order to build up and hedge the portfolio's market exposure. The total exposure of the sub-fund is measured using the absolute VaR method. The average leverage for the sub-fund is 1,000% of the net asset value over an average period of one year; however, this level may occasionally be exceeded. Leverage is calculated as the sum of notional exposure of the derivatives used, and is not necessarily representative of the level of investment risk within the sub-fund. The sum-of-notionals approach does not allow netting of derivative positions, which may include hedge transactions and other risk mitigation strategies. Derivative strategies using instruments with high leverage may increase the lever-age of the sub-fund, but this will have little to no effect on the overall risk profile of the sub-fund, which is monitored and controlled in accordance with the UCITS Directive.
    Investors should also note the risks described in the section "Use of financial derivative transactions", which are of particular significance in this case due to the high leverage. The sub-fund may use interest rate derivatives such as interest rate futures, bond futures, interest rate swaps, options on interest rate futures, options on bond futures and swaptions to build up net short or net long positions in relation to individual interest rate curves, provided that a net long duration is maintained at overall Fund level.

    The sub-fund may use credit derivatives such as credit-linked securities, credit default swaps on different types of underlying assets (specific issuers, credit indices, ABS indices or other bond indices) to build up net short or net long exposures in individual market segments (region, sector, rating), currencies or specific issuers, provided that a net long duration is maintained at overall Fund level. The sub-fund may use total return swaps on bond indices to build up short or long exposures to a specific bond market. Furthermore, the sub-fund shall invest in to-be-announced trades (TBAs), i.e. forward-settling mortgage-backed securities (MBS). These are highly liquid contracts used to purchase or sell US government MBS at a specified time in the future. MBS are usually traded in

the United States as TBAs. The main aspect of a TBA trade is that the actual securities that will be delivered to the buyer are not specified at the time the trade is made, which helps ensure a liquid futures market.
The Portfolio Manager adopts an opportunistic approach and takes active positions on currencies in order to generate additional value for the portfolio. The currency strategy includes building positions in national currencies. The following options are available for participating in the performance of national currencies: direct participation by purchasing securities denominated in national currencies, indirect participation by means of derivatives or a combination of both these methods. The sub-fund may use currency derivatives such as currency forwards, non-deliverable forwards (NDF), currency swaps and currency options to increase or reduce exposure in different currencies, with the option of entering into net short or net long overall positions in individual currencies."

12. The point a) "Corporate Income Tax" and the point b) "Value Added Tax ("VAT")" of the section "**Taxation in the PRC**" shall be updated to reflect further temporary extensions of the CIT and VAT exemptions as follows:

"[…]

Further to Circular 108, on 22 November 2021, the MOF and the STA jointly released MOF/STA PN [2021] No 34 ("PN 34") extending the exemption under Circular 108 until 31 December 2025. Subsequently, on 13 January 2026, the MOF and the STA jointly issued MOF / STA Administration Announcement [2026] No. 5 ("PN 5"), confirming that the exemption is further extended up to 31 December 2027. As this exemption ~~under circulars 108 and PN 34~~ provided under PN 5 is ~~only~~ temporary in nature, there is no assurance that such exemption will continue to apply after 31 December 2027. ~~it is unclear whether such an exemption will also apply after 31 December 2025~~ Pursuant to applicable tax law in the PRC, interest on government bonds issued by the competent Finance Bureau of the State Council and/or local government bonds approved by the State Council is exempt from CIT.

[…]

Interest income earned by foreign investors on investments in PRC onshore bonds are subject to 6% VAT where no special exemption applies ~~(see notes to Circular 108 and PN 34 below)~~. According to Circular 36, interest income on deposits is not subject to VAT, and interest income on government bonds is exempt from VAT. Circular 108 provides for an exemption from VAT on interest income on bonds earned by foreign institutional investors investing in the Chinese bond market between 7 November 2018 and 6 November 2021. This exemption was subsequently extended to 31 December 2025 under PN 34 and further extended to 31 December 2027 pursuant to PN 5. As the exemption is temporary in nature, there is no assurance that such exemption will continue to apply after 31 December 2027. This exemption does not apply to bond interest income that is effectively connected with an establishment or place of business in China by foreign institutional investors. ~~This period was extended until 31 December 2025 by PN 34. As this exemption under circulars 108 and PN 34 is only temporary, it is unclear whether such an exemption will also apply after 31 December 2025.~~ Where VAT is payable, additional taxes also apply (including the urban construction and maintenance tax, the education surcharge and the regional education surcharge) amounting to up to 12% of the applicable VAT.

[…]"

13. The paragraph 4 of the section "**Expenses paid by the company**" shall be amended as follows:

"The Management Company or ~~its agents~~ an authorised entity may pay out rebates directly to investors. Rebates serve to reduce the cost attributable to investors concerned.
Rebates are permitted provided that they:

- *are paid out of fees of the Management Company or of the fees of ~~its agents~~ the authorised entity and thus do not additionally impair the assets of the sub-fund;*

[…]

Additional criteria may be:

- *the total assets in UBS collective investment schemes held by the investor;*
- *the distribution channel the investor invests through and/or*
- *the region where the investor is domiciled.*

Upon request of the investor, the Management Company or ~~its agents~~ the authorized entity shall disclose the corresponding amount of the rebates free of charge."

The shareholders should note that the above changes will not result in any increase of the expenses paid by the sub-funds.

14. The SFDR annexes of the following sub-funds shall be updated as follows:

a) UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD), UBS (Lux) Bond SICAV – Convert Global (EUR), UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Corporates (USD), UBS (Lux) Bond SICAV – Global Corporates (USD), UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD), UBS (Lux) Bond SICAV – Global Inflation-linked (USD), UBS (Lux) Bond SICAV – Global Short Term Flexible (USD), UBS (Lux) Bond SICAV – Short Duration High Yield (USD) and UBS (Lux) Bond SICAV – USD Corporates (USD):

"*[…]*
~~Sustainability Exclusion Policy~~ UBS AM Approach to Exclusions

The ~~Sustainability Exclusion Policy~~ UBS AM Approach to Exclusions of the Portfolio Manager outlines the exclusions applied to the investment universe of the financial product. This sub fund applies Standard Exclusions as defined in the UBS AM Approach to Exclusions and also excludes UN Global Compact fails without credible corrective actions. The link to the ~~Sustainability Exclusion Policy~~ UBS AM Approach to Exclusions can be found in the section headed "~~Sustainability Exclusion Policy~~ UBS AM Approach to Exclusions" in the main body of the Sales Prospectus."

b) UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds (USD), UBS (Lux) Bond Fund – EUR Corporates (EUR), UBS (Lux) Bond SICAV – Green Social Sustainable Bonds (EUR), UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates (EUR), UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates (USD) and UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates (USD):

"*[…]*
~~Sustainability Exclusion Policy~~ UBS AM Approach to Exclusions

The ~~Sustainability Exclusion Policy~~ UBS AM Approach to Exclusions of the Portfolio Manager outlines the exclusions applied to the investment universe of the financial product. This sub fund applies Standard and Extended Exclusions as defined in the UBS AM Approach to Exclusions. The link to the ~~Sustainability Exclusion Policy~~ UBS AM Approach to Exclusions can be found in the section headed "~~Sustainability Exclusion Policy~~ UBS AM Approach to Exclusions" in the main body of the Sales Prospectus."

The shareholders should note that the changes specified in points a) and b) above will not affect investment universe of the sub-funds.

c) With respect to the sub-funds UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates (EUR), UBS (Lux) Bond SICAV – Green Social Sustainable Bonds (EUR), UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates (EUR), UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates (USD) and UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates (USD) the fund specific exclusions shall be amended as follows:

"**Fund specific exclusions:**

~~Corporate issuers: Generally corporate Issuers are assessed for ESG risks using a proprietary UBS ESG Risk Recommendation, which rates issuers using a five-point scale (1 – negligible, 2 – low, 3 – moderate, 4 – high and 5 – severe ESG risk). The sub-funds will generally exclude corporate issuers with risks identified in the ESG Risk Dashboard (described in the ESG Integration section) unless the overall UBS ESG risk recommendation is between 1 and 3.~~
~~Non Corporate issuer: In the absence of a UBS ESG Risk Recommendation, the sub-funds will consider the risk signal from the proprietary ESG Risk Dashboard and exclude issuers with a positive risk signal from the proprietary ESG Risk Dashboard~~
~~Securitized bonds are not covered by the ESG integration process.~~

Issuers are assessed for financially material ESG risks and opportunities that may impact the future performance of an investment captured by the ESG qualitative assessment that assigns a UBS ESG Recommendation on a 1-5 scale (with 1 indicating material opportunity from ESG and 5 indicating material risk from ESG)
This sub-fund excludes issuers with a recommendation of 5
In the absence of a qualitative ESG assessment, the Portfolio Manager will consider quantitative data and exclude issuers which indicate material ESG risk according to the internal methodology. Securitized bonds are not covered by the ESG integration process."

d) With respect to the sub-fund UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds (USD) the fund specific exclusions shall be amended as follows:

"**Fund specific exclusions:**
~~*Corporate issuers: Generally corporate Issuers are assessed for ESG risks using a proprietary UBS ESG Risk Recommendation, which rates issuers using a five-point scale (1 – negligible, 2 – low, 3 – moderate, 4 – high and 5 – severe ESG risk). The sub-funds will generally exclude corporate issuers with risks identified in the ESG Risk Dashboard (described in the ESG Integration section) unless the overall UBS ESG risk recommendation is between 1 and 3.*~~
~~*Non-Corporate issuer: In the absence of a UBS ESG Risk Recommendation, the sub-funds will consider the risk signal from the proprietary ESG Risk Dashboard and exclude issuers with a positive risk signal from the proprietary ESG Risk Dashboard*~~
~~*Securitized bonds are not covered by the ESG integration process.*~~
~~*Due to diversification requirements, it is permitted to hold in the portfolio securities of issuers with identified ESG risks of up to 20% rated 4 and up to 10% unrated (for example, due to new issuance or availability of information).*~~

Issuers are assessed for financially material ESG risks and opportunities that may impact the future performance of an investment captured by the ESG qualitative assessment that assigns a UBS ESG Recommendation on a 1-5 scale (with 1 indicating material opportunity from ESG and 5 indicating material risk from ESG)
This sub-fund excludes issuers with a recommendation of 5
In the absence of a qualitative ESG assessment, the Portfolio Manager will consider quantitative data and exclude issuers which indicate material ESG risk according to the internal methodology. Securitized bonds are not covered by the ESG integration process."

The shareholders should note that the changes specified in points c) and d) above may result in minor changes in investment universe of the sub-funds.

The changes shall enter into force on 18 September 2026. Shareholders who disagree with the changes may redeem their shares free of charge until cut-off time on 17 September 2026. The amendments shall be visible in the Company's Sales Prospectus.

Luxembourg, 17 August 2026 l The Company

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

www.ubs.com

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

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

1. The description of the following share classes shall be amended as follows:

K1

"Shares in classes with "K-1" in their name are available to all investors and are subject to a minimum investment amount. Their smallest tradable unit is 0.001. The minimum investment amount ~~is equivalent to the initial issue price of the unit class and~~ is applicable on the level of the clients of financial intermediaries. ~~This minimum investment amount must be met or exceeded with every subscription order that is placed.~~ Unless the Company decides otherwise, the minimum investment amount and the initial issue price of these shares amounts to AUD 5 million, BRL 20 million, CAD 5 million, CHF 5 million, CZK 100 million, DKK 35 million EUR 3 million, GBP 2.5 million, HKD 40 million, JPY 500 million, NOK 45 million, NZD 5 million, PLN 25 million, RMB 35 million, RUB 175 million, SEK 35 million, SGD 5 million, USD 5 million or ZAR 40 million. An investor whose investment decreases below such a minimum investment amount as a result of a redemption order ceases to eligible for these shares. An investor whose investment has decreased below the minimum investment amount due to the decrease of the net asset value of the shares continues to be eligible, however, in case such investor places a subsequent subscription order for these shares, the minimum investment amount must be reached or exceeded with such subsequent subscription order."

IA2

"Shares in classes with "I-A2" in their name are exclusively reserved for institutional investors within the meaning of Article 174(2)(c) of the Law of 2010. The maximum flat fee for this class does not include distribution costs. The smallest tradable unit of these shares is 0.001. Unless the Company decides otherwise, the initial issue price of these shares amounts to AUD 100, BRL 400, CAD 100, CHF 100, CZK 2,000, DKK 700 EUR 100, GBP 100, HKD 1,000, JPY 10,000, NOK 900, NZD 100, PLN 500, RUB 3,500, SEK 700, SGD 100, USD 100 or ZAR 1,000. The minimum subscription amount for these shares at each subscription is CHF 10 million (or foreign currency equivalent) except in the following circumstances:
~~Upon subscription~~
~~(i) a minimum subscription must be made in accordance with the list above; or~~
(ii) based on a written agreement between the institutional investor and UBS Asset Management Switzerland AG (or one its authorised contractual partners) or on the written approval of UBS Asset Management Switzerland AG (or one its authorised contractual partners), the investor's total assets managed by UBS or its holdings in UBS collective investment schemes exceed ~~must be more than~~ CHF 30 million (or foreign currency equivalent); or
(iii) the institutional investor ~~must be~~ is an institution for occupational retirement provision that is part of UBS Group AG or ~~must be~~ one of its wholly-owned group companies.
The Management Company may waive the minimum subscription if the total assets under management at UBS or the holdings of UBS collective investment schemes by institutional investors exceed CHF 30 million within a specified period."

IA3

"Shares in classes with "I-A3" in their name are exclusively reserved for institutional investors within the meaning of Article 174(2)(c) of the Law of 2010. The maximum flat fee for this class does not include distribution costs. The smallest tradable unit of these shares is 0.001. Unless the Company decides otherwise, the initial issue price of these shares amounts to AUD 100, BRL 400, CAD 100, CHF 100, CZK 2,000, DKK 700 EUR 100, GBP 100, HKD 1,000, JPY 10,000, NOK 900, NZD 100, PLN 500, RUB 3,500, SEK 700, SGD 100, USD 100 or ZAR 1,000. The minimum subscription amount

for these shares at each subscription is CHF 30 million (or foreign currency equivalent) except in the following circumstances:
~~Upon subscription~~
~~(i) a minimum subscription must be made in accordance with the list above; or~~
(ii) based on a written agreement between the institutional investor and UBS Asset Management Switzerland AG (or one its authorised contractual partners) or on the written approval of UBS Asset Management Switzerland AG (or one its authorised contractual partners), the investor's total assets managed by UBS or its holdings in UBS collective investment schemes exceed ~~must be more than~~ CHF 100 million (or foreign currency equivalent); or
(iii) the institutional investor ~~must be~~ is an institution for occupational retirement provision that is part of UBS Group AG or ~~must be~~ one of its wholly-owned group companies.
The Management Company may waive the minimum subscription if the total assets under management at UBS or the holdings of UBS collective investment schemes by institutional investors exceed CHF 100 million within a specified period."

IA4

"Shares in classes with "I-A4" in their name are exclusively reserved for institutional investors within the meaning of Article 174(2)(c) of the Law of 2010. The maximum flat fee for this class does not include distribution costs. The smallest tradable unit of these shares is 0.001. Unless the Company decides otherwise, the initial issue price of these shares amounts to AUD 100, BRL 400, CAD 100, CHF 100, CZK 2,000, DKK 700 EUR 100, GBP 100, HKD 1,000, JPY 10,000, NOK 900, NZD 100, PLN 500, RUB 3,500, SEK 700, SGD 100, USD 100 or ZAR 1,000. The minimum subscription amount for these shares at each subscription is CHF 100 million (or foreign currency equivalent) except in the following circumstances:
~~Upon subscription:~~
~~(i) a minimum subscription must be made in accordance with the list above; or~~
(ii) based on a written agreement between the institutional investor and UBS Asset Management Switzerland AG (or one its authorised contractual partners) or on the written approval of UBS Asset Management Switzerland AG (or one its authorised contractual partners), the investor's total assets managed by UBS or its holdings in UBS collective investment schemes ~~must be more than~~ exceed CHF 500 million (or foreign currency equivalent); or
(iii) the institutional investor ~~must be~~ is an institution for occupational retirement provision that is part of UBS Group AG or ~~must be~~ one of its wholly-owned group companies.
The Management Company may waive the minimum subscription amount if the total assets managed by UBS or the amount held in UBS collective investment schemes for institutional investors is more than CHF 500 million within a defined period. Investments that no longer meet the above conditions may be forcibly redeemed at the prevailing net asset value or exchanged for another class of the sub-fund. The Management Company is not liable for any tax consequences that may result from a forcible redemption or exchange."

Shareholders should note that the above amendments are of clarification nature and will not result in any shareholder ceasing to be eligible for these share classes.

2. The paragraph "**ESG integration**" in the section "the investment objective and investment policy of the sub-funds" in the general part of the Prospectus, and in the SFDR annexes shall be replaced with the following:

"ESG integration is driven by considering financially material ESG factors as part of the investment process.
Consideration of financial materiality ensures that the Portfolio Manager focuses on ESG risks and opportunities that can impact the financial performance of the corporate / non-corporate issuer and, by extension, investment returns. The analysis of material ESG factors can include many different aspects, such as the carbon footprint, health and well-being, human rights, supply chain management, fair customer treatment and governance.
This analysis is captured in a qualitative ESG assessment by the Portfolio Manager that leverages internal research. The Portfolio Manager also accesses quantitative ESG data that combines multiple sources and provides information on ESG risks and opportunities.
In the absence of a qualitative ESG assessment, which may occur for non-corporate issuers among others, the Portfolio Manager considers quantitative inputs. The ESG integration process does not mitigate exposure to ESG risks altogether as the Portfolio Manager evaluates all information and makes decisions that primarily aim at maximizing financial performance."

The shareholders should note that the above change does not materially alter the way UBS Asset Management is integrating ESG risks in the investment process and will not have any impact on the investment universe nor the portfolio composition of the sub-funds.

3. The reference to the "Sustainability Exclusion Policy" shall be replaced with "**UBS AM Approach to Exclusions**" throughout the prospectus, including in the SFDR annexes.

   The shareholders should note that this will not result in any change to the exclusions applied to the investment universe of the sub-funds.

4. The paragraph "**Voting**" in the general part of the investment objective and investment policy of the sub-funds shall be amended to clarify that the UBS AM Stewardship Annual Report contains information about overall voting activities, and not voting activities with specific companies.

   The shareholders should note that these changes will not result in any change to how the information about voting activities is presented in the UBS Asset Management Stewardship Annual Report.

5. The UBS Asset Management internal classification of the sub-funds classified as "ESG integration funds","Sustainability Focus Funds" and "Sustainability Impact Funds" shall no longer be disclosed in the Prospectus to ensure disclosures remain aligned with evolving EU and UK regulatory labelling regimes. The Prospectus and its Annexes have been amended accordingly.

   The shareholders should note, however, that this will not result in any change to how UBS Asset Management integrates ESG risks in the investment process, nor, where applicable, any change to the promoted ESG characteristics or sustainability objectives of the relevant sub-funds and thus will have no impact on the investment universe nor portfolio composition of the sub-funds. Furthermore, the regulatory classification of the sub-funds under the Regulation (EU) 2019/2088 of the European Parliament and of the Council of 27 November 2019 on sustainability-related disclosures in the financial services sector ("SFDR") remains unchanged.

6. In order to provide more transparency on how sustainability risks are integrated in the investment strategies, the investment policy section of all the sub-funds, with the exception of UBS (Lux) Bond SICAV – China Fixed Income (RMB), shall be amended to include the new sentence shown further below:

   > "*Sustainability risks are integrated in the investment strategy by identifying financially material factors that can impact investment decisions, which may affect the instruments' financial performance and investment returns.*"

7. The following sentence shall be removed from the SFDR annexes, and where applicable, the investment policies, of all the sub-funds :

   > *"*[…]*The UBS Blended ESG Score is used to identify issuers/companies for the investment universe with strong environmental and social performance characteristics, or a strong sustainability profile.* […]"

   The shareholders should note that the above change will not have any impact on the investment universe nor the portfolio composition of the sub-funds.

8. In relation to sub-fund UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Corporates (USD) the maximum flat fee (and the maximum management fee) p.a. for share classes with "P" and "hedged" in their name has been reduced from 1.850% (respectively 1.480%) to 1.600% (respectively 1.280%).

9. The investment policy of the sub-fund UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates (USD) shall be amended as follows:

   > "*This sub-fund promotes environmental and/or social characteristics and complies with Article 8 of Regulation (EU) 2019/2088 on sustainability-related disclosures in the financial services sector ("SFDR"). Further information related to environmental and/or social characteristics is available in Annex I to this document (SFDR RTS Art. 14(2)).* <u>*Sustainability risks are integrated in the investment strategy by identifying financially material factors that can impact investment decisions, which may affect the instruments' financial performance and investment returns*</u>

The actively managed sub-fund invests primarily in corporate bonds denominated in USD ~~of issuers with a strong ESG (Environmental, Social and Governance) profil~~e." […]

10. In relation to the sub-fund UBS (Lux) Bond SICAV – China Fixed Income (RMB), the following amendments shall be made in the section "Investing in UBS (Lux) Bond SICAV":

    a) the paragraph titled "Conditions for the issue and redemption of shares" shall be amended to (i) indicate that orders registered with the UCI Administrator by the cut-off time on a business day will be processed on the basis of the net asset value calculated for the following business day after the cut-off time (instead of on the basis of the net asset value calculated for the business day on which the order was registered), and to (ii) change the cut-off time with respect to subscription and redemption orders from "11:00 (CET)" to "15:00 (CET)",

    b) the paragraphs titled "Issue of shares" and "Redemption of shares" shall be amended to indicate that the issue price of sub-fund shares, respectively the consideration for sub-fund shares submitted for redemption, is paid no later than four (4) business days (instead of three (3) business days) after the order date.

11. In relation to the sub-fund UBS (Lux) Bond SICAV – Global Inflation-linked (USD), the following shall be amended:

    a) The global risk calculation method shall be amended from "Relative VAR approach" to "Absolute VAR approach", the associated expected range of leverage shall be amended from "0-5" to "0-10" and the associated reference portfolio shall be amended from "Bloomberg Global inflation linked 1-10 years (hedged USD)" to "n/a".

    b) The sub-fund's investment policy shall be amended to add the following paragraphs to provide greater transparency around the use of derivatives:

    "*[…]*

    The use of derivatives plays a key role in achieving the investment objectives. To implement the investment strategy, it is assumed that the Portfolio Manager will acquire derivatives in order to invest in legally permissible assets included in the investment policy, without directly acquiring the underlying instruments. Derivatives are used in order to build up and hedge the portfolio's market exposure. The total exposure of the sub-fund is measured using the absolute VaR method. The average leverage for the sub-fund is 1,000% of the net asset value over an average period of one year; however, this level may occasionally be exceeded. Leverage is calculated as the sum of notional exposure of the derivatives used, and is not necessarily representative of the level of investment risk within the sub-fund. The sum-of-notionals approach does not allow netting of derivative positions, which may include hedge transactions and other risk mitigation strategies. Derivative strategies using instruments with high leverage may increase the lever-age of the sub-fund, but this will have little to no effect on the overall risk profile of the sub-fund, which is monitored and controlled in accordance with the UCITS Directive.
    Investors should also note the risks described in the section "Use of financial derivative transactions", which are of particular significance in this case due to the high leverage. The sub-fund may use interest rate derivatives such as interest rate futures, bond futures, interest rate swaps, options on interest rate futures, options on bond futures and swaptions to build up net short or net long positions in relation to individual interest rate curves, provided that a net long duration is maintained at overall Fund level.

    The sub-fund may use credit derivatives such as credit-linked securities, credit default swaps on different types of underlying assets (specific issuers, credit indices, ABS indices or other bond indices) to build up net short or net long exposures in individual market segments (region, sector, rating), currencies or specific issuers, provided that a net long duration is maintained at overall Fund level. The sub-fund may use total return swaps on bond indices to build up short or long exposures to a specific bond market. Furthermore, the sub-fund shall invest in to-be-announced trades (TBAs), i.e. forward-settling mortgage-backed securities (MBS). These are highly liquid contracts used to purchase or sell US government MBS at a specified time in the future. MBS are usually traded in the United States as TBAs. The main aspect of a TBA trade is that the actual securities that will be delivered to the buyer are not specified at the time the trade is made, which helps ensure a liquid futures market.

The Portfolio Manager adopts an opportunistic approach and takes active positions on currencies in order to generate additional value for the portfolio. The currency strategy includes building positions in national currencies. The following options are available for participating in the performance of national currencies: direct participation by purchasing securities denominated in national currencies, indirect participation by means of derivatives or a combination of both these methods. The sub-fund may use currency derivatives such as currency forwards, non-deliverable forwards (NDF), currency swaps and currency options to increase or reduce exposure in different currencies, with the option of entering into net short or net long overall positions in individual currencies."

12. The point a) "Corporate Income Tax" and the point b) "Value Added Tax ("VAT")" of the section "**Taxation in the PRC**" shall be updated to reflect further temporary extensions of the CIT and VAT exemptions as follows:

"[…]

Further to Circular 108, on 22 November 2021, the MOF and the STA jointly released MOF/STA PN [2021] No 34 ("PN 34") extending the exemption under Circular 108 until 31 December 2025. Subsequently, on 13 January 2026, the MOF and the STA jointly issued MOF / STA Administration Announcement [2026] No. 5 ("PN 5"), confirming that the exemption is further extended up to 31 December 2027. As this exemption ~~under circulars 108 and PN 34~~ provided under PN 5 is ~~only~~ temporary in nature, there is no assurance that such exemption will continue to apply after 31 December 2027. ~~it is unclear whether such an exemption will also apply after 31 December 2025~~ Pursuant to applicable tax law in the PRC, interest on government bonds issued by the competent Finance Bureau of the State Council and/or local government bonds approved by the State Council is exempt from CIT.

[…]

Interest income earned by foreign investors on investments in PRC onshore bonds are subject to 6% VAT where no special exemption applies ~~(see notes to Circular 108 and PN 34 below)~~. According to Circular 36, interest income on deposits is not subject to VAT, and interest income on government bonds is exempt from VAT. Circular 108 provides for an exemption from VAT on interest income on bonds earned by foreign institutional investors investing in the Chinese bond market between 7 November 2018 and 6 November 2021. This exemption was subsequently extended to 31 December 2025 under PN 34 and further extended to 31 December 2027 pursuant to PN 5. As the exemption is temporary in nature, there is no assurance that such exemption will continue to apply after 31 December 2027. This exemption does not apply to bond interest income that is effectively connected with an establishment or place of business in China by foreign institutional investors. ~~This period was extended until 31 December 2025 by PN 34. As this exemption under circulars 108 and PN 34 is only temporary, it is unclear whether such an exemption will also apply after 31 December 2025.~~ Where VAT is payable, additional taxes also apply (including the urban construction and maintenance tax, the education surcharge and the regional education surcharge) amounting to up to 12% of the applicable VAT.

[…]"

13. The paragraph 4 of the section "**Expenses paid by the company**" shall be amended as follows:

"The Management Company or ~~its agents~~ an authorised entity may pay out rebates directly to investors. Rebates serve to reduce the cost attributable to investors concerned.
Rebates are permitted provided that they:

- *are paid out of fees of the Management Company or of the fees of ~~its agents~~ the authorised entity and thus do not additionally impair the assets of the sub-fund;*

[…]

Additional criteria may be:

- *the total assets in UBS collective investment schemes held by the investor;*
- *the distribution channel the investor invests through and/or*
- *the region where the investor is domiciled.*

Upon request of the investor, the Management Company or ~~its agents~~ the authorized entity shall disclose the corresponding amount of the rebates free of charge."

The shareholders should note that the above changes will not result in any increase of the expenses paid by the sub-funds.

14. The SFDR annexes of the following sub-funds shall be updated as follows:

a) UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD), UBS (Lux) Bond SICAV – Convert Global (EUR), UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Corporates (USD), UBS (Lux) Bond SICAV – Global Corporates (USD), UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD), UBS (Lux) Bond SICAV – Global Inflation-linked (USD), UBS (Lux) Bond SICAV – Global Short Term Flexible (USD), UBS (Lux) Bond SICAV – Short Duration High Yield (USD) and UBS (Lux) Bond SICAV – USD Corporates (USD):

"*[…]*
~~*Sustainability Exclusion Policy*~~ *UBS AM Approach to Exclusions*

The ~~Sustainability Exclusion Policy~~ UBS AM Approach to Exclusions of the Portfolio Manager outlines the exclusions applied to the investment universe of the financial product. This sub fund applies Standard Exclusions as defined in the UBS AM Approach to Exclusions and also excludes UN Global Compact fails without credible corrective actions. The link to the ~~Sustainability Exclusion Policy~~ UBS AM Approach to Exclusions can be found in the section headed "~~Sustainability Exclusion Policy~~ UBS AM Approach to Exclusions" in the main body of the Sales Prospectus."

b) UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds (USD), UBS (Lux) Bond Fund – EUR Corporates (EUR), UBS (Lux) Bond SICAV – Green Social Sustainable Bonds (EUR), UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates (EUR), UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates (USD) and UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates (USD):

"*[…]*
~~*Sustainability Exclusion Policy*~~ *UBS AM Approach to Exclusions*

The ~~Sustainability Exclusion Policy~~ UBS AM Approach to Exclusions of the Portfolio Manager outlines the exclusions applied to the investment universe of the financial product. This sub fund applies Standard and Extended Exclusions as defined in the UBS AM Approach to Exclusions. The link to the ~~Sustainability Exclusion Policy~~ UBS AM Approach to Exclusions can be found in the section headed "~~Sustainability Exclusion Policy~~ UBS AM Approach to Exclusions" in the main body of the Sales Prospectus."

The shareholders should note that the changes specified in points a) and b) above will not affect investment universe of the sub-funds.

c) With respect to the sub-funds UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates (EUR), UBS (Lux) Bond SICAV – Green Social Sustainable Bonds (EUR), UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates (EUR), UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates (USD) and UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates (USD) the fund specific exclusions shall be amended as follows:

"**Fund specific exclusions:**

~~*Corporate issuers: Generally corporate Issuers are assessed for ESG risks using a proprietary UBS ESG Risk Recommendation, which rates issuers using a five-point scale (1 – negligible, 2 – low, 3 – moderate, 4 – high and 5 – severe ESG risk). The sub-funds will generally exclude corporate issuers with risks identified in the ESG Risk Dashboard (described in the ESG Integration section) unless the overall UBS ESG risk recommendation is between 1 and 3.*~~
~~*Non Corporate issuer: In the absence of a UBS ESG Risk Recommendation, the sub-funds will consider the risk signal from the proprietary ESG Risk Dashboard and exclude issuers with a positive risk signal from the proprietary ESG Risk Dashboard*~~
~~*Securitized bonds are not covered by the ESG integration process.*~~

Issuers are assessed for financially material ESG risks and opportunities that may impact the future performance of an investment captured by the ESG qualitative assessment that assigns a UBS ESG Recommendation on a 1-5 scale (with 1 indicating material opportunity from ESG and 5 indicating material risk from ESG)
This sub-fund excludes issuers with a recommendation of 5

In the absence of a qualitative ESG assessment, the Portfolio Manager will consider quantitative data and exclude issuers which indicate material ESG risk according to the internal methodology. Securitized bonds are not covered by the ESG integration process."

d) With respect to the sub-fund UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds (USD) the fund specific exclusions shall be amended as follows:

"**Fund specific exclusions:**
~~*Corporate issuers: Generally corporate Issuers are assessed for ESG risks using a proprietary UBS ESG Risk Recommendation, which rates issuers using a five-point scale (1 – negligible, 2 – low, 3 – moderate, 4 – high and 5 – severe ESG risk). The sub-funds will generally exclude corporate issuers with risks identified in the ESG Risk Dashboard (described in the ESG Integration section) unless the overall UBS ESG risk recommendation is between 1 and 3.*~~
~~*Non-Corporate issuer: In the absence of a UBS ESG Risk Recommendation, the sub-funds will consider the risk signal from the proprietary ESG Risk Dashboard and exclude issuers with a positive risk signal from the proprietary ESG Risk Dashboard*~~
~~*Securitized bonds are not covered by the ESG integration process.*~~
~~*Due to diversification requirements, it is permitted to hold in the portfolio securities of issuers with identified ESG risks of up to 20% rated 4 and up to 10% unrated (for example, due to new issuance or availability of information).*~~

Issuers are assessed for financially material ESG risks and opportunities that may impact the future performance of an investment captured by the ESG qualitative assessment that assigns a UBS ESG Recommendation on a 1-5 scale (with 1 indicating material opportunity from ESG and 5 indicating material risk from ESG)
This sub-fund excludes issuers with a recommendation of 5
In the absence of a qualitative ESG assessment, the Portfolio Manager will consider quantitative data and exclude issuers which indicate material ESG risk according to the internal methodology. Securitized bonds are not covered by the ESG integration process."

The shareholders should note that the changes specified in points c) and d) above may result in minor changes in investment universe of the sub-funds.

The changes shall enter into force on 18 September 2026. Shareholders who disagree with the changes may redeem their shares free of charge until cut-off time on 17 September 2026. The amendments shall be visible in the Company's Sales Prospectus.

Luxembourg and Basle, 17 August 2026 | 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) Bond SICAV
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.

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

www.ubs.com

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

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

1. Die Beschreibung der nachstehenden Aktienklassen wird wie folgt angepasst:

K1

«Aktien von Klassen mit dem Namensbestandteil «K-1» werden allen Anlegern angeboten; dabei gilt ein Mindestanlagebetrag. Die kleinste handelbare Einheit beträgt 0.001. Der Mindestanlagebetrag ~~entspricht dem Erstausgabepreis der Anteile dieser Klasse und~~ wird auf Ebene der Kunden von Finanzintermediären angewendet. ~~Dieser Mindestanlagebetrag muss mit jedem Zeichnungsauftrag erreicht oder überschritten werden.~~ Sofern die Gesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Mindestanlagebetrag und der Erstausgabepreis dieser Aktien AUD 5 Mio., BRL 20 Mio., CAD 5 Mio., CHF 5 Mio., CZK 100 Mio., DKK 35 Mio., EUR 3 Mio., GBP 2.5 Mio., HKD 40 Mio., JPY 500 Mio., NOK 45 Mio., NZD 5 Mio., PLN 25 Mio., RMB 35 Mio., RUB 175 Mio., SEK 35 Mio., SGD 5 Mio., USD 5 Mio. oder ZAR 40 Mio. Ein Anleger, dessen Anlage infolge eines Rücknahmeantrags im Wert unter diesen Mindestanlagebetrag sinkt, verliert seine Berechtigung für diese Aktien. Ein Anleger, dessen Anlage aufgrund des Rückgangs des Nettoinventarwerts der Aktien im Wert unter den Mindestanlagebetrag gesunken ist, bleibt weiterhin berechtigt. Wenn dieser Anleger jedoch eine Folgezeichnung für diese Aktien tätigt, muss der Mindestanlagebetrag mit dieser Folgezeichnung erreicht oder überschritten werden.»

IA2

«Aktien von Klassen mit dem Namensbestandteil «I-A2» sind ausschliesslich institutionellen Anlegern im Sinne von Artikel 174(2)(c) des Gesetzes von 2010 vorbehalten. Die maximale pauschale Verwaltungskommission dieser Klasse enthält keine Vergütung für den Vertrieb. Die kleinste handelbare Einheit beträgt 0.001. Sofern die Gesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Aktien AUD 100, BRL 400, CAD 100, CHF 100, CZK 2'000, DKK 700, EUR 100, GBP 100, HKD 1'000, JPY 10'000, NOK 900, NZD 100, PLN 500, RUB 3'500, SEK 700, SGD 100, USD 100 oder ZAR 1'000. Der Mindestzeichnungsbetrag für diese Aktien bei jeder Zeichnung beträgt CHF 10 Millionen (oder den entsprechenden Gegenwert in Fremdwährung), ausser unter den folgenden Umständen:
~~Bei der Zeichnung~~
~~(i) muss eine Mindestzeichnung entsprechend den vorstehenden Angaben erfolgen; oder~~
(~~i~~ii) betragen~~müssen~~ das von UBS verwaltete Gesamtvermögen des Anlegers oder seine Positionen in Organismen für gemeinsame Anlagen von UBS auf der Basis einer schriftlichen Vereinbarung zwischen dem institutionellen Anleger und UBS Asset Management Switzerland AG (oder einem von ihr ermächtigten Vertragspartner) oder einer schriftlichen Genehmigung von UBS Asset Management Switzerland AG (oder einem von ihr ermächtigten Vertragspartner) über CHF 30 Millionen (oder dem entsprechenden Gegenwert in Fremdwährung); oder
(iii) der institutionelle Anleger ~~muss eine Einrichtung der betrieblichen Altersversorgung sein~~ ist eine Einrichtung der betrieblichen Altersversorgung, die Teil der UBS Group AG oder eine ihrer hundertprozentigen Konzerngesellschaften ist.
Die Verwaltungsgesellschaft kann auf den Mindestzeichnungsbetrag verzichten, wenn das von UBS verwaltete Gesamtvermögen des institutionellen Anlegers oder seine Bestände in kollektiven Kapitalanlagen von UBS innerhalb eines bestimmten Zeitraums mehr als CHF 30 Millionen betragen.»

IA3

«Aktien von Klassen mit dem Namensbestandteil «I-A3» sind ausschliesslich institutionellen Anlegern im Sinne von Artikel 174(2)(c) des Gesetzes von 2010 vorbehalten. Die maximale pauschale Verwaltungskommission dieser Klasse enthält keine Vergütung für den Vertrieb. Die kleinste handelbare Einheit beträgt 0.001. Sofern die Gesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der

Erstausgabepreis dieser Aktien AUD 100, BRL 400, CAD 100, CHF 100, CZK 2'000, DKK 700, EUR 100, GBP 100, HKD 1'000, JPY 10'000, NOK 900, NZD 100, PLN 500, RUB 3'500, SEK 700, SGD 100, USD 100 oder ZAR 1'000. Der Mindestzeichnungsbetrag für diese Aktien bei jeder Zeichnung beträgt CHF 30 Millionen (oder den entsprechenden Gegenwert in Fremdwährung), ausser unter den folgenden Umständen:
~~Bei der Zeichnung~~
~~(i) muss eine Mindestzeichnung entsprechend den vorstehenden Angaben erfolgen; oder~~
(ii) betragen~~müssen~~ das von UBS verwaltete Gesamtvermögen des Anlegers oder seine Positionen in Organismen für gemeinsame Anlagen von UBS auf der Basis einer schriftlichen Vereinbarung zwischen dem institutionellen Anleger und UBS Asset Management Switzerland AG (oder einem von ihr ermächtigten Vertragspartner) oder einer schriftlichen Genehmigung von UBS Asset Management Switzerland AG (oder einem von ihr ermächtigten Vertragspartner) über CHF 100 Millionen (oder dem entsprechenden Gegenwert in Fremdwährung); oder
(iii) der institutionelle Anleger ~~muss eine Einrichtung der betrieblichen Altersversorgung sein~~ ist eine Einrichtung der betrieblichen Altersversorgung, die Teil der UBS Group AG oder eine ihrer hundertprozentigen Konzerngesellschaften ist.
Die Verwaltungsgesellschaft kann auf den Mindestzeichnungsbetrag verzichten, wenn das von UBS verwaltete Gesamtvermögen des institutionellen Anlegers oder seine Bestände in kollektiven Kapitalanlagen von UBS innerhalb eines bestimmten Zeitraums mehr als CHF 100 Millionen betragen.»

IA4

«*Aktien von Klassen mit dem Namensbestandteil «I-A4» sind ausschliesslich institutionellen Anlegern im Sinne von Artikel 174(2)(c) des Gesetzes von 2010 vorbehalten. Die maximale pauschale Verwaltungskommission dieser Klasse enthält keine Vergütung für den Vertrieb. Die kleinste handelbare Einheit beträgt 0.001. Sofern die Gesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Aktien AUD 100, BRL 400, CAD 100, CHF 100, CZK 2'000, DKK 700, EUR 100, GBP 100, HKD 1'000, JPY 10'000, NOK 900, NZD 100, PLN 500, RUB 3'500, SEK 700, SGD 100, USD 100 oder ZAR 1'000. Der Mindestzeichnungsbetrag für diese Aktien bei jeder Zeichnung beträgt CHF 100 Millionen (oder den entsprechenden Gegenwert in Fremdwährung), ausser unter den folgenden Umständen:*
~~Bei der Zeichnung:~~
~~(i) muss eine Mindestzeichnung entsprechend den vorstehenden Angaben erfolgen; oder~~
(ii) ~~müssen~~betragen das von UBS verwaltete Gesamtvermögen des Anlegers oder seine Positionen in kollektiven Kapitalanlagen von UBS auf der Basis einer schriftlichen Vereinbarung zwischen dem institutionellen Anleger und UBS Asset Management Switzerland AG (oder einem von ihr ermächtigten Vertragspartner) oder einer schriftlichen Genehmigung von UBS Asset Management Switzerland AG (oder einem von ihr ermächtigten Vertragspartner) über CHF 500 Millionen (oder dem entsprechenden Gegenwert in Fremdwährung) betragen; oder
(iii) der institutionelle Anleger ~~muss eine Einrichtung der betrieblichen Altersversorgung sein~~ ist eine Einrichtung der betrieblichen Altersversorgung, die Teil der UBS Group AG oder eine ihrer hundertprozentigen Konzerngesellschaften ist.
Die Verwaltungsgesellschaft kann auf den Mindestzeichnungsbetrag verzichten, wenn das von UBS verwaltete Gesamtvermögen des institutionellen Anlegers oder seine Bestände in Organismen für gemeinsame Anlagen von UBS innerhalb eines bestimmten Zeitraums mehr als CHF 500 Millionen betragen. Anlagen, die die oben erwähnten Bedingungen nicht mehr erfüllen, können zwangsweise zu ihrem dann gültigen Nettoinventarwert zurückgenommen oder in eine andere Klasse des Subfonds konvertiert werden. Die Verwaltungsgesellschaft übernimmt keine Haftung für eventuelle steuerliche Konsequenzen, die sich aus einer zwangsweisen Rücknahme oder einem Umtausch ergeben können.»

Die Aktionäre sollten beachten, dass die oben aufgeführten Anpassungen der Präzisierung dienen und nicht dazu führen, dass bestimmte Aktionäre künftig nicht mehr zur Zeichnung dieser Aktienklassen berechtigt sind.

2. Der Abschnitt «**ESG-Integration**» unter «Anlageziel und Anlagepolitik der Subfonds» im allgemeinen Teil des Verkaufsprospekts und in den SFDR-Anhängen wird wie folgt ersetzt:

«Die ESG-Integration wird durch die Berücksichtigung finanziell wesentlicher ESG-Faktoren im Rahmen des Anlageprozesses vorangetrieben.
Diese Berücksichtigung der finanziellen Wesentlichkeit stellt sicher, dass sich der Portfolio Manager auf ESG-Risiken und -Chancen konzentriert, die sich auf die finanzielle Leistungsfähigkeit des Unternehmens- oder anderen Emittenten und damit auf die Investitionsrendite auswirken können. Die Analyse wesentlicher ESG-Faktoren kann zahlreiche unterschiedliche Aspekte umfassen, wie etwa

die CO_2-Bilanz, Gesundheit und Wohlbefinden, Menschenrechte, Lieferkettenmanagement, faire Behandlung von Kunden und Unternehmensführung (Governance).
Diese Analyse wird vom Portfolio Manager in einer qualitativen ESG-Bewertung erfasst, die sich auf internes Research stützt. Der Portfolio Manager greift auch auf kombinierte quantitative ESG-Daten aus mehreren Quellen zu, die Informationen zu ESG-Risiken und -Chancen liefern.
Fehlt eine qualitative ESG-Bewertung, was unter anderem bei Nicht-Unternehmensemittenten der Fall sein kann, berücksichtigt der Portfolio Manager quantitative Inputs. Der ESG-Integrationsprozess eliminiert das Exposure gegenüber ESG-Risiken nicht vollständig, da der Portfolio Manager alle Informationen bewertet und Entscheidungen trifft, die in erster Linie auf die Maximierung der finanziellen Performance abzielen.»

Die Aktionäre sollten beachten, dass die obige Anpassung nicht zu wesentlichen Änderungen in Bezug auf die Berücksichtigung von ESG-Risiken durch UBS Asset Management im Rahmen des Anlageprozesses führt und dass sie keine Auswirkungen auf das Anlageuniversum oder die Portfoliozusammensetzung der Subfonds hat.

3. Der Verweis auf die «Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik» wird im gesamten Verkaufsprospekt, einschliesslich der SFDR-Anhänge, durch «**Ausschluss-Ansatz von UBS AM**» ersetzt.

   Die Aktionäre sollten beachten, dass dies keine Änderungen in Bezug auf die Ausschlüsse zur Folge hat, die auf das Anlageuniversum der Subfonds angewendet werden.

4. Der Abschnitt «**Abstimmungen**» im allgemeinen Teil des Anlageziels und der Anlagepolitik der Subfonds wird angepasst, um ihn dahingehend zu präzisieren, dass der Stewardship Annual Report von UBS AM Informationen über die Stimmrechtsausübung im Allgemeinen und nicht über die Teilnahme an Abstimmungen bei einzelnen Unternehmen enthält.

   Die Aktionäre sollten beachten, dass diese Änderungen keine Änderung in Bezug auf die Darstellung von Informationen über die Stimmrechtsausübung im Stewardship Annual Report von UBS Asset Management zur Folge haben.

5. Die interne Klassifizierung der als «ESG Integration-Fonds», «Fonds mit Nachhaltigkeitsfokus (Sustainability Focus Funds)» und «Sustainability Impact-Fonds» eingestuften Subfonds wird im Verkaufsprospekt künftig nicht mehr aufgeführt, um sicherzustellen, dass die angegeben Informationen im Einklang mit den Kennzeichnungsrichtlinien für die EU und das Vereinigte Königreich stehen. Der Verkaufsprospekt und die zugehörigen Anhänge wurden entsprechend geändert.

   Die Aktionäre sollten jedoch beachten, dass dies weder zu Änderungen in Bezug auf die Berücksichtigung von ESG-Risiken durch UBS Asset Management im Rahmen des Anlageprozesses noch, wo zutreffend, zu Änderungen in Bezug auf die beworbenen ESG-Merkmale oder Nachhaltigkeitsziele der betreffenden Subfonds führt; es gibt somit keine Auswirkungen auf das Anlageuniversum oder die Portfoliozusammensetzung der Subfonds. Darüber hinaus bleibt die regulatorische Einstufung der Subfonds gemäss der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor («SFDR») unverändert.

6. Um mehr Transparenz bezüglich der Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken im Rahmen der Anlagestrategien zu gewährleisten, wird der nachstehende neue Satz in den Abschnitt zur Anlagepolitik aller Subfonds mit Ausnahme des UBS (Lux) Bond SICAV – China Fixed Income (RMB) eingefügt:

   «*Nachhaltigkeitsrisiken werden im Rahmen der Anlagestrategie berücksichtigt, indem finanziell wesentliche Faktoren identifiziert werden, die sich auf Anlageentscheidungen auswirken und somit die finanzielle Performance und die Anlagerenditen der Instrumente beeinflussen können.*»

7. Der folgende Satz wird aus den SFDR-Anhängen und, sofern zutreffend, aus der Anlagepolitik aller Subfonds gestrichen:

   «[…] Die kombinierte ESG-Bewertung von UBS (Blended ESG Score) wird verwendet, um Emittenten/Unternehmen mit überzeugender Performance im Hinblick auf Umwelt und Soziales oder einem starken Nachhaltigkeitsprofil für das Anlageuniversum zu identifizieren. […]»

Die Aktionäre sollten beachten, dass die obige Anpassung keine Auswirkung auf das Anlageuniversum oder die Portfoliozusammensetzung der Subfonds hat.

8. Beim Subfonds UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Corporates (USD) wurde die maximale pauschale Verwaltungskommission (und die maximale Managementkommission) p. a. für Aktienklassen mit den Namensbestandteilen «P» und «hedged» von 1.850 % (bzw. 1.480 %) auf 1.600 % (bzw. 1.280 %) gesenkt.

9. Die Anlagepolitik des Subfonds UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates (USD) wird wie folgt geändert:

> *«Dieser Subfonds bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale und erfüllt die Anforderungen gemäss Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor («SFDR»). Weitere Informationen zu den ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sind in Anhang I zu diesem Dokument verfügbar (SFDR RTS Artikel 14 Absatz 2).* *Nachhaltigkeitsrisiken werden im Rahmen der Anlagestrategie berücksichtigt, indem finanziell wesentliche Faktoren identifiziert werden, die sich auf Anlageentscheidungen auswirken und somit die finanzielle Performance und die Anlagerenditen der Instrumente beeinflussen können.*
>
> *Der aktiv verwaltete Subfonds investiert überwiegend in auf USD lautende Unternehmensanleihen ~~von Emittenten, die ein solides ESG-Profil (ESG = Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) aufweisen~~.» […]*

10. Beim Subfonds UBS (Lux) Bond SICAV – China Fixed Income (RMB) wird der Abschnitt «Beteiligung an der UBS (Lux) Bond SICAV» wie folgt geändert:

    a) Der Abschnitt «Bedingungen für die Ausgabe und Rücknahme von Aktien» wird dahingehend geändert, dass (i) Aufträge, die bis zur Cut-off-Zeit eines Geschäftstages bei der Administrationsstelle des OGA erfasst worden sind, auf der Basis des für den nachfolgenden Geschäftstag nach Cut-off-Zeit berechneten Nettoinventarwertes abgewickelt werden (statt auf der Basis des für den Geschäftstag, an dem der Auftrag erfasst wurde, berechneten Nettoinventarwerts), und (ii) die Cut-off-Zeit für Zeichnungs- und Rücknahmeanträge von «11:00 Uhr (MEZ)» zu «15:00 Uhr (MEZ)» geändert wird,

    b) die Abschnitte «Ausgabe von Aktien» und «Rücknahme von Aktien» werden dahingehend geändert, dass der Ausgabepreis von Aktien des Subfonds bzw. der Erlös aus der Rücknahme von Aktien des Subfonds spätestens vier (4) Geschäftstage (anstelle von drei (3) Geschäftstagen) nach dem Auftragstag ausgezahlt wird.

11. In Bezug auf den Subfonds UBS (Lux) Bond SICAV – Global Inflation-linked (USD) werden folgende Änderungen vorgenommen:

    a) Die Methode zur Berechnung des Gesamtrisikos wird von «Relativer VAR-Ansatz» in «Absoluter VAR-Ansatz», die zugehörige erwartete Bandbreite der Hebelwirkung wird von «0–5» in «0–10» und das zugehörige Referenzportfolio wird von «Bloomberg Global inflation linked 1-10 years (hedged USD)» in «n/a» geändert.

    b) Die Anlagepolitik des Subfonds wird durch das Hinzufügen folgender Abschnitte angepasst, um eine grössere Transparenz rund um den Einsatz von Derivaten zu gewährleisten:

> *«[…]*
>
> *Die Nutzung von Derivaten spielt eine zentrale Rolle für die Erreichung der Anlageziele. Zur Umsetzung der Anlagestrategie wird davon ausgegangen, dass der Portfolio Manager Derivate erwirbt, um so in gesetzlich zulässige Anlagen zu investieren, die in der Anlagepolitik berücksichtigt werden, ohne dabei die Basiswerte direkt zu erwerben. Derivate werden eingesetzt, um das Marktengagement des Portfolios aufzubauen und abzusichern. Das Gesamtengagement des Subfonds wird anhand der Methode des absoluten VaR gemessen. Die durchschnittliche Höhe der Hebelwirkung des Subfonds beläuft sich auf 1'000 % des Nettoinventarwertes des Subfonds über einen Zeitraum von durchschnittlich einem Jahr, jedoch kann die Hebelwirkung dieses Niveau gelegentlich*

überschreiten. Die Hebelwirkung wird berechnet als die Summe des fiktiven Engagements der eingesetzten derivativen Finanzinstrumente und ist nicht unbedingt repräsentativ für das Niveau des Anlagerisikos innerhalb des Subfonds. Der Ansatz der «Summe der Nennwerte» erlaubt kein Netting von Positionen in derivativen Finanzinstrumenten, wozu Absicherungsgeschäfte und andere Strategien zur Risikominderung zählen können. Derivatestrategien, die auf Instrumenten mit einer hohen Hebelwirkung beruhen, können daher zu einem Anstieg der Hebelwirkung beitragen, was jedoch das Gesamtrisikoprofil des Subfonds, das gemäss der OGAW-Richtlinie überwacht und begrenzt wird, nicht oder nur leicht erhöht.
Anleger werden zudem auf die im Abschnitt «Einsatz von Finanzderivaten» beschriebenen Risiken hingewiesen, welche hier aufgrund der hohen Hebelwirkung von besonderer Bedeutung sind. Der Subfonds kann Zinsderivate wie Zinsfutures, Anleihefutures, Zinsswaps, Optionen auf Zinsfutures, Optionen auf Anleihefutures und Swaptions zum Aufbau von Netto-Short- oder Netto-Long-Positionen in Bezug auf einzelne Zinskurven einsetzen, sofern auf Fondsebene insgesamt eine Netto-Long-Duration beibehalten wird.

Der Subfonds kann Kreditderivate wie kreditgebundene Wertpapiere, Credit Default Swaps auf verschiedene Arten von Basiswerten (bestimmte Emittenten, Kreditindizes, ABS-Indizes oder andere Anleiheindizes) einsetzen, um Netto-Short- oder Netto-Long-Engagements in einzelnen Marktsegmenten (Region, Branche, Rating), Währungen oder bestimmten Emittenten einzugehen, sofern auf Fondsebene insgesamt eine Netto-Long-Duration beibehalten wird. Der Subfonds kann Total Return Swaps auf Anleiheindizes einsetzen, um Short- oder Long-Positionen an einem bestimmten Anleihenmarkt aufzubauen. Ferner wird der Subfonds in To-Be-Announced-Wertpapiere (TBA-Wertpapiere), d. h. zu einem zukünftigen Zeitpunkt abzuwickelnde hypothekenbesicherte Wertpapiere (Mortgage-Backed Securities – MBS), investieren. Dabei handelt es sich um hochliquide Kontrakte, die zum Kauf oder Verkauf von MBS einer US-Behörde zu einem bestimmten Zeitpunkt verwendet werden. Hypothekenbesicherte Wertpapiere werden in den Vereinigten Staaten gewöhnlich auf einer «To-Be-Announced»-Basis (TBA-Basis) gehandelt. Das zentrale Merkmal eines TBA-Handels ist, dass die genaue Bezeichnung der dem Käufer zu liefernden Wertpapiere zum Zeitpunkt des Handels nicht festgelegt ist, was einen liquiden Terminmarkt erleichtert.
Der Portfolio Manager legt in opportunistischer Weise aktiv in Währungen an, um einen Mehrwert für das Portfolio zu generieren. Zur Währungsstrategie gehört der Aufbau von Positionen in nationalen Währungen. Für die Teilhabe an der Wertentwicklung nationaler Währungen stehen folgende Optionen zur Verfügung: direkte Beteiligung durch den Kauf von Wertpapieren, die auf Landeswährungen lauten, indirekte Beteiligung durch Derivate oder eine Kombination dieser beiden Methoden. Der Subfonds kann Währungsderivate wie Devisenforwards, Non-Deliverable Forwards (NDF), Währungsswaps und Devisenoptionen einsetzen, um das Engagement in verschiedenen Währungen zu erhöhen oder zu verringern, und dabei in einzelnen Währungen insgesamt Netto-Short- oder Netto-Long-Positionen eingehen.»

12. Die Punkte a) «Körperschaftsteuer» und b) «Mehrwertsteuer («MwSt»)» im Abschnitt «**Besteuerung in der VRC**» werden aktualisiert, um weiteren befristeten Verlängerungen der Befreiung von der Körperschaft- und Mehrwertsteuer wie folgt Rechnung zu tragen:

«[…]

Bezugnehmend auf das Rundschreiben 108 veröffentlichten das MOF und die STA am 22. November 2021 gemeinsam MOF/STA PN [2021] Nr. 34 («PN 34»), das die Befreiung gemäss dem Rundschreiben 108 bis zum 31. Dezember 2025 verlängert. Anschliessend veröffentlichten das MOF und die STA am 13. November 2026 gemeinsam die Verwaltungsmitteilung [2026] Nr. 5 («PN 5») mit der Bestätigung, dass die Befreiung bis zum 31. Dezember 2027 verlängert wird. Da diese Befreiung ~~gemäss Rundschreiben 108 und PN 34~~, wie in PN 5 dargelegt, ~~nur~~ vorübergehend ist, besteht keine Gewähr, dass diese Befreiung auch nach dem 31. Dezember 2027 weiterhin gelten wird. ~~ist unklar, ob sie auch nach dem 31. Dezember 2025 gelten wird~~Zinsen aus Staatsanleihen, die vom zuständigen Finanzbüro des Staatsrates ausgegeben wurden, und/oder durch den Staatsrat genehmigte Anleihen von Kommunalverwaltungen sind gemäss dem in der VRC geltenden Steuerrecht von der CIT der VRC befreit.

[…]

Zinserträge, die ausländische Anleger aus Anlagen in VRC-Onshore-Anleihen erhalten, unterliegen der MwSt. in Höhe von 6 %, sofern keine spezielle Befreiung gilt ~~(siehe Erläuterungen zu Rundschreiben 108 und PN 34 unten)~~. Gemäss Rundschreiben 36 sind Einlagenzinserträge nicht mehrwertsteuerpflichtig und Zinserträge aus Staatsanleihen von der MwSt. befreit. Rundschreiben 108 sieht eine Mehrwertsteuerbefreiung in Bezug auf Zinserträge aus Anleihen vor, die zwischen dem 7. November 2018 und dem 6. November 2021 von ausländischen institutionellen Anlegern mit Anlagen am chinesischen Anleihenmarkt erzielt wurden. Diese Befreiung wurde anschliessend gemäss PN 34 bis zum

31. Dezember 2025 und gemäss PN 5 weiter bis zum 31. Dezember 2027 verlängert. Da es sich um eine vorübergehende Befreiung handelt, besteht keine Gewähr, dass sie auch nach dem 31. Dezember 2027 weiterhin gelten wird. Diese Befreiung gilt nicht für Zinserträge aus Anleihen, die effektiv mit einer Niederlassung oder einem Geschäftssitz in China durch ausländische institutionelle Anleger verbunden sind. ~~Dieser Zeitraum wurde gemäss PN 34 bis zum 31. Dezember 2025 verlängert. Da diese Befreiung gemäss Rundschreiben 108 und PN 34 nur vorübergehend ist, ist unklar, ob sie auch nach dem 31. Dezember 2025 gelten wird.~~ Sofern die MwSt. anwendbar ist, gelten zudem Aufschläge (zu denen die Abgabe für Städtebau und -instandhaltung, der Aufschlag für das Bildungswesen und der Aufschlag für das lokale Bildungswesen gehören) in Höhe von bis zu 12 % der zahlbaren MwSt.

[…]»

13. Absatz 4 des Abschnitts «**Kosten zulasten der Gesellschaft**» wird wie folgt geändert:

«Die Verwaltungsgesellschaft oder ~~ihre Beauftragten~~ ein zugelassenes Unternehmen können Anlegern direkt Rabatte auszahlen. Rabatte dienen dazu, die Kosten der Anlagen der betroffenen Anleger zu reduzieren.
Rabatte sind zulässig, sofern sie:

- *aus Gebühren der Verwaltungsgesellschaft oder ~~deren Beauftragten~~ des zugelassenen Unternehmens bezahlt werden und somit das Subfondsvermögen nicht zusätzlich belasten;*

[…]

Zusätzliche Kriterien können sein:

- *das vom Anleger in Organismen für gemeinsame Anlagen der UBS gehaltene Gesamtvolumen;*
- *der Vertriebsweg, über den der Anleger investiert, und/oder*
- *die Region, in welcher der Anleger domiziliert ist.*

Auf Anfrage des Anlegers legen die Verwaltungsgesellschaft oder ~~deren Beauftragte~~ das zugelassene Unternehmen die entsprechende Höhe der Rabatte kostenlos offen.»

Die Aktionäre sollten beachten, dass die obigen Anpassungen keine Erhöhung der Kosten zulasten der Subfonds zur Folge haben.

14. Die SFDR-Anhänge der nachstehenden Subfonds werden folgendermassen aktualisiert:

a) UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD), UBS (Lux) Bond SICAV – Convert Global (EUR), UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Corporates (USD), UBS (Lux) Bond SICAV – Global Corporates (USD), UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD), UBS (Lux) Bond SICAV – Global Inflation-linked (USD), UBS (Lux) Bond SICAV – Global Short Term Flexible (USD), UBS (Lux) Bond SICAV – Short Duration High Yield (USD) und UBS (Lux) Bond SICAV – USD Corporates (USD):

«[…]
~~Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik~~ Ausschluss-Ansatz von UBS AM

~~Die Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik~~ Der Ausschluss-Ansatz von UBS AM des Portfolio Managers definiert die für das Anlageuniversum des Finanzprodukts geltenden Ausschlüsse. Dieser Subfonds nimmt Standardausschlüsse vor, wie im Ausschluss-Ansatz von UBS AM festgelegt. Er schliesst zudem Emittenten aus, die gegen den UN Global Compact verstossen und keine glaubwürdigen Korrekturmassnahmen ergreifen. Der Link ~~zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy)~~ zum Ausschluss-Ansatz von UBS AM ist im Abschnitt «~~Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik~~ Ausschluss-Ansatz von UBS AMUBS AM im Hauptteil des Verkaufsprospekts zu finden.»

b) UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds (USD), UBS (Lux) Bond Fund – EUR Corporates (EUR), UBS (Lux) Bond SICAV – Green Social Sustainable Bonds (EUR), UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates (EUR), UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates (USD) und UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates (USD):

«[…]
~~Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik~~ Ausschluss-Ansatz von UBS AM

~~*Die Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik*~~ *Der Ausschluss-Ansatz von UBS AM des Portfolio Managers definiert die für das Anlageuniversum des Finanzprodukts geltenden Ausschlüsse. Dieser Subfonds nimmt Standardausschlüsse und erweiterte Ausschlüsse vor, wie im Ausschluss-Ansatz von UBS AM festgelegt. Der Link ~~zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy)~~ zum Ausschluss-Ansatz von UBS AM ist im Abschnitt «~~Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik~~ Ausschluss-Ansatz von UBS AMUBS AM im Hauptteil des Verkaufsprospekts zu finden.»*

Die Aktionäre sollten beachten, dass die unter a) und b) genannten Änderungen keine Auswirkungen auf das Anlageuniversum der Subfonds haben werden.

c) In Bezug auf die Subfonds UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates (EUR), UBS (Lux) Bond SICAV – Green Social Sustainable Bonds (EUR), UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates (EUR), UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates (USD) und UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates (USD) werden die fondsspezifischen Ausschlüsse wie folgt geändert:

«Fondsspezifische Ausschlüsse:

~~*Unternehmensemittenten: Unternehmensemittenten werden allgemein mithilfe einer unternehmenseigenen ESG-Risikoempfehlung von UBS im Hinblick auf ihre ESG-Risiken bewertet und anhand einer Fünf-Punkte-Skala eingestuft (Einstufung des ESG-Risikos: 1 – vernachlässigbar, 2 – gering, 3 – moderat, 4 – hoch, 5 – gravierend). Im Allgemeinen schliessen die Subfonds Unternehmensemittenten aus, für die im ESG-Risiko-Dashboard (das im Abschnitt ESG-Integration beschrieben ist) Risiken festgestellt wurden, es sei denn, die ESG-Gesamtrisikoempfehlung von UBS weist ein Rating zwischen 1 und 3 auf.*~~
~~*Emittenten, die keine Unternehmen sind: Liegt keine ESG-Risikoempfehlung von UBS vor, berücksichtigen die Subfonds das Risikosignal aus dem proprietären ESG-Risiko-Dashboard und schliessen Emittenten mit einem positiven Risikosignal aus dem proprietären ESG-Risiko-Dashboard aus*~~
~~*Verbriefte Anleihen fallen nicht unter den ESG-Integrationsprozess.*~~

Emittenten werden hinsichtlich finanziell wesentlicher ESG-Risiken und -Chancen bewertet, die sich auf die künftige Wertentwicklung einer Anlage auswirken können. Dies erfolgt im Rahmen einer qualitativen ESG-Bewertung, bei der eine ESG-Empfehlung von UBS auf einer Skala von 1 bis 5 abgegeben wird (dabei steht 1 für wesentliche Chancen und 5 für ein wesentliches Risiko aufgrund von ESG-Faktoren).
Der Subfonds schliesst Emittenten mit einer Empfehlung von 5 aus.
Fehlt eine qualitative ESG-Bewertung, berücksichtigt der Portfolio Manager quantitative Daten und schliesst Emittenten aus, für die gemäss der internen Methode Hinweise auf ein wesentliches ESG-Risiko vorliegen. Verbriefte Anleihen fallen nicht unter den ESG-Integrationsprozess.»

d) In Bezug auf den Subfonds UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds (USD) werden die fondsspezifischen Ausschlüsse wie folgt geändert:

«Fondsspezifische Ausschlüsse:
~~*Unternehmensemittenten: Unternehmensemittenten werden allgemein mithilfe einer unternehmenseigenen ESG-Risikoempfehlung von UBS im Hinblick auf ihre ESG-Risiken bewertet und anhand einer Fünf-Punkte-Skala eingestuft (Einstufung des ESG-Risikos: 1 – vernachlässigbar, 2 – gering, 3 – moderat, 4 – hoch, 5 – gravierend). Im Allgemeinen schliessen die Subfonds Unternehmensemittenten aus, für die im ESG-Risiko-Dashboard (das im Abschnitt ESG-Integration beschrieben ist) Risiken festgestellt wurden, es sei denn, die ESG-Gesamtrisikoempfehlung von UBS weist ein Rating zwischen 1 und 3 auf.*~~
~~*Emittenten, die keine Unternehmen sind: Liegt keine ESG-Risikoempfehlung von UBS vor, berücksichtigen die Subfonds das Risikosignal aus dem proprietären ESG-Risiko-Dashboard und schliessen Emittenten mit einem positiven Risikosignal aus dem proprietären ESG-Risiko-Dashboard aus*~~
~~*Verbriefte Anleihen fallen nicht unter den ESG-Integrationsprozess.*~~
~~*Wegen Diversifizierungsanforderungen dürfen Wertpapiere von Emittenten mit festgestellten ESG-Risiken, die mit 4 bewertet wurden, einen Anteil von höchstens 20 %, und Wertpapiere von Emittenten ohne ESG-Rating (z. B. aufgrund einer Neuemission oder der Verfügbarkeit von Informationen) einen Anteil von höchstens 10 % am Portfolio ausmachen.*~~

Emittenten werden hinsichtlich finanziell wesentlicher ESG-Risiken und -Chancen bewertet, die sich auf die künftige Wertentwicklung einer Anlage auswirken können. Dies erfolgt im Rahmen einer qualitativen ESG-Bewertung, bei der eine ESG-Empfehlung von UBS auf einer Skala von 1 bis 5

abgegeben wird (dabei steht 1 für wesentliche Chancen und 5 für ein wesentliches Risiko aufgrund von ESG-Faktoren).
Der Subfonds schliesst Emittenten mit einer Empfehlung von 5 aus.
Fehlt eine qualitative ESG-Bewertung, berücksichtigt der Portfolio Manager quantitative Daten und schliesst Emittenten aus, für die gemäss der internen Methode Hinweise auf ein wesentliches ESG-Risiko vorliegen. Verbriefte Anleihen fallen nicht unter den ESG-Integrationsprozess.»

Die Aktionäre sollten beachten, dass die oben unter c) und d) genannten Anpassungen geringfügige Änderungen des Anlageuniversums der Subfonds nach sich ziehen können.

Die Änderungen treten am 18. September 2026 in Kraft. Aktionäre, die den Änderungen nicht zustimmen, können ihre Aktien bis zur Cut-off-Zeit am 17. September 2026 gebührenfrei zurückgeben. Die Änderungen werden im Verkaufsprospekt der Gesellschaft ersichtlich sein.

Luxemburg, 17. August 2026 | Die Gesellschaft

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

www.ubs.com

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

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

1. La description des classes d'actions suivantes sera modifiée comme suit :

K1

« Les actions des classes dont la dénomination comporte la mention « K-1 » sont proposées à tous les investisseurs et sont soumises à un montant minimum d'investissement. Leur plus petite unité négociable est de 0,001. Le montant minimum d'investissement ~~correspond au prix de souscription initiale de la classe de parts et~~ est utilisé par les intermédiaires financiers au niveau des clients. ~~Ce montant minimum d'investissement doit être atteint ou dépassé pour chaque ordre de souscription soumis.~~ Dans la mesure où la Société n'en décide pas autrement, le montant minimum d'investissement et le prix de souscription initiale de ces actions s'élèvent à 5 millions AUD, 20 millions BRL, 5 millions CAD, 5 millions CHF, 100 millions CZK, 35 millions DKK, 3 millions EUR, 2,5 millions GBP, 40 millions HKD, 500 millions JPY, 45 millions NOK, 5 millions NZD, 25 millions PLN, 35 millions RMB, 175 millions RUB, 35 millions SEK, 5 millions SGD, 5 millions USD ou 40 millions ZAR. Un investisseur dont l'investissement tombe en deçà du montant minimum d'investissement à la suite d'un ordre de rachat cesse d'être éligible pour ces actions. Un investisseur dont l'investissement est tombé en deçà du montant minimum d'investissement en raison de la baisse de la valeur nette d'inventaire des actions demeure éligible. Toutefois, s'il place un ordre de souscription ultérieur pour ces actions, le montant minimum d'investissement doit être atteint ou dépassé avec cet ordre de souscription ultérieur. »

IA2

« Les actions de classes dont le nom contient la mention « I-A2 » sont réservées aux investisseurs institutionnels au sens de l'Article 174(2)(c) de la Loi de 2010. La commission de gestion forfaitaire maximale de cette classe ne comprend aucune rémunération au titre de la commercialisation. La plus petite unité négociable de ces actions est de 0,001. Dans la mesure où la Société n'en décide pas autrement, le prix de souscription initiale de ces actions s'élève à 100 AUD, 400 BRL, 100 CAD, 100 CHF, 2.000 CZK, 700 DKK, 100 EUR, 100 GBP, 1.000 HKD, 10.000 JPY, 900 NOK, 100 NZD, 500 PLN, 3.500 RUB, 700 SEK, 100 SGD, 100 USD ou 1.000 ZAR. Le montant de souscription minimal pour ces actions lors de chaque souscription est de 10 millions CHF (ou l'équivalent dans une devise étrangère) excepté dans les circonstances suivantes :
~~Lors de la souscription~~
~~(i) un montant minimal doit être respecté, tel qu'indiqué dans la liste ci-dessus ; ou~~
(~~i~~ii) sur la base d'une convention écrite entre l'investisseur institutionnel et UBS Asset Management Switzerland AG ou l'un de ses partenaires contractuels agréés, ou d'une autorisation écrite d'UBS Asset Management Switzerland AG ou de l'un de ses partenaires contractuels agréés, l'actif total dudit investisseur géré par UBS ou sa participation dans des organismes de placement collectif d'UBS dépasse ~~doit représenter un montant supérieur à~~ 30 millions CHF (ou l'équivalent dans une autre devise) ; ou
(~~i~~iii) l'investisseur institutionnel ~~doit être~~ est une institution de prévoyance professionnelle faisant partie d'UBS Group AG ou l'une des sociétés de son groupe détenues à 100%.
La Société de gestion peut renoncer à l'application du montant minimum de souscription si l'encours sous gestion total d'UBS ou la participation dans des organismes de placements collectifs d'UBS d'investisseurs institutionnels représente un montant supérieur à 30 millions CHF durant une période déterminée. »

IA3

« Les actions des classes dont la dénomination comporte la mention « I-A3 » sont exclusivement proposées aux investisseurs institutionnels au sens de l'Article 174 (2), point c) de la Loi de 2010. La

commission de gestion forfaitaire maximale de cette classe ne comprend aucune rémunération au titre de la commercialisation. La plus petite unité négociable de ces actions est de 0,001. Dans la mesure où la Société n'en décide pas autrement, le prix de souscription initiale de ces actions s'élève à 100 AUD, 400 BRL, 100 CAD, 100 CHF, 2.000 CZK, 700 DKK, 100 EUR, 100 GBP, 1.000 HKD, 10.000 JPY, 900 NOK, 100 NZD, 500 PLN, 3.500 RUB, 700 SEK, 100 SGD, 100 USD ou 1.000 ZAR. Le montant de souscription minimal pour ces actions lors de chaque souscription s'élève à 30 millions CHF (ou l'équivalent dans une autre devise) excepté dans les circonstances suivantes :
~~Lors de la souscription~~
~~(i) un montant minimal doit être respecté, tel qu'indiqué dans la liste ci-dessus ; ou~~
(~~i~~ii) sur la base d'une convention écrite entre l'investisseur institutionnel et UBS Asset Management Switzerland AG ou l'un de ses partenaires contractuels agréés, ou d'une autorisation écrite d'UBS Asset Management Switzerland AG ou de l'un de ses partenaires contractuels agréés, l'actif total dudit investisseur géré par UBS ou sa participation dans des organismes de placement collectif d'UBS dépasse ~~doit représenter un montant supérieur à~~ 100 millions CHF (ou l'équivalent dans une autre devise) ; ou
(~~i~~iii) l'investisseur institutionnel ~~doit être~~ est une institution de prévoyance professionnelle faisant partie d'UBS Group AG ou l'une des sociétés de son groupe détenues à 100%.
La Société de gestion peut renoncer à l'application du montant minimum de souscription si l'encours sous gestion total d'UBS ou la participation dans des organismes de placements collectifs d'UBS d'investisseurs institutionnels représente un montant supérieur à 100 millions CHF durant une période déterminée. »

IA4

« Les actions des classes dont la dénomination comporte la mention « I-A4 » sont exclusivement proposées aux investisseurs institutionnels au sens de l'Article 174 (2), point c) de la Loi de 2010. La commission de gestion forfaitaire maximale de cette classe ne comprend aucune rémunération au titre de la commercialisation. La plus petite unité négociable de ces actions est de 0,001. Dans la mesure où la Société n'en décide pas autrement, le prix de souscription initiale de ces actions s'élève à 100 AUD, 400 BRL, 100 CAD, 100 CHF, 2.000 CZK, 700 DKK, 100 EUR, 100 GBP, 1.000 HKD, 10.000 JPY, 900 NOK, 100 NZD, 500 PLN, 3.500 RUB, 700 SEK, 100 SGD, 100 USD ou 1.000 ZAR. Le montant de souscription minimal pour ces actions lors de chaque souscription s'élève à 100 millions CHF (ou l'équivalent dans une autre devise) excepté dans les circonstances suivantes :
~~Lors de la souscription :~~
~~(i) un montant minimal doit être respecté, tel qu'indiqué dans la liste ci-dessus ; ou~~
(~~i~~ii) sur la base d'une convention écrite entre l'investisseur institutionnel et UBS Asset Management Switzerland AG ou l'un de ses partenaires contractuels agréés, ou d'une autorisation écrite d'UBS Asset Management Switzerland AG ou de l'un de ses partenaires contractuels agréés, l'actif total dudit investisseur géré par UBS ou sa participation dans des organismes de placement collectif d'UBS ~~doit représenter un montant supérieur à~~ dépasse 500 millions CHF (ou l'équivalent dans une autre devise) ; ou
(~~i~~iii) l'investisseur institutionnel ~~doit être~~ est une institution de prévoyance professionnelle faisant partie d'UBS Group AG ou l'une des sociétés de son groupe détenues à 100%.
La Société de gestion peut renoncer à l'application du montant de souscription minimal lorsque l'actif total géré par UBS ou la participation dans des organismes de placement collectif d'UBS d'investisseurs institutionnels représente un montant supérieur à 500 millions CHF durant une période déterminée. Les investissements ne répondant plus aux critères énoncés ci-dessus peuvent faire l'objet d'un rachat forcé à leur valeur nette d'inventaire alors en vigueur ou être convertis dans une autre classe du compartiment. La Société de gestion décline toute responsabilité en cas de préjudice fiscal dû à un rachat forcé ou à une conversion. »

Les actionnaires voudront bien noter que les modifications susmentionnées visent à apporter une clarification et n'auront pas pour conséquence de priver un actionnaire de son éligibilité pour ces classes d'actions.

2. Le paragraphe « **Intégration ESG** » de la section « Objectif et politique d'investissement des compartiments » dans la partie générale du Prospectus et dans les annexes SFDR sera remplacé par ce qui suit :

« L'intégration des critères ESG est favorisée par la prise en compte des facteurs ESG importants sur le plan financier dans le cadre du processus d'investissement.
La prise en compte de l'importance financière garantit que le Gestionnaire de portefeuille se concentre sur les risques et opportunités ESG susceptibles d'avoir un effet sur la performance financière de l'émetteur, qu'il s'agisse d'une entreprise ou non, et, par extension, sur le rendement de l'investissement. L'analyse des facteurs ESG importants peut comporter de nombreux aspects, tels que

l'empreinte carbone, la santé et le bien-être, les droits de l'homme, la gestion de la chaîne d'approvisionnement, le traitement équitable des clients et la gouvernance d'entreprise.
Cette analyse est intégrée dans une évaluation ESG qualitative réalisée par le Gestionnaire de portefeuille qui exploite les recherches internes. Le Gestionnaire de portefeuille a également accès à des données ESG quantitatives qui combinent plusieurs sources et fournissent des informations sur les risques et opportunités ESG.
En l'absence d'évaluation ESG qualitative, ce qui peut notamment être le cas pour des émetteurs autres que des entreprises, le Gestionnaire de portefeuille tient compte de données quantitatives. Le processus d'intégration ESG ne réduit pas intégralement l'exposition aux risques ESG, car le Gestionnaire de portefeuille évalue toutes les informations et prend des décisions qui visent principalement à maximiser la performance financière. »

Les actionnaires voudront bien noter que le changement susmentionné ne modifie pas de manière significative la façon dont UBS Asset Management intègre les risques ESG dans le processus d'investissement et n'aura aucune incidence sur l'univers d'investissement ni sur la composition du portefeuille des compartiments.

3. La référence à la « Politique d'exclusion selon des critères de durabilité » sera remplacée par l'« **Approche en matière d'exclusions d'UBS AM** » dans l'ensemble du prospectus, y compris dans les annexes SFDR.

   Les actionnaires noteront que ceci n'entraînera aucune modification des exclusions appliquées à l'univers d'investissement des compartiments.

4. Le paragraphe « **Vote** » de la partie générale de l'objectif et de la politique d'investissement des compartiments sera modifié afin de préciser que le Rapport annuel sur l'actionnariat actif d'UBS AM contient des informations sur les activités de vote globales et non sur les activités de vote menées auprès de sociétés spécifiques.

   Les actionnaires noteront que ces modifications n'entraîneront aucun changement dans la manière dont les informations relatives aux activités de vote sont présentées dans le Rapport annuel sur l'actionnariat actif d'UBS Asset Management.

5. La classification interne d'UBS Asset Management concernant les compartiments classés en tant que « Fonds avec intégration des critères ESG », « Fonds axés sur la durabilité » et « Fonds à impact en matière de durabilité » ne sera plus mentionnée dans le Prospectus afin de garantir que les informations communiquées restent alignées sur l'évolution des régimes réglementaires européens et britanniques en matière de labélisation. Le Prospectus et les Annexes ont été modifiés en conséquence.

   Les actionnaires voudront toutefois bien noter que cela n'entraînera aucune modification de la manière dont UBS Asset Management intègre les risques ESG dans le processus d'investissement ni, le cas échéant, aucune modification des caractéristiques ESG ou des objectifs en matière de durabilité promus pour les compartiments concernés et que, par conséquent, il n'y aura aucune incidence sur l'univers d'investissement ni sur la composition du portefeuille des compartiments. En outre, la classification réglementaire des compartiments en vertu du Règlement (UE) 2019/2088 du Parlement européen et du Conseil du 27 novembre 2019 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (« SFDR ») demeure inchangée.

6. Pour offrir une plus grande transparence sur la façon dont les risques de durabilité sont intégrés dans les stratégies d'investissement, la section relative à la politique d'investissement de tous les compartiments, à l'exception d'UBS (Lux) Bond SICAV – China Fixed Income (RMB), sera modifiée pour inclure la nouvelle phrase ci-dessous :

   « *Les risques de durabilité sont intégrés à la stratégie d'investissement à travers l'identification des facteurs importants sur le plan financier susceptibles d'influencer les décisions d'investissement, ce qui peut avoir une incidence sur la performance financière des instruments et le rendement des investissements.* »

7. La phrase suivante sera supprimée des annexes SFDR et, le cas échéant, des politiques d'investissement de tous les compartiments :

« […]*Le Score ESG combiné UBS est utilisé afin d'identifier les émetteurs/entreprises de l'univers d'investissement présentant de bonnes caractéristiques en matière de performance environnementale et sociale ou un profil de durabilité solide.* […] »

Les actionnaires voudront bien noter que le changement susmentionné n'aura aucune incidence sur l'univers d'investissement ni sur la composition du portefeuille des compartiments.

8. S'agissant du compartiment UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Corporates (USD), la commission forfaitaire maximale (et la commission de gestion maximale) pour les classes d'actions dont la dénomination comporte la mention « P » et « hedged » a été réduite de 1,850% (respectivement 1,480%) à 1,600% (respectivement 1,280%) par an.

9. La politique d'investissement du compartiment UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates (USD) sera modifiée comme suit :

« *Ce compartiment promeut des caractéristiques environnementales et/ou sociales et est conforme à l'Article 8 du Règlement (UE) 2019/2088 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (« SFDR »). Pour de plus amples informations concernant les caractéristiques environnementales et/ou sociales, veuillez consulter l'Annexe I au présent document (NTR du SFDR Art. 14(2)).* *Les risques de durabilité sont intégrés à la stratégie d'investissement à travers l'identification des facteurs importants sur le plan financier susceptibles d'influencer les décisions d'investissement, ce qui peut avoir une incidence sur la performance financière des instruments et le rendement des investissements*

Le compartiment, géré activement, investit essentiellement dans des obligations d'entreprises libellées en USD ~~*d'émetteurs qui présentent un profil ESG solide (ESG = environnement, social et de gouvernance)*~~*. » […]*

10. En ce qui concerne le compartiment UBS (Lux) Bond SICAV – China Fixed Income (RMB), les modifications suivantes seront apportées à la section « Participation à UBS (Lux) Bond SICAV » :

a) le paragraphe intitulé « Conditions d'émission et de rachat d'actions » sera modifié afin de (i) préciser que les ordres reçus par l'Administrateur d'OPC au plus tard à l'heure limite de réception des ordres un quelconque jour ouvrable seront traités sur la base de la valeur nette d'inventaire calculée pour le jour ouvrable suivant après l'heure limite de réception des ordres (plutôt que sur la base de la valeur nette d'inventaire calculée pour le jour ouvrable auquel l'ordre a été reçu), et afin de (ii) modifier l'heure limite de réception des ordres au titre des ordres de souscription et de rachat de « 11h00 (CET) » à « 15h00 (CET) »,

b) les paragraphes intitulés « Emission d'actions » et « Rachat d'actions » seront modifiés afin de préciser que le prix d'émission des actions du compartiment, respectivement la contrepartie des actions du compartiment présentées au rachat, est versé au plus tard quatre (4) jours ouvrables (au lieu de trois (3) jours ouvrables) après le jour de l'ordre.

11. En ce qui concerne le compartiment UBS (Lux) Bond SICAV – Global Inflation-linked (USD), les modifications suivantes seront apportées :

a) La méthode de calcul du risque global sera modifiée, passant de l'« Approche par la VAR relative » à l'« Approche par la VAR absolue », la fourchette d'effet de levier attendue associée est modifiée de « 0-5 » à « 0-10 » et le portefeuille de référence associé, « Bloomberg Global inflation linked 1-10 years (hedged USD) », est remplacé par « s/o ».

b) La politique d'investissement du compartiment sera modifiée afin d'ajouter les paragraphes suivants pour plus de transparence sur l'utilisation des instruments dérivés :

« *[…]*

Le recours aux instruments dérivés joue un rôle déterminant dans la réalisation des objectifs d'investissement. Afin de mettre en œuvre la stratégie d'investissement, il est prévu que le Gestionnaire de portefeuille acquerra des instruments dérivés en vue d'investir dans des actifs légaux repris dans la politique d'investissement, sans acquérir directement les instruments sous-jacents. Les

instruments dérivés sont utilisés en vue de bâtir et de couvrir l'exposition du portefeuille au marché. L'exposition totale du compartiment est mesurée à l'aide de la méthode de la VaR absolue. L'effet de levier moyen du compartiment s'élève à 1.000% de sa valeur nette d'inventaire sur une durée moyenne d'un an, mais le levier peut occasionnellement dépasser ce niveau. L'effet de levier correspond à la somme des expositions notionnelles des instruments dérivés utilisés ; il n'est pas nécessairement représentatif du niveau de risque d'investissement du compartiment. La méthode de la somme des valeurs notionnelles ne permet pas de compenser les positions sur instruments dérivés, qui peuvent inclure des transactions de couverture et d'autres stratégies visant à atténuer les risques. Les stratégies de dérivés qui mettent en œuvre des instruments à fort effet de levier sont susceptibles de faire augmenter le niveau de levier du compartiment. Ceci aura cependant une incidence limitée voire nulle sur le profil de risque général du compartiment, dont le suivi et le contrôle sont réalisés conformément à la directive OPCVM.
L'attention des investisseurs est en outre attirée sur les risques décrits à la section « Recours aux instruments financiers dérivés », lesquels revêtent ici une importance particulière en raison de l'effet de levier élevé. Le compartiment pourra faire appel à des instruments dérivés sur taux d'intérêt tels que des contrats futures sur taux d'intérêt ou sur obligations, des swaps de taux d'intérêt, des options sur contrats futures sur taux d'intérêt ou sur obligations ainsi que des swaptions, ceci dans le but de consolider des positions nettes courtes ou longues liées à des courbes de taux d'intérêt individuelles, sous réserve de conserver un positionnement net long en duration au niveau de la SICAV dans son ensemble.

Le compartiment pourra utiliser des dérivés de crédit tels que des titres liés à des événements de crédit et des CDS (credit default swaps) sur plusieurs types de sous-jacents (émetteurs, indices de crédit, indices ABS ou autres indices obligataires spécifiques) afin de renforcer les positions nettes courtes ou longues sur des segments de marché individuels (régions, secteurs, notation), des devises ou des émetteurs particuliers, sous réserve de conserver un positionnement net long en duration au niveau de la SICAV dans son ensemble. Le compartiment pourra avoir recours à des swaps de rendement total sur indices obligataires afin de consolider des expositions courtes ou longues à des marchés obligataires spécifiques. Par ailleurs, le compartiment investira dans des titres « To Be Announced » (TBA), c'est-à-dire des titres adossés à des créances hypothécaires (« Mortgage-Backed Securities » – « MBS ») avec règlement à terme. Ces contrats très liquides sont utilisés pour l'achat ou la vente de MBS émis par le gouvernement américain à une date future prédéterminée. Les MBS sont généralement négociés aux Etats-Unis via des transactions TBA. La principale caractéristique d'une transaction TBA est que les titres exacts à livrer à l'acheteur ne sont pas précisés au moment de la négociation, ce qui favorise la liquidité du marché des contrats à terme.
Le Gestionnaire de portefeuille prend des positions actives en devises de manière opportuniste en vue d'accroître la valeur. La stratégie de change prévoit l'initiation de positions sur des devises nationales. Les options suivantes permettent de bénéficier de la performance des devises nationales : participation directe par l'achat de titres libellés en devises nationales ou participation indirecte via des instruments dérivés, ou une combinaison de ces deux méthodes. Le compartiment pourra par ailleurs utiliser des instruments dérivés sur devises tels que des contrats de change à terme, contrats à terme non livrables (non-deliverable forwards, ou NDF) et swaps et options sur devises afin d'augmenter ou de réduire l'exposition à différentes devises, en se réservant la possibilité de prendre des positions globales nettes courtes ou longues sur des devises individuelles. »

12. Le point a) « Impôt sur les sociétés » et le point b) « Taxe sur la valeur ajoutée (« TVA ») » de la section « **Fiscalité en RPC** » seront mis à jour pour refléter les nouvelles prolongations temporaires des exonérations de l'IS et de la TVA, comme suit :

« […]

Dans le cadre de la Circulaire 108, le 22 novembre 2021, le MOF et la STA ont publié conjointement l'avis public MOF/STA [2021] n° 34 (« AP 34 »), en vertu duquel l'exonération prévue par la Circulaire 108 a été prolongée jusqu'au 31 décembre 2025. Par la suite, le 13 janvier 2026, le MOF et la STA ont publié conjointement l'annonce administrative MOF/STA [2026] No. 5 (« AP 5 »), confirmant la prolongation de l'exonération jusqu'au 31 décembre 2027. Cette exemption ~~selon la Circulaire 108 et l'AP 34~~ prévue par l'AP 5 ~~n'~~étant de nature provisoire, rien ne garantit qu'elle continuera de s'appliquer après le 31 décembre 2027. ~~il est difficile de savoir si elle sera toujours en vigueur au-delà du 31 décembre 2025.~~ Conformément à la législation fiscale en vigueur en RPC, les intérêts générés par les obligations d'Etat émises par le Bureau des finances compétent du Conseil d'Etat et/ou les obligations des administrations locales approuvées par le Conseil d'Etat sont exonérés du CIT.

[…]

Les produits d'intérêt perçus par les investisseurs étrangers sur les investissements en obligations onshore sont soumis à une TVA de 6%, sauf exemption particulière ~~(voir remarques à l'égard de la~~

~~Circulaire 108 et de l'AP 34 ci-dessous)~~. Conformément à la Circulaire 36, les revenus d'intérêt issus de dépôts ne sont pas soumis à la TVA et les revenus d'intérêt sur emprunts d'Etat sont exonérés de la TVA. La Circulaire 108 prévoit une exonération de TVA applicable aux produits d'intérêts perçus par les investisseurs institutionnels étrangers au titre d'investissements sur le marché obligataire chinois entre le 7 novembre 2018 et le 6 novembre 2021. Cette exonération a ensuite été prolongée jusqu'au 31 décembre 2025 en vertu de l'AP 34, puis jusqu'au 31 décembre 2027 en vertu de l'AP 5. L'exonération étant de nature provisoire, rien ne garantit qu'elle continuera de s'appliquer après le 31 décembre 2027. Cette exonération ne s'applique pas aux revenus d'intérêts obligataires liés dans les faits à un établissement ou à un lieu d'activité d'investisseurs institutionnels étrangers en Chine. ~~L'AP 34 prévoit une prolongation de cette période jusqu'au 31 décembre 2025. Cette exemption selon la Circulaire 108 et l'AP 34 n'étant que provisoire, il est difficile de savoir si elle sera toujours en vigueur au delà du 31 décembre 2025.~~ L'application de la TVA s'accompagne de taxes supplémentaires (dont la taxe sur la construction et la rénovation urbaine, la surtaxe relative à l'éducation et la surtaxe régionale relative à l'éducation) d'un montant s'élevant à 12% de la TVA applicable.

[…] »

13. Le paragraphe 4 de la section « **Frais payés par la Société** » sera modifié comme suit :

« La Société de gestion ou ~~ses mandataires~~ une entité agréée peu~~vent~~t verser des remises directement aux investisseurs. Ces remises visent à réduire les frais imputés aux investisseurs concernés. L'attribution de remises est autorisée à condition qu'elles :

- *soient prélevées sur les frais de la Société de gestion ou de ~~ses mandataires~~ l'entité agréée et ne représentent donc pas une charge supplémentaire pour l'actif du compartiment ;*

[…]

Les critères supplémentaires suivants peuvent être appliqués :

- *le total des actifs détenus par l'investisseur dans les organismes de placement collectif d'UBS ;*
- *le canal de distribution par lequel l'investisseur investit ; et/ou*
- *la région de domiciliation de l'investisseur.*

La Société de gestion ou ~~ses mandataires~~ l'entité agréée divulguer~~ont~~a gratuitement le montant des remises sur demande de l'investisseur. »

Les actionnaires noteront que les changements susmentionnés n'entraîneront aucune augmentation des frais à la charge des compartiments.

14. Les annexes SFDR des compartiments ci-dessous seront mises à jour comme suit :

a) UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD), UBS (Lux) Bond SICAV – Convert Global (EUR), UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Corporates (USD), UBS (Lux) Bond SICAV – Global Corporates (USD), UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD), UBS (Lux) Bond SICAV – Global Inflation-linked (USD), UBS (Lux) Bond SICAV – Global Short Term Flexible (USD), UBS (Lux) Bond SICAV – Short Duration High Yield (USD) et UBS (Lux) Bond SICAV – USD Corporates (USD) :

« […]
~~Politique d'exclusion selon des critères de durabilité~~ Approche en matière d'exclusions d'UBS AM

~~La Politique d'exclusion selon des critères de durabilité~~ L'Approche en matière d'exclusions d'UBS AM du Gestionnaire de portefeuille décrit les exclusions applicables à l'univers d'investissement du produit financier. Ce compartiment applique des Exclusions standard telles que définies dans l'Approche en matière d'exclusions d'UBS AM et exclut également les émetteurs qui ne respectent pas le Pacte mondial des Nations Unies et ne prennent pas de mesures correctives crédibles. Un lien vers ~~la Politique d'exclusion selon des critères de durabilité~~ l'Approche en matière d'exclusions d'UBS AM figure à la section ~~« Politique d'exclusion selon des critères de durabilité »~~ « Approche en matière d'exclusions d'UBS AM » du Prospectus. »

b) UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds (USD), UBS (Lux) Bond Fund – EUR Corporates (EUR), UBS (Lux) Bond SICAV – Green Social Sustainable Bonds (EUR), UBS (Lux)

Bond SICAV – Short Term EUR Corporates (EUR), UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates (USD) et UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates (USD) :

« *[…]*
~~*Politique d'exclusion selon des critères de durabilité*~~ *Approche en matière d'exclusions d'UBS AM*

~~*La Politique d'exclusion selon des critères de durabilité*~~ *L'Approche en matière d'exclusions d'UBS AM du Gestionnaire de portefeuille décrit les exclusions applicables à l'univers d'investissement du produit financier. Ce compartiment applique des Exclusions standard et étendues telles que définies dans l'Approche en matière d'exclusions d'UBS AM. Un lien vers* ~~*la Politique d'exclusion selon des critères de durabilité*~~ *l'Approche en matière d'exclusions d'UBS AM figure à la section* ~~*« Politique d'exclusion selon des critères de durabilité »*~~ *« Approche en matière d'exclusions d'UBS AM » du Prospectus. »*

Les actionnaires noteront que les modifications décrites aux points a) et b) ci-dessus n'affecteront pas l'univers d'investissement des compartiments.

c) S'agissant des compartiments UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates (EUR), UBS (Lux) Bond SICAV – Green Social Sustainable Bonds (EUR), UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates (EUR), UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates (USD) et UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates (USD), les exclusions spécifiques au fonds seront modifiées comme suit :

« Exclusions spécifiques au fonds :

~~*Emetteurs privés : En général, les risques ESG des émetteurs privés sont évalués à l'aide d'une Recommandation exclusive d'UBS en matière de risques ESG, qui note les émetteurs sur une échelle à cinq points (1 – risque ESG négligeable, 2 – faible, 3 – moyen, 4 – élevé et 5 – grave). Les compartiments excluront généralement les sociétés émettrices pour lesquelles des risques ont été identifiés dans le Tableau de bord des risques ESG (décrit à la section Intégration des critères ESG), à moins que la recommandation globale des risques ESG d'UBS soit comprise entre 1 et 3.*~~
~~*Autres émetteurs : En l'absence de Recommandation d'UBS en matière de risques ESG, les compartiments prendront en compte le signal de risque du tableau de bord des risques ESG exclusif et excluront les émetteurs pour lesquels le tableau de bord des risques ESG exclusif a émis un signal de risque positif.*~~
~~*Les obligations titrisées ne sont pas concernées par le processus d'intégration des critères ESG.*~~

Les émetteurs sont évalués au regard des opportunités et des risques ESG importants sur le plan financier susceptibles d'influencer la performance future d'un investissement. Les résultats sont intégrés dans l'évaluation ESG qualitative qui attribue une Recommandation ESG d'UBS sur une échelle de 1 à 5 (1 correspondant à une opportunité significative en termes d'ESG et 5 à un risque significatif en termes d'ESG).
Ce compartiment exclut les émetteurs ayant une recommandation de 5.
En l'absence d'évaluation ESG qualitative, le Gestionnaire de portefeuille tiendra compte de données quantitatives et exclura les émetteurs qui présentent un risque ESG important selon la méthodologie interne. Les obligations titrisées ne sont pas concernées par le processus d'intégration des critères ESG. »

d) S'agissant du compartiment UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds (USD), les exclusions spécifiques au fonds seront modifiées comme suit :

« Exclusions spécifiques au fonds :
~~*Emetteurs privés : En général, les risques ESG des émetteurs privés sont évalués à l'aide d'une Recommandation exclusive d'UBS en matière de risques ESG, qui note les émetteurs sur une échelle à cinq points (1 – risque ESG négligeable, 2 – faible, 3 – moyen, 4 – élevé et 5 – grave). Les compartiments excluront généralement les sociétés émettrices pour lesquelles des risques ont été identifiés dans le Tableau de bord des risques ESG (décrit à la section Intégration des critères ESG), à moins que la recommandation globale des risques ESG d'UBS soit comprise entre 1 et 3.*~~
~~*Autres émetteurs : En l'absence de Recommandation d'UBS en matière de risques ESG, les compartiments prendront en compte le signal de risque du tableau de bord des risques ESG exclusif et excluront les émetteurs pour lesquels le tableau de bord des risques ESG exclusif a émis un signal de risque positif.*~~
~~*Les obligations titrisées ne sont pas concernées par le processus d'intégration des critères ESG.*~~

~~*Compte tenu de l'exigence de diversification, le portefeuille peut contenir jusqu'à 20% de titres d'émetteurs avec des risques ESG identifiés notés 4 et jusqu'à 10% de titres non notés (en l'absence d'informations disponibles ou s'il s'agit de nouvelles émissions, par exemple).*~~

Les émetteurs sont évalués au regard des opportunités et des risques ESG importants sur le plan financier susceptibles d'influencer la performance future d'un investissement. Les résultats sont intégrés dans l'évaluation ESG qualitative qui attribue une Recommandation ESG d'UBS sur une échelle de 1 à 5 (1 correspondant à une opportunité significative en termes d'ESG et 5 à un risque significatif en termes d'ESG).
Ce compartiment exclut les émetteurs ayant une recommandation de 5.
En l'absence d'évaluation ESG qualitative, le Gestionnaire de portefeuille tiendra compte de données quantitatives et exclura les émetteurs qui présentent un risque ESG important selon la méthodologie interne. Les obligations titrisées ne sont pas concernées par le processus d'intégration des critères ESG. »

Les actionnaires noteront que les modifications décrites aux points c) et d) ci-dessus peuvent entraîner de légères modifications au sein de l'univers d'investissement des compartiments.

Les modifications entreront en vigueur le 18 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 17 septembre 2026. Les modifications seront visibles dans le Prospectus de la Société.

Luxembourg, le 17 août 2026 l La Société

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

www.ubs.com

Avis aux actionnaires d'UBS (Lux) Bond SICAV
(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 :

1. La description des classes d'actions suivantes sera modifiée comme suit :

K1**

« Les actions des classes dont la dénomination comporte la mention « K-1 » sont proposées à tous les investisseurs et sont soumises à un montant minimum d'investissement. Leur plus petite unité négociable est de 0,001. Le montant minimum d'investissement ~~correspond au prix de souscription initiale de la classe de parts et~~ est utilisé par les intermédiaires financiers au niveau des clients. ~~Ce montant minimum d'investissement doit être atteint ou dépassé pour chaque ordre de souscription soumis.~~ Dans la mesure où la Société n'en décide pas autrement, le montant minimum d'investissement et le prix de souscription initiale de ces actions s'élèvent à 5 millions AUD, 20 millions BRL, 5 millions CAD, 5 millions CHF, 100 millions CZK, 35 millions DKK, 3 millions EUR, 2,5 millions GBP, 40 millions HKD, 500 millions JPY, 45 millions NOK, 5 millions NZD, 25 millions PLN, 35 millions RMB, 175 millions RUB, 35 millions SEK, 5 millions SGD, 5 millions USD ou 40 millions ZAR. Un investisseur dont l'investissement tombe en deçà du montant minimum d'investissement à la suite d'un ordre de rachat cesse d'être éligible pour ces actions. Un investisseur dont l'investissement est tombé en deçà du montant minimum d'investissement en raison de la baisse de la valeur nette d'inventaire des actions demeure éligible. Toutefois, s'il place un ordre de souscription ultérieur pour ces actions, le montant minimum d'investissement doit être atteint ou dépassé avec cet ordre de souscription ultérieur. »

IA2**

« Les actions de classes dont le nom contient la mention « I-A2 » sont réservées aux investisseurs institutionnels au sens de l'Article 174(2)(c) de la Loi de 2010. La commission de gestion forfaitaire maximale de cette classe ne comprend aucune rémunération au titre de la commercialisation. La plus petite unité négociable de ces actions est de 0,001. Dans la mesure où la Société n'en décide pas autrement, le prix de souscription initiale de ces actions s'élève à 100 AUD, 400 BRL, 100 CAD, 100 CHF, 2.000 CZK, 700 DKK, 100 EUR, 100 GBP, 1.000 HKD, 10.000 JPY, 900 NOK, 100 NZD, 500 PLN, 3.500 RUB, 700 SEK, 100 SGD, 100 USD ou 1.000 ZAR. Le montant de souscription minimal pour ces actions lors de chaque souscription est de 10 millions CHF (ou l'équivalent dans une devise étrangère) excepté dans les circonstances suivantes :
~~Lors de la souscription~~
~~(i) un montant minimal doit être respecté, tel qu'indiqué dans la liste ci-dessus ; ou~~
(ii) sur la base d'une convention écrite entre l'investisseur institutionnel et UBS Asset Management Switzerland AG ou l'un de ses partenaires contractuels agréés, ou d'une autorisation écrite d'UBS Asset Management Switzerland AG ou de l'un de ses partenaires contractuels agréés, l'actif total dudit investisseur géré par UBS ou sa participation dans des organismes de placement collectif d'UBS dépasse ~~doit représenter un montant supérieur à~~ 30 millions CHF (ou l'équivalent dans une autre devise) ; ou
(iii) l'investisseur institutionnel ~~doit être~~ est une institution de prévoyance professionnelle faisant partie d'UBS Group AG ou l'une des sociétés de son groupe détenues à 100%.
La Société de gestion peut renoncer à l'application du montant minimum de souscription si l'encours sous gestion total d'UBS ou la participation dans des organismes de placements collectifs d'UBS d'investisseurs institutionnels représente un montant supérieur à 30 millions CHF durant une période déterminée. »

IA3**

« Les actions des classes dont la dénomination comporte la mention « I-A3 » sont exclusivement proposées aux investisseurs institutionnels au sens de l'Article 174 (2), point c) de la Loi de 2010. La

commission de gestion forfaitaire maximale de cette classe ne comprend aucune rémunération au titre de la commercialisation. La plus petite unité négociable de ces actions est de 0,001. Dans la mesure où la Société n'en décide pas autrement, le prix de souscription initiale de ces actions s'élève à 100 AUD, 400 BRL, 100 CAD, 100 CHF, 2.000 CZK, 700 DKK, 100 EUR, 100 GBP, 1.000 HKD, 10.000 JPY, 900 NOK, 100 NZD, 500 PLN, 3.500 RUB, 700 SEK, 100 SGD, 100 USD ou 1.000 ZAR. Le montant de souscription minimal pour ces actions lors de chaque souscription s'élève à 30 millions CHF (ou l'équivalent dans une autre devise) excepté dans les circonstances suivantes :
~~Lors de la souscription~~
~~(i) un montant minimal doit être respecté, tel qu'indiqué dans la liste ci-dessus ; ou~~
(~~i~~ii) sur la base d'une convention écrite entre l'investisseur institutionnel et UBS Asset Management Switzerland AG ou l'un de ses partenaires contractuels agréés, ou d'une autorisation écrite d'UBS Asset Management Switzerland AG ou de l'un de ses partenaires contractuels agréés, l'actif total dudit investisseur géré par UBS ou sa participation dans des organismes de placement collectif d'UBS dépasse ~~doit représenter un montant supérieur à~~ 100 millions CHF (ou l'équivalent dans une autre devise) ; ou
(~~i~~iii) l'investisseur institutionnel ~~doit être~~ est une institution de prévoyance professionnelle faisant partie d'UBS Group AG ou l'une des sociétés de son groupe détenues à 100%.
La Société de gestion peut renoncer à l'application du montant minimum de souscription si l'encours sous gestion total d'UBS ou la participation dans des organismes de placements collectifs d'UBS d'investisseurs institutionnels représente un montant supérieur à 100 millions CHF durant une période déterminée. »

IA4**

« Les actions des classes dont la dénomination comporte la mention « I-A4 » sont exclusivement proposées aux investisseurs institutionnels au sens de l'Article 174 (2), point c) de la Loi de 2010. La commission de gestion forfaitaire maximale de cette classe ne comprend aucune rémunération au titre de la commercialisation. La plus petite unité négociable de ces actions est de 0,001. Dans la mesure où la Société n'en décide pas autrement, le prix de souscription initiale de ces actions s'élève à 100 AUD, 400 BRL, 100 CAD, 100 CHF, 2.000 CZK, 700 DKK, 100 EUR, 100 GBP, 1.000 HKD, 10.000 JPY, 900 NOK, 100 NZD, 500 PLN, 3.500 RUB, 700 SEK, 100 SGD, 100 USD ou 1.000 ZAR. Le montant de souscription minimal pour ces actions lors de chaque souscription s'élève à 100 millions CHF (ou l'équivalent dans une autre devise) excepté dans les circonstances suivantes :
~~Lors de la souscription :~~
~~(i) un montant minimal doit être respecté, tel qu'indiqué dans la liste ci-dessus ; ou~~
(~~i~~ii) sur la base d'une convention écrite entre l'investisseur institutionnel et UBS Asset Management Switzerland AG ou l'un de ses partenaires contractuels agréés, ou d'une autorisation écrite d'UBS Asset Management Switzerland AG ou de l'un de ses partenaires contractuels agréés, l'actif total dudit investisseur géré par UBS ou sa participation dans des organismes de placement collectif d'UBS ~~doit représenter un montant supérieur à~~ dépasse 500 millions CHF (ou l'équivalent dans une autre devise) ; ou
(~~i~~iii) l'investisseur institutionnel ~~doit être~~ est une institution de prévoyance professionnelle faisant partie d'UBS Group AG ou l'une des sociétés de son groupe détenues à 100%.
La Société de gestion peut renoncer à l'application du montant de souscription minimal lorsque l'actif total géré par UBS ou la participation dans des organismes de placement collectif d'UBS d'investisseurs institutionnels représente un montant supérieur à 500 millions CHF durant une période déterminée. Les investissements ne répondant plus aux critères énoncés ci-dessus peuvent faire l'objet d'un rachat forcé à leur valeur nette d'inventaire alors en vigueur ou être convertis dans une autre classe du compartiment. La Société de gestion décline toute responsabilité en cas de préjudice fiscal dû à un rachat forcé ou à une conversion. »

Les actionnaires voudront bien noter que les modifications susmentionnées visent à apporter une clarification et n'auront pas pour conséquence de priver un actionnaire de son éligibilité pour ces classes d'actions.

2. Le paragraphe « **Intégration ESG** » de la section « Objectif et politique d'investissement des compartiments » dans la partie générale du Prospectus et dans les annexes SFDR sera remplacé par ce qui suit :

« L'intégration des critères ESG est favorisée par la prise en compte des facteurs ESG importants sur le plan financier dans le cadre du processus d'investissement.
La prise en compte de l'importance financière garantit que le Gestionnaire de portefeuille se concentre sur les risques et opportunités ESG susceptibles d'avoir un effet sur la performance financière de l'émetteur, qu'il s'agisse d'une entreprise ou non, et, par extension, sur le rendement de l'investissement. L'analyse des facteurs ESG importants peut comporter de nombreux aspects, tels que

l'empreinte carbone, la santé et le bien-être, les droits de l'homme, la gestion de la chaîne d'approvisionnement, le traitement équitable des clients et la gouvernance d'entreprise.
Cette analyse est intégrée dans une évaluation ESG qualitative réalisée par le Gestionnaire de portefeuille qui exploite les recherches internes. Le Gestionnaire de portefeuille a également accès à des données ESG quantitatives qui combinent plusieurs sources et fournissent des informations sur les risques et opportunités ESG.
En l'absence d'évaluation ESG qualitative, ce qui peut notamment être le cas pour des émetteurs autres que des entreprises, le Gestionnaire de portefeuille tient compte de données quantitatives. Le processus d'intégration ESG ne réduit pas intégralement l'exposition aux risques ESG, car le Gestionnaire de portefeuille évalue toutes les informations et prend des décisions qui visent principalement à maximiser la performance financière. »

Les actionnaires voudront bien noter que le changement susmentionné ne modifie pas de manière significative la façon dont UBS Asset Management intègre les risques ESG dans le processus d'investissement et n'aura aucune incidence sur l'univers d'investissement ni sur la composition du portefeuille des compartiments.

3. La référence à la « Politique d'exclusion selon des critères de durabilité » sera remplacée par l'« **Approche en matière d'exclusions d'UBS AM** » dans l'ensemble du prospectus, y compris dans les annexes SFDR.

   Les actionnaires noteront que ceci n'entraînera aucune modification des exclusions appliquées à l'univers d'investissement des compartiments.

4. Le paragraphe « **Vote** » de la partie générale de l'objectif et de la politique d'investissement des compartiments sera modifié afin de préciser que le Rapport annuel sur l'actionnariat actif d'UBS AM contient des informations sur les activités de vote globales et non sur les activités de vote menées auprès de sociétés spécifiques.

   Les actionnaires noteront que ces modifications n'entraîneront aucun changement dans la manière dont les informations relatives aux activités de vote sont présentées dans le Rapport annuel sur l'actionnariat actif d'UBS Asset Management.

5. La classification interne d'UBS Asset Management concernant les compartiments classés en tant que « Fonds avec intégration des critères ESG », « Fonds axés sur la durabilité » et « Fonds à impact en matière de durabilité » ne sera plus mentionnée dans le Prospectus afin de garantir que les informations communiquées restent alignées sur l'évolution des régimes réglementaires européens et britanniques en matière de labélisation. Le Prospectus et les Annexes ont été modifiés en conséquence.

   Les actionnaires voudront toutefois bien noter que cela n'entraînera aucune modification de la manière dont UBS Asset Management intègre les risques ESG dans le processus d'investissement ni, le cas échéant, aucune modification des caractéristiques ESG ou des objectifs en matière de durabilité promus pour les compartiments concernés et que, par conséquent, il n'y aura aucune incidence sur l'univers d'investissement ni sur la composition du portefeuille des compartiments. En outre, la classification réglementaire des compartiments en vertu du Règlement (UE) 2019/2088 du Parlement européen et du Conseil du 27 novembre 2019 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (« SFDR ») demeure inchangée.

6. Pour offrir une plus grande transparence sur la façon dont les risques de durabilité sont intégrés dans les stratégies d'investissement, la section relative à la politique d'investissement de tous les compartiments, à l'exception d'UBS (Lux) Bond SICAV – China Fixed Income (RMB), sera modifiée pour inclure la nouvelle phrase ci-dessous :

   « *Les risques de durabilité sont intégrés à la stratégie d'investissement à travers l'identification des facteurs importants sur le plan financier susceptibles d'influencer les décisions d'investissement, ce qui peut avoir une incidence sur la performance financière des instruments et le rendement des investissements.* »

7. La phrase suivante sera supprimée des annexes SFDR et, le cas échéant, des politiques d'investissement de tous les compartiments :

« […]*Le Score ESG combiné UBS est utilisé afin d'identifier les émetteurs/entreprises de l'univers d'investissement présentant de bonnes caractéristiques en matière de performance environnementale et sociale ou un profil de durabilité solide.* […] »

Les actionnaires voudront bien noter que le changement susmentionné n'aura aucune incidence sur l'univers d'investissement ni sur la composition du portefeuille des compartiments.

8. S'agissant du compartiment UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Corporates (USD), la commission forfaitaire maximale (et la commission de gestion maximale) pour les classes d'actions dont la dénomination comporte la mention « P » et « hedged » a été réduite de 1,850% (respectivement 1,480%) à 1,600% (respectivement 1,280%) par an.

9. La politique d'investissement du compartiment UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates (USD) sera modifiée comme suit :

« *Ce compartiment promeut des caractéristiques environnementales et/ou sociales et est conforme à l'Article 8 du Règlement (UE) 2019/2088 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (« SFDR »). Pour de plus amples informations concernant les caractéristiques environnementales et/ou sociales, veuillez consulter l'Annexe I au présent document (NTR du SFDR Art. 14(2)).* *Les risques de durabilité sont intégrés à la stratégie d'investissement à travers l'identification des facteurs importants sur le plan financier susceptibles d'influencer les décisions d'investissement, ce qui peut avoir une incidence sur la performance financière des instruments et le rendement des investissements*

Le compartiment, géré activement, investit essentiellement dans des obligations d'entreprises libellées en USD ~~*d'émetteurs qui présentent un profil ESG solide (ESG = environnement, social et de gouvernance)*~~*. » […]*

10. En ce qui concerne le compartiment UBS (Lux) Bond SICAV – China Fixed Income (RMB), les modifications suivantes seront apportées à la section « Participation à UBS (Lux) Bond SICAV » :

a) le paragraphe intitulé « Conditions d'émission et de rachat d'actions » sera modifié afin de (i) préciser que les ordres reçus par l'Administrateur d'OPC au plus tard à l'heure limite de réception des ordres un quelconque jour ouvrable seront traités sur la base de la valeur nette d'inventaire calculée pour le jour ouvrable suivant après l'heure limite de réception des ordres (plutôt que sur la base de la valeur nette d'inventaire calculée pour le jour ouvrable auquel l'ordre a été reçu), et afin de (ii) modifier l'heure limite de réception des ordres au titre des ordres de souscription et de rachat de « 11h00 (CET) » à « 15h00 (CET) »,

b) les paragraphes intitulés « Emission d'actions » et « Rachat d'actions » seront modifiés afin de préciser que le prix d'émission des actions du compartiment, respectivement la contrepartie des actions du compartiment présentées au rachat, est versé au plus tard quatre (4) jours ouvrables (au lieu de trois (3) jours ouvrables) après le jour de l'ordre.

11. En ce qui concerne le compartiment UBS (Lux) Bond SICAV – Global Inflation-linked (USD), les modifications suivantes seront apportées :

a) La méthode de calcul du risque global sera modifiée, passant de l'« Approche par la VAR relative » à l'« Approche par la VAR absolue », la fourchette d'effet de levier attendue associée est modifiée de « 0-5 » à « 0-10 » et le portefeuille de référence associé, « Bloomberg Global inflation linked 1-10 years (hedged USD) », est remplacé par « s/o ».

b) La politique d'investissement du compartiment sera modifiée afin d'ajouter les paragraphes suivants pour plus de transparence sur l'utilisation des instruments dérivés :

« *[…]*

Le recours aux instruments dérivés joue un rôle déterminant dans la réalisation des objectifs d'investissement. Afin de mettre en œuvre la stratégie d'investissement, il est prévu que le Gestionnaire de portefeuille acquerra des instruments dérivés en vue d'investir dans des actifs légaux repris dans la politique d'investissement, sans acquérir directement les instruments sous-jacents. Les

instruments dérivés sont utilisés en vue de bâtir et de couvrir l'exposition du portefeuille au marché. L'exposition totale du compartiment est mesurée à l'aide de la méthode de la VaR absolue. L'effet de levier moyen du compartiment s'élève à 1.000% de sa valeur nette d'inventaire sur une durée moyenne d'un an, mais le levier peut occasionnellement dépasser ce niveau. L'effet de levier correspond à la somme des expositions notionnelles des instruments dérivés utilisés ; il n'est pas nécessairement représentatif du niveau de risque d'investissement du compartiment. La méthode de la somme des valeurs notionnelles ne permet pas de compenser les positions sur instruments dérivés, qui peuvent inclure des transactions de couverture et d'autres stratégies visant à atténuer les risques. Les stratégies de dérivés qui mettent en œuvre des instruments à fort effet de levier sont susceptibles de faire augmenter le niveau de levier du compartiment. Ceci aura cependant une incidence limitée voire nulle sur le profil de risque général du compartiment, dont le suivi et le contrôle sont réalisés conformément à la directive OPCVM.
L'attention des investisseurs est en outre attirée sur les risques décrits à la section « Recours aux instruments financiers dérivés », lesquels revêtent ici une importance particulière en raison de l'effet de levier élevé. Le compartiment pourra faire appel à des instruments dérivés sur taux d'intérêt tels que des contrats futures sur taux d'intérêt ou sur obligations, des swaps de taux d'intérêt, des options sur contrats futures sur taux d'intérêt ou sur obligations ainsi que des swaptions, ceci dans le but de consolider des positions nettes courtes ou longues liées à des courbes de taux d'intérêt individuelles, sous réserve de conserver un positionnement net long en duration au niveau de la SICAV dans son ensemble.

Le compartiment pourra utiliser des dérivés de crédit tels que des titres liés à des événements de crédit et des CDS (credit default swaps) sur plusieurs types de sous-jacents (émetteurs, indices de crédit, indices ABS ou autres indices obligataires spécifiques) afin de renforcer les positions nettes courtes ou longues sur des segments de marché individuels (régions, secteurs, notation), des devises ou des émetteurs particuliers, sous réserve de conserver un positionnement net long en duration au niveau de la SICAV dans son ensemble. Le compartiment pourra avoir recours à des swaps de rendement total sur indices obligataires afin de consolider des expositions courtes ou longues à des marchés obligataires spécifiques. Par ailleurs, le compartiment investira dans des titres « To Be Announced » (TBA), c'est-à-dire des titres adossés à des créances hypothécaires (« Mortgage-Backed Securities » – « MBS ») avec règlement à terme. Ces contrats très liquides sont utilisés pour l'achat ou la vente de MBS émis par le gouvernement américain à une date future prédéterminée. Les MBS sont généralement négociés aux Etats-Unis via des transactions TBA. La principale caractéristique d'une transaction TBA est que les titres exacts à livrer à l'acheteur ne sont pas précisés au moment de la négociation, ce qui favorise la liquidité du marché des contrats à terme.
Le Gestionnaire de portefeuille prend des positions actives en devises de manière opportuniste en vue d'accroître la valeur. La stratégie de change prévoit l'initiation de positions sur des devises nationales. Les options suivantes permettent de bénéficier de la performance des devises nationales : participation directe par l'achat de titres libellés en devises nationales ou participation indirecte via des instruments dérivés, ou une combinaison de ces deux méthodes. Le compartiment pourra par ailleurs utiliser des instruments dérivés sur devises tels que des contrats de change à terme, contrats à terme non livrables (non-deliverable forwards, ou NDF) et swaps et options sur devises afin d'augmenter ou de réduire l'exposition à différentes devises, en se réservant la possibilité de prendre des positions globales nettes courtes ou longues sur des devises individuelles. »

12. Le point a) « Impôt sur les sociétés » et le point b) « Taxe sur la valeur ajoutée (« TVA ») » de la section « **Fiscalité en RPC** » seront mis à jour pour refléter les nouvelles prolongations temporaires des exonérations de l'IS et de la TVA, comme suit :

« […]

Dans le cadre de la Circulaire 108, le 22 novembre 2021, le MOF et la STA ont publié conjointement l'avis public MOF/STA [2021] n° 34 (« AP 34 »), en vertu duquel l'exonération prévue par la Circulaire 108 a été prolongée jusqu'au 31 décembre 2025. Par la suite, le 13 janvier 2026, le MOF et la STA ont publié conjointement l'annonce administrative MOF/STA [2026] No. 5 (« AP 5 »), confirmant la prolongation de l'exonération jusqu'au 31 décembre 2027. Cette exemption ~~selon la Circulaire 108 et l'AP 34~~ prévue par l'AP 5 ~~n'~~étant de nature provisoire, rien ne garantit qu'elle continuera de s'appliquer après le 31 décembre 2027. ~~il est difficile de savoir si elle sera toujours en vigueur au-delà du 31 décembre 2025.~~ Conformément à la législation fiscale en vigueur en RPC, les intérêts générés par les obligations d'Etat émises par le Bureau des finances compétent du Conseil d'Etat et/ou les obligations des administrations locales approuvées par le Conseil d'Etat sont exonérés du CIT.

[…]

Les produits d'intérêt perçus par les investisseurs étrangers sur les investissements en obligations onshore sont soumis à une TVA de 6%, sauf exemption particulière ~~(voir remarques à l'égard de la~~

~~Circulaire 108 et de l'AP 34 ci-dessous)~~. Conformément à la Circulaire 36, les revenus d'intérêt issus de dépôts ne sont pas soumis à la TVA et les revenus d'intérêt sur emprunts d'Etat sont exonérés de la TVA. La Circulaire 108 prévoit une exonération de TVA applicable aux produits d'intérêts perçus par les investisseurs institutionnels étrangers au titre d'investissements sur le marché obligataire chinois entre le 7 novembre 2018 et le 6 novembre 2021. Cette exonération a ensuite été prolongée jusqu'au 31 décembre 2025 en vertu de l'AP 34, puis jusqu'au 31 décembre 2027 en vertu de l'AP 5. L'exonération étant de nature provisoire, rien ne garantit qu'elle continuera de s'appliquer après le 31 décembre 2027. Cette exonération ne s'applique pas aux revenus d'intérêts obligataires liés dans les faits à un établissement ou à un lieu d'activité d'investisseurs institutionnels étrangers en Chine. ~~L'AP 34 prévoit une prolongation de cette période jusqu'au 31 décembre 2025. Cette exemption selon la Circulaire 108 et l'AP 34 n'étant que provisoire, il est difficile de savoir si elle sera toujours en vigueur au delà du 31 décembre 2025.~~ L'application de la TVA s'accompagne de taxes supplémentaires (dont la taxe sur la construction et la rénovation urbaine, la surtaxe relative à l'éducation et la surtaxe régionale relative à l'éducation) d'un montant s'élevant à 12% de la TVA applicable.

[…] »

13. Le paragraphe 4 de la section « **Frais payés par la Société** » sera modifié comme suit :

« La Société de gestion ou ~~ses mandataires~~ une entité agréée peu~~vent~~t verser des remises directement aux investisseurs. Ces remises visent à réduire les frais imputés aux investisseurs concernés. L'attribution de remises est autorisée à condition qu'elles :

- *soient prélevées sur les frais de la Société de gestion ou de ~~ses mandataires~~ l'entité agréée et ne représentent donc pas une charge supplémentaire pour l'actif du compartiment ;*

[…]

Les critères supplémentaires suivants peuvent être appliqués :

- *le total des actifs détenus par l'investisseur dans les organismes de placement collectif d'UBS ;*
- *le canal de distribution par lequel l'investisseur investit ; et/ou*
- *la région de domiciliation de l'investisseur.*

La Société de gestion ou ~~ses mandataires~~ l'entité agréée divulguer~~ont~~a gratuitement le montant des remises sur demande de l'investisseur. »

Les actionnaires noteront que les changements susmentionnés n'entraîneront aucune augmentation des frais à la charge des compartiments.

14. Les annexes SFDR des compartiments ci-dessous seront mises à jour comme suit :

a) UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD), UBS (Lux) Bond SICAV – Convert Global (EUR), UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Corporates (USD), UBS (Lux) Bond SICAV – Global Corporates (USD), UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD), UBS (Lux) Bond SICAV – Global Inflation-linked (USD), UBS (Lux) Bond SICAV – Global Short Term Flexible (USD), UBS (Lux) Bond SICAV – Short Duration High Yield (USD) et UBS (Lux) Bond SICAV – USD Corporates (USD) :

« […]
~~Politique d'exclusion selon des critères de durabilité~~ Approche en matière d'exclusions d'UBS AM

~~La Politique d'exclusion selon des critères de durabilité~~ L'Approche en matière d'exclusions d'UBS AM du Gestionnaire de portefeuille décrit les exclusions applicables à l'univers d'investissement du produit financier. Ce compartiment applique des Exclusions standard telles que définies dans l'Approche en matière d'exclusions d'UBS AM et exclut également les émetteurs qui ne respectent pas le Pacte mondial des Nations Unies et ne prennent pas de mesures correctives crédibles. Un lien vers ~~la Politique d'exclusion selon des critères de durabilité~~ l'Approche en matière d'exclusions d'UBS AM figure à la section ~~« Politique d'exclusion selon des critères de durabilité »~~ « Approche en matière d'exclusions d'UBS AM » du Prospectus. »

b) UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds (USD) *, UBS (Lux) Bond Fund – EUR Corporates (EUR), UBS (Lux) Bond SICAV – Green Social Sustainable Bonds (EUR), UBS (Lux)

Bond SICAV – Short Term EUR Corporates (EUR), UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates (USD) et UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates (USD) :

« *[…]*
~~*Politique d'exclusion selon des critères de durabilité*~~ *Approche en matière d'exclusions d'UBS AM*

~~*La Politique d'exclusion selon des critères de durabilité*~~ *L'Approche en matière d'exclusions d'UBS AM du Gestionnaire de portefeuille décrit les exclusions applicables à l'univers d'investissement du produit financier. Ce compartiment applique des Exclusions standard et étendues telles que définies dans l'Approche en matière d'exclusions d'UBS AM. Un lien vers* ~~*la Politique d'exclusion selon des critères de durabilité*~~ *l'Approche en matière d'exclusions d'UBS AM figure à la section* ~~*« Politique d'exclusion selon des critères de durabilité »*~~ *« Approche en matière d'exclusions d'UBS AM » du Prospectus. »*

Les actionnaires noteront que les modifications décrites aux points a) et b) ci-dessus n'affecteront pas l'univers d'investissement des compartiments.

c) S'agissant des compartiments UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates (EUR), UBS (Lux) Bond SICAV – Green Social Sustainable Bonds (EUR), UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates (EUR), UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates (USD) et UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates (USD), les exclusions spécifiques au fonds seront modifiées comme suit :

« Exclusions spécifiques au fonds :

~~*Emetteurs privés : En général, les risques ESG des émetteurs privés sont évalués à l'aide d'une Recommandation exclusive d'UBS en matière de risques ESG, qui note les émetteurs sur une échelle à cinq points (1 - risque ESG négligeable, 2 - faible, 3 - moyen, 4 - élevé et 5 - grave). Les compartiments excluront généralement les sociétés émettrices pour lesquelles des risques ont été identifiés dans le Tableau de bord des risques ESG (décrit à la section Intégration des critères ESG), à moins que la recommandation globale des risques ESG d'UBS soit comprise entre 1 et 3.*~~
~~*Autres émetteurs : En l'absence de Recommandation d'UBS en matière de risques ESG, les compartiments prendront en compte le signal de risque du tableau de bord des risques ESG exclusif et excluront les émetteurs pour lesquels le tableau de bord des risques ESG exclusif a émis un signal de risque positif.*~~
~~*Les obligations titrisées ne sont pas concernées par le processus d'intégration des critères ESG.*~~

Les émetteurs sont évalués au regard des opportunités et des risques ESG importants sur le plan financier susceptibles d'influencer la performance future d'un investissement. Les résultats sont intégrés dans l'évaluation ESG qualitative qui attribue une Recommandation ESG d'UBS sur une échelle de 1 à 5 (1 correspondant à une opportunité significative en termes d'ESG et 5 à un risque significatif en termes d'ESG).
Ce compartiment exclut les émetteurs ayant une recommandation de 5.
En l'absence d'évaluation ESG qualitative, le Gestionnaire de portefeuille tiendra compte de données quantitatives et exclura les émetteurs qui présentent un risque ESG important selon la méthodologie interne. Les obligations titrisées ne sont pas concernées par le processus d'intégration des critères ESG. »

d) S'agissant du compartiment UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds (USD) *, les exclusions spécifiques au fonds seront modifiées comme suit :

« Exclusions spécifiques au fonds :
~~*Emetteurs privés : En général, les risques ESG des émetteurs privés sont évalués à l'aide d'une Recommandation exclusive d'UBS en matière de risques ESG, qui note les émetteurs sur une échelle à cinq points (1 - risque ESG négligeable, 2 - faible, 3 - moyen, 4 - élevé et 5 - grave). Les compartiments excluront généralement les sociétés émettrices pour lesquelles des risques ont été identifiés dans le Tableau de bord des risques ESG (décrit à la section Intégration des critères ESG), à moins que la recommandation globale des risques ESG d'UBS soit comprise entre 1 et 3.*~~
~~*Autres émetteurs : En l'absence de Recommandation d'UBS en matière de risques ESG, les compartiments prendront en compte le signal de risque du tableau de bord des risques ESG exclusif et excluront les émetteurs pour lesquels le tableau de bord des risques ESG exclusif a émis un signal de risque positif.*~~
~~*Les obligations titrisées ne sont pas concernées par le processus d'intégration des critères ESG.*~~

~~*Compte tenu de l'exigence de diversification, le portefeuille peut contenir jusqu'à 20% de titres d'émetteurs avec des risques ESG identifiés notés 4 et jusqu'à 10% de titres non notés (en l'absence d'informations disponibles ou s'il s'agit de nouvelles émissions, par exemple).*~~

Les émetteurs sont évalués au regard des opportunités et des risques ESG importants sur le plan financier susceptibles d'influencer la performance future d'un investissement. Les résultats sont intégrés dans l'évaluation ESG qualitative qui attribue une Recommandation ESG d'UBS sur une échelle de 1 à 5 (1 correspondant à une opportunité significative en termes d'ESG et 5 à un risque significatif en termes d'ESG).
Ce compartiment exclut les émetteurs ayant une recommandation de 5.
En l'absence d'évaluation ESG qualitative, le Gestionnaire de portefeuille tiendra compte de données quantitatives et exclura les émetteurs qui présentent un risque ESG important selon la méthodologie interne. Les obligations titrisées ne sont pas concernées par le processus d'intégration des critères ESG. »

Les actionnaires noteront que les modifications décrites aux points c) et d) ci-dessus peuvent entraîner de légères modifications au sein de l'univers d'investissement des compartiments.

Les modifications entreront en vigueur le 18 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 17 septembre 2026. Les modifications seront visibles dans le Prospectus de la Société.

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

Luxembourg, le 17 août 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 compartiment ne font pas l'objet d'une offre publique en Belgique.
** Cette classe d'action ne fait pas l'objet d'une offre publique en Belgique.

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

www.ubs.com

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

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

1. La descrizione delle seguenti classi di azioni sarà modificata come segue:

K1

"Le classi di azioni nella cui denominazione compare la dicitura "K-1" sono disponibili per tutti gli investitori e sono soggette a un importo d'investimento minimo. La quota più piccola negoziabile è pari a 0,001. L'importo d'investimento minimo ~~è pari al prezzo di emissione iniziale della classe di quote ed~~ è applicabile ai clienti degli intermediari finanziari. ~~Questo importo d'investimento minimo deve essere raggiunto o superato per ogni ordine di sottoscrizione effettuato.~~ Salvo diversa decisione della Società, l'importo d'investimento minimo e il prezzo di emissione iniziale di queste azioni ammontano ad AUD 5 milioni, BRL 20 milioni, CAD 5 milioni, CHF 5 milioni, CZK 100 milioni, DKK 35 milioni, EUR 3 milioni, GBP 2,5 milioni, HKD 40 milioni, JPY 500 milioni, NOK 45 milioni, NZD 5 milioni, PLN 25 milioni, RMB 35 milioni, RUB 175 milioni, SEK 35 milioni, SGD 5 milioni, USD 5 milioni o ZAR 40 milioni. Un investitore il cui investimento scenda al di sotto di tale importo d'investimento minimo a seguito di un ordine di rimborso non sarà più considerato idoneo per queste azioni. Un investitore il cui investimento sia sceso al di sotto dell'importo d'investimento minimo a causa della diminuzione del valore patrimoniale netto delle azioni rimarrà idoneo; tuttavia, qualora tale investitore effettui un ordine di sottoscrizione successivo per queste azioni, tale ordine di sottoscrizione successivo deve raggiungere o superare l'importo d'investimento minimo."

IA2

"Le classi di azioni nella cui denominazione compare la dicitura "I-A2" sono riservate esclusivamente agli investitori istituzionali ai sensi dell'articolo 174, paragrafo 2, lettera c), della Legge del 2010. La commissione forfetaria massima per questa classe non include i costi di distribuzione. La quota più piccola negoziabile di queste azioni è pari a 0,001. Salvo diversa decisione della Società, il prezzo di emissione iniziale di queste azioni ammonta ad AUD 100, BRL 400, CAD 100, CHF 100, CZK 2.000, DKK 700, EUR 100, GBP 100, HKD 1.000, JPY 10.000, NOK 900, NZD 100, PLN 500, RUB 3.500, SEK 700, SGD 100, USD 100 o ZAR 1.000. L'importo minimo di sottoscrizione per queste azioni nell'ambito di ciascuna sottoscrizione corrisponde a CHF 10 milioni (o equivalente in valuta estera) fatta eccezione per le circostanze seguenti:
~~Al momento della sottoscrizione:~~
~~(i) deve essere effettuata una sottoscrizione minima in conformità all'elenco di cui sopra; oppure~~
(~~i~~ii) sulla base di un accordo scritto tra l'investitore istituzionale e UBS Asset Management Switzerland AG (o uno dei suoi partner contrattuali autorizzati) o del consenso scritto di UBS Asset Management Switzerland AG (o di uno dei suoi partner contrattuali autorizzati), il patrimonio complessivo dell'investitore gestito da UBS o le sue posizioni in organismi d'investimento collettivo del risparmio di UBS superano ~~devono essere superiori a~~CHF 30 milioni (o equivalente in valuta estera); oppure
(~~i~~iii) l'investitore istituzionale~~deve essere~~ è un ente pensionistico aziendale che fa parte di UBS Group AG o~~deve essere~~ è una delle società interamente controllate del gruppo.
La Società di gestione può rinunciare ad applicare l'importo minimo di sottoscrizione se il patrimonio complessivo gestito da UBS o le posizioni degli investitori istituzionali in organismi d'investimento collettivo del risparmio di UBS superano CHF 30 milioni in un determinato periodo."

IA3

"Le classi di azioni nella cui denominazione compare la dicitura "I-A3" sono riservate esclusivamente agli investitori istituzionali ai sensi dell'articolo 174, paragrafo 2, lettera c), della Legge del 2010. La commissione forfetaria massima per questa classe non include i costi di distribuzione. La quota più piccola negoziabile di queste azioni è pari a 0,001. Salvo diversa decisione della Società, il prezzo di emissione iniziale di queste azioni ammonta ad AUD 100, BRL 400, CAD 100, CHF 100, CZK 2.000,

DKK 700, EUR 100, GBP 100, HKD 1.000, JPY 10.000, NOK 900, NZD 100, PLN 500, RUB 3.500, SEK 700, SGD 100, USD 100 o ZAR 1.000. L'importo minimo di sottoscrizione per queste azioni nell'ambito di ciascuna sottoscrizione corrisponde a CHF 30 milioni (o equivalente in valuta estera) fatta eccezione per le circostanze seguenti:
~~Al momento della sottoscrizione:~~
~~(i) deve essere effettuata una sottoscrizione minima in conformità all'elenco di cui sopra; oppure~~
(~~i~~ii) sulla base di un accordo scritto tra l'investitore istituzionale e UBS Asset Management Switzerland AG (o uno dei suoi partner contrattuali autorizzati) o del consenso scritto di UBS Asset Management Switzerland AG (o di uno dei suoi partner contrattuali autorizzati), il patrimonio complessivo dell'investitore gestito da UBS o le sue posizioni in organismi d'investimento collettivo del risparmio di UBS superano ~~devono essere superiori a~~CHF 100 milioni (o equivalente in valuta estera); oppure
(~~ii~~iii) l'investitore istituzionale~~deve essere~~ è un ente pensionistico aziendale che fa parte di UBS Group AG o~~deve essere~~ è una delle società interamente controllate del gruppo.
La Società di gestione può rinunciare ad applicare l'importo minimo di sottoscrizione se il patrimonio complessivo gestito da UBS o le posizioni degli investitori istituzionali in organismi d'investimento collettivo del risparmio di UBS superano CHF 100 milioni in un determinato periodo."

IA4

"Le classi di azioni nella cui denominazione compare la dicitura "I-A4" sono riservate esclusivamente agli investitori istituzionali ai sensi dell'articolo 174, paragrafo 2, lettera c), della Legge del 2010. La commissione forfetaria massima per questa classe non include i costi di distribuzione. La quota più piccola negoziabile di queste azioni è pari a 0,001. Salvo diversa decisione della Società, il prezzo di emissione iniziale di queste azioni ammonta ad AUD 100, BRL 400, CAD 100, CHF 100, CZK 2.000, DKK 700, EUR 100, GBP 100, HKD 1.000, JPY 10.000, NOK 900, NZD 100, PLN 500, RUB 3.500, SEK 700, SGD 100, USD 100 o ZAR 1.000. L'importo minimo di sottoscrizione per queste azioni nell'ambito di ciascuna sottoscrizione corrisponde a CHF 100 milioni (o equivalente in valuta estera) fatta eccezione per le circostanze seguenti:
~~Al momento della sottoscrizione:~~
~~(i) deve essere effettuata una sottoscrizione minima in conformità all'elenco di cui sopra; oppure~~
(~~i~~ii) sulla base di un accordo scritto tra l'investitore istituzionale e UBS Asset Management Switzerland AG (o uno dei suoi partner contrattuali autorizzati) o del consenso scritto di UBS Asset Management Switzerland AG (o di uno dei suoi partner contrattuali autorizzati), il patrimonio complessivo dell'investitore gestito da UBS o le sue posizioni in organismi d'investimento collettivo del risparmio di UBS~~devono essere superiori a~~ superano CHF 500 milioni (o equivalente in valuta estera); oppure
(~~ii~~iii) l'investitore istituzionale~~deve essere~~ è un ente pensionistico aziendale che fa parte di UBS Group AG o~~deve essere~~ è una delle società interamente controllate del gruppo.
La Società di gestione può rinunciare ad applicare l'importo minimo di sottoscrizione se il patrimonio complessivo gestito da UBS o gli importi detenuti dagli investitori istituzionali in organismi d'investimento collettivo del risparmio di UBS superano CHF 500 milioni in un periodo definito. Gli investimenti che non rispettano più le condizioni di cui sopra possono essere oggetto di rimborso forzoso al valore patrimoniale netto prevalente o essere convertiti in un'altra classe di azioni del comparto. La Società di gestione non risponde di eventuali conseguenze fiscali risultanti dal rimborso forzoso o dalla conversione."

Si fa notare agli azionisti che le suddette modifiche hanno scopo di chiarimento e non comporteranno per alcun azionista la perdita di idoneità per queste classi di azioni.

2. Il paragrafo "**Integrazione ESG**" nella sezione "obiettivo e politica d'investimento dei comparti" nella parte generale del Prospetto informativo, nonché negli Allegati SFDR, sarà sostituito con quanto segue:

"L'integrazione ESG è effettuata prendendo in considerazione i fattori ESG finanziariamente rilevanti nell'ambito del processo d'investimento.
La considerazione della rilevanza finanziaria garantisce che il Gestore del portafoglio si concentri sui rischi e le opportunità ESG che possono avere un impatto sulla performance finanziaria degli emittenti societari / non societari e, di conseguenza, sui rendimenti degli investimenti. L'analisi dei fattori ESG rilevanti può includere molti aspetti diversi, come l'impronta di carbonio, la salute e il benessere, i diritti umani, la gestione della catena di fornitura, il trattamento equo dei clienti e la governance.
Tale analisi viene integrata in una valutazione ESG qualitativa effettuata dal Gestore del portafoglio attingendo alle ricerche interne. Il Gestore del portafoglio ha inoltre accesso a dati ESG di tipo quantitativo che aggregano diverse fonti e forniscono informazioni sui rischi e le opportunità ESG.
In assenza di una valutazione ESG qualitativa, ad esempio nel caso degli emittenti non societari, il Gestore del portafoglio tiene conto degli input quantitativi. Il processo di integrazione ESG non mitiga

completamente l'esposizione ai rischi ESG poiché il Gestore del portafoglio valuta tutte le informazioni e prende decisioni finalizzate principalmente a massimizzare la performance finanziaria."

Si fa notare agli azionisti che la suddetta modifica non altera in misura sostanziale le modalità con cui UBS Asset Management integra i rischi ESG nel processo d'investimento e non avrà alcun impatto sull'universo d'investimento né sulla composizione dei portafogli dei comparti.

3. Tutti i riferimenti alla "Politica di esclusione in base a criteri di sostenibilità" all'interno del prospetto informativo, inclusi gli Allegati SFDR, saranno sostituiti con riferimenti all'"**Approccio alle esclusioni di UBS AM**".

   Si fa notare agli investitori che ciò non comporterà alcuna modifica delle esclusioni applicate all'universo d'investimento dei comparti.

4. La sezione "**Voto**" nella parte generale dell'obiettivo d'investimento e della politica d'investimento dei comparti sarà modificata al fine di specificare che il Rapporto annuale sulla Stewardship di UBS AM contiene informazioni sulle attività di voto complessive e non sulle attività di voto relative a società specifiche.

   Si fa notare agli azionisti che queste modifiche non comporteranno alcun cambiamento delle modalità di presentazione delle informazioni sulle attività di voto nel Rapporto annuale sulla Stewardship di UBS Asset Management.

5. La classificazione interna di UBS Asset Management dei comparti classificati come "fondi con integrazione ESG", "fondi Sustainability Focus" e "fondi Sustainability Impact" non sarà più riportata nel Prospetto informativo , al fine di garantire il continuo allineamento delle informative con l'evoluzione dei regimi normativi di etichettatura dell'UE e del Regno Unito. Il Prospetto informativo e gli Allegati sono stati aggiornati per riflettere tale modifica.

   Si fa tuttavia notare agli azionisti che ciò non comporterà alcun cambiamento delle modalità con cui UBS Asset Management integra i rischi ESG nel processo d'investimento né, ove applicabile, delle caratteristiche ESG promosse o degli obiettivi di sostenibilità dei comparti interessati, pertanto non ci sarà alcun impatto sull'universo d'investimento né sulla composizione dei portafogli dei comparti. Inoltre, la classificazione normativa dei comparti ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 del Parlamento europeo e del Consiglio del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR") rimane invariata.

6. Al fine di offrire una maggiore trasparenza sul modo in cui i rischi di sostenibilità sono integrati nelle strategie d'investimento, la sezione relativa alla politica d'investimento di tutti i comparti, ad eccezione di UBS (Lux) Bond SICAV – China Fixed Income (RMB), sarà modificata per includere la frase riportata a seguire:

   "*I rischi di sostenibilità sono integrati nella strategia d'investimento tramite l'identificazione dei fattori finanziariamente rilevanti passibili di avere un impatto sulle decisioni d'investimento, il che potrebbe incidere sulla performance finanziaria degli strumenti e sui rendimenti degli investimenti.*"

7. La seguente frase sarà eliminata dagli Allegati SFDR e, ove applicabile, dalle politiche d'investimento di tutti i comparti:

   "[…]*Si utilizza il Blended ESG Score di UBS per individuare emittenti/società con solide performance ambientali e sociali o un valido profilo di sostenibilità da inserire nell'universo d'investimento.* […]"

   Si fa notare agli azionisti che la suddetta modifica non avrà alcun impatto sull'universo d'investimento né sulla composizione dei portafogli dei comparti.

8. In relazione al comparto UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Corporates (USD), la commissione forfetaria massima (e la commissione di gestione massima) annua per le classi di azioni nella cui denominazione compare la dicitura "P" e "hedged" è stata ridotta dall'1,850% (rispettivamente 1,480%) all'1,600% (rispettivamente 1,280%).

9. La politica d'investimento del comparto UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates (USD) sarà rivista come segue:

"*Questo comparto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ed è conforme all'Articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR"). Per ulteriori informazioni sulle caratteristiche ambientali e/o sociali si rimanda all'Allegato I al presente documento (norme tecniche di regolamentazione (RTS) SFDR, art. 14 par. 2). I rischi di sostenibilità sono integrati nella strategia d'investimento tramite l'identificazione dei fattori finanziariamente rilevanti passibili di avere un impatto sulle decisioni d'investimento, il che potrebbe incidere sulla performance finanziaria degli strumenti e sui rendimenti degli investimenti*

Il comparto a gestione attiva investe principalmente in obbligazioni societarie denominate in USD di ~~emittenti con un solido profilo ESG (fattori ambientali, sociali e di governance)~~." *[…]*

10. In relazione al comparto UBS (Lux) Bond SICAV – China Fixed Income (RMB), nella sezione "Investire in UBS (Lux) Bond SICAV" saranno apportate le seguenti modifiche:

    a) il paragrafo intitolato "Condizioni per l'emissione e il rimborso di azioni" sarà modificato al fine di (i) indicare che gli ordini pervenuti presso l'Agente amministrativo dell'OICR entro l'orario limite in un giorno lavorativo saranno trattati sulla base del valore patrimoniale netto calcolato per il giorno lavorativo successivo dopo l'orario limite (anziché sulla base del valore patrimoniale netto calcolato per il giorno lavorativo in cui l'ordine è pervenuto) e (ii) modificare l'orario limite rispetto agli ordini di sottoscrizione e rimborso dalle ore "11:00 (CET)" alle ore "15:00 (CET)",

    b) i paragrafi intitolati "Emissione di azioni" e "Rimborso di azioni" saranno modificati per indicare che il prezzo di emissione delle azioni del comparto, rispettivamente il controvalore delle azioni del comparto di cui sia stato chiesto il rimborso, viene pagato entro quattro (4) giorni lavorativi (anziché tre (3) giorni lavorativi) dalla data dell'ordine.

11. In relazione al comparto UBS (Lux) Bond SICAV - Global Inflation-linked (USD), sarà modificato quanto segue:

    a) Il metodo di calcolo del rischio complessivo sarà modificato da un "Approccio del VaR relativo" a un "Approccio del VaR assoluto", l'intervallo di effetto leva atteso associato sarà modificato da "0-5" a "0-10" e il portafoglio di riferimento associato sarà modificato da "Bloomberg Global inflation linked 1-10 years (hedged USD)" a "n/d".

    b) La politica d'investimento del comparto sarà modificata con l'aggiunta dei seguenti paragrafi per fornire una maggiore trasparenza sull'utilizzo di strumenti derivati:

    "*[…]*

    L'utilizzo di derivati è essenziale per il conseguimento degli obiettivi d'investimento. Per attuare la strategia d'investimento, si presume che il Gestore del portafoglio acquisirà derivati al fine di investire in attività consentite dalla legge incluse nella politica d'investimento senza acquistare direttamente gli strumenti sottostanti. Gli strumenti derivati sono utilizzati per assumere e coprire l'esposizione di mercato del portafoglio. L'esposizione complessiva del comparto è misurata mediante l'approccio del VaR assoluto. Il comparto presenta un effetto leva medio pari al 1.000% del valore patrimoniale netto calcolato su un intervallo medio di un anno; tuttavia, tale livello può occasionalmente essere superato. L'effetto leva è calcolato come il totale dell'esposizione nozionale dei derivati utilizzati e potrebbe non essere rappresentativo del livello di rischio di investimento insito nel comparto. Il metodo della somma dei nozionali non permette la compensazione di posizioni in strumenti derivati, che possono includere operazioni di copertura e altre strategie di mitigazione del rischio. Le strategie basate su derivati che utilizzano strumenti con un effetto leva elevato possono accrescere l'effetto leva del comparto; tuttavia, hanno un impatto moderato o nullo sul profilo di rischio complessivo del comparto, che viene monitorato e controllato ai sensi della direttiva UCITS.
    Gli investitori dovrebbero inoltre tenere in considerazione i rischi riportati nella sezione "Utilizzo di operazioni in strumenti finanziari derivati", che in questo caso assumono un'importanza notevole dato l'effetto leva elevato. Il comparto può utilizzare derivati su tassi d'interesse quali futures su tassi di interesse, futures su obbligazioni, swap su tassi d'interesse, opzioni su futures su tassi d'interesse, opzioni su futures su obbligazioni e swaption per assumere posizioni lunghe nette o corte nette su singole curve dei rendimenti, a condizione che sia mantenuta una duration nel complesso lunga netta al livello del Fondo.

Il comparto può utilizzare derivati di credito quali titoli credit-linked, credit default swap su diversi tipi di sottostanti (specifici emittenti, indici di credito, indici di ABS o altri indici obbligazionari) per assumere esposizioni corte nette o lunghe nette a singoli segmenti di mercato (regioni, settori, rating), valute o specifici emittenti, a condizione che sia mantenuta una duration nel complesso lunga netta al livello del Fondo. Il comparto può utilizzare total return swap su indici obbligazionari per assumere esposizioni corte o lunghe a uno specifico mercato obbligazionario. Il comparto può inoltre investire in titoli to-be-announced (TBA), ossia nei contratti a termine su mortgage-backed securities (MBS). Si tratta di contratti altamente liquidi utilizzati per l'acquisto o la vendita di MBS del governo statunitense a una data futura predeterminata. Gli MBS sono solitamente negoziati negli Stati Uniti come TBA. La principale caratteristica dei titoli TBA consiste nel non specificare, in fase di negoziazione, il titolo che sarà consegnato all'acquirente, il che contribuisce a garantire la liquidità sul mercato dei futures.
Il Gestore del portafoglio adotta un approccio opportunistico e assume posizioni attive nelle valute con lo scopo di generare valore aggiunto per il portafoglio. La strategia valutaria comporta l'assunzione di posizioni in valute nazionali. Per partecipare alla performance delle valute nazionali sono disponibili le seguenti opzioni: partecipazione diretta mediante l'acquisto di titoli denominati in valute nazionali, partecipazione indiretta mediante derivati o una combinazione di entrambi i metodi. Il comparto può utilizzare derivati su valute quali contratti a termine su valute, non-deliverable forward (NDF), swap su valute e opzioni su valute per incrementare o ridurre l'esposizione a diverse divise, con la possibilità di assumere posizioni corte nette o lunghe nette su singole valute."

12. Il punto a) "Imposta sul reddito delle società" e il punto b) "Imposta sul valore aggiunto ("IVA")" della sezione "**Tassazione nella RPC**" saranno aggiornati per riflettere le ulteriori proroghe temporanee delle esenzioni dall'imposta sul reddito delle società e dall'IVA come segue:

"[…]

A seguito della Circolare 108, il 22 novembre 2021 il MOF e la STA hanno pubblicato congiuntamente l'avviso pubblico MOF/STA [2021] n. 34 ("AP 34") che proroga l'esenzione prevista dalla Circolare 108 fino al 31 dicembre 2025. Successivamente, il 13 gennaio 2026 il MOF e la STA hanno emanato congiuntamente l'annuncio amministrativo MOF / STA [2026] n. 5 ("AP 5"), confermando che l'esenzione è ulteriormente prorogata fino al 31 dicembre 2027. Poiché questa esenzione ~~ai sensi della Circolare 108 e dell'AP 34~~prevista dall'AP 5 è ~~solo~~ di natura temporanea, non vi è alcuna garanzia che continuerà ad applicarsi anche dopo il 31 dicembre 2027. ~~non è chiaro se continuerà ad applicarsi anche dopo il 31 dicembre 2025~~ Ai sensi della normativa fiscale applicabile nella RPC, gli interessi generati dalle obbligazioni governative emesse dall'Ufficio finanziario competente del Consiglio di Stato e/o dalle obbligazioni delle amministrazioni locali approvate dal Consiglio di Stato sono esenti dall'imposta sul reddito delle società.

[…]

I redditi da interessi percepiti da investitori esteri su investimenti in obbligazioni onshore della RPC sono soggetti a un'IVA del 6%, salvo particolari esenzioni ~~(si vedano le note alla Circolare 108 e all'AP 34 a seguire)~~. Conformemente alla Circolare 36, i redditi da interessi su depositi non sono soggetti a IVA, e i redditi da interessi su obbligazioni governative sono esenti da IVA. La Circolare 108 prevede l'esenzione dall'IVA sui redditi da interessi obbligazionari percepiti da investitori istituzionali esteri che hanno investito nel mercato obbligazionario cinese tra il 7 novembre 2018 e il 6 novembre 2021. Tale esenzione è stata successivamente prorogata fino al 31 dicembre 2025 in virtù dell'AP 34 e ulteriormente prorogata al 31 dicembre 2027 in virtù dell'AP 5. Poiché l'esenzione è di natura temporanea, non vi è alcuna garanzia che continuerà ad applicarsi anche dopo il 31 dicembre 2027. L'esenzione non si applica ai redditi da interessi obbligazionari effettivamente connessi a uno stabilimento o a una sede di attività in Cina da parte di investitori istituzionali esteri. ~~Questo periodo è stato prorogato fino al 31 dicembre 2025 dall'AP 34. Poiché questa esenzione ai sensi della Circolare 108 e dell'AP 34 è solo temporanea, non è chiaro se continuerà ad applicarsi anche dopo il 31 dicembre 2025.~~ Quando l'IVA è dovuta, si applicano anche imposte aggiuntive (tra cui la tassa di costruzione e manutenzione urbana, la sovrattassa sull'istruzione e la sovrattassa regionale sull'istruzione) che ammontano fino al 12% dell'IVA applicabile.

[…]"

13. Il paragrafo 4 della sezione "**Spese pagate dalla Società**" sarà modificato come segue:

"La Società di gestione o ~~i suoi agenti~~un'entità autorizzata può versare sconti direttamente agli investitori. I rimborsi servono a ridurre il costo attribuibile agli investitori interessati.
L'applicazione di sconti è consentita a condizione che:

- *siano prelevati dalle commissioni della Società di gestione o ~~dei suoi agenti~~ dell'entità autorizzata e pertanto non compromettano ulteriormente il patrimonio del comparto;*

[…]

Ulteriori criteri possono essere:
- *il patrimonio complessivo detenuto dall'investitore in organismi d'investimento collettivo del risparmio di UBS;*
- *il canale di distribuzione attraverso cui l'investitore investe e/o*
- *la regione di domicilio dell'investitore.*

Su richiesta dell'investitore, la Società di gestione o ~~i suoi agenti~~l'entità autorizzata comunicheranno a titolo gratuito l'importo corrispondente degli sconti."

Si fa notare agli azionisti che le suddette modifiche non comporteranno alcun aumento delle spese a carico dei comparti.

14. Gli Allegati SFDR dei seguenti comparti saranno modificati come segue:

a) UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD), UBS (Lux) Bond SICAV – Convert Global (EUR), UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Corporates (USD), UBS (Lux) Bond SICAV – Global Corporates (USD), UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD), UBS (Lux) Bond SICAV – Global Inflation-linked (USD), UBS (Lux) Bond SICAV – Global Short Term Flexible (USD), UBS (Lux) Bond SICAV – Short Duration High Yield (USD) e UBS (Lux) Bond SICAV – USD Corporates (USD):

"*[…]*
~~Politica di esclusione in base a criteri di sostenibilità~~Approccio alle esclusioni di UBS AM

~~La Politica di esclusione in base a criteri di sostenibilità~~ L'Approccio alle esclusioni di UBS AM del Gestore del portafoglio illustra le esclusioni applicate all'universo d'investimento del prodotto finanziario. Questo comparto applica le Esclusioni standard definite nell'Approccio alle esclusioni di UBS AM, escludendo altresì le società che violano il Global Compact delle Nazioni Unite senza aver intrapreso azioni correttive credibili. Il link ~~alla Politica di esclusione in base a criteri di sostenibilità~~all'Approccio alle esclusioni di UBS AM è riportato nel corpo principale del Prospetto di vendita, alla sezione intitolata "~~Politica di esclusione in base a criteri di sostenibilità~~Approccio alle esclusioni di UBS AM."

b) UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds (USD), UBS (Lux) Bond Fund – EUR Corporates (EUR), UBS (Lux) Bond SICAV – Green Social Sustainable Bonds (EUR), UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates (EUR), UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates (USD) e UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates (USD):

"*[…]*
~~Politica di esclusione in base a criteri di sostenibilità~~Approccio alle esclusioni di UBS AM

~~La Politica di esclusione in base a criteri di sostenibilità~~ L'Approccio alle esclusioni di UBS AM del Gestore del portafoglio illustra le esclusioni applicate all'universo d'investimento del prodotto finanziario. Questo comparto applica le Esclusioni standard ed estese definite nell'Approccio alle esclusioni di UBS AM. Il link ~~alla Politica di esclusione in base a criteri di sostenibilità~~all'Approccio alle esclusioni di UBS AM è riportato nel corpo principale del Prospetto di vendita, alla sezione intitolata "~~Politica di esclusione in base a criteri di sostenibilità~~Approccio alle esclusioni di UBS AM."

Si fa notare agli azionisti che le modifiche specificate ai precedenti punti a) e b) non influiranno sull'universo d'investimento dei comparti.

c) In relazione ai comparti UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates (EUR), UBS (Lux) Bond SICAV – Green Social Sustainable Bonds (EUR), UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates (EUR), UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates (USD) e UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates (USD), le esclusioni specifiche del fondo saranno modificate come segue:

"**Esclusioni specifiche del fondo:**

~~*Emittenti societari: generalmente, i rischi ESG degli emittenti societari sono valutati utilizzando una Raccomandazione sul rischio ESG proprietaria di UBS, che classifica gli emittenti in base a una scala da 1 a 5 (1 – rischio ESG trascurabile, 2 – basso, 3 – medio, 4 – alto e 5 – grave). In generale, i comparti escluderanno gli emittenti societari per il quali l'ESG Risk Dashboard ha individuato rischi (secondo quanto descritto nella sezione Integrazione ESG), a meno che la raccomandazione sul rischio ESG di UBS non si collochi tra 1 e 3.*~~
~~*Emittenti non societari: in assenza di una Raccomandazione sul rischio ESG di UBS, i comparti prenderanno in considerazione il segnale di rischio dell'ESG Risk Dashboard proprietario ed escluderanno gli emittenti con un segnale di rischio positivo proveniente dall'ESG Risk Dashboard proprietario*~~
~~*Le obbligazioni cartolarizzate non rientrano nel processo di integrazione ESG.*~~

Gli emittenti sono valutati in base alle opportunità e ai rischi ESG finanziariamente rilevanti che possono avere un impatto sulla performance futura di un investimento. I risultati sono integrati nella valutazione ESG quantitativa, nell'ambito della quale viene assegnata una Raccomandazione ESG di UBS su una scala da 1 a 5 (dove 1 indica un'opportunità ESG rilevante e 5 un rischio ESG rilevante)
Questo comparto esclude gli emittenti con una raccomandazione pari a 5
In assenza di una valutazione ESG qualitativa, il Gestore del portafoglio prenderà in considerazione i dati quantitativi ed escluderà gli emittenti che indicano un rischio ESG rilevante secondo la metodologia interna. Le obbligazioni cartolarizzate non rientrano nel processo di integrazione ESG."

d) In relazione al comparto UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds (USD), le esclusioni specifiche del fondo saranno riviste come segue:

"**Esclusioni specifiche del fondo:**
~~*Emittenti societari: generalmente, i rischi ESG degli emittenti societari sono valutati utilizzando una Raccomandazione sul rischio ESG proprietaria di UBS, che classifica gli emittenti in base a una scala da 1 a 5 (1 – rischio ESG trascurabile, 2 – basso, 3 – medio, 4 – alto e 5 – grave). In generale, i comparti escluderanno gli emittenti societari per il quali l'ESG Risk Dashboard ha individuato rischi (secondo quanto descritto nella sezione Integrazione ESG), a meno che la raccomandazione sul rischio ESG di UBS non si collochi tra 1 e 3.*~~
~~*Emittenti non societari: in assenza di una Raccomandazione sul rischio ESG di UBS, i comparti prenderanno in considerazione il segnale di rischio dell'ESG Risk Dashboard proprietario ed escluderanno gli emittenti con un segnale di rischio positivo proveniente dall'ESG Risk Dashboard proprietario*~~
~~*Le obbligazioni cartolarizzate non rientrano nel processo di integrazione ESG.*~~
~~*In ragione dei requisiti di diversificazione, il portafoglio può detenere fino al 20% di titoli di emittenti per i quali sono stati individuati rischi ESG con rating pari a 4, e fino al 10% di titoli privi di rating (ad esempio, a seguito di nuove emissioni o in assenza di informazioni disponibili).*~~

Gli emittenti sono valutati in base alle opportunità e ai rischi ESG finanziariamente rilevanti che possono avere un impatto sulla performance futura di un investimento. I risultati sono integrati nella valutazione ESG quantitativa, nell'ambito della quale viene assegnata una Raccomandazione ESG di UBS su una scala da 1 a 5 (dove 1 indica un'opportunità ESG rilevante e 5 un rischio ESG rilevante)
Questo comparto esclude gli emittenti con una raccomandazione pari a 5
In assenza di una valutazione ESG qualitativa, il Gestore del portafoglio prenderà in considerazione i dati quantitativi ed escluderà gli emittenti che indicano un rischio ESG rilevante secondo la metodologia interna. Le obbligazioni cartolarizzate non rientrano nel processo di integrazione ESG."

Si fa notare agli azionisti che le modifiche specificate ai precedenti punti c) e d) potrebbero comportare lievi cambiamenti dell'universo d'investimento dei comparti.

Le modifiche entreranno in vigore in data 18 settembre 2026. Gli azionisti contrari alle modifiche possono richiedere il rimborso delle proprie azioni a titolo gratuito entro l'orario limite del 17 settembre 2026. Le modifiche saranno incluse nel Prospetto di vendita della Società.

Lussemburgo, 17 agosto 2026 l La Società

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

www.ubs.com

Notificación a los accionistas de UBS (Lux) Bond SICAV
(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:

1. La descripción de las siguientes clases de acciones se modificará como sigue:

K1

«Las clases de acciones con la mención «K-1» en su denominación están disponibles para todos los inversores y están sujetas a un importe mínimo de inversión. La participación negociable más pequeña es 0,001. El importe de inversión mínimo ~~es equivalente al precio de emisión inicial de la clase de participaciones y~~ es aplicable al nivel de los clientes de intermediarios financieros. ~~Ese importe de inversión mínimo debe igualarse o superarse con cada orden de suscripción que se transmita.~~ A menos que la Sociedad decida lo contrario, el importe mínimo de inversión y el precio de emisión inicial de estas acciones ascenderá a 5 millones de AUD, 20 millones de BRL, 5 millones de CAD, 5 millones de CHF, 100 millones de CZK, 35 millones de DKK, 3 millones de EUR, 2,5 millones de GBP, 40 millones de HKD, 500 millones de JPY, 45 millones de NOK, 5 millones de NZD, 25 millones de PLN, 35 millones de RMB, 175 millones de RUB, 35 millones de SEK, 5 millones de SGD, 5 millones de USD o 40 millones de ZAR. Un inversor cuya inversión baje de dicho importe mínimo como consecuencia de una orden de reembolso dejará de cumplir los requisitos para mantener estas acciones. El inversor cuya inversión se reduzca por debajo del importe de inversión mínimo a causa de una disminución del valor liquidativo de las acciones seguirá pudiendo invertir en ellas. No obstante, en caso de que transmita una nueva orden de suscripción posterior para esas acciones, el importe de inversión mínimo debe alcanzarse o superarse con dicha orden de suscripción posterior.»

IA2

«Las clases de acciones con la mención «I-A2» en su denominación están reservadas exclusivamente a inversores institucionales, en el sentido del artículo 174(2)(c) de la Ley de 2010. La comisión fija máxima para esta clase no incluye los costes de distribución. La participación negociable más pequeña de estas acciones es 0,001. A menos que la Sociedad decida lo contrario, el precio de emisión inicial de estas acciones asciende a 100 AUD, 400 BRL, 100 CAD, 100 CHF, 2.000 CZK, 700 DKK, 100 EUR, 100 GBP, 1.000 HKD, 10.000 JPY, 900 NOK, 100 NZD, 500 PLN, 3.500 RUB, 700 SEK, 100 SGD, 100 USD o 1.000 ZAR. El importe mínimo de suscripción de estas acciones en cada suscripción es de 10 millones de CHF (o su equivalente en divisa extranjera), salvo en las siguientes circunstancias:
~~En el momento de la suscripción~~
~~(i) la suscripción mínima debe ajustarse a los importes mencionados en la lista anterior; o~~
(~~i~~ii) en función de un acuerdo por escrito entre el inversor institucional y UBS Asset Management Switzerland AG (o cualquiera de sus socios contractuales autorizados) o sobre la base de la aprobación escrita de UBS Asset Management Switzerland AG (o cualquiera de sus socios contractuales autorizados), los activos totales del inversor gestionados por UBS o su participación en organismos de inversión colectiva de UBS superan~~deben superar~~ los 30 millones de CHF (o su equivalente en divisas); o
(~~ii~~iii) el inversor institucional ~~debe ser~~ es un fondo de pensiones de empleo que forme parte de UBS Group AG o una de las empresas totalmente participadas del grupo.
La Sociedad gestora podrá renunciar a la aplicación del importe mínimo de suscripción si el volumen total de activos gestionados en UBS o la participación de inversores institucionales en organismos de inversión colectiva de UBS supera los 30 millones de CHF durante un periodo determinado.»

IA3

«Las clases de acciones con la mención «I-A3» en su denominación están reservadas exclusivamente a inversores institucionales en el sentido artículo 174(2)(c) de la Ley de 2010. La comisión fija máxima para esta clase no incluye los costes de distribución. La participación negociable más pequeña de estas acciones es 0,001. A menos que la Sociedad decida lo contrario, el precio de emisión inicial de estas acciones asciende a 100 AUD, 400 BRL, 100 CAD, 100 CHF, 2.000 CZK, 700 DKK, 100 EUR, 100 GBP, 1.000 HKD, 10.000 JPY, 900 NOK, 100 NZD, 500 PLN, 3.500 RUB, 700 SEK, 100 SGD, 100 USD o 1.000 ZAR. El importe mínimo de suscripción de estas acciones en cada suscripción es de 30 millones de CHF (o su equivalente en divisas), salvo en las siguientes circunstancias:
~~En el momento de la suscripción~~
~~(i) la suscripción mínima debe ajustarse a los importes mencionados en la lista anterior; o~~
(~~i~~ii) en función de un acuerdo por escrito entre el inversor institucional y UBS Asset Management Switzerland AG (o cualquiera de sus socios contractuales autorizados) o sobre la base de la aprobación escrita de UBS Asset Management Switzerland AG (o cualquiera de sus socios contractuales autorizados), los activos totales del inversor gestionados por UBS o su participación en organismos de inversión colectiva de UBS superan~~deben superar~~ los 100 millones de CHF (o su equivalente en divisas); o
(~~ii~~iii) el inversor institucional ~~debe ser~~ es un fondo de pensiones de empleo que forme parte de UBS Group AG o una de las empresas totalmente participadas del grupo.
La Sociedad gestora podrá renunciar a la aplicación del importe mínimo de suscripción si el volumen total de activos gestionados en UBS o la participación de inversores institucionales en organismos de inversión colectiva de UBS supera los 100 millones de CHF durante un periodo determinado.»

IA4

«Las clases de acciones con la mención «I-A4» en su denominación están reservadas exclusivamente a inversores institucionales, en el sentido del artículo 174(2)(c) de la Ley de 2010. La comisión fija máxima para esta clase no incluye los costes de distribución. La participación negociable más pequeña de estas acciones es 0,001. A menos que la Sociedad decida lo contrario, el precio de emisión inicial de estas acciones asciende a 100 AUD, 400 BRL, 100 CAD, 100 CHF, 2.000 CZK, 700 DKK, 100 EUR, 100 GBP, 1.000 HKD, 10.000 JPY, 900 NOK, 100 NZD, 500 PLN, 3.500 RUB, 700 SEK, 100 SGD, 100 USD o 1.000 ZAR. El importe mínimo de suscripción de estas acciones en cada suscripción es de 100 millones de CHF (o su equivalente en divisa extranjera), salvo en las siguientes circunstancias:
~~En el momento de la suscripción:~~
~~(i) la suscripción mínima debe ajustarse a los importes mencionados en la lista anterior; o~~
(~~i~~ii) en función de un acuerdo por escrito entre el inversor institucional y UBS Asset Management Switzerland AG (o cualquiera de sus socios contractuales autorizados) o sobre la base de la aprobación escrita de UBS Asset Management Switzerland AG (o cualquiera de sus socios contractuales autorizados), los activos totales del inversor gestionados por UBS o su participación en organismos de inversión colectiva de UBS ~~deben superar~~superan los 500 millones de CHF (o su equivalente en divisas); o
(~~ii~~iii) el inversor institucional ~~debe ser~~ es un fondo de pensiones de empleo que forme parte de UBS Group AG o una de las empresas totalmente participadas del grupo.
La Sociedad gestora podrá renunciar a la aplicación del importe mínimo de suscripción si el volumen total de activos gestionados por UBS o el importe mantenido en organismos de inversión colectiva de UBS para inversores institucionales supera los 500 millones de CHF durante un periodo definido. Las inversiones que dejen de cumplir las condiciones anteriores podrán reembolsarse obligatoriamente al valor liquidativo vigente o canjearse por otra clase del subfondo. La Sociedad gestora no se hace responsable de las consecuencias fiscales que puedan derivarse de un reembolso obligatorio o de un canje.»

Los Accionistas deberán tener en cuenta que las modificaciones mencionadas anteriormente son aclaraciones y no provocarán que ningún accionista deje de poder invertir en esas clases de acciones.

2. El apartado «**Integración ESG**» de la sección «Objetivo de inversión y política de inversión de los subfondos» de la parte general de Folleto y de los anexos relativos al SFDR se sustituirá por el texto siguiente:

«La Integración ESG se basa en la consideración de los factores ESG materiales desde el punto de vista financiero en el marco del proceso de inversión.
La consideración de la materialidad financiera garantiza que el Gestor de carteras se centre en los riesgos y las oportunidades en materia ESG que puedan incidir en la rentabilidad financiera del emi-

sor corporativo/no corporativo y, por extensión, en el retorno de la inversión. El análisis de los factores ESG materiales puede incluir numerosos aspectos diferentes, entre otros, la huella de carbono, la salud y el bienestar, los derechos humanos, la gestión de las cadenas de suministros, el trato justo a los clientes y la gobernanza.
El Gestor de carteras captura este análisis en una evaluación ESG cualitativa que aprovecha la investigación interna. Asimismo, el Gestor de carteras accede a datos ESG cuantitativos que combinan múltiples fuentes y proporcionan información sobre riesgos y oportunidades en materia ESG.
A falta de una evaluación ESG cualitativa, lo que puede ocurrir en el caso de emisores no corporativos, entre otros, el Gestor de carteras considera datos cuantitativos. El proceso de integración ESG no mitiga del todo la exposición a los riesgos ESG, puesto que el Gestor de carteras evalúa toda la información y toma decisiones cuya finalidad principal es maximizar la rentabilidad financiera.»

Los accionistas deben tener presente que el cambio anterior no altera sustancialmente la forma en que UBS Asset Management integra los riesgos ESG en el proceso de inversión y no tendrá incidencia alguna ni en el universo de inversión ni en la composición de la cartera de los subfondos.

3. La referencia a la «Política de exclusión centrada en la sostenibilidad» se sustituirá por «**Enfoque de las exclusiones de UBS AM**» en todo el folleto, incluidos los anexos relativos al SFDR.

   Los accionistas deberán tener en cuenta que esto no se traducirá en ningún cambio respecto de las exclusiones aplicadas al universo de inversión de los subfondos.

4. El apartado «**Votación**» de la parte general del objetivo de inversión y de la política de inversión de los subfondos se modificará para aclarar que el Stewardship Annual Report (Informe anual sobre administración responsable) de UBS AM contiene información sobre las actividades de voto generales, y no sobre las actividades de voto con empresas específicas.

   Los accionistas deberán tener en cuenta que estos cambios no modificarán la forma en que se presenta la información sobre las actividades de voto en el Informe anual sobre administración responsable de UBS Asset Management.

5. La clasificación interna de UBS Asset Management de los subfondos clasificados como «fondos con integración ESG», «fondos centrados en la sostenibilidad» y «fondos de impacto en la sostenibilidad» dejará de mencionarse en el Folleto para garantizar que la divulgación de información esté en consonancia con los cambios en los sistemas normativos de denominación de la UE y el Reino Unido. El Folleto y sus anexos se han modificado en consecuencia.

   No obstante, los accionistas deben tener presente que esto no altera en modo alguno la forma en que UBS Asset Management integra los riesgos ESG en el proceso de inversión ni, si procede, las características ESG promovidas o los objetivos de sostenibilidad de los subfondos pertinentes y, por ende, no tendrá incidencia alguna ni en el universo de inversión ni en la composición de la cartera de los subfondos. Además, la clasificación normativa de los subfondos conforme al Reglamento (UE) 2019/2088 del Parlamento Europeo y del Consejo de 27 de noviembre de 2019 sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros («SFDR») se mantiene inalterada.

6. Con el fin de aportar mayor transparencia sobre cómo se integran los riesgos de sostenibilidad en las estrategias de inversión, la sección relativa a la política de inversión de todos los subfondos — con la excepción del UBS (Lux) Bond SICAV – China Fixed Income (RMB)— se modificará con el objeto de incluir la nueva frase que se muestra a continuación:

   «*Los riesgos de sostenibilidad se integran en la estrategia de inversión identificando factores materiales desde el punto de vista financiero capaces de incidir en las decisiones de inversión, lo que podría afectar a la rentabilidad financiera de los instrumentos y al retorno de la inversión.*»

7. Se eliminará la siguiente frase de los anexos relativos al SFDR y, cuando proceda, de las políticas de inversión de todos los subfondos:

   «[…]*La puntuación ESG combinada de UBS se utiliza con el fin de identificar los emisores/empresas para el universo de inversión que tienen unas excelentes características ambientales y sociales o un sólido perfil de sostenibilidad.* […]»

Los accionistas deben tener presente que el cambio anterior no tendrá incidencia alguna ni en el universo de inversión ni en la composición de la cartera de los subfondos.

8. En relación con el subfondo UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Corporates (USD), la comisión fija máxima y la comisión de gestión máxima anuales para las clases de acciones con la mención «P» y «hedged» en su denominación se han reducido del 1,850% al 1,600% en el caso de la comisión fija máxima y del 1,480% al 1,280% en el caso de la comisión de gestión máxima.

9. La política de inversión del subfondo UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates (USD) se modificará como sigue:

> «*Este subfondo promueve características ambientales y/o sociales y se ajusta al artículo 8 del Reglamento (UE) 2019/2088 sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros («SFDR»). Si desea obtener más información relacionada con las características medioambientales y/o sociales, consulte el anexo I del presente documento (artículo 14, apartado 2, de las Normas técnicas de regulación del SFDR). Los riesgos de sostenibilidad se integran en la estrategia de inversión identificando factores materiales desde el punto de vista financiero capaces de incidir en las decisiones de inversión, lo que podría afectar a la rentabilidad financiera de los instrumentos y al retorno de la inversión.*
>
> *Este subfondo de gestión activa invierte fundamentalmente en bonos corporativos denominados en USD ~~de emisores con un sólido perfil ESG (criterios ambientales, sociales y de gobierno corporativo)~~.» […]*

10. En relación con el subfondo UBS (Lux) Bond SICAV – China Fixed Income (RMB), se introducirán las siguientes modificaciones en la sección «Inversión en UBS (Lux) Bond SICAV»: el apartado titulado «Condiciones de emisión y reembolso de acciones» se modificará para: (i) indicar que las órdenes registradas por el Administrador de OIC antes de la hora límite en un día hábil se tramitarán sobre la base del valor liquidativo calculado para el siguiente día hábil posterior a dicha hora límite (en lugar de sobre la base del valor liquidativo calculado para el mismo día hábil en que se registró la orden); y (ii) cambiar la hora límite para las órdenes de suscripción y reembolso de las 11:00 horas (CET) a las 15:00 horas (CET);

    a)

    b) los párrafos que llevan por título «Emisión de acciones» y «Reembolso de acciones» se modificará con el fin de indicar el precio de emisión de las acciones del subfondo y, respectivamente, el importe correspondiente a las acciones del subfondo presentadas para su reembolso se abonarán, como máximo, en un plazo de cuatro (4) días hábiles (en lugar de tres (3) días hábiles) a partir de la fecha de la orden.

11. En relación con el subfondo UBS (Lux) Bond SICAV – Global Inflation-linked (USD), se modificará lo siguiente:

    a) El método de cálculo del riesgo global se modificará del «Enfoque del VaR relativo» al «Enfoque del VaR absoluto», el rango de apalancamiento previsto asociado se modificará de «0-5» a «0-10» y la cartera de referencia asociada se modificará del «Bloomberg Global inflation linked 1-10 years (hedged USD)» a «n/a».

    b) La política de inversión del subfondo se modificará con el fin de añadir los siguientes párrafos para brindar una mayor transparencia en lo que respecta al uso de derivados:

    > «*[…]*
    >
    > *El uso de derivados resulta fundamental para la consecución de los objetivos de inversión. Con el fin de implementar la estrategia de inversión, se prevé que el gestor de carteras adquiera derivados para invertir en los activos permitidos legalmente que se recogen en la política de inversión, sin adquirir directamente los instrumentos subyacentes. Los derivados se utilizarán para establecer y cubrir la exposición al mercado de la cartera. La exposición total del subfondo se calcula por medio del método del VaR absoluto. El apalancamiento medio del subfondo se eleva al 1.000% del valor liquidativo durante un periodo medio de un año. Sin embargo, este nivel podría superar-*

se en ocasiones. El apalancamiento se calcula como la suma de la exposición nocional de los derivados utilizados, y podría no ser representativo del nivel del riesgo de inversión dentro del subfondo. El enfoque de la suma de los nocionales no permite la compensación de posiciones en derivados, lo que podría incluir operaciones de cobertura y otras estrategias de mitigación de los riesgos. Las estrategias de derivados que recurren a instrumentos con un elevado nivel de apalancamiento podrían incrementar el apalancamiento del subfondo, si bien esto tendrá un ligero o nulo efecto en el perfil general de riesgo del subfondo, cuya supervisión y control se realizan de acuerdo con la Directiva UCITS.

Los inversores también deberán tener en cuenta los riesgos que figuran en la sección «Utilización de operaciones con derivados financieros», que revisten una particular importancia en este caso por su alto apalancamiento. El subfondo podrá utilizar derivados de tipos de interés, como los futuros de tipos de interés, los futuros de renta fija, los swaps *de tipos de interés, las opciones sobre futuros de tipos de interés, las opciones sobre futuros de renta fija y los* swaptions*, al objeto de constituir posiciones netas cortas o netas largas en relación con determinadas curvas de tipos, siempre y cuando el fondo mantenga en general una duración neta larga.*

El subfondo podrá utilizar derivados de crédito, como los valores de tipo credit-linked *o los* swaps *de incumplimiento de crédito sobre diferentes tipos de activos subyacentes (emisores específicos, índices crediticios, índices de ABS u otros índices de renta fija), con el fin de establecer exposiciones netas cortas o netas largas a segmentos del mercado concretos (región, sector, calificación), divisas o emisores específicos, siempre y cuando el fondo mantenga en general una duración neta larga. El subfondo podrá emplear* swaps *de rentabilidad total sobre índices de renta fija para establecer exposiciones cortas o largas a un mercado de renta fija concreto. Asimismo, el subfondo invertirá en emisiones TBA (*To-Be-Announced*), es decir, MBS de liquidación a plazo. Se trata de contratos con elevada liquidez que se utilizan para la compraventa de MBS emitidos por el Gobierno de Estados Unidos en un momento futuro determinado. Los MBS se suelen negociar en Estados Unidos como TBA. La principal característica de una emisión TBA estriba en que los títulos reales que se entregarán al comprador no se especifican en el momento en el que se realiza la operación, lo que contribuye a garantizar un mercado de futuros líquido.*

El Gestor de inversiones adopta un enfoque oportunista y asume posiciones activas en divisas con el propósito de generar valor adicional para la cartera. La estrategia de divisas incluye el establecimiento de posiciones en monedas nacionales. Para participar en la rentabilidad de las monedas nacionales, se puede optar por varias alternativas: la participación directa mediante la compra de valores denominados en monedas nacionales; la participación indirecta a través de la utilización de derivados; o una combinación de ambos métodos. El subfondo podrá utilizar derivados de divisas, como los contratos a plazo sobre divisas, los contratos a plazo sin entrega física (NDF), los swaps *de divisas y las opciones sobre divisas para aumentar o reducir la exposición a diferentes divisas, con la posibilidad de iniciar posiciones globales netas cortas o netas largas en divisas concretas.*»

12. El punto a) «Impuesto sobre Sociedades» y el punto b) «Impuesto sobre el Valor Añadido (IVA)» de la sección «**Régimen fiscal en la RPC**» se actualizarán para reflejar las nuevas prórrogas temporales de las exenciones en el Impuesto sobre Sociedades y en el IVA de la siguiente manera:

«[…]

Además de la Circular 108, el 22 de noviembre de 2021, el Ministerio de Finanzas (MOF, por sus siglas en inglés) y la Administración Tributaria Estatal (STA, por sus siglas en inglés) de China emitieron conjuntamente el documento MOF/STA PN [2021] n.º 34 («PN 34»), que amplía la exención prevista en la Circular 108 hasta el 31 de diciembre de 2025. En una fecha posterior, el 13 de enero de 2026, el MOF y la STA emitieron conjuntamente el Anuncio Administrativo MOF/STA [2026] n.º 5 («PN 5»), en el que se confirmaba que la exención se volvía a ampliar hasta el 31 de diciembre de 2027. Dado que esta exención ~~prevista en la Circular 108 y en el PN 34, prevista en el PN 5~~, reviste un carácter~~únicamente~~ temporal, no existe garantía de que dicha exención continúe aplicándose después del 31 de diciembre de 2027. ~~No está claro si dicha exención también se aplicará después del 31 de diciembre de 2025.~~ Conforme a la legislación fiscal aplicable en la RPC, los intereses de la deuda pública que emita la autoridad financiera competente del Consejo de Estado y/o la deuda pública local que apruebe el Consejo de Estado quedarán exentos del Impuesto sobre Sociedades.

[…]

Los ingresos por intereses que hayan obtenido inversores extranjeros en inversiones en bonos onshore *de la RPC están sujetos al 6% de IVA cuando no se aplica ninguna exención especial ~~(véanse las notas a la Circular 108 y al PN 34 más abajo)~~. De conformidad con la Circular 36, los ingresos*

por intereses sobre depósitos no están sujetos al IVA, y los ingresos por intereses procedentes de los títulos de deuda pública están exentos del IVA. La Circular 108 establece una exención del IVA sobre los ingresos por intereses de bonos obtenidos por inversores institucionales extranjeros que hayan invertido en el mercado de bonos chino entre el 7 de noviembre de 2018 y el 6 de noviembre de 2021. Dicha exención se prorrogó, con posterioridad, hasta el 31 de diciembre de 2025 en virtud del PN 34 y se volvió a prorrogar hasta el 31 de diciembre de 2027 en virtud del PN 5. Dado que la exención reviste un carácter temporal, no hay garantías de que dicha exención siga aplicándose después del 31 de diciembre de 2027. Esta exención no se aplica a los ingresos por intereses de bonos que guarden relación efectiva con un establecimiento o lugar de negocios en China obtenidos por parte de inversores institucionales extranjeros. ~~Este periodo se extendió hasta el 31 de diciembre de 2025 mediante el PN 34. Dado que esta exención en virtud de la Circular 108 y PN 34 es solo temporal, no queda claro si dicha exención se aplicará también después del 31 de diciembre de 2025.~~ Cuando corresponde pagar el IVA, también se aplican impuestos adicionales (incluido el impuesto de construcción y mantenimiento urbano, el recargo educativo y el recargo educativo regional) que ascienden hasta el 12% del IVA aplicable.

[…]»

13. El párrafo 4 de la sección **«Gastos abonados por la Sociedad»** se modificará como se indica a continuación:

«*La Sociedad gestora o ~~sus agentes~~ una entidad autorizada podrán conceder descuentos directamente a los inversores. Los descuentos se utilizarán para reducir el coste atribuible a los inversores en cuestión.*
Se permite la aplicación de descuentos siempre y cuando:

- *se abonen con cargo a las comisiones de la Sociedad gestora o a las comisiones de ~~sus agentes~~ la entidad autorizada y, por consiguiente, no supongan una carga adicional sobre el patrimonio del subfondo;*

[…]

Otros criterios que pueden aplicarse son:

- *el volumen total de activos en organismos de inversión colectiva de UBS mantenidos por el inversor;*
- *el canal de distribución a través del cual invierte el inversor; y/o*
- *la región en la que el inversor está domiciliado.*

A solicitud del inversor, la Sociedad gestora o ~~sus agentes~~ la entidad autorizada divulgarán el correspondiente importe de los descuentos de forma gratuita.»

Los accionistas deberán tener en cuenta que los cambios anteriores no se traducirán en un incremento de los gastos abonados por los subfondos.

14. Los anexos relativos al SFDR de los siguientes subfondos se actualizarán de la siguiente manera:

a) UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD), UBS (Lux) Bond SICAV – Convert Global (EUR), UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Corporates (USD), UBS (Lux) Bond SICAV – Global Corporates (USD), UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD), UBS (Lux) Bond SICAV – Global Inflation-linked (USD), UBS (Lux) Bond SICAV – Global Short Term Flexible (USD), UBS (Lux) Bond SICAV – Short Duration High Yield (USD) y UBS (Lux) Bond SICAV – USD Corporates (USD):

«*[…]*
~~Política de exclusión centrada en la sostenibilidad~~ ***Enfoque de las exclusiones de UBS AM***

~~La Política de exclusión centrada en la sostenibilidad~~El Enfoque de las exclusiones de UBS AM del Gestor de carteras establece las exclusiones aplicadas al universo de inversión del producto financiero. El subfondo aplica el enfoque de las exclusiones que se define en el Enfoque de las exclusiones de UBS AM y también excluye las empresas que incumplen el Pacto Mundial de las Naciones Unidas que carecen de medidas correctivas creíbles. Encontrará el enlace ~~a la Política de exclusión centrada en la sostenibilidad~~al Enfoque de las exclusiones de UBS AM en la sección «~~Política de exclusión~~

~~centrada en la sostenibilidad~~Enfoque de las exclusiones de UBS AM» en el bloque principal del Folleto de venta.»

b) UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds (USD), UBS (Lux) Bond Fund – EUR Corporates (EUR), UBS (Lux) Bond SICAV – Green Social Sustainable Bonds (EUR), UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates (EUR), UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates (USD) y UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates (USD):

«[…]
~~Política de exclusión centrada en la sostenibilidad~~ ***Enfoque de las exclusiones de UBS AM***

~~La Política de exclusión centrada en la sostenibilidad~~El Enfoque de las exclusiones de UBS AM del Gestor de carteras establece las exclusiones aplicadas al universo de inversión del producto financiero. Este subfondo aplica el enfoque estándar y ampliado de las exclusiones que se define en el Enfoque de las exclusiones de UBS AM. Encontrará el enlace ~~a la Política de exclusión centrada en la sostenibilidad~~al Enfoque de las exclusiones de UBS AM en la sección «~~Política de exclusión centrada en la sostenibilidad~~Enfoque de las exclusiones de UBS AM» en el bloque principal del Folleto de venta.»

Los accionistas deberán tener en cuenta que los cambios que se especifican en los puntos a) y b) anteriores no afectarán al universo de inversión de los subfondos.

c) Respecto de los subfondos UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates (EUR), UBS (Lux) Bond SICAV – Green Social Sustainable Bonds (EUR), UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates (EUR), UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates (USD) y UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates (USD), las exclusiones específicas de los fondos se modificarán de la siguiente manera:

«Exclusiones específicas de los fondos:

~~Emisores corporativos: Por lo general, los emisores corporativos se evalúan en relación con sus riesgos ESG utilizando la recomendación propia de UBS sobre el riesgo ESG, que califica a los emisores según una escala de cinco puntos (1 – inapreciable, 2 – bajo, 3 – moderado, 4 – alto y 5 – grave). En general, los subfondos excluyen a los emisores corporativos sobre los que se detecten riesgos en el Panel de riesgos ESG (que se describe en el apartado «Integración ESG»), a no ser que la recomendación general de riesgo ESG de UBS tenga una calificación de entre 1 y 3.~~
~~Emisor no corporativo: En ausencia de una Recomendación propia de UBS sobre el riesgo ESG, los subfondos considerarán la señal de riesgo del Panel de Riesgo ESG interno y excluirán a los emisores con una señal de riesgo positiva en este Panel.~~
~~Los bonos titulizados no están cubiertos por el proceso de integración de criterios ESG.~~

Los emisores se evalúan para determinar los riesgos y las oportunidades ESG materiales desde el punto de vista financiero que pueden incidir en la rentabilidad futura de una inversión capturados por la evaluación cualitativa ESG, que asigna una recomendación ESG de UBS en una escala de 1 a 5 (en la que 1 indica una oportunidad material de ESG y 5 indica un riesgo material de ESG).
Este subfondo excluye los emisores con una recomendación de 5.
En ausencia de una evaluación ESG cualitativa, el Gestor de carteras considerará los datos cuantitativos y excluirá a los emisores que indiquen un riesgo ESG material de acuerdo con la metodología interna. Los bonos titulizados no están cubiertos por el proceso de integración de criterios ESG.»

d) Respecto del subfondo (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds (USD), las exclusiones específicas del fondo se modificarán de la siguiente manera:

«Exclusiones específicas del fondo:
~~Emisores corporativos: Por lo general, los emisores corporativos se evalúan en relación con sus riesgos ESG utilizando la recomendación propia de UBS sobre el riesgo ESG, que califica a los emisores según una escala de cinco puntos (1 – inapreciable, 2 – bajo, 3 – moderado, 4 – alto y 5 – grave). En general, los subfondos excluyen a los emisores corporativos sobre los que se detecten riesgos en el Panel de riesgos ESG (que se describe en el apartado «Integración ESG»), a no ser que la recomendación general de riesgo ESG de UBS tenga una calificación de entre 1 y 3.~~
~~Emisor no corporativo: En ausencia de una Recomendación propia de UBS sobre el riesgo ESG, los subfondos considerarán la señal de riesgo del Panel de Riesgo ESG interno y excluirán a los emisores con una señal de riesgo positiva en este Panel.~~
~~Los bonos titulizados no están cubiertos por el proceso de integración de criterios ESG.~~

~~*Debido a los requisitos de diversificación, se permite mantener en la cartera valores de emisores con riesgos ESG identificados de hasta un 20% con calificación 4 y hasta un 10% sin calificación (por ejemplo, debido a una nueva emisión o a la disponibilidad de información).*~~

Los emisores se evalúan para determinar los riesgos y las oportunidades ESG materiales desde el punto de vista financiero que pueden incidir en la rentabilidad futura de una inversión capturados por la evaluación cualitativa ESG, que asigna una recomendación ESG de UBS en una escala de 1 a 5 (en la que 1 indica una oportunidad material de ESG y 5 indica un riesgo material de ESG).
Este subfondo excluye los emisores con una recomendación de 5.
En ausencia de una evaluación ESG cualitativa, el Gestor de carteras considerará los datos cuantitativos y excluirá a los emisores que indiquen un riesgo ESG material de acuerdo con la metodología interna. Los bonos titulizados no están cubiertos por el proceso de integración de criterios ESG.»

Los accionistas deberán tener en cuenta que los cambios que se especifican en los puntos c) y d) anteriores pueden dar lugar a cambios menores en el universo de inversión de los subfondos.

Las modificaciones entrarán en vigor el 18 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 17 de septiembre de 2026. Las modificaciones podrán consultarse en el Folleto de venta de la Sociedad.

Luxemburgo, 17 de agosto de 2026 l La Sociedad