

---

**Mitteilung an die Anteilhaber von UBS (Lux) Bond Fund (der "Fonds")**

---

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft möchte Sie über folgende Änderungen im Verkaufsprojekt des Fonds, Version September 2022, in Kenntnis setzen:

1. Der Subfonds **UBS (Lux) Bond Fund - CHF** wird in **UBS (Lux) Bond Fund – CHF Flexible** umbenannt. Das Profil des typischen Investors lautet neu wie folgt: *«Der aktiv verwaltete Subfonds eignet sich für Anleger, die in ein diversifiziertes Portfolio aus Forderungspapieren und Forderungsrechten, hauptsächlich in CHF denominiert und ausgegeben von internationalen und supranationalen Organisationen, privaten gemischtwirtschaftlichen und öffentlich-rechtlichen Schuldern, investieren wollen.»*

Die Anlagepolitik des Subfonds wird umfassend abgeändert und lautet neu wie folgt:

*«UBS Asset Management kategorisiert diesen Subfonds als ESG Integration Fonds, der jedoch keine besonderen ESG-Merkmale bewirbt oder ein spezifisches Nachhaltigkeits- oder Wirkungsziel verfolgt. Der aktiv verwaltete Subfonds nutzt die Benchmark SBI® Foreign AAA-BBB (TR) Index als Referenz für die Portfoliokonstruktion und zum Wertentwicklungs-Vergleich. Für Anteilsklassen mit "hedged" im Namen werden währungsabgesicherte Versionen der Benchmark (sofern vorhanden) verwendet. Obwohl ein Teil des Portfolios in die gleichen Instrumente und zu den gleichen Gewichtungen wie die Benchmark investiert werden kann, ist der Portfolio Manager bei der Auswahl von Instrumenten nicht an die Benchmark gebunden. Der Portfolio Manager kann insbesondere nach eigenem Ermessen in Obligationen von Emittenten investieren, die nicht in der Benchmark enthalten sind und/oder den Anteil der Anlagen in Sektoren abweichend von deren Gewichtung in der Benchmark ausgestalten, um dadurch Investitionsmöglichkeiten zu nutzen. In Zeiten hoher Marktvolatilität kann die Wertentwicklung des Subfonds deshalb stark von der Benchmark abweichen*

*Im Rahmen der allgemeinen Anlagepolitik investiert der Subfonds mindestens zwei Dritteln des Vermögens in CHF denominierte Forderungspapiere und Forderungsrechte, welche von internationalen oder supranationalen Organisationen, von öffentlich-rechtlichen, gemischtwirtschaftlichen oder privaten Schuldern ausgegeben werden.*

*Ausserdem kann der Subfonds bis zu einem Drittel des Vermögens in Forderungspapiere und Forderungsrechte investieren, die auf eine andere Währung als diejenige des Subfonds lauten.*

*Nach Abzug der flüssigen Mittel darf der Subfonds höchstens ein Drittel seines Vermögens in Geldmarktinstrumente investieren. Höchstens 25% seines Vermögens dürfen in Wandel-, Umtausch- und Optionsanleihen sowie "Convertible Debentures" investiert werden. Der Subfonds darf zudem bis zu 10% seines Nettovermögens in bedingt wandelbare Anleihen ("contingent convertible bonds" oder "CoCos") investieren.*

*Ausserdem darf der Subfonds nach Abzug der flüssigen Mittel höchstens 10% ihres Vermögens in Beteiligungspapiere, Beteiligungsrechte und Optionsscheine sowie durch Ausübung von Wandel- und Bezugsrechten oder Optionen erworbene Aktien, andere Kapitalanteile und Genussscheine und aus dem separaten Verkauf von Ex-Anleihen verbleibende Optionsscheine und mit diesen Optionsscheinen bezogene Beteiligungspapiere investieren.*

*Die durch Ausübung oder Bezug erworbenen Beteiligungspapiere sind spätestens 12 Monate nach Erwerb zu veräussern.*

*Der Subfonds darf insgesamt bis zu 20% des Nettovermögens in ABS, MBS, CMBS und CDO/CLO investieren. Die hiermit verbundenen Risiken sind im Abschnitt "Mit dem Gebrauch von ABS/MBS verbundene Risiken" bzw. " Mit dem Gebrauch von CDO/CLO verbundene Risiken" aufgeführt.*

*Der Subfonds darf nicht mehr als 20 % seines Nettovermögens in festverzinsliche, auf RMB lautende Instrumente investieren, die am China Interbank Bond Market ("CIBM") oder über Bond Connect gehandelt werden. Diese Instrumente können unter anderem Wertpapiere umfassen, die von Regierungen, staatsnahen Institutionen, Banken, Unternehmen und anderen Instituten innerhalb der Volksrepublik China ("VRC" oder "China") ausgegeben werden und zum direkten Handel am CIBM oder über Bond Connect zugelassen sind. Die damit verbundenen Risiken sind im Abschnitt "Risikohinweise im*

## **UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.**

Geschäftssitz: 33A avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg  
Registre de Commerce et des Sociétés: Luxembourg B 154.210  
(die "Verwaltungsgesellschaft")

Zusammenhang mit Anlagen am China Interbank Bond Market" sowie "Risikohinweise im Zusammenhang mit Anlagen am CIBM über den Northbound Trading Link im Rahmen von Bond Connect" näher beschrieben.

Darüber hinaus kann der Subfonds bis zu einem Drittel seines Vermögens für Anlagen in Schwellenmarktanleihen verwenden. Unter Schwellenländern (Emerging Markets) versteht man Länder, die sich in der Übergangsphase hin zu einem modernen Industriestaat befinden. Typische Merkmale sind niedrige oder mittlere Durchschnittseinkommen sowie in den meisten Fällen hohe Wachstumsraten.

**Die Emerging Markets befinden sich in einem frühen Stadium ihrer Entwicklung und sind mit einem erhöhten Risiko von Enteignungen, Verstaatlichungen und sozialer, politischer und ökonomischer Unsicherheit behaftet. Die mit Investitionen in Emerging Markets verbundenen Risiken werden im Abschnitt "Risikohinweise" dargestellt. Aus den erwähnten Gründen richtet sich dieser Subfonds insbesondere an den risikobewussten Investor.**

Zudem kann der Subfonds bis zu einem Drittel seines Vermögens in Forderungspapiere und Forderungsrechte minderer Bonität investieren. Anlagen minderer Bonität können gegenüber Investitionen in Titel erstklassiger Emittenten eine überdurchschnittliche Rendite, aber auch ein grösseres Bonitätsrisiko aufweisen.

Im Rahmen einer effizienten Vermögensverwaltung kann der Subfonds gemäss den Bestimmungen des Kapitels "Besondere Techniken und Instrumente, die Wertpapiere und Geldmarktinstrumente zum Gegenstand haben" in sämtliche dort angeführten derivativen Instrumente gemäss den dortigen Richtlinien investieren. Als Basiswerte sind insbesondere die unter Ziffer 1. 1 g) (Zulässige Anlagen des Fonds) angeführten Instrumente zulässig.

**Die Verwendung von Derivaten ist ein zentrales Element für das Erreichen der Anlageziele des Subfonds. Zur Umsetzung der Anlagestrategie wird davon ausgegangen, dass der Portfolio Manager Derivate erwirbt, um in gesetzlich zulässige Anlagen zu investieren, die von der Anlagepolitik abgedeckt sind, ohne dabei die Basisinstrumente direkt zu erwerben. Derivate werden genutzt, um das Marktengagement des Portfolios aufzubauen und abzusichern. Anleger werden zudem auf die im Abschnitt "Einsatz von Finanzderivaten" beschriebenen Risiken hingewiesen, welche vorliegend aufgrund der hohen Hebelwirkung von besonderer Bedeutung sind.** Der Subfonds kann Zinsderivate wie Zinsfutures, Anleihefutures, Zinsswaps, Optionen auf Zinsfutures, Optionen auf Anleihefutures und Swapoptionen 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 aufzubauen, sofern auf Fondsebene insgesamt eine Netto-Long-Duration beibehalten wird. Der Subfonds kann Total Return Swaps auf Anleiheindizes einsetzen, um Short- oder Long-Engagements an einem bestimmten Anleihenmarkt aufzubauen. Ferner wird der Subfonds in To-Be-Announced (TBA), d.h. zu einem zukünftigen Zeitpunkt abzuwickelnde hypothekenbesicherte Wertpapiere (Mortgage-Backed Securities – MBS) investieren, bei denen es sich um hochliquide Kontrakte handelt, 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 genau festgelegt ist, was einen liquiden Terminmarkt erleichtert. Innerhalb der oben festgelegten Grenzen setzt der Portfolio Manager für den Subfonds, in opportunistischer Weise aktive Ansichten zu Währungen um, um einen Mehrwert für das Portfolio zu generieren. Zur Währungsstrategie gehört der Aufbau von Positionen in nationalen Währungen. Für die Teilhabe an der Performance nationaler Währungen stehen folgende Optionen zur Verfügung: direkte Beteiligung durch den Kauf von Wertpapieren, die auf Landeswährungen lauten, indirekte Beteiligung durch Derivate oder durch eine Kombination beider Methoden. Der Subfonds kann Währungsderivate wie Devisenforwards, Non-Deliverable Forwards (NDF), Währungsswaps und Devisenoptionen einsetzen, um das Engagement in

## UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.

Geschäftssitz: 33A avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg  
Registre de Commerce et des Sociétés: Luxembourg B 154.210  
(die "Verwaltungsgesellschaft")

verschiedenen Währungen zu erhöhen oder zu verringern, mit der Möglichkeit, in einzelnen Währungen insgesamt Netto-Short- oder Netto-Long-Positionen einzugehen.

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.»

Die Berechnungsmethode des Gesamtrisikos wird von «Commitment Ansatz» auf «Absoluter VaR» mit einer erwarteten Hebelbandbreite von 0-500% abgeändert.

### Kommissionen

	Maximale Pauschale Verwaltungskommission (Maximale Managementkommission) p.a.	Maximale Pauschale Verwaltungskommission (Maximale Managementkommission) p.a. für Anteilklassen mit Namensbestandteil "hedged"
Anteilklassen mit Namensbestandteil „P“	0.790% (0.630%)	0.840% (0.670%)
Anteilklassen mit Namensbestandteil „N“	1.020% (0.820%)	1.070% (0.860%)
Anteilklassen mit Namensbestandteil „K-1“	0.470% (0.380%)	0.500% (0.400%)
Anteilklassen mit Namensbestandteil „K-B“	0.065% (0.000%)	0.065% (0.000%)
Anteilklassen mit Namensbestandteil „K-X“	0.000% (0.000%)	0.000% (0.000%)
Anteilklassen mit Namensbestandteil „F“	0.240% (0.190%)	0.270% (0.220%)
Anteilklassen mit Namensbestandteil „Q“	0.460% (0.370%)	0.510% (0.410%)
Anteilklassen mit Namensbestandteil „I-A1“	0.370% (0.300%)	0.400% (0.320%)
Anteilklassen mit Namensbestandteil „I-A2“	0.300% (0,240%)	0.400% (0,260%)
Anteilklassen mit Namensbestandteil „I-A3“	0.240% (0,190%)	0.270% (0,220%)
Anteilklassen mit Namensbestandteil „I-B“	0.065% (0.000%)	0.065% (0.000%)
Anteilklassen mit Namensbestandteil „I-X“	0.000% (0.000%)	0.000% (0.000%)
Anteilklassen mit Namensbestandteil „U-X“	0.000% (0.000%)	0.000% (0.000%)

2. Der Subfonds **UBS (Lux) Bond Fund – Full Cycle Asian Bond (USD)** wird in **UBS (Lux) Bond Fund – Asia Flexible (USD)** umbenannt. Das Profil des typischen Investors lautet neu wie folgt: «Der aktiv verwaltete Subfonds eignet sich für Anleger die in einen Subfonds der ökologische und/oder soziale Belange bewirbt, sowie in ein diversifiziertes Portfolio von Anleihen, die hauptsächlich in der Region Asien ex Japan ausgegeben worden sind, investieren möchten. Zins- und Kreditrisiko wird mittels Derivaten den Wirtschafts- und Finanzmarktzyklen angepasst.»

Die Anlagepolitik des Subfonds wird umfassend abgeändert und lautet neu wie folgt:

«Dieser Subfonds bewirbt ökologische und soziale Merkmale und ist gemäss Artikel 8 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor kategorisiert.

Der Portfolio Manager verwendet einen UBS ESG Consensus Score, um Emittenten für das Anlageuniversum zu identifizieren, die starke ökologische und soziale Performance-Eigenschaften oder ein starkes Nachhaltigkeitsprofil aufweisen. Dieser UBS ESG Consensus Score ist ein normalisierter gewichteter Durchschnitt von ESG-Bewertungsdaten von internen sowie anerkannten externen Anbietern. Statt

Die Mitteilung an die Anteilinhaber ist auch verfügbar auf der Website:  
[https://www.ubs.com/lu/en/asset\\_management/notifications.html](https://www.ubs.com/lu/en/asset_management/notifications.html)

## **UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.**

Geschäftssitz: 33A avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg  
Registre de Commerce et des Sociétés: Luxembourg B 154.210  
(die "Verwaltungsgesellschaft")

sich ausschliesslich auf die ESG-Bewertung eines einzelnen Anbieters zu stützen, steigert der Consensus-Score-Ansatz die Glaubwürdigkeit hinsichtlich der Qualität des Nachhaltigkeitsprofils.

Der UBS ESG Consensus Score bewertet Nachhaltigkeitsfaktoren, wie die Performance der jeweiligen Emittenten in Bezug auf die Faktoren Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (Environmental, Social, and Governance – ESG). Diese ESG-Faktoren beziehen sich auf die Hauptbereiche, in denen die Emittenten tätig sind, und ihre Effektivität im Umgang mit ESG-Risiken. Zu den Faktoren Umwelt und Soziales können (unter anderem) folgende Elemente zählen: ökologischer Fussabdruck und betriebliche Effizienz, Umweltrisikomanagement, Klimawandel, Nutzung natürlicher Ressourcen, Umweltverschmutzung und Abfallmanagement, Beschäftigungsstandards und Lieferkettenkontrolle, Humankapital, personelle Vielfalt des Vorstands, Gesundheit und Sicherheit am Arbeitsplatz, Produktsicherheit sowie Richtlinien zur Betrugs- und Korruptionsbekämpfung. Die einzelnen Anlagepositionen im Subfonds verfügen über einen UBS ESG Consensus Score (auf einer Skala von 0 bis 10, wobei 10 das beste Nachhaltigkeitsprofil darstellt).

Der Subfonds bewirbt die folgenden ESG-Merkmale:

- Einhalten eines Nachhaltigkeitsprofils, das höher ist als das Nachhaltigkeitsprofil seiner Benchmark und/oder mindestens 51% der Anlagen in Emittenten mit Nachhaltigkeitsprofilen in der oberen Hälfte der UBS ESG Consensus Score-Skala investiert haben.

Barmittel und nicht eingestufte (unrated) Anlageinstrumente werden nicht in die Berechnung mit einbezogen.

Der aktiv verwaltete Subfonds nutzt die Benchmark JP Morgan Asia Credit Index (JACI) USD als Referenz für die Portfoliokonstruktion, zum Wertentwicklungs-Vergleich, zum Vergleich des Nachhaltigkeitsprofils und für das Risikomanagement. Die Benchmark ist nicht darauf ausgelegt, ESG-Eigenschaften zu bewerten. Das Nachhaltigkeitsprofil des Subfonds wird am Profil seiner Benchmark gemessen und die entsprechenden Resultate werden mindestens einmal jährlich aus den jeweiligen Monatsprofilen berechnet und im Jahresbericht veröffentlicht. Für Anteilsklassen mit "hedged" im Namen werden währungsabgesicherte Versionen der Benchmark (sofern vorhanden) verwendet. Obwohl ein Teil des Portfolios in die gleichen Instrumente und zu den gleichen Gewichtungen wie die Benchmark investiert werden kann, ist der Portfolio Manager bei der Auswahl von Instrumenten nicht an die Benchmark gebunden. Der Portfolio Manager kann insbesondere nach eigenem Ermessen in Obligationen von Emittenten investieren, die nicht in der Benchmark enthalten sind und/oder den Anteil der Anlagen in Sektoren abweichend von deren Gewichtung in der Benchmark ausgestalten, um dadurch Investitionsmöglichkeiten zu nutzen. In Zeiten hoher Marktvolatilität kann die Wertentwicklung des Subfonds deshalb stark von der Benchmark abweichen.

Der Subfonds legt den Großteil seiner Vermögenswerte gemäß der oben beschriebenen allgemeinen Anlagepolitik in Schuldverschreibungen und Forderungen an, die von internationalen und supranationalen Organisationen, öffentlichen und halbstaatlichen Einrichtungen sowie Unternehmen begeben werden, die ihren Gesellschaftssitz in Asien haben bzw. vorwiegend in Asien tätig sind. Unter Verwendung von Derivaten soll die Ausrichtung des Portfolios im Hinblick auf Zins- und Kreditrisiko den Wirtschafts- und Finanzmarktzyklen angepasst werden.

Der Subfonds darf nicht mehr als 20 % seines Nettovermögens in festverzinsliche, auf RMB lautende Instrumente investieren, die am China Interbank Bond Market ("**CIBM**") oder über Bond Connect gehandelt werden. Diese Instrumente können unter anderem Wertpapiere umfassen, die von Regierungen, staatsnahen Institutionen, Banken, Unternehmen und anderen Instituten innerhalb der Volksrepublik China ("**VRC**" oder "**China**") ausgegeben werden und zum direkten Handel am CIBM oder über Bond Connect zugelassen sind. Die damit verbundenen Risiken sind im Abschnitt "Risikohinweise im Zusammenhang mit Anlagen am China Interbank Bond Market" sowie "Risikohinweise im Zusammenhang mit Anlagen am CIBM über den Northbound Trading Link im Rahmen von Bond Connect" näher beschrieben.

Das mittel- bis langfristige Anlageziel des Fonds besteht im Erzielen einer wettbewerbsfähigen Gesamterrendite. Dies möchte der Portfolio Manager mittels einer dynamischen Vermögensallokation erreichen, bei der erwartete Änderungen der Marktbedingungen antizipiert werden sollen. Hierbei kann es sich um Long-Positionen zur Erhöhung des Engagements bzw. des Wertzuwachses oder um

## **UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.**

Geschäftssitz: 33A avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg  
Registre de Commerce et des Sociétés: Luxembourg B 154.210  
(die "Verwaltungsgesellschaft")

*synthetische Short-Positionen zu Absicherungszwecken mittels gesetzlich zulässiger derivativer Finanzinstrumente handeln. Der Subfonds tätigt zu keiner Zeit physische Leerverkäufe.*

*Zum Erreichen des Anlageziels kann der Subfonds im gesetzlich zulässigen Rahmen Terminkontrakte, Swapvereinbarungen (einschließlich IRS/NDIRS, TRS, CDS, Index-CDS und NDS), Forwards/Non-Deliverable Forwards, Optionen, Total-Return-Anleihen, Credit Linked Notes, Wandelanleihen, Geldmarktpapiere/flüssige Mittel und sonstige geeignete, gesetzlich zulässige Anlageinstrumente kaufen oder verkaufen. Diese Anlageinstrumente können folglich sowohl zu Absicherungszwecken genutzt werden, als auch um an der erwarteten Marktentwicklung teilzuhaben.*

*Mit Non-Deliverable Forwards ("NDF") ist es möglich, Währungspositionen aufzubauen und diese gegen Wechselkursrisiken abzusichern, ohne dass dazu ein physischer Transfer dieser Währungen oder Währungstransaktionen an den entsprechenden Märkten notwendig sind. Mit dieser Methode können sowohl das Gegenparteirisiko als auch die mit dem Halten lokaler Devisen verbundenen Kosten und etwaige Exportbeschränkungen auf ein Mindestmaß reduziert werden. In aller Regel unterliegt der lokale Handel mit NDFs in USD zwischen zwei ausländischen Geschäftspartnern nicht der Aufsicht der Behörden des jeweiligen Landes.*

*Der Subfonds kann in Anleihen außerhalb des Investment-Grade-Bereichs anlegen, mit denen sich gegebenenfalls überdurchschnittlich hohe Renditen erzielen lassen. Allerdings besteht bei derartigen Anlagen auch ein höheres Bonitätsrisiko als bei Anlagen in erstklassigen Emittenten. Der Subfonds darf maximal 10% seiner Vermögenswerte in Anleihen mit einem Rating unter CCC oder einem vergleichbaren Rating anlegen.*

*Der Subfonds darf insgesamt bis zu 20% seines Nettovermögens in ABS, MBS, CMBS und CDO/CLO investieren. Die hiermit verbundenen Risiken sind im Abschnitt "Mit dem Gebrauch von ABS/MBS verbundene Risiken" bzw. "Mit dem Gebrauch von CDO/CLO verbundene Risiken" aufgeführt.*

***Anlagen in asiatischen Ländern können eine volatilere Performance verzeichnen und sind unter Umständen weniger liquide als Anlagen in Ländern Europas. Des Weiteren ist die öffentliche Kontrolle in den Ländern, in denen der Subfonds Anlagen tätigt, unter Umständen weniger stringent als in weiter entwickelten Staaten, und die angewandten Rechnungslegungs-, Wirtschaftsprüfungs- und Berichterstattungsmethoden sind unter Umständen nicht mit den Standards weiter entwickelter Länder vergleichbar. Aus den angegebenen Gründen ist der Subfonds insbesondere für Anleger geeignet, die sich dieser Risiken bewusst sind.***

*Der Subfonds kann in alle derivativen Finanzinstrumente investieren, die im Abschnitt "Besondere Techniken und Instrumente, deren Basiswert Wertpapiere und Geldmarktinstrumente sind" aufgelistet sind, sofern die darin genannten Beschränkungen beachtet werden. Zulässige Basiswerte sind insbesondere die unter 1.1 g) ("Zulässige Anlagen des Fonds") aufgeführten Instrumente.*

*Darüber hinaus müssen laut Verordnung (EU) 2020/852 (die „Taxonomie-Verordnung“) für ein gemäß Artikel 8 Absatz 1 der Offenlegungsverordnung (SFDR) eingestuftes Finanzprodukt, das ökologische Merkmale bewirbt, ab dem 1. Januar 2022 zusätzliche Angaben zu diesem Ziel gemacht werden. Ausserdem ist zu beschreiben, wie und in welchem Umfang seine Anlagen in wirtschaftliche Tätigkeiten fließen, die gemäß Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung als ökologisch nachhaltig gelten. Aufgrund fehlender zuverlässiger, aktueller und überprüfbarer Daten ist der Subfonds jedoch nicht in der Lage, die geforderten Angaben per 1. Januar 2022 zu machen. Der Subfonds verpflichtet sich nicht, einen Mindestanteil von Anlagen zu tätigen, die als ökologisch nachhaltig im Sinne von Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung gelten. Angesichts der jüngsten und laufenden Weiterentwicklungen unterliegenden Aspekte der nachhaltigen Finanzierung auf europäischer Ebene werden diese Angaben aktualisiert, sobald der Verwaltungsgesellschaft die erforderlichen Daten zur Verfügung stehen. Gegebenenfalls erfolgt eine Aktualisierung des Verkaufsprospekts, um zu beschreiben, wie und in welchem Umfang die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Anlagen in wirtschaftliche Tätigkeiten fließen die als ökologisch nachhaltig im Sinne der Taxonomie-Verordnung gelten.*

*Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.»*

## UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.

Geschäftssitz: 33A avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg  
 Registre de Commerce et des Sociétés: Luxembourg B 154.210  
 (die "Verwaltungsgesellschaft")

### Kommissionen

	Maximale Pauschale Verwaltungskommission (Maximale Managementkommission) p.a.	Maximale Pauschale Verwaltungskommission (Maximale Managementkommission) p.a. für Anteilklassen mit Namensbestandteil "hedged"
Anteilklassen mit Namensbestandteil „P“	1.300% (1.040%)	1.350% (1.080%)
Anteilklassen mit Namensbestandteil „N“	1.560% (1.250%)	1.610% (1.290%)
Anteilklassen mit Namensbestandteil „K1“	0.850% (0.680%)	0.880% (0.700%)
Anteilklassen mit Namensbestandteil „KB“	0.115% (0.000%)	0.115% (0.000%)
Anteilklassen mit Namensbestandteil „KX“	0.000% (0.000%)	0.000% (0.000%)
Anteilklassen mit Namensbestandteil „F“	0.480% (0.380%)	0.510% (0.410%)
Anteilklassen mit Namensbestandteil „Q“	0.780% (0.620%)	0.830% (0.660%)
Anteilklassen mit Namensbestandteil „IA1“	0.600% (0.480%)	0.630% (0.500%)
Anteilklassen mit Namensbestandteil „IA2“	0.530% (0.420%)	0.560% (0.450%)
Anteilklassen mit Namensbestandteil „IA3“	0.480% (0.380%)	0.510% (0.410%)
Anteilklassen mit Namensbestandteil „IB“	0.115% (0.000%)	0.115% (0.000%)
Anteilklassen mit Namensbestandteil „IX“	0.000% (0.000%)	0.000% (0.000%)
Anteilklassen mit Namensbestandteil „UX“	0.000% (0.000%)	0.000% (0.000%)

3. Die Anlagepolitik des Subfonds **UBS (Lux) Bond Fund – AUD**, der zukünftig unter Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor fallen wird, wird abgeändert und um folgenden Text ergänzt:

«Dieser Subfonds bewirbt ökologische und soziale Merkmale und ist gemäss Artikel 8 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor kategorisiert.

Der Portfolio Manager verwendet einen UBS ESG Consensus Score, um Emittenten für das Anlageuniversum zu identifizieren, die starke ökologische und soziale Performance-Eigenschaften oder ein starkes Nachhaltigkeitsprofil aufweisen. Dieser UBS ESG Consensus Score ist ein normalisierter gewichteter Durchschnitt von ESG-Bewertungsdaten von internen sowie anerkannten externen Anbietern. Statt sich ausschliesslich auf die ESG-Bewertung eines einzelnen Anbieters zu stützen, steigert der Consensus-Score-Ansatz die Glaubwürdigkeit hinsichtlich der Qualität des Nachhaltigkeitsprofils.

Der UBS ESG Consensus Score bewertet Nachhaltigkeitsfaktoren, wie die Performance der jeweiligen Emittenten in Bezug auf die Faktoren Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (Environmental, Social, and Governance – ESG). Diese ESG-Faktoren beziehen sich auf die Hauptbereiche, in denen die Emittenten tätig sind, und ihre Effektivität im Umgang mit ESG-Risiken. Zu den Faktoren Umwelt und Soziales können (unter anderem) folgende Elemente zählen: ökologischer Fussabdruck und betriebliche Effizienz, Umweltrisikomanagement, Klimawandel, Nutzung natürlicher Ressourcen, Umweltverschmutzung und Abfallmanagement, Beschäftigungsstandards und Lieferkettenkontrolle, Humankapital, personelle Vielfalt des Vorstands, Gesundheit und Sicherheit am Arbeitsplatz, Produktsicherheit sowie Richtlinien zur Betrugs- und Korruptionsbekämpfung. Die einzelnen Anlagepositionen im Subfonds verfügen über einen UBS ESG Consensus Score (auf einer Skala von 0 bis 10, wobei 10 das beste Nachhaltigkeitsprofil darstellt).

Der Subfonds bewirbt die folgenden ESG-Merkmale:

Die Mitteilung an die Anteilinhaber ist auch verfügbar auf der Website:  
[https://www.ubs.com/lu/en/asset\\_management/notifications.html](https://www.ubs.com/lu/en/asset_management/notifications.html)

## UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.

Geschäftssitz: 33A avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg  
Registre de Commerce et des Sociétés: Luxembourg B 154.210  
(die "Verwaltungsgesellschaft")

- *Einhalten eines Nachhaltigkeitsprofils, das höher ist als das Nachhaltigkeitsprofil seiner Benchmark und/oder mindestens 51% der Anlagen in Emittenten mit Nachhaltigkeitsprofilen in der oberen Hälfte der UBS ESG Consensus Score-Skala investiert haben.*

*Barmittel und nicht eingestufte (unrated) Anlageinstrumente werden nicht in die Berechnung mit einbezogen.»*

Zudem wird die Benchmark Bloomberg AusBond Composite Index zukünftig auch zum Vergleich des Nachhaltigkeitsprofils genutzt. *«Die Benchmark ist nicht darauf ausgelegt, ESG-Eigenschaften zu bewerten. Das Nachhaltigkeitsprofil des Subfonds wird am Profil seiner Benchmark gemessen und die entsprechenden Resultate werden mindestens einmal jährlich aus den jeweiligen Monatsprofilen berechnet und im Jahresbericht veröffentlicht.»*

*«Darüber hinaus müssen laut Verordnung (EU) 2020/852 (die „Taxonomie-Verordnung“) für ein gemäss Artikel 8 Absatz 1 der Offenlegungsverordnung (SFDR) eingestuftes Finanzprodukt, das ökologische Merkmale bewirbt, ab dem 1. Januar 2022 zusätzliche Angaben zu diesem Ziel gemacht werden. Ausserdem ist zu beschreiben, wie und in welchem Umfang seine Anlagen in wirtschaftliche Tätigkeiten fliessen, die gemäss Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung als ökologisch nachhaltig gelten. Aufgrund fehlender zuverlässiger, aktueller und überprüfbarer Daten ist der Subfonds jedoch nicht in der Lage, die geforderten Angaben per 1. Januar 2022 zu machen. Der Subfonds verpflichtet sich nicht, einen Mindestanteil von Anlagen zu tätigen, die als ökologisch nachhaltig im Sinne von Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung gelten. Angesichts der jüngsten und laufenden Weiterentwicklungen unterliegenden Aspekte der nachhaltigen Finanzierung auf europäischer Ebene werden diese Angaben aktualisiert, sobald der Verwaltungsgesellschaft die erforderlichen Daten zur Verfügung stehen. Gegebenenfalls erfolgt eine Aktualisierung des Verkaufsprospekts, um zu beschreiben, wie und in welchem Umfang die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Anlagen in wirtschaftliche Tätigkeiten fliessen die als ökologisch nachhaltig im Sinne der Taxonomie-Verordnung gelten.*

*Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.»*

Im Profil des typischen Anlegers wird darauf hingewiesen, dass der Subfonds ökologische und/oder soziale Belange bewirbt.

4. Die Anlagepolitik des Subfonds **UBS (Lux) Bond Fund – EUR Flexible**, der zukünftig unter Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor fallen wird, wird abgeändert und um folgenden Text ergänzt:

*«Dieser Subfonds bewirbt ökologische und soziale Merkmale und ist gemäss Artikel 8 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor kategorisiert.*

*Der Portfolio Manager verwendet einen UBS ESG Consensus Score, um Emittenten für das Anlageuniversum zu identifizieren, die starke ökologische und soziale Performance-Eigenschaften oder ein starkes Nachhaltigkeitsprofil aufweisen. Dieser UBS ESG Consensus Score ist ein normalisierter gewichteter Durchschnitt von ESG-Bewertungsdaten von internen sowie anerkannten externen Anbietern. Statt sich ausschliesslich auf die ESG-Bewertung eines einzelnen Anbieters zu stützen, steigert der Consensus-Score-Ansatz die Glaubwürdigkeit hinsichtlich der Qualität des Nachhaltigkeitsprofils.*

*Der UBS ESG Consensus Score bewertet Nachhaltigkeitsfaktoren, wie die Performance der jeweiligen Emittenten in Bezug auf die Faktoren Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (Environmental, Social, and Governance – ESG). Diese ESG-Faktoren beziehen sich auf die Hauptbereiche, in denen die Emittenten tätig sind, und ihre Effektivität im Umgang mit ESG-Risiken. Zu den Faktoren Umwelt und Soziales können (unter anderem) folgende Elemente zählen: ökologischer Fussabdruck und betriebliche Effizienz, Umweltrisikomanagement, Klimawandel, Nutzung natürlicher Ressourcen, Umweltverschmutzung und Abfallmanagement, Beschäftigungsstandards und Lieferkettenkontrolle, Humankapital, personelle Vielfalt des Vorstands, Gesundheit und Sicherheit am Arbeitsplatz, Produktsicherheit sowie Richtlinien zur Betrugs- und Korruptionsbekämpfung. Die einzelnen Anlagepositionen im*

Die Mitteilung an die Anteilinhaber ist auch verfügbar auf der Website:

[https://www.ubs.com/lu/en/asset\\_management/notifications.html](https://www.ubs.com/lu/en/asset_management/notifications.html)

## **UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.**

Geschäftssitz: 33A avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg  
Registre de Commerce et des Sociétés: Luxembourg B 154.210  
(die "Verwaltungsgesellschaft")

*Subfonds verfügen über einen UBS ESG Consensus Score (auf einer Skala von 0 bis 10, wobei 10 das beste Nachhaltigkeitsprofil darstellt).*

*Der Subfonds bewirbt die folgenden ESG-Merkmale:*

- *Einhalten eines Nachhaltigkeitsprofils, das höher ist als das Nachhaltigkeitsprofil seiner Benchmark und/oder mindestens 51% der Anlagen in Emittenten mit Nachhaltigkeitsprofilen in der oberen Hälfte der UBS ESG Consensus Score-Skala investiert haben.*
- *Der Prozentsatz der Vermögenswerte des Subfonds, der in Staatsanleihen von Emittenten mit "Kontroversen" auf dem UBS ESG-Risiko-Dashboard investiert ist, ist niedriger als der Prozentsatz in der Benchmark. Wenn es keine Staatsanleihen von Emittenten mit "Kontroversen" in der Benchmark gibt, sind keine Bestände an Emittenten mit "Kontroversen" im Subfonds zulässig.*

*Barmittel und nicht eingestufte (unrated) Anlageinstrumente werden nicht in die Berechnung mit einbezogen.»*

Zudem wird die Benchmark Bloomberg Euro Aggregate 500mio+ Index zukünftig auch zum Vergleich des Nachhaltigkeitsprofils genutzt. *«Die Benchmark ist nicht darauf ausgelegt, ESG-Eigenschaften zu bewerten. Das Nachhaltigkeitsprofil des Subfonds wird am Profil seiner Benchmark gemessen und die entsprechenden Resultate werden mindestens einmal jährlich aus den jeweiligen Monatsprofilen berechnet und im Jahresbericht veröffentlicht.»*

*«Darüber hinaus müssen laut Verordnung (EU) 2020/852 (die „Taxonomie-Verordnung“) für ein gemäss Artikel 8 Absatz 1 der Offenlegungsverordnung (SFDR) eingestuftes Finanzprodukt, das ökologische Merkmale bewirbt, ab dem 1. Januar 2022 zusätzliche Angaben zu diesem Ziel gemacht werden. Ausserdem ist zu beschreiben, wie und in welchem Umfang seine Anlagen in wirtschaftliche Tätigkeiten fliessen, die gemäss Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung als ökologisch nachhaltig gelten. Aufgrund fehlender zuverlässiger, aktueller und überprüfbarer Daten ist der Subfonds jedoch nicht in der Lage, die geforderten Angaben per 1. Januar 2022 zu machen. Der Subfonds verpflichtet sich nicht, einen Mindestanteil von Anlagen zu tätigen, die als ökologisch nachhaltig im Sinne von Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung gelten. Angesichts der jüngsten und laufenden Weiterentwicklungen unterliegenden Aspekte der nachhaltigen Finanzierung auf europäischer Ebene werden diese Angaben aktualisiert, sobald der Verwaltungsgesellschaft die erforderlichen Daten zur Verfügung stehen. Gegebenenfalls erfolgt eine Aktualisierung des Verkaufsprospekts, um zu beschreiben, wie und in welchem Umfang die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Anlagen in wirtschaftliche Tätigkeiten fliessen die als ökologisch nachhaltig im Sinne der Taxonomie-Verordnung gelten.»*

*Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.»*

*Im Profil des typischen Anlegers wird darauf hingewiesen, dass der Subfonds ökologische und/oder soziale Belange bewirbt.*

5. Die Anlagepolitik des Subfonds **UBS (Lux) Bond Fund – Global Flexible**, der zukünftig unter Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor fallen wird, wird abgeändert und um folgenden Text ergänzt:

*«Dieser Subfonds bewirbt ökologische und soziale Merkmale und ist gemäss Artikel 8 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor kategorisiert.*

*Der Portfolio Manager verwendet einen UBS ESG Consensus Score, um Emittenten für das Anlageuniversum zu identifizieren, die starke ökologische und soziale Performance-Eigenschaften oder ein starkes Nachhaltigkeitsprofil aufweisen. Dieser UBS ESG Consensus Score ist ein normalisierter gewichteter Durchschnitt von ESG-Bewertungsdaten von internen sowie anerkannten externen Anbietern. Statt sich ausschliesslich auf die ESG-Bewertung eines einzelnen Anbieters zu stützen, steigert der Consensus-Score-Ansatz die Glaubwürdigkeit hinsichtlich der Qualität des Nachhaltigkeitsprofils.*



## **UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.**

Geschäftssitz: 33A avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg  
Registre de Commerce et des Sociétés: Luxembourg B 154.210  
(die "Verwaltungsgesellschaft")

Der UBS ESG Consensus Score bewertet Nachhaltigkeitsfaktoren, wie die Performance der jeweiligen Emittenten in Bezug auf die Faktoren Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (Environmental, Social, and Governance – ESG). Diese ESG-Faktoren beziehen sich auf die Hauptbereiche, in denen die Emittenten tätig sind, und ihre Effektivität im Umgang mit ESG-Risiken. Zu den Faktoren Umwelt und Soziales können (unter anderem) folgende Elemente zählen: ökologischer Fussabdruck und betriebliche Effizienz, Umweltrisikomanagement, Klimawandel, Nutzung natürlicher Ressourcen, Umweltverschmutzung und Abfallmanagement, Beschäftigungsstandards und Lieferkettenkontrolle, Humankapital, personelle Vielfalt des Vorstands, Gesundheit und Sicherheit am Arbeitsplatz, Produktsicherheit sowie Richtlinien zur Betrugs- und Korruptionsbekämpfung. Die einzelnen Anlagepositionen im Subfonds verfügen über einen UBS ESG Consensus Score (auf einer Skala von 0 bis 10, wobei 10 das beste Nachhaltigkeitsprofil darstellt). UBS Asset Management kategorisiert diesen Subfonds als ESG Integration Fonds, der jedoch keine besonderen ESG-Merkmale bewirbt oder ein spezifisches Nachhaltigkeits- oder Wirkungsziel verfolgt...

Der Subfonds bewirbt die folgenden ESG-Merkmale:

- Einhalten eines Nachhaltigkeitsprofils, das höher ist als das Nachhaltigkeitsprofil seiner Benchmark und/oder mindestens 51% der Anlagen in Emittenten mit Nachhaltigkeitsprofilen in der oberen Hälfte der UBS ESG Consensus Score-Skala investiert haben.
- Der Prozentsatz der Vermögenswerte des Subfonds, der in Staatsanleihen von Emittenten mit "Kontroversen" auf dem UBS ESG-Risiko-Dashboard investiert ist, ist niedriger als der Prozentsatz in der Benchmark. Wenn es keine Staatsanleihen von Emittenten mit "Kontroversen" in der Benchmark gibt, sind keine Bestände an Emittenten mit "Kontroversen" im Subfonds zulässig.

Barmittel und nicht eingestufte (unrated) Anlageinstrumente werden nicht in die Berechnung mit einbezogen.»

Zudem wird die Benchmark Bloomberg Global Aggregate TR (CHF hedged) Index zukünftig auch zum Vergleich des Nachhaltigkeitsprofils genutzt. «Die Benchmark ist nicht darauf ausgelegt, ESG-Eigenschaften zu bewerten. Das Nachhaltigkeitsprofil des Subfonds wird am Profil seiner Benchmark gemessen und die entsprechenden Resultate werden mindestens einmal jährlich aus den jeweiligen Monatsprofilen berechnet und im Jahresbericht veröffentlicht.»

**«Derivate werden genutzt, 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 1000 % des Nettoinventarwerts 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. Die Methode 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 höheren Hebelwirkung beruhen, können daher zu einem Anstieg der Hebelwirkung beitragen und dabei das Gesamtrisikoprofil des Subfonds, das gemäss der OGAW-Richtlinie überwacht und begrenzt wird, nicht oder nur leicht erhöhen. Anleger werden zudem auf die im Abschnitt "Einsatz von Finanzderivaten" beschriebenen Risiken hingewiesen, welche vorliegend aufgrund der hohen Hebelwirkung von besonderer Bedeutung sind.»**

«Darüber hinaus müssen laut Verordnung (EU) 2020/852 (die „Taxonomie-Verordnung“) für ein gemäss Artikel 8 Absatz 1 der Offenlegungsverordnung (SFDR) eingestuftes Finanzprodukt, das ökologische Merkmale bewirbt, ab dem 1. Januar 2022 zusätzliche Angaben zu diesem Ziel gemacht werden. Ausserdem ist zu beschreiben, wie und in welchem Umfang seine Anlagen in wirtschaftliche Tätigkeiten fließen, die gemäss Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung als ökologisch nachhaltig gelten. Aufgrund fehlender zuverlässiger, aktueller und überprüfbarer Daten ist der Subfonds jedoch nicht in der Lage, die geforderten Angaben per 1. Januar 2022 zu machen. Der Subfonds verpflichtet sich nicht, einen Mindestanteil von Anlagen zu tätigen, die als ökologisch nachhaltig im Sinne von Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung gelten. Angesichts der jüngsten und laufenden Weiterentwicklungen

Die Mitteilung an die Anteilinhaber ist auch verfügbar auf der Website:  
[https://www.ubs.com/lu/en/asset\\_management/notifications.html](https://www.ubs.com/lu/en/asset_management/notifications.html)

**UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.**

Geschäftssitz: 33A avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg  
Registre de Commerce et des Sociétés: Luxembourg B 154.210  
(die "Verwaltungsgesellschaft")

*unterliegenden Aspekte der nachhaltigen Finanzierung auf europäischer Ebene werden diese Angaben aktualisiert, sobald der Verwaltungsgesellschaft die erforderlichen Daten zur Verfügung stehen. Gegebenenfalls erfolgt eine Aktualisierung des Verkaufsprospekts, um zu beschreiben, wie und in welchem Umfang die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Anlagen in wirtschaftliche Tätigkeiten fließen die als ökologisch nachhaltig im Sinne der Taxonomie-Verordnung gelten.*

*Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.»*

Im Profil des typischen Anlegers wird darauf hingewiesen, dass der Subfonds ökologische und/oder soziale Belange bewirbt.

6. Die Verwaltungsgesellschaft zudem möchte Sie darüber informieren, dass die maßgebende Sprache des Verkaufsprospekts sowie der Vertragsbedingungen des Fonds von Deutsch auf Englisch geändert wird.  
Die zukünftige englische Fassung des Verkaufsprospekts sowie der Vertragsbedingungen wird dadurch die rechtlich verbindliche Grundlage für alle, sich aus dem Verkaufsprospekt bzw. der Vertragsbedingungen ergebenden, Rechte und Pflichten.  
Die Verwaltungsgesellschaft weist darauf hin, dass sich durch die Übersetzung inhaltlich keine materiellen Änderungen ergeben ausser den in dieser Mitteilung beschriebenen materiellen Änderungen.

Die Änderungen treten am 30. September 2022 in Kraft. Anteilinhaber, die mit den Änderungen nicht einverstanden sind, können ihre Anteile kostenlos innerhalb von 30 Tagen, beginnend ab dem Tag dieser Mitteilung, zurückgeben. Die Änderungen sind dem Verkaufsprospekt des Fonds, Version September 2022, zu entnehmen.

Luxemburg, den 30. August 2022 | Die Verwaltungsgesellschaft

---

**Notice to unitholders of UBS (Lux) Bond Fund (the "Fund")**

---

The Board of Directors of the Management Company wishes to inform you of the following amendments to the Fund's Sales Prospectus, to be included in the September 2022 version:

1. The sub-fund **UBS (Lux) Bond Fund – CHF** will be renamed **UBS (Lux) Bond Fund – CHF Flexible**. The typical investor profile now reads as follows: *"The actively managed sub-fund is suitable for investors who wish to invest in a diversified portfolio of debt securities and claims, mainly denominated in CHF and issued by international and supranational organisations or private, semi-public or public borrowers."*

The investment policy of the sub-fund has been extensively revised, and now reads as follows:

"UBS Asset Management categorises this sub-fund as an ESG Integration fund that does not promote particular ESG characteristics or pursues a specific sustainability or impact objective.

*The actively managed sub-fund uses the benchmark SBI® Foreign AAA-BBB (TR) Index as a reference for portfolio construction and performance evaluation. For unit classes with "hedged" in their name, currency-hedged versions of the benchmark (if available) are used. Although a portion of the portfolio may be invested in the same instruments and in the same weightings as the benchmark, the Portfolio Manager is not bound by the benchmark in its selection of instruments. In particular, the Portfolio Manager may, at its own discretion, invest in bonds from issuers not included in the benchmark and/or set the proportion of investments in sectors differently to their weighting in the benchmark in order to take advantage of investment opportunities. Therefore, in times when market volatility is high, sub-fund performance may differ greatly from the benchmark.*

*Within the scope of the general investment policy, the sub-fund invests at least two-thirds of its assets in debt securities and claims denominated in CHF that are issued by international or supranational organisations, public-sector, semi-public or private borrowers.*

*Furthermore, the sub-fund may invest up to one-third of its assets in debt securities and claims denominated in a currency other than the one which features in its name.*

*After deducting cash and cash equivalents, the sub-fund may invest up to one third of its assets in money market instruments. Up to 25% of its assets may be invested in convertible, exchangeable and warrant-linked bonds as well as convertible debentures. The sub-fund may also invest up to 10% of its net assets in contingent convertible bonds (CoCos).*

*In addition, after deducting cash and cash equivalents, the sub-fund may invest up to 10% of its assets in equities, equity rights and warrants as well as shares, other equity shares and dividend-right certificates acquired through the exercise of conversion rights, subscription rights or options, in addition to warrants remaining after the separate sale of ex-warrant bonds and any equities acquired with these warrants.*

*The equities acquired by exercise of rights or through subscription must be sold no later than 12 months after they were acquired.*

*The sub-fund may invest a total of up to 20% of its net assets in ABS, MBS, CMBS and CDOs/CLOs. The associated risks are described in the section "Risks connected with the use of ABS/MBS" or "Risks connected with the use of CDOs/CLOs".*

*The sub-fund may invest no more than 20% of its net assets in fixed-income instruments denominated in RMB and traded on the China Interbank Bond Market ("CIBM") or through Bond Connect. These instruments may include securities issued by governments, quasi-public corporations, banks, corporations and other institutions in the People's Republic of China ("PRC" or "China") that are authorised to be traded directly on the CIBM or through Bond Connect. The associated risks are described in the sections "Risk information on investments traded on the China Interbank Bond Market" and "Risk information on investments traded on the CIBM via the Northbound Trading Link through Bond Connect".*

## **UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.**

Registered office: 33A avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg  
Registre de Commerce et des Sociétés: Luxembourg B 154.210  
(the "Management Company")

*Furthermore, the sub-fund may invest up to one third of its assets in emerging market bonds. Emerging markets are countries which are in a transitional phase towards becoming modern industrial nations. They are typically characterised by low or medium average income and their growth rates are generally high.*

*Emerging markets are at an early stage of development and suffer from higher risks of expropriation and nationalisation, as well as social, political and economic instability. The risks associated with investments in emerging markets are listed in the section entitled "Risk information". For the reasons mentioned, this sub-fund is particularly suitable for risk-conscious investors.*

*Furthermore, the sub-fund may invest up to one-third of its assets in debt securities and claims with lower ratings. Investments with lower ratings may carry an above-average yield, but also a higher credit risk than investments in securities of first-class issuers.*

*As part of efficient asset management, the sub-fund may invest in all the derivative financial instruments listed in the section "Special techniques and instruments with securities and money market instruments as underlying assets" subject to the provisions and guidelines set forth therein. Permitted underlyings include, in particular, the instruments specified under Point 1.1(g) ("Permitted investments of the Fund").*

*The use of derivatives plays a key role in achieving the investment objectives of the sub-fund. 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. 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 security that will be delivered to the buyer is not specified at the time the trade is made, which helps ensure a liquid futures market. Within the limits defined above, the Portfolio Manager of the sub-fund may adopt an opportunistic approach and take 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.*

*The investments underlying this financial product do not take into account the EU criteria for environmentally sustainable economic activities."*

*The global risk calculation method will be changed from the commitment approach to the absolute VaR approach, with an expected leverage range of 0-500%.*

## UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.

Registered office: 33A avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg  
 Registre de Commerce et des Sociétés: Luxembourg B 154.210  
 (the "Management Company")

### Fees

	Maximum flat fee (maximum management fee) p.a.	Maximum flat fee (maximum management fee) p.a. for unit classes with "hedged" in their name
Unit classes with "P" in their name	0.790% (0.630%)	0.840% (0.670%)
Unit classes with "N" in their name	1.020% (0.820%)	1.070% (0.860%)
Unit classes with "K-1" in their name	0.470% (0.380%)	0.500% (0.400%)
Unit classes with "K-B" in their name	0.065% (0.000%)	0.065% (0.000%)
Unit classes with "K-X" in their name	0.000% (0.000%)	0.000% (0.000%)
Unit classes with "F" in their name	0.240% (0.190%)	0.270% (0.220%)
Unit classes with "Q" in their name	0.460% (0.370%)	0.510% (0.410%)
Unit classes with "I-A1" in their name	0.370% (0.300%)	0.400% (0.320%)
Unit classes with "I-A2" in their name	0.300% (0.240%)	0.400% (0.260%)
Unit classes with "I-A3" in their name	0.240% (0.190%)	0.270% (0.220%)
Unit classes with "I-B" in their name	0.065% (0.000%)	0.065% (0.000%)
Unit classes with "I-X" in their name	0.000% (0.000%)	0.000% (0.000%)
Unit classes with "U-X" in their name	0.000% (0.000%)	0.000% (0.000%)

2. The sub-fund **UBS (Lux) Bond Fund – Full Cycle Asian Bond (USD)** will be renamed **UBS (Lux) Bond Fund – Asia Flexible (USD)**. The typical investor profile now reads as follows: *"The actively managed sub-fund is suitable for investors who wish to invest in a sub-fund which promotes environmental and/or social characteristics, as well as a diversified portfolio of bonds issued mainly in the region Asia ex Japan. The interest rate and credit risk is adapted to economic and financial market cycles using derivatives."*

The investment policy of the sub-fund has been extensively revised, and now reads as follows: *"This sub-fund promotes environmental and social characteristics and is categorised in accordance with Article 8(1) of Regulation (EU) 2019/2088 on sustainability-related disclosures in the financial services sector.*

*The Portfolio Manager utilises a UBS ESG consensus score to identify issuers for the investment universe with strong environmental and social performance characteristics, or a strong sustainability profile. This UBS ESG consensus score is a normalised weighted average of ESG score data from internal and recognised external providers. Rather than relying on an ESG score from a single provider, the consensus score approach enhances the plausibility of the sustainability profile quality.*

*The UBS ESG consensus score assesses sustainability factors, such as the performance of the relevant issuers with reference to environmental, social and governance (ESG) aspects. These ESG aspects relate to the main areas in which the issuers operate and their effectiveness in managing ESG risks. Environmental and social factors can include (amongst others) the following elements: environmental footprint and operational efficiency, environmental risk management, climate change, natural resource usage, pollution and waste management, employment standards and supply chain monitoring, human capital, diversity within the board of directors, occupational health and safety, product safety, as well as anti-fraud and anti-corruption guidelines. The individual investments in the sub-fund have a UBS ESG consensus score (on a scale of 0-10, with 10 having the best sustainability profile).*

## **UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.**

Registered office: 33A avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg  
Registre de Commerce et des Sociétés: Luxembourg B 154.210  
(the "Management Company")

*The sub-fund promotes the following ESG characteristics:*

- *Maintenance of a sustainability profile that is better than its benchmark's sustainability profile and/or at least 51% of investments made in issuers with a sustainability profile in the top half of the UBS ESG consensus score scale.*

*The calculation does not take account of cash and unrated investment instruments.*

*The actively managed sub-fund uses the benchmark JP Morgan Asia Credit Index (JACI) USD as a reference for portfolio construction, performance comparison, sustainability profile comparison and risk management. The benchmark is not designed to promote ESG characteristics. The sustainability profile of the sub-fund is measured by its benchmark's profile and the corresponding results are calculated at least once each year from the relevant monthly profiles and published in the annual report. For unit classes with "hedged" in their name, currency-hedged versions of the benchmark (if available) are used. Although a portion of the portfolio may be invested in the same instruments and in the same weightings as the benchmark, the Portfolio Manager is not bound by the benchmark in its selection of instruments. In particular, the Portfolio Manager may, at its own discretion, invest in bonds from issuers not included in the benchmark and/or set the proportion of investments in sectors differently to their weighting in the benchmark in order to take advantage of investment opportunities. Therefore, in times when market volatility is high, sub-fund performance may differ greatly from the benchmark.*

*In accordance with the general investment policy described above, the sub-fund invests the majority of its assets in debt instruments and claims issued by international and supranational organisations, public and semi-public bodies, and companies based in Asia or which are predominantly active in the region. In terms of interest rate and credit risk, the portfolio should be adapted to economic and financial market cycles by means of derivatives.*

*The sub-fund may invest no more than 20% of its net assets in fixed-income instruments denominated in RMB and traded on the China Interbank Bond Market ("CIBM") or through Bond Connect. These instruments may include securities issued by governments, quasi-public corporations, banks, corporations and other institutions in the People's Republic of China ("PRC" or "China") that are authorised to be traded directly on the CIBM or through Bond Connect. The associated risks are described in the sections "Risk information on investments traded on the China Interbank Bond Market" and "Risk information on investments traded on the CIBM via the Northbound Trading Link through Bond Connect".*

*The medium to long-term investment objective of the Fund is to achieve a competitive total yield. The Portfolio Manager may reach this goal by means of dynamic asset allocation, involving the anticipation of predictable changes in market conditions. This may include long positions in view of increasing exposure and/or value or synthetic short positions for hedging purposes, achieved by means of legally permissible derivative financial instruments. At no time may the sub-fund conduct physical short-selling.*

*To achieve the investment objective, the sub-fund may, within the legal framework, buy or sell futures, swaps (including IRS/NDIRS, TRS, CDS, index CDS and NDS), forwards/non-deliverable forwards, options, total return bonds, credit-linked notes, convertible bonds, money market papers/liquid funds and other suitable, legally permitted investment instruments. These investment instruments may, as a result, both be used for hedging purposes and in view of benefiting from expected market developments.*

*Non-deliverable forwards (NDFs) enable currency positions to be built up and hedged against exchange rate risks without the need to physically transfer these currencies or conduct currency transactions on the corresponding markets. Using this method, both counterparty risk and costs incurred by holding local currencies, as well as certain export restrictions, may be reduced to a minimum. In all cases, local trade in NDFs in USD between two foreign business partners is not subject to prudential supervision by the authorities of the respective country.*

*The sub-fund may invest in bonds that are not investment grade by means of which above-average yields may be gained. However, such investments entail a higher credit risk than those in first-class issuers. The sub-fund may invest a maximum of 10% of its assets in bonds with a rating below CCC or with a comparable rating.*

## UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.

Registered office: 33A avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg  
Registre de Commerce et des Sociétés: Luxembourg B 154.210  
(the "Management Company")

The sub-fund may invest up to 20% of its net assets in ABS, MBS, CMBS and CDOs/CLOs. The associated risks are described in the section "Risks connected with the use of ABS/MBS" or "Risks connected with the use of CDOs/CLOs".

*Investments in Asian countries may be more volatile and less liquid than investments in European countries. Furthermore, public regulation may be less stringent in countries where the sub-fund invests than in more developed states and the accounting, auditing and reporting methods employed may not meet the standards used in more developed countries. For the reasons given, the sub-fund is particularly suitable for investors who are aware of these risks.*

The sub-fund may invest in any derivative financial instruments listed in the section "Special techniques and instruments with securities and money market instruments as underlying assets", provided the restrictions specified therein are observed. Permitted underlyings include, in particular, the instruments specified under Point 1.1(g) ("Permitted investments of the Fund").

In addition, under Regulation (EU) 2020/852 (the "Taxonomy Regulation") a financial product categorised in accordance with Article 8(1) SFDR that promotes environmental characteristics must make additional disclosures as of 1 January 2022 on such objective And a description of how and to what extent its investments are in economic activities that qualify as environmentally sustainable under Article 3 of the Taxonomy Regulation. However, due to the absence of reliable, timely and verifiable data, the sub-fund is unable to make required disclosures as of 1 January 2022. The sub-fund does not commit to making a minimum proportion of investments which qualify as environmentally sustainable under Article 3 of the Taxonomy Regulation. Taking into account the recent and evolving aspects of sustainable finance at the European level, such information will be updated once the Management Company has the necessary data. An update of the sales prospectus will be made where relevant to describe how and to what extent the investments underlying the financial products are in economic activities that qualify as environmentally sustainable under the Taxonomy Regulation.

The "Do No Significant Harm" principle applies only to investments underlying the financial product which take into account EU criteria for environmentally sustainable economic activities. The remaining portion of investments underlying this financial product do not take into account the EU criteria for environmentally sustainable economic activities."

### Fees

	Maximum flat fee (maximum management fee) p.a.	Maximum flat fee (maximum management fee) p.a. for unit classes with "hedged" in their name
Unit classes with "P" in their name	1.300% (1.040%)	1.350% (1.080%)
Unit classes with "N" in their name	1.560% (1.250%)	1.610% (1.290%)
Unit classes with "K-1" in their name	0.850% (0.680%)	0.880% (0.700%)
Unit classes with "K-B" in their name	0.115% (0.000%)	0.115% (0.000%)
Unit classes with "K-X" in their name	0.000% (0.000%)	0.000% (0.000%)
Unit classes with "F" in their name	0.480% (0.380%)	0.510% (0.410%)
Unit classes with "Q" in their name	0.780% (0.620%)	0.830% (0.660%)
Unit classes with "I-A1" in their name	0.600% (0.480%)	0.630% (0.500%)
Unit classes with "I-A2" in their name	0.530% (0.420%)	0.560% (0.450%)
Unit classes with "I-A3" in their name	0.480% (0.380%)	0.510% (0.410%)
Unit classes with "I-B" in their name	0.115%	0.115%

This notice to unitholders can also be viewed at:  
[https://www.ubs.com/lu/en/asset\\_management/notifications.html](https://www.ubs.com/lu/en/asset_management/notifications.html)

### UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.

Registered office: 33A avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg  
Registre de Commerce et des Sociétés: Luxembourg B 154.210  
(the "Management Company")

	(0.000%)	(0.000%)
Unit classes with "I-X" in their name	0.000% (0.000%)	0.000% (0.000%)
Unit classes with "U-X" in their name	0.000% (0.000%)	0.000% (0.000%)

3. The investment policy of the sub-fund **UBS (Lux) Bond Fund – AUD**, which will in future fall under Article 8 of Regulation (EU) 2019/2088 on sustainability-related disclosures in the financial services sector, has been revised, and now also incorporates the following text:

*"This sub-fund promotes environmental and social characteristics and is categorised in accordance with Article 8(1) of Regulation (EU) 2019/2088 on sustainability-related disclosures in the financial services sector.*

*The Portfolio Manager utilises a UBS ESG consensus score to identify issuers for the investment universe with strong environmental and social performance characteristics, or a strong sustainability profile. This UBS ESG consensus score is a normalised weighted average of ESG score data from internal and recognised external providers. Rather than relying on an ESG score from a single provider, the consensus score approach enhances the plausibility of the sustainability profile quality.*

*The UBS ESG consensus score assesses sustainability factors, such as the performance of the relevant issuers with reference to environmental, social and governance (ESG) aspects. These ESG aspects relate to the main areas in which the issuers operate and their effectiveness in managing ESG risks. Environmental and social factors can include (amongst others) the following elements: environmental footprint and operational efficiency, environmental risk management, climate change, natural resource usage, pollution and waste management, employment standards and supply chain monitoring, human capital, diversity within the board of directors, occupational health and safety, product safety, as well as anti-fraud and anti-corruption guidelines. The individual investments in the sub-fund have a UBS ESG consensus score (on a scale of 1-10, with 10 having the best sustainability profile).*

*The sub-fund promotes the following ESG characteristics:*

- Maintenance of a sustainability profile that is better than its benchmark's sustainability profile and/or at least 51% of investments made in issuers with a sustainability profile in the top half of the UBS ESG consensus score scale.*

*The calculation does not take account of cash and unrated investment instruments."*

In addition, the benchmark Bloomberg AusBond Composite Index will also be used in future for the purpose of sustainability profile comparison. *"The benchmark is not designed to promote ESG characteristics. The sustainability profile of the sub-fund is measured by its benchmark's profile and the corresponding results are calculated at least once each year from the relevant monthly profiles and published in the annual report."*

*"In addition, under Regulation (EU) 2020/852 (the "Taxonomy Regulation") a financial product categorised in accordance with Article 8(1) SFDR that promotes environmental characteristics must make additional disclosures as of 1 January 2022 on such objective And a description of how and to what extent its investments are in economic activities that qualify as environmentally sustainable under Article 3 of the Taxonomy Regulation. However, due to the absence of reliable, timely and verifiable data, the sub-fund is unable to make required disclosures as of 1 January 2022. The sub-fund does not commit to making a minimum proportion of investments which qualify as environmentally sustainable under Article 3 of the Taxonomy Regulation. Taking into account the recent and evolving aspects of sustainable finance at the European level, such information will be updated once the Management Company has the necessary data. An update of the sales prospectus will be made where relevant to describe how and to what extent the investments underlying the financial products are in economic activities that qualify as environmentally sustainable under the Taxonomy Regulation.*

*The "Do No Significant Harm" principle applies only to investments underlying the financial product which take into account EU criteria for environmentally sustainable economic activities. The remaining portion of investments underlying this financial product do not take into account the EU criteria for environmentally sustainable economic activities."*



## **UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.**

Registered office: 33A avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg  
Registre de Commerce et des Sociétés: Luxembourg B 154.210  
(the "Management Company")

The relevant profile of the typical investor will also incorporate an indication that the sub-fund promotes environmental and/or social characteristics.

4. The investment policy of the sub-fund **UBS (Lux) Bond Fund – EUR Flexible**, which will in future fall under Article 8 of Regulation (EU) 2019/2088 on sustainability-related disclosures in the financial services sector, has been revised, and now also incorporates the following text:

*"This sub-fund promotes environmental and social characteristics and is categorised in accordance with Article 8(1) of Regulation (EU) 2019/2088 on sustainability-related disclosures in the financial services sector.*

*The Portfolio Manager utilises a UBS ESG consensus score to identify issuers for the investment universe with strong environmental and social performance characteristics, or a strong sustainability profile. This UBS ESG consensus score is a normalised weighted average of ESG score data from internal and recognised external providers. Rather than relying on an ESG score from a single provider, the consensus score approach enhances the plausibility of the sustainability profile quality.*

*The UBS ESG consensus score assesses sustainability factors, such as the performance of the relevant issuers with reference to environmental, social and governance (ESG) aspects. These ESG aspects relate to the main areas in which the issuers operate and their effectiveness in managing ESG risks. Environmental and social factors can include (amongst others) the following elements: environmental footprint and operational efficiency, environmental risk management, climate change, natural resource usage, pollution and waste management, employment standards and supply chain monitoring, human capital, diversity within the board of directors, occupational health and safety, product safety, as well as anti-fraud and anti-corruption guidelines. The individual investments in the sub-fund have a UBS ESG consensus score (on a scale of 0-10, with 10 having the best sustainability profile).*

*The sub-fund promotes the following ESG characteristics:*

- *Maintenance of a sustainability profile that is better than its benchmark's sustainability profile and/or at least 51% of investments made in issuers with a sustainability profile in the top half of the UBS ESG consensus score scale.*
- *The percentage of the sub-fund's assets invested in government bonds of issuers for which "controversies" have been flagged on the UBS ESG risk dashboard is lower than the percentage within the benchmark. If there are no government bonds in the benchmark with "controversies", the sub-fund is not permitted to hold any stock of issuers with "controversies".*

*The calculation does not take account of cash and unrated investment instruments."*

In addition, the benchmark Bloomberg Euro Aggregate 500mio+ Index will also be used in future for the purpose of sustainability profile comparison. *"The benchmark is not designed to promote ESG characteristics. The sustainability profile of the sub-fund is measured by its benchmark's profile and the corresponding results are calculated at least once each year from the relevant monthly profiles and published in the annual report."*

*"In addition, under Regulation (EU) 2020/852 (the "Taxonomy Regulation") a financial product categorised in accordance with Article 8(1) SFDR that promotes environmental characteristics must make additional disclosures as of 1 January 2022 on such objective And a description of how and to what extent its investments are in economic activities that qualify as environmentally sustainable under Article 3 of the Taxonomy Regulation. However, due to the absence of reliable, timely and verifiable data, the sub-fund is unable to make required disclosures as of 1 January 2022. The sub-fund does not commit to making a minimum proportion of investments which qualify as environmentally sustainable under Article 3 of the Taxonomy Regulation. Taking into account the recent and evolving aspects of sustainable finance at the European level, such information will be updated once the Management Company has the necessary data. An update of the sales prospectus will be made where relevant to describe how and to what extent the investments underlying the financial products are in economic activities that qualify as environmentally sustainable under the Taxonomy Regulation.*

*The "Do No Significant Harm" principle applies only to investments underlying the financial product which take into account EU criteria for environmentally sustainable economic activities. The remaining*

**UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.**

Registered office: 33A avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg  
Registre de Commerce et des Sociétés: Luxembourg B 154.210  
(the "Management Company")

*portion of investments underlying this financial product do not take into account the EU criteria for environmentally sustainable economic activities."*

*The relevant profile of the typical investor will also incorporate an indication that the sub-fund promotes environmental and/or social characteristics.*

5. The investment policy of the sub-fund **UBS (Lux) Bond Fund – Global Flexible**, which will in future fall under Article 8 of Regulation (EU) 2019/2088 on sustainability-related disclosures in the financial services sector, has been revised, and now also incorporates the following text:

*"This sub-fund promotes environmental and social characteristics and is categorised in accordance with Article 8(1) of Regulation (EU) 2019/2088 on sustainability-related disclosures in the financial services sector.*

*The Portfolio Manager utilises a UBS ESG consensus score to identify issuers for the investment universe with strong environmental and social performance characteristics, or a strong sustainability profile. This UBS ESG consensus score is a normalised weighted average of ESG score data from internal and recognised external providers. Rather than relying on an ESG score from a single provider, the consensus score approach enhances the plausibility of the sustainability profile quality.*

*The UBS ESG consensus score assesses sustainability factors, such as the performance of the relevant issuers with reference to environmental, social and governance (ESG) aspects. These ESG aspects relate to the main areas in which the issuers operate and their effectiveness in managing ESG risks. Environmental and social factors can include (amongst others) the following elements: environmental footprint and operational efficiency, environmental risk management, climate change, natural resource usage, pollution and waste management, employment standards and supply chain monitoring, human capital, diversity within the board of directors, occupational health and safety, product safety, as well as anti-fraud and anti-corruption guidelines. The individual investments in the sub-fund have a UBS ESG consensus score (on a scale of 0-10, with 10 having the best sustainability profile). UBS Asset Management categorises this sub-fund as an ESG Integration fund that does not promote particular ESG characteristics or pursues a specific sustainability or impact objective...*

*The sub-fund promotes the following ESG characteristics:*

- *Maintenance of a sustainability profile that is better than its benchmark's sustainability profile and/or at least 51% of investments made in issuers with a sustainability profile in the top half of the UBS ESG consensus score scale.*
- *The percentage of the sub-fund's assets invested in government bonds of issuers for which "controversies" have been flagged on the UBS ESG risk dashboard is lower than the percentage within the benchmark. If there are no government bonds in the benchmark with "controversies", the sub-fund is not permitted to hold any stock of issuers with "controversies".*

*The calculation does not take account of cash and unrated investment instruments."*

*In addition, the benchmark Bloomberg Global Aggregate TR (CHF hedged) Index will also be used in future for the purpose of sustainability profile comparison. "The benchmark is not designed to promote ESG characteristics. The sustainability profile of the sub-fund is measured by its benchmark's profile and the corresponding results are calculated at least once each year from the relevant monthly profiles and published in the annual report."*

*"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 leverage of the sub-fund, but this will have little to no effect on the overall risk profile of the*

**UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.**

Registered office: 33A avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg  
Registre de Commerce et des Sociétés: Luxembourg B 154.210  
(the "Management Company")

*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."*

*"In addition, under Regulation (EU) 2020/852 (the "Taxonomy Regulation") a financial product categorised in accordance with Article 8(1) SFDR that promotes environmental characteristics must make additional disclosures as of 1 January 2022 on such objective And a description of how and to what extent its investments are in economic activities that qualify as environmentally sustainable under Article 3 of the Taxonomy Regulation. However, due to the absence of reliable, timely and verifiable data, the sub-fund is unable to make required disclosures as of 1 January 2022. The sub-fund does not commit to making a minimum proportion of investments which qualify as environmentally sustainable under Article 3 of the Taxonomy Regulation. Taking into account the recent and evolving aspects of sustainable finance at the European level, such information will be updated once the Management Company has the necessary data. An update of the sales prospectus will be made where relevant to describe how and to what extent the investments underlying the financial products are in economic activities that qualify as environmentally sustainable under the Taxonomy Regulation.*

*The "Do No Significant Harm" principle applies only to investments underlying the financial product which take into account EU criteria for environmentally sustainable economic activities. The remaining portion of investments underlying this financial product do not take into account the EU criteria for environmentally sustainable economic activities."*

The relevant profile of the typical investor will also incorporate an indication that the sub-fund promotes environmental and/or social characteristics.

6. The Management Company would also like to inform you that the official language of the Sales Prospectus and the Management Regulations is being changed from German to English. The future English version of the Sales Prospectus and the Management Regulations will thereby become the legally binding basis for all rights and obligations arising therefrom. Please note that the translation does not result in any material changes to the contents other than the material changes described in this notice.

The changes shall enter into force on 30 September 2022. Unitholders who object to these changes have the right to redeem their units free of charge within 30 days of the day on which notice was given. The amendments are visible in the September 2022 version of the Fund's Sales Prospectus.

Luxembourg, 30 August 2022 | The Management Company

---

**Avis aux porteurs de parts d'UBS (Lux) Bond Fund (le « fonds »)**

---

Le conseil d'administration de la société de gestion souhaite vous informer des modifications suivantes apportées à la version de septembre 2022 du prospectus de vente du fonds :

1. Le compartiment **UBS (Lux) Bond Fund - CHF** est renommé **UBS (Lux) Bond Fund – CHF Flexible**. Le profil de l'investisseur type est désormais formulé comme suit : « *Le compartiment, géré activement, s'adresse aux investisseurs qui souhaitent investir dans un portefeuille diversifié composé de titres et de droits de créance, principalement libellés en CHF, émis par des organismes internationaux et supranationaux, des émetteurs privés et semi-publics et des créanciers de droit public.* »

La politique de placement du compartiment a été entièrement modifiée et est désormais formulée comme suit :

« *UBS Asset Management classe ce compartiment comme un « Fonds intégrant les critères ESG », qui ne promeut toutefois pas de caractéristiques ESG particulières ni ne suit un objectif de durabilité ou de performance spécifique.*

*Le compartiment, géré activement, utilise l'indice de référence SBI® Foreign AAA-BBB (TR) à des fins de construction de portefeuille et de comparaison de la performance. Des versions couvertes en devises de l'indice de référence (le cas échéant) sont utilisées pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention « hedged ». Bien qu'une part du portefeuille puisse être investie dans les mêmes instruments et selon les mêmes pondérations que l'indice de référence, le Gestionnaire de portefeuille n'est pas lié par l'indice de référence en ce qui concerne le choix des instruments. Le Gestionnaire de portefeuille peut notamment investir, à sa discrétion, dans des obligations d'émetteurs qui ne font pas partie de l'indice de référence et/ou investir dans des secteurs selon une pondération différente de celle qui est la leur au sein de l'indice de référence, afin d'exploiter des opportunités d'investissement. En période de forte volatilité sur les marchés, la performance du compartiment peut dès lors s'écarter sensiblement de celle de l'indice de référence.*

*Dans le cadre de la politique générale de placement, le compartiment investit au moins deux tiers de son actif dans des titres et droits de créance émis en CHF par des organismes internationaux ou supranationaux ou par des émetteurs publics, semi-publics ou privés.*

*D'autre part, le compartiment peut investir jusqu'à un tiers de son actif dans des titres et droits de créance libellés dans une autre devise que celle du compartiment.*

*Après déduction des liquidités, le compartiment peut investir jusqu'à un tiers de son actif en instruments du marché monétaire. 25% maximum de son actif peuvent être investis en obligations convertibles, échangeables et à bon de souscription ainsi qu'en Convertible Debentures. Le compartiment peut en outre investir jusqu'à 10% de son actif net en obligations de type « contingent convertible » (« CoCos »).*

*En outre, le compartiment peut investir, après déduction des liquidités, jusqu'à 10% de son actif dans des titres et droits de participation et des warrants, dans des actions, d'autres parts de capital et des bons de jouissance obtenus par l'exercice de droits de conversion et de souscription ou d'options, ainsi que dans des warrants restants suite à la vente séparée d'obligations ex warrant et des titres de participation liés à ces warrants.*

*Les titres de participation acquis par voie d'exercice ou de souscription doivent être vendus au plus tard 12 mois après leur acquisition.*

*Le compartiment peut investir au total jusqu'à 20% de son actif net en ABS, MBS, CMBS et CDO/CLO. Les risques y afférents sont décrits aux sections « Risques liés à l'utilisation d'ABS/MBS » et « Risques liés à l'utilisation de CDO/CLO ».*

*Le compartiment ne pourra investir plus de 20% de ses actifs nets dans des instruments à taux fixe libellés en RMB et négociés sur le marché obligataire interbancaire chinois (China Interbank Bond Market, ou « CIBM ») ou via Bond Connect. Ces instruments peuvent inclure, entre autres, des titres émis par des gouvernements, des institutions semi-publics, des banques, des entreprises et d'autres*

## **UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.**

Siège social : 33A, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg  
Registre de Commerce et des Sociétés : Luxembourg B 154.210  
(la « société de gestion »)

*institutions en République populaire de Chine (« RPC » ou « Chine ») et admis à la négociation directe sur le CIBM ou via Bond Connect. Les risques en découlant sont décrits plus en détail aux sections « Remarques concernant les risques liés aux placements sur le marché obligataire interbancaire chinois (CIBM) » et « Remarques concernant les risques liés aux placements sur le CIBM via le canal Northbound Trading Link du programme Bond Connect ».*

*Par ailleurs, le compartiment peut utiliser jusqu'à un tiers de son actif dans des placements dans des obligations de marchés émergents. On entend par marchés émergents les pays qui sont en passe de devenir des Etats industrialisés modernes. Ces pays affichent généralement un revenu moyen faible à modéré et, dans la plupart des cas, un taux de croissance élevé.*

***Les marchés émergents sont à un stade précoce de leur développement et présentent un risque élevé d'expropriation, de nationalisation et d'instabilité sociale, politique et économique. Les risques liés aux placements dans les marchés émergents sont décrits à la section « Remarques concernant les risques ». Pour les raisons évoquées, ce compartiment s'adresse plus particulièrement aux investisseurs conscients des risques.***

*De plus, le compartiment peut investir jusqu'à un tiers de son actif dans des titres et des droits de créance de second rang. Les titres de second rang peuvent offrir des rendements supérieurs à la moyenne, mais également présenter des risques accrus sur le plan de la solvabilité de l'émetteur par rapport aux titres de premier ordre.*

*Dans le cadre d'une gestion d'actifs efficace, le compartiment peut investir, conformément aux dispositions de la section « Techniques et instruments particuliers ayant pour objet des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire », dans tous les instruments dérivés qui sont décrits dans cette section. Les instruments décrits aux points 1. 1 g) (Placements autorisés du Fonds) sont notamment autorisés comme actifs sous-jacents.*

***L'utilisation d'instruments dérivés joue un rôle clé dans la réalisation des objectifs de placement du compartiment. Pour les besoins de la stratégie de placement, le Gestionnaire de portefeuille acquiert des instruments dérivés pour effectuer des placements autorisés par la loi couverts par la politique de placement sans acquérir directement les actifs sous-jacents. Les instruments dérivés sont utilisés afin d'établir et de couvrir l'exposition du portefeuille aux marchés. L'attention des investisseurs est en outre attirée sur les risques décrits à la section « Recours aux instruments financiers dérivés », particulièrement importants au regard de l'effet de levier élevé.*** Le compartiment peut recourir à des instruments dérivés sur taux d'intérêt tels que des contrats à terme standardisés sur taux d'intérêt, des contrats à terme standardisés sur obligations, des swaps de taux d'intérêt, des options sur contrats à terme standardisés de taux d'intérêt, des options sur contrats à terme standardisés d'obligations et des options sur swaps en vue d'établir des positions nettes longues ou courtes en rapport avec des courbes des taux d'intérêt données, dans la mesure où le Fonds conserve une position en duration longue nette. Le compartiment peut recourir à des instruments dérivés de crédit tels que des titres adossés à des crédits, des Credit Default Swaps sur différents types de sous-jacents (émetteurs, indices de crédit, indices sur ABS ou autres indices obligataires), afin de constituer des expositions courtes ou longues nettes dans différents segments du marché (région, secteur, notation), devises ou émetteurs déterminés, sous réserve que le Fonds conserve une position en duration longue nette. Le compartiment peut recourir à des Total Return Swaps sur indices obligataires, pour constituer des expositions courtes ou longues à un marché obligataire déterminé. Par ailleurs, le compartiment investira dans des titres To-Be-Announced (TBA), c'est-à-dire des contrats à terme très liquides sur des titres adossés à des créances hypothécaires (Mortgage-Backed Securities – MBS), utilisés pour l'achat ou la vente de MBS d'une agence américaine à un moment donné. Les titres adossés à des créances hypothécaires sont généralement négociés sur une base « To-be-Announced » aux Etats-Unis. La principale caractéristique d'une transaction TBA est que la dénomination exacte des titres à livrer à l'acheteur n'est pas déterminée précisément au moment de la négociation, ce qui favorise la liquidité du marché à terme. Au sein des limites fixées ci-avant, le Gestionnaire de portefeuille du compartiment met en œuvre une approche active des devises de manière opportuniste, afin de générer une plus-value pour le portefeuille. L'initiation de positions sur les devises nationales fait partie intégrante de la stratégie de change. Les options suivantes sont envisageables pour participer à la performance de devises nationales : participation directe via l'achat de

L'avis aux porteurs de parts est également disponible sur le site Internet :  
[https://www.ubs.com/lu/en/asset\\_management/notifications.html](https://www.ubs.com/lu/en/asset_management/notifications.html)

## UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.

Siège social : 33A, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg  
Registre de Commerce et des Sociétés : Luxembourg B 154.210  
(la « société de gestion »)

valeurs mobilières libellées dans la devise nationale, participation indirecte par le biais d'instruments dérivés ou association de ces deux méthodes. Le compartiment peut recourir à des instruments dérivés sur devises, tels que des contrats de change à terme non standardisés, des contrats de change à terme non standardisés non livrables (NDF), des swaps sur devises et des options de change, pour accroître ou diminuer l'exposition à diverses devises avec la possibilité de contracter des positions courtes ou longues nettes sur des devises individuelles.

Les investissements sous-jacents à ce produit financier ne tiennent pas compte des critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. »

L'approche par les engagements est abandonnée en tant que méthode de calcul du risque global au profit de la méthode de la VaR absolue avec un effet de levier attendu fluctuant entre 0 et 500%.

### Commissions

	Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) p.a.	Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) p.a. pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention « hedged »
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention « P »	0,790% (0,630%)	0,840% (0,670%)
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention « N »	1,020% (0,820%)	1,070% (0,860%)
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention « K-1 »	0,470% (0,380%)	0,500% (0,400%)
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention « K-B »	0,065% (0,000%)	0,065% (0,000%)
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention « K-X »	0,000% (0,000%)	0,000% (0,000%)
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention « F »	0,240% (0,190%)	0,270% (0,220%)
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention « Q »	0,460% (0,370%)	0,510% (0,410%)
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention « I-A1 »	0,370% (0,300%)	0,400% (0,320%)
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention « I-A2 »	0,300% (0,240%)	0,400% (0,260%)
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention « I-A3 »	0,240% (0,190%)	0,270% (0,220%)
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention « I-B »	0,065% (0,000%)	0,065% (0,000%)
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention « I-X »	0,000% (0,000%)	0,000% (0,000%)
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention « U-X »	0,000% (0,000%)	0,000% (0,000%)

2. Le compartiment **UBS (Lux) Bond Fund – Full Cycle Asian Bond (USD)** est renommé **UBS (Lux) Bond Fund – Asia Flexible (USD)**. Le profil de l'investisseur type est désormais formulé comme suit : « Le compartiment, géré activement, s'adresse aux investisseurs souhaitant investir dans un compartiment promouvant des caractéristiques environnementales et/ou sociales, ainsi que dans un portefeuille diversifié composé principalement d'obligations émises dans la région Asie hors Japon. Le risque de taux d'intérêt et de crédit est adapté aux cycles de l'économie et des marchés financiers au moyen d'instruments dérivés. »

La politique de placement du compartiment a été entièrement modifiée et est désormais formulée comme suit :

## **UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.**

Siège social : 33A, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg  
Registre de Commerce et des Sociétés : Luxembourg B 154.210  
(la « société de gestion »)

« Ce compartiment promeut des caractéristiques écologiques et sociales, et est classé comme relevant de l'article 8 al. 1 du Règlement (UE) 2019/2088 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers.

Le Gestionnaire de portefeuille utilise un ESG Consensus Score d'UBS afin d'identifier des émetteurs à intégrer à l'univers d'investissement qui présentent de solides caractéristiques de performance écologique et sociale et un profil de durabilité robuste. Ce score est une moyenne pondérée normalisée de données d'évaluation ESG fournies par des prestataires internes et externes reconnus. Au lieu de s'appuyer exclusivement sur l'évaluation ESG d'un seul prestataire, l'évaluation fondée sur le consensus renforce la crédibilité en matière de qualité du profil de durabilité.

L'ESG Consensus Score d'UBS évalue des facteurs de durabilité tels que la performance des émetteurs en question en ce qui concerne les facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance d'entreprise (« ESG »). Ces facteurs ESG se rapportent aux principaux domaines d'activité des émetteurs et à leur efficacité en matière de gestion des risques ESG. Les éléments suivants relèvent entre autres des facteurs environnementaux et sociaux : empreinte écologique et efficacité opérationnelle, gestion des risques environnementaux, changement climatique, utilisation des ressources naturelles, pollution de l'environnement et gestion des déchets, normes de travail et contrôle de la chaîne d'approvisionnement, capital humain, diversité parmi les membres du conseil d'administration, santé et sécurité sur le lieu de travail, sécurité des produits ainsi que les directives en matière de lutte contre la fraude et la corruption. Les investissements individuels du compartiment disposent d'un ESG Consensus Score d'UBS (sur une échelle de 0 à 10, où 10 représente le meilleur profil de durabilité).

Le compartiment promeut les caractéristiques ESG suivantes :

- Maintien d'un meilleur profil de durabilité que celui de l'indice de référence et/ou investissement d'au moins 51% des actifs dans des émetteurs dont le profil de durabilité se situe dans la moitié supérieure du barème de l'ESG Consensus Score d'UBS.

Les liquidités et les instruments de placement non notés (unrated) ne sont pas pris en compte dans le calcul.

Le compartiment, géré activement, utilise l'indice de référence JP Morgan Asia Credit (JACI) USD à des fins de construction de portefeuille, de comparaison de la performance, de comparaison du profil de durabilité et de gestion des risques. L'indice de référence n'est pas conçu pour promouvoir des caractéristiques ESG. Le profil de durabilité du compartiment est mesuré par rapport à celui de son indice de référence et les résultats correspondants sont calculés au moins une fois par an sur la base des profils mensuels correspondants et sont publiés dans le rapport annuel. Des versions couvertes en devises de l'indice de référence (le cas échéant) sont utilisées pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention « hedged ». Bien qu'une part du portefeuille puisse être investie dans les mêmes instruments et selon les mêmes pondérations que l'indice de référence, le Gestionnaire de portefeuille n'est pas lié par l'indice de référence en ce qui concerne le choix des instruments. Le Gestionnaire de portefeuille peut notamment investir, à sa discrétion, dans des obligations d'émetteurs qui ne font pas partie de l'indice de référence et/ou investir dans des secteurs selon une pondération différente de celle qui est la leur au sein de l'indice de référence, afin d'exploiter des opportunités d'investissement. En période de forte volatilité sur les marchés, la performance du compartiment peut dès lors s'écarter sensiblement de celle de l'indice de référence.

Le compartiment investit la majorité de ses actifs conformément à la politique générale de placement décrite ci-dessus dans des obligations et des titres de créance émis par des organisations internationales et supranationales, des institutions publiques et semi-publiques ainsi que des sociétés ayant leur siège social en Asie ou qui y exercent la majeure partie de leurs activités. L'utilisation des instruments dérivés doit permettre d'adapter l'exposition du portefeuille en matière de risque de taux d'intérêt et de crédit aux cycles de l'économie et des marchés financiers.

Le compartiment ne pourra investir plus de 20% de ses actifs nets dans des instruments à taux fixe libellés en RMB et négociés sur le marché obligataire interbancaire chinois (China Interbank Bond Market, ou « **CIBM** ») ou via Bond Connect. Ces instruments peuvent inclure, entre autres, des titres émis par des gouvernements, des institutions semi-publiques, des banques, des entreprises et d'autres institutions en République populaire de Chine (« **RPC** » ou « **Chine** ») et admis à la négociation directe sur le CIBM ou via Bond Connect. Les risques en découlant sont décrits plus en détail aux sections

## **UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.**

Siège social : 33A, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg  
Registre de Commerce et des Sociétés : Luxembourg B 154.210  
(la « société de gestion »)

« Remarques concernant les risques liés aux placements sur le marché obligataire interbancaire chinois (CIBM) » et « Remarques concernant les risques liés aux placements sur le CIBM via le canal Northbound Trading Link du programme Bond Connect ».

L'objectif de placement du Fonds de moyen à long terme réside dans l'obtention d'un rendement global compétitif. Le Gestionnaire de portefeuille compte atteindre un tel résultat à l'aide d'une allocation d'actifs dynamique pour laquelle il faut anticiper les modifications escomptées des conditions de marché. Il peut s'agir ici de positions longues pour augmenter l'engagement et/ou la valeur ajoutée ou de positions courtes synthétiques à des fins de couverture à l'aide d'instruments financiers dérivés fiables autorisés par la loi. Le compartiment n'effectue à aucun moment de ventes à découvert.

En vue d'atteindre l'objectif de placement, le compartiment peut acheter ou vendre, dans les limites autorisées par la loi, des contrats à terme, des contrats de swap (y compris des IRS/INDIRS, TRS, CDS, CDS sur indice et NDS), des Forwards/Non-Deliverable Forwards, des options, des obligations à rendement total, des Credit Linked Notes, des obligations convertibles, des titres du marché monétaire/liquidités et d'autres instruments de placement appropriés et autorisés par la loi. Ces instruments de placement peuvent par conséquent être utilisés aussi bien à des fins de couverture que pour participer à l'évolution attendue du marché.

Les Non-Deliverable Forwards (« NDF ») permettent d'établir des positions de change et de les couvrir contre les risques de change sans qu'un transfert physique des devises concernées ou que des transactions de devises sur les marchés correspondants ne soient nécessaires. Cette méthode permet de réduire à un minimum tant le risque de contrepartie que les éventuelles limitations d'exportation et les coûts liés à la détention de devises locales. En règle générale, le négoce local des NDF libellés en USD entre deux contreparties étrangères n'est pas soumis à la surveillance des autorités du pays concerné.

Le compartiment peut investir dans des obligations de qualité autre qu'Investment Grade permettant d'obtenir des niveaux de rendements le cas échéant supérieurs à la moyenne. Néanmoins, dans le cas de placements de ce type, le risque est accru sur le plan de la solvabilité par rapport aux placements dans des émetteurs de première classe. Le compartiment peut investir au maximum 10% de ses actifs dans des obligations ayant une notation inférieure à CCC (ou une note équivalente).

Le compartiment peut investir au total jusqu'à 20% de son actif net en ABS, MBS, CMBS et CDO/CLO. Les risques y afférents sont décrits aux sections « Risques liés à l'utilisation d'ABS/MBS » et « Risques liés à l'utilisation de CDO/CLO ».

**Les placements dans les pays asiatiques peuvent afficher une performance plus volatile et sont dans certaines circonstances moins liquides que les placements dans les pays d'Europe. Par ailleurs, le contrôle public dans les pays où le compartiment investit est dans certaines circonstances moins strict que dans des pays plus développés et les méthodes utilisées en comptabilité, pour la vérification des comptes et la publication d'informations financières ne sont pas comparables aux normes en vigueur dans des pays plus développés. Par conséquent, le compartiment s'adresse plus particulièrement aux investisseurs conscients de ces risques.**

Le compartiment peut investir dans tous les instruments financiers dérivés répertoriés à la section « Techniques et instruments particuliers ayant pour actifs sous-jacents des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire » dans la mesure où les limitations y étant citées sont respectées. Les instruments décrits aux points 1.1 g) (« Placements autorisés du Fonds ») sont notamment autorisés comme actifs sous-jacents.

En outre, en vertu du règlement (UE) 2020/852 (le « Règlement sur la taxonomie »), à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2022, un produit financier qui promeut des caractéristiques environnementales conformément à l'article 8, paragraphe 1 du Règlement sur la publication d'informations (SFDR) devra fournir des informations supplémentaires sur cet objectif. Il devra également décrire comment et dans quelle mesure ses investissements ont concerné des activités durables sur le plan environnemental au sens de l'article 3 du Règlement sur la taxonomie. Toutefois, compte tenu de l'insuffisance de données fiables, à jour et vérifiables, le compartiment n'est pas en mesure de fournir ces informations au 1<sup>er</sup> janvier 2022. Le compartiment ne s'engage pas à consacrer une part minimale de ses actifs à des investissements durables sur le plan environnemental au sens de l'article 3 du Règlement sur la taxonomie. Compte tenu de l'évolution des aspects sous-jacents de la finance durable en Europe, ces informations seront actualisées dès que la Société de gestion disposera des renseignements nécessaires. Le cas échéant, le Prospectus sera mis à jour afin de décrire comment et dans quelle mesure les investissements du produit financier concernent des activités durables sur le plan environnemental au sens du Règlement sur la taxonomie.

L'avis aux porteurs de parts est également disponible sur le site Internet :  
[https://www.ubs.com/lu/en/asset\\_management/notifications.html](https://www.ubs.com/lu/en/asset_management/notifications.html)



## UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.

Siège social : 33A, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg  
Registre de Commerce et des Sociétés : Luxembourg B 154.210  
(la « société de gestion »)

*Le principe d'« absence de préjudice significatif » s'applique exclusivement aux investissements sous-jacents de produits financiers prenant en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la partie restante de ce produit financier ne tiennent pas compte des critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. »*

### Commissions

	Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) p.a.	Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) p.a. pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention « hedged »
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention « P »	1,300% (1,040%)	1,350% (1,080%)
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention « N »	(1,560%) (1,250%)	1,610% (1,290%)
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention « K-1 »	0,850% (0,680%)	0,880% (0,700%)
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention « K-B »	0,115% (0,000%)	0,115% (0,000%)
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention « K-X »	0,000% (0,000%)	0,000% (0,000%)
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention « F »	0,480% (0,380%)	0,510% (0,410%)
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention « Q »	0,780% (0,620%)	0,830% (0,660%)
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention « I-A1 »	0,600% (0,480%)	0,630% (0,500%)
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention « I-A2 »	0,530% (0,420%)	0,560% (0,450%)
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention « I-A3 »	0,480% (0,380%)	0,510% (0,410%)
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention « I-B »	0,115% (0,000%)	0,115% (0,000%)
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention « I-X »	0,000% (0,000%)	0,000% (0,000%)
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention « U-X »	0,000% (0,000%)	0,000% (0,000%)

3. La politique de placement du compartiment **UBS (Lux) Bond Fund – AUD**, qui sera à l'avenir soumis à l'article 8 du Règlement (UE) 2019/2088 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers, a été modifiée et s'enrichit désormais du texte suivant :

*« Ce compartiment promeut des caractéristiques écologiques et sociales, et est classé comme relevant de l'article 8 al. 1 du Règlement (UE) 2019/2088 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers.*

*Le Gestionnaire de portefeuille utilise un ESG Consensus Score d'UBS afin d'identifier des émetteurs à intégrer à l'univers d'investissement qui présentent de solides caractéristiques de performance écologique et sociale et un profil de durabilité robuste. Ce score est une moyenne pondérée normalisée de données d'évaluation ESG fournies par des prestataires internes et externes reconnus. Au lieu de s'appuyer exclusivement sur l'évaluation ESG d'un seul prestataire, l'évaluation fondée sur le consensus renforce la crédibilité en matière de qualité du profil de durabilité.*

*L'ESG Consensus Score d'UBS évalue des facteurs de durabilité tels que la performance des émetteurs en question en ce qui concerne les facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance d'entreprise (« ESG »). Ces facteurs ESG se rapportent aux principaux domaines d'activité des émetteurs et à leur efficacité en matière de gestion des risques ESG. Les éléments suivants relèvent entre autres des facteurs environnementaux et sociaux : empreinte écologique et efficacité opérationnelle, gestion des risques*

L'avis aux porteurs de parts est également disponible sur le site Internet :  
[https://www.ubs.com/lu/en/asset\\_management/notifications.html](https://www.ubs.com/lu/en/asset_management/notifications.html)

## **UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.**

Siège social : 33A, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg  
Registre de Commerce et des Sociétés : Luxembourg B 154.210  
(la « société de gestion »)

*environnementaux, changement climatique, utilisation des ressources naturelles, pollution de l'environnement et gestion des déchets, normes de travail et contrôle de la chaîne d'approvisionnement, capital humain, diversité parmi les membres du conseil d'administration, santé et sécurité sur le lieu de travail, sécurité des produits ainsi que les directives en matière de lutte contre la fraude et la corruption. Les investissements individuels du compartiment disposent d'un ESG Consensus Score d'UBS (sur une échelle de 0 à 10, où 10 représente le meilleur profil de durabilité).*

*Le compartiment promeut les caractéristiques ESG suivantes :*

- *Maintien d'un meilleur profil de durabilité que celui de l'indice de référence et/ou investissement d'au moins 51% des actifs dans des émetteurs dont le profil de durabilité se situe dans la moitié supérieure du barème de l'ESG Consensus Score d'UBS.*

*Les liquidités et les instruments de placement non notés (unrated) ne sont pas pris en compte dans le calcul. »*

D'autre part, l'indice Bloomberg AusBond Composite sera prochainement aussi utilisé à des fins de comparaison du profil de durabilité. *« L'indice de référence n'est pas conçu pour promouvoir des caractéristiques ESG. Le profil de durabilité du compartiment est mesuré par rapport à celui de son indice de référence et les résultats correspondants sont calculés au moins une fois par an sur la base des profils mensuels correspondants et sont publiés dans le rapport annuel. »*

*« En outre, en vertu du règlement (UE) 2020/852 (le « Règlement sur la taxonomie »), à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2022, un produit financier qui promeut des caractéristiques environnementales conformément à l'article 8, paragraphe 1 du Règlement sur la publication d'informations (SFDR) devra fournir des informations supplémentaires sur cet objectif. Il devra également décrire comment et dans quelle mesure ses investissements ont concerné des activités durables sur le plan environnemental au sens de l'article 3 du Règlement sur la taxonomie. Toutefois, compte tenu de l'insuffisance de données fiables, à jour et vérifiables, le compartiment n'est pas en mesure de fournir ces informations au 1<sup>er</sup> janvier 2022. Le compartiment ne s'engage pas à consacrer une part minimale de ses actifs à des investissements durables sur le plan environnemental au sens de l'article 3 du Règlement sur la taxonomie. Compte tenu de l'évolution des aspects sous-jacents de la finance durable en Europe, ces informations seront actualisées dès que la Société de gestion disposera des renseignements nécessaires. Le cas échéant, le Prospectus sera mis à jour afin de décrire comment et dans quelle mesure les investissements du produit financier concernent des activités durables sur le plan environnemental au sens du Règlement sur la taxonomie.*

*Le principe d'« absence de préjudice significatif » s'applique exclusivement aux investissements sous-jacents de produits financiers prenant en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la partie restante de ce produit financier ne tiennent pas compte des critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. »*

Il est précisé dans le profil de l'investisseur type que le compartiment promeut des caractéristiques environnementales et/ou sociales.

4. La politique de placement du compartiment **UBS (Lux) Bond Fund – EUR Flexible**, qui sera à l'avenir soumis à l'article 8 du Règlement (UE) 2019/2088 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers, a été modifiée et s'enrichit désormais du texte suivant : *« Ce compartiment promeut des caractéristiques écologiques et sociales, et est classé comme relevant de l'article 8 al. 1 du Règlement (UE) 2019/2088 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers. Le Gestionnaire de portefeuille utilise un ESG Consensus Score d'UBS afin d'identifier des émetteurs à intégrer à l'univers d'investissement qui présentent de solides caractéristiques de performance écologique et sociale et un profil de durabilité robuste. Ce score est une moyenne pondérée normalisée de données d'évaluation ESG fournies par des prestataires internes et externes reconnus. Au lieu de s'appuyer exclusivement sur l'évaluation ESG d'un seul prestataire, l'évaluation fondée sur le consensus renforce la crédibilité en matière de qualité du profil de durabilité.*

## **UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.**

Siège social : 33A, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg  
Registre de Commerce et des Sociétés : Luxembourg B 154.210  
(la « société de gestion »)

*L'ESG Consensus Score d'UBS évalue des facteurs de durabilité tels que la performance des émetteurs en question en ce qui concerne les facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance d'entreprise (« ESG »). Ces facteurs ESG se rapportent aux principaux domaines d'activité des émetteurs et à leur efficacité en matière de gestion des risques ESG. Les éléments suivants relèvent entre autres des facteurs environnementaux et sociaux : empreinte écologique et efficacité opérationnelle, gestion des risques environnementaux, changement climatique, utilisation des ressources naturelles, pollution de l'environnement et gestion des déchets, normes de travail et contrôle de la chaîne d'approvisionnement, capital humain, diversité parmi les membres du conseil d'administration, santé et sécurité sur le lieu de travail, sécurité des produits ainsi que les directives en matière de lutte contre la fraude et la corruption. Les investissements individuels du compartiment disposent d'un ESG Consensus Score d'UBS (sur une échelle de 0 à 10, où 10 représente le meilleur profil de durabilité).*

*Le compartiment promeut les caractéristiques ESG suivantes :*

- *Maintien d'un meilleur profil de durabilité que celui de l'indice de référence et/ou investissement d'au moins 51% des actifs dans des émetteurs dont le profil de durabilité se situe dans la moitié supérieure du barème de l'ESG Consensus Score d'UBS.*
- *Proportion d'actifs investis dans des emprunts d'Etat d'émetteurs faisant l'objet de « controverses », repérés comme tels dans le tableau de bord des risques ESG, inférieure à celle de l'indice de référence. Si l'indice de référence ne comporte pas d'emprunts d'Etat d'émetteurs faisant l'objet de « controverses », le compartiment n'est pas autorisé à investir dans de tels émetteurs.*

*Les liquidités et les instruments de placement non notés (unrated) ne sont pas pris en compte dans le calcul. »*

*D'autre part, l'indice Bloomberg Euro Aggregate 500mio+ sera prochainement aussi utilisé à des fins de comparaison du profil de durabilité. « L'indice de référence n'est pas conçu pour promouvoir des caractéristiques ESG. Le profil de durabilité du compartiment est mesuré par rapport à celui de son indice de référence et les résultats correspondants sont calculés au moins une fois par an sur la base des profils mensuels correspondants et sont publiés dans le rapport annuel. »*

*« En outre, en vertu du règlement (UE) 2020/852 (le « Règlement sur la taxonomie »), à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2022, un produit financier qui promeut des caractéristiques environnementales conformément à l'article 8, paragraphe 1 du Règlement sur la publication d'informations (SFDR) devra fournir des informations supplémentaires sur cet objectif. Il devra également décrire comment et dans quelle mesure ses investissements ont concerné des activités durables sur le plan environnemental au sens de l'article 3 du Règlement sur la taxonomie. Toutefois, compte tenu de l'insuffisance de données fiables, à jour et vérifiables, le compartiment n'est pas en mesure de fournir ces informations au 1<sup>er</sup> janvier 2022. Le compartiment ne s'engage pas à consacrer une part minimale de ses actifs à des investissements durables sur le plan environnemental au sens de l'article 3 du Règlement sur la taxonomie. Compte tenu de l'évolution des aspects sous-jacents de la finance durable en Europe, ces informations seront actualisées dès que la Société de gestion disposera des renseignements nécessaires. Le cas échéant, le Prospectus sera mis à jour afin de décrire comment et dans quelle mesure les investissements du produit financier concernent des activités durables sur le plan environnemental au sens du Règlement sur la taxonomie.*

*Le principe d'« absence de préjudice significatif » s'applique exclusivement aux investissements sous-jacents de produits financiers prenant en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la partie restante de ce produit financier ne tiennent pas compte des critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. »*

*Il est précisé dans le profil de l'investisseur type que le compartiment promeut des caractéristiques environnementales et/ou sociales.*

5. La politique de placement du compartiment **UBS (Lux) Bond Fund – Global Flexible**, qui sera à l'avenir soumis à l'article 8 du Règlement (UE) 2019/2088 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers, a été modifiée et s'enrichit désormais du texte suivant :

L'avis aux porteurs de parts est également disponible sur le site Internet :  
[https://www.ubs.com/lu/en/asset\\_management/notifications.html](https://www.ubs.com/lu/en/asset_management/notifications.html)

## **UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.**

Siège social : 33A, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg  
Registre de Commerce et des Sociétés : Luxembourg B 154.210  
(la « société de gestion »)

« Ce compartiment promeut des caractéristiques écologiques et sociales, et est classé comme relevant de l'article 8 al. 1 du Règlement (UE) 2019/2088 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers.

Le Gestionnaire de portefeuille utilise un ESG Consensus Score d'UBS afin d'identifier des émetteurs à intégrer à l'univers d'investissement qui présentent de solides caractéristiques de performance écologique et sociale et un profil de durabilité robuste. Ce score est une moyenne pondérée normalisée de données d'évaluation ESG fournies par des prestataires internes et externes reconnus. Au lieu de s'appuyer exclusivement sur l'évaluation ESG d'un seul prestataire, l'évaluation fondée sur le consensus renforce la crédibilité en matière de qualité du profil de durabilité.

L'ESG Consensus Score d'UBS évalue des facteurs de durabilité tels que la performance des émetteurs en question en ce qui concerne les facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance d'entreprise (« ESG »). Ces facteurs ESG se rapportent aux principaux domaines d'activité des émetteurs et à leur efficacité en matière de gestion des risques ESG. Les éléments suivants relèvent entre autres des facteurs environnementaux et sociaux : empreinte écologique et efficacité opérationnelle, gestion des risques environnementaux, changement climatique, utilisation des ressources naturelles, pollution de l'environnement et gestion des déchets, normes de travail et contrôle de la chaîne d'approvisionnement, capital humain, diversité parmi les membres du conseil d'administration, santé et sécurité sur le lieu de travail, sécurité des produits ainsi que les directives en matière de lutte contre la fraude et la corruption. Les investissements individuels du compartiment disposent d'un ESG Consensus Score d'UBS (sur une échelle de 0 à 10, où 10 représente le meilleur profil de durabilité). UBS Asset Management classe ce compartiment comme un « Fonds intégrant les critères ESG », qui ne promeut toutefois pas de caractéristiques ESG particulières ni ne suit un objectif de durabilité ou de performance spécifique.

Le compartiment promeut les caractéristiques ESG suivantes :

- Maintien d'un meilleur profil de durabilité que celui de l'indice de référence et/ou investissement d'au moins 51% des actifs dans des émetteurs dont le profil de durabilité se situe dans la moitié supérieure du barème de l'ESG Consensus Score d'UBS.
- Proportion d'actifs investis dans des emprunts d'Etat d'émetteurs faisant l'objet de « controverses », repérés comme tels dans le tableau de bord des risques ESG, inférieure à celle de l'indice de référence. Si l'indice de référence ne comporte pas d'emprunts d'Etat d'émetteurs faisant l'objet de « controverses », le compartiment n'est pas autorisé à investir dans de tels émetteurs.

Les liquidités et les instruments de placement non notés (unrated) ne sont pas pris en compte dans le calcul. »

D'autre part, l'indice Bloomberg Global Aggregate TR (CHF hedged) sera prochainement aussi utilisé à des fins de comparaison du profil de durabilité. « L'indice de référence n'est pas conçu pour promouvoir des caractéristiques ESG. Le profil de durabilité du compartiment est mesuré par rapport à celui de son indice de référence et les résultats correspondants sont calculés au moins une fois par an sur la base des profils mensuels correspondants et sont publiés dans le rapport annuel. »

« Les instruments dérivés sont utilisés afin d'établir et de couvrir l'exposition du portefeuille aux marchés. 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 1000% de sa valeur nette d'inventaire sur une période moyenne d'un an, mais le levier peut occasionnellement dépasser ce niveau. L'effet de levier est calculé comme étant la somme de l'exposition fictive des instruments financiers dérivés utilisés et n'est pas forcément représentatif du niveau de risque des placements au sein du compartiment. La méthode de la « somme des notionnels » ne permet pas de compenser les positions sur les instruments financiers dérivés, qui peuvent inclure des transactions de couverture et d'autres stratégies visant à atténuer les risques. Les stratégies de dérivés, qui reposent sur des instruments à effet de levier plus élevé, peuvent dès lors contribuer à la hausse de l'effet de levier et entraîner une augmentation faible, voire nulle, du profil de risque global du Compartiment, qui est surveillé et limité 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 », particulièrement importants au regard de l'effet de levier élevé. »

L'avis aux porteurs de parts est également disponible sur le site Internet :  
[https://www.ubs.com/lu/en/asset\\_management/notifications.html](https://www.ubs.com/lu/en/asset_management/notifications.html)

**UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.**

Siège social : 33A, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg  
Registre de Commerce et des Sociétés : Luxembourg B 154.210  
(la « société de gestion »)

*« En outre, en vertu du règlement (UE) 2020/852 (le « Règlement sur la taxonomie »), à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2022, un produit financier qui promeut des caractéristiques environnementales conformément à l'article 8, paragraphe 1 du Règlement sur la publication d'informations (SFDR) devra fournir des informations supplémentaires sur cet objectif. Il devra également décrire comment et dans quelle mesure ses investissements ont concerné des activités durables sur le plan environnemental au sens de l'article 3 du Règlement sur la taxonomie. Toutefois, compte tenu de l'insuffisance de données fiables, à jour et vérifiables, le compartiment n'est pas en mesure de fournir ces informations au 1<sup>er</sup> janvier 2022. Le compartiment ne s'engage pas à consacrer une part minimale de ses actifs à des investissements durables sur le plan environnemental au sens de l'article 3 du Règlement sur la taxonomie. Compte tenu de l'évolution des aspects sous-jacents de la finance durable en Europe, ces informations seront actualisées dès que la Société de gestion disposera des renseignements nécessaires. Le cas échéant, le Prospectus sera mis à jour afin de décrire comment et dans quelle mesure les investissements du produit financier concernent des activités durables sur le plan environnemental au sens du Règlement sur la taxonomie.*

*Le principe d'« absence de préjudice significatif » s'applique exclusivement aux investissements sous-jacents de produits financiers prenant en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la partie restante de ce produit financier ne tiennent pas compte des critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. »*

Il est précisé dans le profil de l'investisseur type que le compartiment promeut des caractéristiques environnementales et/ou sociales.

6. La société de gestion souhaite également vous informer que la langue de référence du prospectus de vente et du règlement de gestion du Fonds passe de l'allemand à l'anglais. La future version anglaise du prospectus et du règlement de gestion deviendra ainsi la base juridiquement contraignante pour l'ensemble des droits et obligations découlant du prospectus et du règlement de gestion. La société de gestion précise que le contenu ne fera l'objet d'aucune modification importante autre que celles indiquées dans le présent avis du fait de cette traduction.

Les modifications entrent en vigueur le 30 septembre 2022. Les porteurs de parts qui n'approuvent pas les modifications peuvent demander le rachat sans frais de leurs parts dans un délai de 30 jours à compter de la date de l'avis. Les changements seront inclus dans la version de septembre 2022 du prospectus de vente du fonds.

Luxembourg, le 30 août 2022 | La société de gestion

---

**Comunicazione ai titolari di quote di UBS (Lux) Bond Fund (il "Fondo")**

---

Il Consiglio di amministrazione della Società di gestione desidera comunicarLe le seguenti modifiche al prospetto informativo del Fondo, che appariranno nella versione di settembre 2022:

1. Il comparto **UBS (Lux) Bond Fund – CHF** viene ridenominato **UBS (Lux) Bond Fund – CHF Flexible**. Il profilo dell'investitore tipo è stato riformulato come segue: *"Il Comparto, a gestione attiva, si rivolge agli investitori che intendono investire in un portafoglio diversificato di titoli di debito e diritti di credito denominati principalmente in CHF ed emessi da organismi internazionali e sovranazionali, da emittenti pubblici, semi-pubblici o privati."*

La politica d'investimento del Comparto viene completamente riformulata e recita ora come segue:  
*"UBS Asset Management classifica questo Comparto come Fondo con integrazione ESG che tuttavia non promuove particolari caratteristiche ESG né persegue obiettivi di sostenibilità o di impatto specifici. Il Comparto, a gestione attiva, utilizza l'indice SBI® Foreign AAA-BBB (TR) Index come indice riferimento per finalità di costruzione del portafoglio e raffronto della performance. Per le classi di quote recanti la dicitura "hedged" nella denominazione vengono utilizzate versioni dell'indice con copertura valutaria, se disponibili. Sebbene una parte del portafoglio possa essere investita negli stessi strumenti e secondo le stesse ponderazioni dell'indice di riferimento, il Gestore del portafoglio non è vincolato all'indice di riferimento nella selezione degli strumenti. In particolare, il Gestore del portafoglio può, a sua discrezione, investire in obbligazioni di emittenti non inclusi nell'indice di riferimento e/o investire in settori secondo una ponderazione diversa rispetto a quella dell'indice di riferimento, al fine di sfruttare le opportunità d'investimento. In periodi di elevata volatilità del mercato la performance del Comparto può quindi divergere sensibilmente da quella del benchmark.*

*Nell'ambito della politica generale d'investimento, il Comparto investe almeno due terzi del proprio patrimonio in titoli di debito e diritti di credito denominati in CHF ed emessi da organismi internazionali e sovranazionali, emittenti pubblici, semi-pubblici o privati.*

*Il Comparto può altresì investire fino a un terzo del proprio patrimonio in titoli di debito e diritti di credito denominati in una valuta diversa da quella del Comparto stesso.*

*Al netto delle liquidità, il Comparto può investire fino a un terzo del proprio patrimonio in strumenti del mercato monetario. Fino al 25% del patrimonio può essere investito in obbligazioni convertibili, exchangeable bond e obbligazioni cum warrant nonché in "convertible debentures". Il Comparto può altresì investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in obbligazioni convertibili contingenti ("contingent convertible bonds" o "CoCo").*

*Il Comparto può altresì investire fino a un massimo del 10% del suo patrimonio, al netto delle liquidità, in titoli di partecipazione, diritti di partecipazione e warrant nonché in azioni, altre quote di partecipazione e buoni di godimento acquisiti tramite l'esercizio di diritti di conversione e di sottoscrizione o di opzioni nonché in warrant residui derivanti dalla vendita separata di ex obbligazioni, come pure in titoli di partecipazione acquistati tramite tali warrant.*

*I titoli di partecipazione acquisiti mediante esercizio o sottoscrizione devono essere venduti entro e non oltre 12 mesi dal loro acquisto.*

*Il Comparto può investire complessivamente fino al 20% del proprio patrimonio netto in ABS, MBS, CMBS e CDO/CLO. I rischi connessi sono descritti nelle sezioni "Rischi associati all'utilizzo di ABS/MBS" o "Rischi associati all'utilizzo di CDO/CLO".*

*Il Comparto non può investire più del 20% del suo patrimonio netto in strumenti a tasso fisso denominati in RMB negoziati sul China Interbank Bond Market ("CIBM") o tramite Bond Connect. Tali strumenti possono tra l'altro includere titoli emessi da governi, istituti parastatali, banche, aziende e altri istituti nella Repubblica popolare cinese ("RPC" o "Cina") e ammessi alla negoziazione diretta sul CIBM o tramite Bond Connect. I rischi a ciò connessi sono più dettagliatamente descritti nelle sezioni "Indicazioni sui rischi in relazione a investimenti sul China Interbank Bond Market" e "Indicazioni sui rischi in relazione a investimenti sul CIBM tramite Northbound Trading Link nell'ambito di Bond Connect".*

## **UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.**

Sede legale 33A avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo  
Registre de Commerce et des Sociétés: Lussemburgo B 154.210  
(la "Società di gestione")

*Inoltre, il Comparto può investire fino a un terzo del proprio patrimonio in obbligazioni dei mercati emergenti. Con mercato emergente (emerging market) si intende un paese che si trova in fase di evoluzione verso un moderno stato industrializzato. Caratteristiche tipiche di tali paesi sono reddito medio di livello basso o intermedio e nella maggior parte dei casi elevati tassi di crescita.*

***I mercati emergenti si trovano in uno stadio iniziale del loro sviluppo e comportano pertanto un rischio superiore di espropriazione, statalizzazione e insicurezza sociale, politica ed economica. I rischi connessi agli investimenti nei mercati emergenti sono descritti nella sezione "Indicazioni sui rischi". Per i motivi menzionati, il presente Comparto si rivolge in particolare a investitori consapevoli del rischio.***

*Inoltre, il Comparto può investire fino a un terzo del proprio patrimonio in titoli di debito e diritti di credito di qualità inferiore. Gli investimenti di qualità inferiore possono offrire rendimenti superiori alla media rispetto agli investimenti in titoli di emittenti di prim'ordine ma possono altresì comportare un rischio di insolvenza più elevato.*

*Nell'ottica di un'efficiente gestione del portafoglio, secondo le disposizioni del capitolo "Tecniche e strumenti particolari aventi ad oggetto titoli e strumenti del mercato monetario" il Comparto può investire in tutti gli strumenti derivati ivi elencati. I sottostanti consentiti comprendono in particolare gli strumenti elencati al punto 1. 1 g) ("Investimenti consentiti per il Fondo").*

***L'utilizzo di derivati è un elemento centrale per il conseguimento degli obiettivi di investimento del Comparto. Per l'attuazione della strategia di investimento, il Gestore del portafoglio acquista strumenti derivati con finalità di investimento negli strumenti consentiti dalla legge e previsti dalla politica d'investimento, senza tuttavia esporsi direttamente agli strumenti sottostanti. Si utilizzano derivati per assumere e coprire l'esposizione del portafoglio al mercato. Si segnalano inoltre agli investitori i rischi descritti nella sezione "Utilizzo di strumenti finanziari derivati", che in questo caso sono particolarmente significativi per via dell'effetto leva elevato.*** Il comparto può utilizzare derivati su tassi d'interesse come futures su tassi d'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 o corte nette su singole curve dei rendimenti, a condizione che al livello del fondo venga mantenuta nel complesso una duration lunga netta. Il comparto può utilizzare derivati su crediti come titoli legati a crediti, credit default swap su diversi tipi di sottostanti (singoli emittenti, indici di credito, indici di ABS o altri indici obbligazionari) per assumere posizioni lunghe o corte nette in singoli segmenti di mercato (regioni, settori, categorie di rating), valute o emittenti, a condizione che al livello del fondo venga mantenuta nel complesso una duration lunga netta. Il comparto può utilizzare total return swap su indici obbligazionari per assumere posizioni lunghe o corte in un particolare mercato obbligazionario. Inoltre, il comparto investe in titoli "to be announced" (TBA), ossia in titoli garantiti da ipoteche (mortgage-backed securities o MBS) che vengono comunicati in una data futura. Si tratta di contratti altamente liquidi che vengono utilizzati per l'acquisto o la vendita di MBS di un'autorità statunitense in un determinato momento. Di norma, negli Stati Uniti i titoli garantiti da ipoteche vengono negoziati su base "to be announced" (TBA). La caratteristica principale di un'operazione TBA è che la denominazione esatta dei titoli da consegnare all'acquirente al momento dell'operazione non è stabilita con precisione, il che favorisce la liquidità del mercato a termine. Nel rispetto dei limiti precedentemente esposti, il Gestore del portafoglio del Comparto attua approcci attivi su valute in chiave opportunistica, al fine di generare un valore aggiunto per il portafoglio. La strategia valutaria consiste nell'assumere posizioni in valute nazionali. È possibile partecipare alla performance delle valute con una partecipazione diretta, ossia mediante l'acquisto di titoli denominati nella divisa prescelta, con una partecipazione indiretta, ossia mediante derivati, o con una combinazione di entrambi i metodi. Il Comparto può impiegare derivati su valute come contratti a termine su valute, non-deliverable forward (NDF), swap su valute e opzioni su valute per incrementare o ridurre le esposizioni a diverse valute, con la possibilità di assumere posizioni lunghe o corte nette su singole valute."

*Gli investimenti sottostanti questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili."*

**UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.**

Sede legale 33A avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo  
 Registre de Commerce et des Sociétés: Lussemburgo B 154.210  
 (la "Società di gestione")

Il metodo di calcolo del rischio complessivo passa dall'"approccio fondato sugli impegni" a quello del "VaR assoluto" con un effetto leva atteso di 0-500%.

**Commissioni**

	Commissione di gestione forfetaria massima (commissione di gestione massima) annua	Commissione di gestione forfetaria massima (commissione di gestione massima) annua per le classi di quote recanti la dicitura "hedged" nella propria denominazione
Classi di quote recanti la dicitura "P" nella propria denominazione	0,790% (0,630%)	0,840% (0,670%)
Classi di quote recanti la dicitura "N" nella propria denominazione	1,020% (0,820%)	1,070% (0,860%)
Classi di quote recanti la dicitura "K-1" nella propria denominazione	0,470% (0,380%)	0,500% (0,400%)
Classi di quote recanti la dicitura "K-B" nella propria denominazione	0,065% (0,000%)	0,065% (0,000%)
Classi di quote recanti la dicitura "K-X" nella propria denominazione	0,000% (0,000%)	0,000% (0,000%)
Classi di quote recanti la dicitura "F" nella propria denominazione	0,240% (0,190%)	0,270% (0,220%)
Classi di quote recanti la dicitura "Q" nella propria denominazione	0,460% (0,370%)	0,510% (0,410%)
Classi di quote recanti la dicitura "I-A1" nella propria denominazione	0,370% (0,300%)	0,400% (0,320%)
Classi di quote recanti la dicitura "I-A2" nella propria denominazione	0,300% (0,240%)	0,400% (0,260%)
Classi di quote recanti la dicitura "I-A3" nella propria denominazione	0,240% (0,190%)	0,270% (0,220%)
Classi di quote recanti la dicitura "I-B" nella propria denominazione	0,065% (0,000%)	0,065% (0,000%)
Classi di quote recanti la dicitura "I-X" nella propria denominazione	0,000% (0,000%)	0,000% (0,000%)
Classi di quote recanti la dicitura "U-X" nella propria denominazione	0,000% (0,000%)	0,000% (0,000%)

2. Il comparto **UBS (Lux) Bond Fund – Full Cycle Asian Bond (USD)** viene ridenominato **UBS (Lux) Bond Fund – Asia Flexible (USD)**. Il profilo dell'investitore tipo è stato riformulato come segue: *"Il Comparto, a gestione attiva, si rivolge agli investitori che intendono investire in un comparto che promuove caratteristiche ambientali e/o sociali e in un portafoglio diversificato di obbligazioni emesse principalmente nella regione Asia Giappone escluso. Il rischio di credito e di tasso d'interesse viene adeguato ai cicli economici e del mercato finanziario mediante l'impiego di derivati."*

La politica d'investimento del Comparto viene completamente riformulata e recita ora come segue:  
*"Questo Comparto promuove caratteristiche ambientali e sociali ed è classificato ai sensi dell'articolo 8, paragrafo 1, del Regolamento (UE) 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.*

*Il Gestore del portafoglio utilizza un UBS ESG Consensus Score per identificare gli emittenti per l'universo d'investimento che evidenziano solide caratteristiche di performance ambientale e sociale o un alto profilo di sostenibilità. L'UBS ESG Consensus Score è una media ponderata normalizzata dei dati sulle valutazioni ESG provenienti da fornitori interni ed esterni riconosciuti. Piuttosto che fare affidamento solo sul rating ESG di un singolo fornitore, l'approccio del Consensus Score incrementa la credibilità in termini di qualità del profilo di sostenibilità.*

*L'UBS ESG Consensus Score valuta i fattori di sostenibilità come la performance legata ai criteri ambientali, sociali e di governance (Environmental, Social and Governance, ESG) dei rispettivi emittenti. Tali fattori ESG riguardano i principali settori in cui operano gli emittenti e la loro efficacia nella gestione dei rischi ESG. I fattori ambientali e sociali possono includere (a titolo esemplificativo): impronta*

La presente comunicazione ai titolari di quote è disponibile anche sul sito web:  
[https://www.ubs.com/lu/en/asset\\_management/notifications.html](https://www.ubs.com/lu/en/asset_management/notifications.html)



## UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.

Sede legale 33A avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo  
Registre de Commerce et des Sociétés: Lussemburgo B 154.210  
(la "Società di gestione")

ambientale ed efficienza operativa, gestione del rischio ambientale, cambiamento climatico, utilizzo delle risorse naturali, inquinamento e gestione dei rifiuti, standard occupazionali e controllo della catena di approvvigionamento, capitale umano, diversità del consiglio di amministrazione, salute e sicurezza sul lavoro, sicurezza dei prodotti e politiche antifrode e anticorruzione. Le singole posizioni del Comparto dispongono di un UBS ESG Consensus Score (su una scala da 0 a 10, dove 10 rappresenta il miglior profilo di sostenibilità).

Il Comparto promuove le seguenti caratteristiche ESG:

- mantenimento di un profilo di sostenibilità migliore rispetto a quello del suo indice di riferimento e/o investimenti per almeno il 51% del patrimonio in emittenti con un profilo di sostenibilità che si colloca nella prima metà della scala dell'UBS ESG Consensus Score.

I contanti e gli strumenti di investimento sprovvisti di rating non sono inclusi nel calcolo.

Il Comparto, a gestione attiva, utilizza l'indice JP Morgan Asia Credit Index (JACI) USD come indice di riferimento per finalità di costruzione del portafoglio, di valutazione della performance, di raffronto del profilo di sostenibilità e di gestione del rischio. Il benchmark non è concepito per promuovere le caratteristiche ESG. Il profilo di sostenibilità del Comparto è misurato rispetto al profilo del suo benchmark e i risultati vengono calcolati almeno una volta all'anno sulla base dei rispettivi profili mensili e pubblicati nella relazione annuale. Per le classi di quote recanti la dicitura "hedged" nella denominazione vengono utilizzate versioni dell'indice con copertura valutaria, se disponibili. Sebbene una parte del portafoglio possa essere investita negli stessi strumenti e secondo le stesse ponderazioni dell'indice di riferimento, il Gestore del portafoglio non è vincolato all'indice di riferimento nella selezione degli strumenti. In particolare, il Gestore del portafoglio può, a sua discrezione, investire in obbligazioni di emittenti non inclusi nell'indice di riferimento e/o investire in settori secondo una ponderazione diversa rispetto a quella dell'indice di riferimento, al fine di sfruttare le opportunità d'investimento. In periodi di elevata volatilità del mercato la performance del Comparto può quindi divergere sensibilmente da quella del benchmark.

In linea con la politica generale d'investimento sopra descritta, il Comparto investe la maggior parte del proprio patrimonio in strumenti di debito e in crediti emessi da organismi internazionali e sovranazionali, istituzioni del settore pubblico e semi-pubblico e società che hanno la propria sede o operano principalmente in Asia. L'orientamento del portafoglio nei confronti del rischio di credito e di tasso d'interesse sarà adeguato ai cicli economici e del mercato finanziario mediante l'impiego di derivati.

Il Comparto non può investire più del 20% del suo patrimonio netto in strumenti a tasso fisso denominati in RMB negoziati sul China Interbank Bond Market ("CIBM") o tramite Bond Connect. Tali strumenti possono tra l'altro includere titoli emessi da governi, istituti parastatali, banche, aziende e altri istituti nella Repubblica popolare cinese ("RPC" o "Cina") e ammessi alla negoziazione diretta sul CIBM o tramite Bond Connect. I rischi a ciò connessi sono più dettagliatamente descritti nelle sezioni "Indicazioni sui rischi in relazione a investimenti sul China Interbank Bond Market" e "Indicazioni sui rischi in relazione a investimenti sul CIBM tramite Northbound Trading Link nell'ambito di Bond Connect".

L'obiettivo di investimento del Fondo nel medio-lungo periodo consiste nel conseguire un rendimento complessivo competitivo. Il Gestore del portafoglio intende raggiungere tale obiettivo tramite un'asset allocation dinamica in grado di prevedere l'evoluzione delle condizioni di mercato, facendo ricorso a posizioni long volte ad aumentare l'esposizione o ad accrescere il valore o a posizioni short sintetiche per fini di copertura tramite l'impiego di strumenti finanziari derivati consentiti dalla legge. Il Comparto non effettua in nessun momento vendite allo scoperto fisiche.

Per conseguire l'obiettivo d'investimento il Comparto può acquistare o vendere, nella misura consentita dalla legge, contratti a termine, swap (inclusi IRS/NDIRS, TRS, CDS, CDS su indici e NDS), forward/non-deliverable forward, opzioni, obbligazioni total return, credit linked note, obbligazioni convertibili, titoli del mercato monetario/liquidità/liquidità e altri strumenti d'investimento idonei e ammessi dalla legge. Tali strumenti d'investimento possono pertanto essere utilizzati per fini di copertura e per partecipare all'evoluzione attesa del mercato.

I non-deliverable forward ("NDF") consentono di assumere posizioni valutarie e di coprirle dai rischi di cambio, senza che sia necessario trasferire fisicamente le valute o effettuare operazioni valutarie sui rispettivi mercati. Con questo metodo è possibile ridurre al minimo il rischio di controparte e i costi connessi alla detenzione di valute locali, nonché eventuali limiti alle esportazioni. Di norma, la

## UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.

Sede legale 33A avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo  
Registre de Commerce et des Sociétés: Lussemburgo B 154.210  
(la "Società di gestione")

negoiazione locale di NDF in USD tra due controparti estere non è soggetta alla vigilanza delle autorità del paese in cui si svolgono le operazioni.

Il Comparto può investire in obbligazioni con rating diverso da investment grade potenzialmente in grado di generare rendimenti superiori alla media. Tali investimenti comportano tuttavia un rischio di insolvenza più elevato rispetto agli investimenti in emittenti di prim'ordine. Il Comparto non può investire più del 10% del proprio patrimonio in obbligazioni con rating inferiore a CCC o con merito di credito equivalente.

Il Comparto può investire complessivamente fino al 20% del proprio patrimonio netto in ABS, MBS, CMBS e CDO/CLO. I rischi connessi sono descritti nelle sezioni "Rischi associati all'utilizzo di ABS/MBS" o "Rischi associati all'utilizzo di CDO/CLO".

**Gli investimenti in paesi asiatici possono registrare una performance più volatile e in determinate circostanze possono evidenziare una liquidità inferiore rispetto agli investimenti nei paesi europei. Inoltre, le misure di controllo dei paesi in cui il Comparto investe potrebbero rivelarsi meno rigorose di quelle adottate in paesi più sviluppati e i metodi di calcolo, revisione e rendicontazione potrebbero non corrispondere agli standard applicati in paesi più evoluti. Per queste ragioni, il Comparto è indicato soprattutto per investitori consapevoli di questi rischi.**

Il Comparto può investire in tutti gli strumenti finanziari derivati elencati nella sezione "Tecniche e strumenti particolari aventi ad oggetto titoli e strumenti del mercato monetario", a condizione che le limitazioni ivi illustrate vengano rispettate. I sottostanti consentiti comprendono in particolare gli strumenti elencati al punto 1.1 g) ("Investimenti consentiti per il Fondo").

Inoltre, in conformità con il Regolamento (UE) 2020/852 (il "Regolamento sulla tassonomia"), dal 1° gennaio 2022 per un prodotto finanziario classificato ai sensi dell'articolo 8, paragrafo 1 del Regolamento sulla trasparenza (SFDR) che promuove caratteristiche ambientali devono essere fornite ulteriori informazioni al riguardo. Occorre altresì descrivere come e in che misura effettua investimenti in attività economiche considerate ecologicamente sostenibili ai sensi dell'articolo 3 del Regolamento sulla tassonomia. Per mancanza di dati affidabili, aggiornati e verificabili, il Comparto non è tuttavia in grado di produrre i dati richiesti a partire dal 1° gennaio 2022. Il Comparto non si impegna a effettuare una percentuale minima di investimenti che possono essere classificati come ecologicamente sostenibili ai sensi dell'articolo 3 del Regolamento sulla tassonomia. Alla luce degli aspetti emergenti dai recenti e continui sviluppi del finanziamento sostenibile a livello europeo, questi dati verranno aggiornati appena la Società di gestione avrà a disposizione le informazioni necessarie. Potrebbe eventualmente essere aggiornato il prospetto informativo per descrivere come e in che misura gli investimenti sottostanti il prodotto finanziario confluiscono ad attività economiche considerate ecologicamente sostenibili ai sensi del Regolamento sulla tassonomia.

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante del presente prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

### Commissioni

	Commissione di gestione forfetaria massima (commissione di gestione massima) annua	Commissione di gestione forfetaria massima (commissione di gestione massima) annua per le classi di quote recanti la dicitura "hedged" nella propria denominazione
Classi di quote recanti la dicitura "P" nella propria denominazione	1,300% (1,040%)	1,350% (1,080%)
Classi di quote recanti la dicitura "N" nella propria denominazione	1,560% (1,250%)	1,610% (1,290%)
Classi di quote recanti la dicitura "K-1" nella propria denominazione	0,850% (0,680%)	0,880% (0,700%)
Classi di quote recanti la dicitura "K-B" nella propria denominazione	0,115% (0,000%)	0,115% (0,000%)

La presente comunicazione ai titolari di quote è disponibile anche sul sito web:  
[https://www.ubs.com/lu/en/asset\\_management/notifications.html](https://www.ubs.com/lu/en/asset_management/notifications.html)

**UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.**

Sede legale 33A avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo  
Registre de Commerce et des Sociétés: Lussemburgo B 154.210  
(la "Società di gestione")

Classi di quote recanti la dicitura "K-X" nella propria denominazione	0,000% (0,000%)	0,000% (0,000%)
Classi di quote recanti la dicitura "F" nella propria denominazione	0,480% (0,380%)	0,510% (0,410%)
Classi di quote recanti la dicitura "Q" nella propria denominazione	0,780% (0,620%)	0,830% (0,660%)
Classi di quote recanti la dicitura "I-A1" nella propria denominazione	0,600% (0,480%)	0,630% (0,500%)
Classi di quote recanti la dicitura "I-A2" nella propria denominazione	0,530% (0,420%)	0,560% (0,450%)
Classi di quote recanti la dicitura "I-A3" nella propria denominazione	0,480% (0,380%)	0,510% (0,410%)
Classi di quote recanti la dicitura "I-B" nella propria denominazione	0,115% (0,000%)	0,115% (0,000%)
Classi di quote recanti la dicitura "I-X" nella propria denominazione	0,000% (0,000%)	0,000% (0,000%)
Classi di quote recanti la dicitura "U-X" nella propria denominazione	0,000% (0,000%)	0,000% (0,000%)

3. La politica d'investimento del comparto **UBS (Lux) Bond Fund – AUD**, che rientrerà in futuro nell'Articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari, viene modificata in modo sostanziale come segue:

*"Questo Comparto promuove caratteristiche ambientali e sociali ed è classificato ai sensi dell'articolo 8, paragrafo 1, del Regolamento (UE) 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.*

*Il Gestore del portafoglio utilizza un UBS ESG Consensus Score per identificare gli emittenti per l'universo d'investimento che evidenziano solide caratteristiche di performance ambientale e sociale o un alto profilo di sostenibilità. L'UBS ESG Consensus Score è una media ponderata normalizzata dei dati sulle valutazioni ESG provenienti da fornitori interni ed esterni riconosciuti. Piuttosto che fare affidamento solo sul rating ESG di un singolo fornitore, l'approccio del Consensus Score incrementa la credibilità in termini di qualità del profilo di sostenibilità.*

*L'UBS ESG Consensus Score valuta i fattori di sostenibilità come la performance legata ai criteri ambientali, sociali e di governance (Environmental, Social and Governance, ESG) dei rispettivi emittenti. Tali fattori ESG riguardano i principali settori in cui operano gli emittenti e la loro efficacia nella gestione dei rischi ESG. I fattori ambientali e sociali possono includere (a titolo esemplificativo): impronta ambientale ed efficienza operativa, gestione del rischio ambientale, cambiamento climatico, utilizzo delle risorse naturali, inquinamento e gestione dei rifiuti, standard occupazionali e controllo della catena di approvvigionamento, capitale umano, diversità del consiglio di amministrazione, salute e sicurezza sul lavoro, sicurezza dei prodotti e politiche antifrode e anticorruzione. Le singole posizioni del Comparto dispongono di un UBS ESG Consensus Score (su una scala da 0 a 10, dove 10 rappresenta il miglior profilo di sostenibilità).*

*Il Comparto promuove le seguenti caratteristiche ESG:*

- *mantenimento di un profilo di sostenibilità migliore rispetto a quello del suo indice di riferimento e/o investimenti per almeno il 51% del patrimonio in emittenti con un profilo di sostenibilità che si colloca nella prima metà della scala dell'UBS ESG Consensus Score.*

*I contanti e gli strumenti di investimento sprovvisti di rating non sono inclusi nel calcolo."*

*Inoltre in futuro l'indice Bloomberg AusBond Composite Index sarà utilizzato anche per finalità di raffronto del profilo di sostenibilità. "Il benchmark non è concepito per promuovere le caratteristiche ESG. Il profilo di sostenibilità del Comparto è misurato rispetto al profilo del suo benchmark e i risultati vengono calcolati almeno una volta all'anno sulla base dei rispettivi profili mensili e pubblicati nella relazione annuale."*

*"Inoltre, in conformità con il Regolamento (UE) 2020/852 (il "Regolamento sulla tassonomia"), dal 1° gennaio 2022 per un prodotto finanziario classificato ai sensi dell'articolo 8, paragrafo 1 del Regolamento sulla trasparenza (SFDR) che promuove caratteristiche ambientali devono essere fornite ulteriori*

La presente comunicazione ai titolari di quote è disponibile anche sul sito web:

[https://www.ubs.com/lu/en/asset\\_management/notifications.html](https://www.ubs.com/lu/en/asset_management/notifications.html)

## **UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.**

Sede legale 33A avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo  
Registre de Commerce et des Sociétés: Lussemburgo B 154.210  
(la "Società di gestione")

*informazioni al riguardo. Occorre altresì descrivere come e in che misura effettua investimenti in attività economiche considerate ecologicamente sostenibili ai sensi dell'articolo 3 del Regolamento sulla tassonomia. Per mancanza di dati affidabili, aggiornati e verificabili, il Comparto non è tuttavia in grado di produrre i dati richiesti a partire dal 1° gennaio 2022. Il Comparto non si impegna a effettuare una percentuale minima di investimenti che possono essere classificati come ecologicamente sostenibili ai sensi dell'articolo 3 del Regolamento sulla tassonomia. Alla luce degli aspetti emergenti dai recenti e continui sviluppi del finanziamento sostenibile a livello europeo, questi dati verranno aggiornati appena la Società di gestione avrà a disposizione le informazioni necessarie. Potrebbe eventualmente essere aggiornato il prospetto informativo per descrivere come e in che misura gli investimenti sottostanti il prodotto finanziario confluiscono ad attività economiche considerate ecologicamente sostenibili ai sensi del Regolamento sulla tassonomia.*

*Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante del presente prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.*

Nel profilo dell'investitore tipo si segnala che il Comparto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali.

4. La politica d'investimento del comparto **UBS (Lux) Bond Fund – EUR Flexible**, che rientrerà in futuro nell'Articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari, viene modificata in modo sostanziale come segue:

*"Questo Comparto promuove caratteristiche ambientali e sociali ed è classificato ai sensi dell'articolo 8, paragrafo 1, del Regolamento (UE) 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.*

*Il Gestore del portafoglio utilizza un UBS ESG Consensus Score per identificare gli emittenti per l'universo d'investimento che evidenziano solide caratteristiche di performance ambientale e sociale o un alto profilo di sostenibilità. L'UBS ESG Consensus Score è una media ponderata normalizzata dei dati sulle valutazioni ESG provenienti da fornitori interni ed esterni riconosciuti. Piuttosto che fare affidamento solo sul rating ESG di un singolo fornitore, l'approccio del Consensus Score incrementa la credibilità in termini di qualità del profilo di sostenibilità.*

*L'UBS ESG Consensus Score valuta i fattori di sostenibilità come la performance legata ai criteri ambientali, sociali e di governance (Environmental, Social and Governance, ESG) dei rispettivi emittenti. Tali fattori ESG riguardano i principali settori in cui operano gli emittenti e la loro efficacia nella gestione dei rischi ESG. I fattori ambientali e sociali possono includere (a titolo esemplificativo): impronta ambientale ed efficienza operativa, gestione del rischio ambientale, cambiamento climatico, utilizzo delle risorse naturali, inquinamento e gestione dei rifiuti, standard occupazionali e controllo della catena di approvvigionamento, capitale umano, diversità del consiglio di amministrazione, salute e sicurezza sul lavoro, sicurezza dei prodotti e politiche antifrode e anticorruzione. Le singole posizioni del Comparto dispongono di un UBS ESG Consensus Score (su una scala da 0 a 10, dove 10 rappresenta il miglior profilo di sostenibilità).*

*Il Comparto promuove le seguenti caratteristiche ESG:*

- mantenimento di un profilo di sostenibilità migliore rispetto a quello del suo indice di riferimento e/o investimenti per almeno il 51% del patrimonio in emittenti con un profilo di sostenibilità che si colloca nella prima metà della scala dell'UBS ESG Consensus Score.*
- la percentuale del patrimonio del Comparto investita in titoli di Stato di emittenti per i quali il Risk Dashboard ESG di UBS ha evidenziato "controversie" è inferiore alla percentuale nel benchmark. Se nel benchmark non sono compresi titoli di Stato di emittenti con "controversie", nel Comparto non sono ammesse posizioni su emittenti con "controversie".*

*I contanti e gli strumenti di investimento sprovvisti di rating non sono inclusi nel calcolo."*

Inoltre in futuro l'indice Bloomberg Euro Aggregate 500mio+ Index sarà utilizzato anche per finalità di raffronto del profilo di sostenibilità. "Il benchmark non è concepito per promuovere le caratteristiche ESG. Il profilo di sostenibilità del Comparto è misurato rispetto al profilo del suo benchmark e i risultati

La presente comunicazione ai titolari di quote è disponibile anche sul sito web:

[https://www.ubs.com/lu/en/asset\\_management/notifications.html](https://www.ubs.com/lu/en/asset_management/notifications.html)

## **UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.**

Sede legale 33A avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo  
Registre de Commerce et des Sociétés: Lussemburgo B 154.210  
(la "Società di gestione")

vengono calcolati almeno una volta all'anno sulla base dei rispettivi profili mensili e pubblicati nella relazione annuale."

"Inoltre, in conformità con il Regolamento (UE) 2020/852 (il "Regolamento sulla tassonomia"), dal 1° gennaio 2022 per un prodotto finanziario classificato ai sensi dell'articolo 8, paragrafo 1 del Regolamento sulla trasparenza (SFDR) che promuove caratteristiche ambientali devono essere fornite ulteriori informazioni al riguardo. Occorre altresì descrivere come e in che misura effettua investimenti in attività economiche considerate ecologicamente sostenibili ai sensi dell'articolo 3 del Regolamento sulla tassonomia. Per mancanza di dati affidabili, aggiornati e verificabili, il Comparto non è tuttavia in grado di produrre i dati richiesti a partire dal 1° gennaio 2022. Il Comparto non si impegna a effettuare una percentuale minima di investimenti che possono essere classificati come ecologicamente sostenibili ai sensi dell'articolo 3 del Regolamento sulla tassonomia. Alla luce degli aspetti emergenti dai recenti e continui sviluppi del finanziamento sostenibile a livello europeo, questi dati verranno aggiornati appena la Società di gestione avrà a disposizione le informazioni necessarie. Potrebbe eventualmente essere aggiornato il prospetto informativo per descrivere come e in che misura gli investimenti sottostanti il prodotto finanziario confluiscono ad attività economiche considerate ecologicamente sostenibili ai sensi del Regolamento sulla tassonomia.

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante del presente prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Nel profilo dell'investitore tipo si segnala che il Comparto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali.

5. La politica d'investimento del comparto **UBS (Lux) Bond Fund – Global Flexible**, che rientrerà in futuro nell'Articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari, viene modificata in modo sostanziale come segue:

"Questo Comparto promuove caratteristiche ambientali e sociali ed è classificato ai sensi dell'articolo 8, paragrafo 1, del Regolamento (UE) 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

Il Gestore del portafoglio utilizza un UBS ESG Consensus Score per identificare gli emittenti per l'universo d'investimento che evidenziano solide caratteristiche di performance ambientale e sociale o un alto profilo di sostenibilità. L'UBS ESG Consensus Score è una media ponderata normalizzata dei dati sulle valutazioni ESG provenienti da fornitori interni ed esterni riconosciuti. Piuttosto che fare affidamento solo sul rating ESG di un singolo fornitore, l'approccio del Consensus Score incrementa la credibilità in termini di qualità del profilo di sostenibilità.

L'UBS ESG Consensus Score valuta i fattori di sostenibilità come la performance legata ai criteri ambientali, sociali e di governance (Environmental, Social and Governance, ESG) dei rispettivi emittenti. Tali fattori ESG riguardano i principali settori in cui operano gli emittenti e la loro efficacia nella gestione dei rischi ESG. I fattori ambientali e sociali possono includere (a titolo esemplificativo): impronta ambientale ed efficienza operativa, gestione del rischio ambientale, cambiamento climatico, utilizzo delle risorse naturali, inquinamento e gestione dei rifiuti, standard occupazionali e controllo della catena di approvvigionamento, capitale umano, diversità del consiglio di amministrazione, salute e sicurezza sul lavoro, sicurezza dei prodotti e politiche antifrode e anticorruzione. Le singole posizioni del Comparto dispongono di un UBS ESG Consensus Score (su una scala da 0 a 10, dove 10 rappresenta il miglior profilo di sostenibilità). UBS Asset Management classifica questo Comparto come Fondo con integrazione ESG che tuttavia non promuove particolari caratteristiche ESG né persegue obiettivi di sostenibilità o di impatto specifici.

Il Comparto promuove le seguenti caratteristiche ESG:

- mantenimento di un profilo di sostenibilità migliore rispetto a quello del suo indice di riferimento e/o investimenti per almeno il 51% del patrimonio in emittenti con un profilo di sostenibilità che si colloca nella prima metà della scala dell'UBS ESG Consensus Score.
- la percentuale del patrimonio del Comparto investita in titoli di Stato di emittenti per i quali il Risk Dashboard ESG di UBS ha evidenziato "controversie" è inferiore alla percentuale nel benchmark. Se

**UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.**

Sede legale 33A avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo  
Registre de Commerce et des Sociétés: Lussemburgo B 154.210  
(la "Società di gestione")

*nel benchmark non sono compresi titoli di Stato di emittenti con "controversie", nel Comparto non sono ammesse posizioni su emittenti con "controversie".*

*I contanti e gli strumenti di investimento sprovvisti di rating non sono inclusi nel calcolo."*

*Inoltre in futuro l'indice Bloomberg Global Aggregate TR (CHF hedged) Index sarà utilizzato anche per finalità di raffronto del profilo di sostenibilità. "Il benchmark non è concepito per promuovere le caratteristiche ESG. Il profilo di sostenibilità del Comparto è misurato rispetto al profilo del suo benchmark e i risultati vengono calcolati almeno una volta all'anno sulla base dei rispettivi profili mensili e pubblicati nella relazione annuale."*

*"Si utilizzano derivati per assumere e coprire l'esposizione del portafoglio al mercato. L'esposizione complessiva del Comparto viene misurata con il metodo del VaR assoluto. Il livello medio dell'effetto leva del comparto ammonta al 1000% del valore patrimoniale netto per un periodo pari in media a un anno, ma occasionalmente l'effetto leva può essere più elevato. L'effetto leva si calcola come somma dell'esposizione fittizia degli strumenti finanziari derivati utilizzati e non è necessariamente rappresentativo del livello del rischio d'investimento del Comparto. Il metodo della "somma dei valori nominali" non consente la compensazione delle posizioni in strumenti finanziari derivati, che possono includere operazioni di copertura e altre strategie finalizzate alla riduzione del rischio. Le strategie basate su derivati con un effetto leva più elevato possono quindi contribuire a incrementare l'effetto leva e di conseguenza causare un aumento nullo o solo lieve del profilo di rischio complessivo del Comparto, che viene monitorato e limitato ai sensi della direttiva UCITS. Si segnalano inoltre agli investitori i rischi descritti nella sezione "Utilizzo di strumenti finanziari derivati", che in questo caso sono particolarmente significativi per via dell'effetto leva elevato."*

*"Inoltre, in conformità con il Regolamento (UE) 2020/852 (il "Regolamento sulla tassonomia"), dal 1° gennaio 2022 per un prodotto finanziario classificato ai sensi dell'articolo 8, paragrafo 1 del Regolamento sulla trasparenza (SFDR) che promuove caratteristiche ambientali devono essere fornite ulteriori informazioni al riguardo. Occorre altresì descrivere come e in che misura effettua investimenti in attività economiche considerate ecologicamente sostenibili ai sensi dell'articolo 3 del Regolamento sulla tassonomia. Per mancanza di dati affidabili, aggiornati e verificabili, il Comparto non è tuttavia in grado di produrre i dati richiesti a partire dal 1° gennaio 2022. Il Comparto non si impegna a effettuare una percentuale minima di investimenti che possono essere classificati come ecologicamente sostenibili ai sensi dell'articolo 3 del Regolamento sulla tassonomia. Alla luce degli aspetti emergenti dai recenti e continui sviluppi del finanziamento sostenibile a livello europeo, questi dati verranno aggiornati appena la Società di gestione avrà a disposizione le informazioni necessarie. Potrebbe eventualmente essere aggiornato il prospetto informativo per descrivere come e in che misura gli investimenti sottostanti il prodotto finanziario confluiscono ad attività economiche considerate ecologicamente sostenibili ai sensi del Regolamento sulla tassonomia."*

*Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante del presente prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili."*

Nel profilo dell'investitore tipo si segnala che il Comparto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali.

6. La Società di gestione desidera inoltre informarla che la lingua ufficiale del prospetto informativo e del regolamento di gestione del Fondo sarà cambiata dal tedesco all'inglese.  
La futura versione inglese del prospetto informativo e del regolamento di gestione diventerà quindi la base legalmente vincolante per tutti i diritti e gli obblighi derivanti dal prospetto e dal regolamento di gestione.  
La Società di gestione tiene a precisare che la traduzione non comporta alcuna modifica di contenuto sostanziale oltre a quelle descritte nel presente avviso.

**UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.**

Sede legale 33A avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo  
Registre de Commerce et des Sociétés: Lussemburgo B 154.210  
(la "Società di gestione")

Le modifiche entreranno in vigore in data 30 settembre 2022. I detentori di quote contrari alle modifiche possono esercitare il proprio diritto al rimborso gratuito entro 30 giorni dalla data della comunicazione. Le modifiche sono consultabili nel prospetto informativo del Fondo, aggiornato a settembre 2022.

Lussemburgo, 30 agosto 2022 | La Società di gestione

---

## Notificación a los partícipes de UBS (Lux) Bond Fund (el «Fondo»)

---

El Consejo de Administración de la Sociedad Gestora desea informarle acerca de los siguientes cambios introducidos en el folleto de emisión del Fondo, versión de septiembre de 2022:

1. El Subfondo **UBS (Lux) Bond Fund - CHF** pasará a denominarse **UBS (Lux) Bond Fund – CHF Flexible**. El perfil del inversor típico queda ahora como sigue: *«El Subfondo gestionado activamente resulta adecuado para inversores que deseen invertir en una cartera diversificada de títulos y derechos de crédito, principalmente denominados en francos suizos y emitidos por organismos internacionales y supranacionales, emisores privados, mixtos y públicos».*

La política de inversión del Subfondo se modifica íntegramente, quedando como sigue:

*«UBS Asset Management clasifica este subfondo como un fondo de integración de criterios ambientales, sociales y de gobernanza (ASG), si bien no promueve ninguna característica ASG en particular ni tiene un objetivo específico de sostenibilidad o impacto alguno en esta materia.*

*El Subfondo gestionado activamente utiliza el índice SBI® Foreign AAA-BBB (TR) como referencia para la construcción de la cartera y para comparar la rentabilidad. Para las clases de participaciones con la palabra «hedged» en su nombre, se utilizan las versiones con cobertura de divisas del índice de referencia (en su caso). Aunque una parte de la cartera puede invertir en los mismos instrumentos y con las mismas ponderaciones que el índice de referencia, la selección de instrumentos del gestor de la cartera no está circunscrita al índice de referencia. En concreto, el gestor de la cartera tiene libertad para invertir en bonos de emisores que no estén incluidos en el índice de referencia y/o estructurar la parte de inversiones en sectores cuya ponderación se desvía con respecto al índice de referencia, para aprovechar las oportunidades de inversión. Por tanto, en periodos de alta volatilidad del mercado, la rentabilidad del Subfondo puede desviarse considerablemente del índice de referencia.*

*En el marco de su política de inversión, este Subfondo invertirá como mínimo dos tercios de su patrimonio en títulos y derechos de crédito denominados en francos suizos, emitidos por organismos internacionales o supranacionales, emisores públicos, mixtos o privados.*

*Asimismo, el Subfondo podrá invertir hasta un tercio de su patrimonio en títulos y derechos de crédito denominados en una divisa distinta de la del Subfondo.*

*El Subfondo podrá invertir, sin tener en cuenta los activos líquidos, un máximo de un tercio de su patrimonio en instrumentos del mercado monetario. Podrá invertir un máximo del 25% de su patrimonio en bonos convertibles, canjeables y con warrants, así como en «convertible debentures». Asimismo, el Subfondo podrá invertir un máximo del 10% de su patrimonio neto en determinados bonos convertibles contingentes o «CoCos».*

*Además, una vez deducidos los activos líquidos, el Subfondo podrá asimismo invertir como máximo el 10% de su patrimonio en valores de renta variable, derechos de participación y warrants, así como en acciones adquiridas mediante el ejercicio de derechos de conversión y suscripción u opciones, otras acciones de capital y certificados de participación y warrants que se deriven de la venta separada de antiguas emisiones y valores de renta variable suscritos con dichos warrants.*

*Los valores de renta variable adquiridos mediante el ejercicio de derechos o mediante suscripción deberán venderse en un plazo máximo de doce meses tras su adquisición.*

*El Subfondo podrá invertir en total hasta el 20% de su patrimonio neto en ABS, MBS, CMBS y CDO/CLO. Los riesgos vinculados se describen en el apartado «Riesgos asociados al uso de ABS/MBS» o " «Riesgos asociados al uso de CDO/CLO».*

*El Subfondo podrá invertir un máximo del 20% de su patrimonio neto en instrumentos de renta fija denominados en RMB, negociados en el China Interbank Bond Market («CIBM») o a través de Bond Connect. Dichos instrumentos podrán incluir, entre otros, valores emitidos por gobiernos, instituciones cuasigubernamentales, bancos, empresas y otras entidades de la República Popular de China («RPC» o «China») y admitidos a negociación directa en el CIBM o a través de Bond Connect. Los riesgos asociados se describen con más detalle en los apartados "Información sobre los riesgos rela-*

Esta notificación a los partícipes también está disponible en:

[https://www.ubs.com/lu/en/asset\\_management/notifications.html](https://www.ubs.com/lu/en/asset_management/notifications.html)



## **UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.**

Domicilio social: 33A, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburgo  
Registre de Commerce et des Sociétés: Luxembourg B 154.210  
(la «Sociedad Gestora»)

*cionados con las inversiones en el China Interbank Bond Market” e “Información sobre los riesgos relacionados con las inversiones en el CIBM a través de Northbound Trading Link como parte de Bond Connect”.*

*Asimismo, el Subfondo podrá asignar hasta un tercio de su patrimonio a inversiones en bonos de mercados emergentes. Los mercados emergentes son países que se encuentran en proceso de transición para convertirse en estados industrializados modernos. Se caracterizan, por lo general, por una renta media baja o media y, en la mayoría de los casos, unas altas tasas de crecimiento.*

***Los mercados emergentes se encuentran en una fase temprana de su desarrollo y están sujetos a un mayor riesgo de expropiación, nacionalización e incertidumbre social, política y económica. Los riesgos asociados a las inversiones en los mercados emergentes se describen en el apartado «Advertencias de riesgo». Por los motivos arriba expuestos, este Subfondo se dirige principalmente a los inversores que comprenden bien los riesgos.***

*Asimismo, el Subfondo podrá invertir hasta un tercio de su patrimonio en títulos y derechos de crédito con una calificación crediticia inferior. Las inversiones con una calificación crediticia inferior pueden brindar una rentabilidad superior a la de las inversiones en títulos emitidos por emisores de primera clase, aunque exhiben también un mayor riesgo de crédito.*

*A efectos de una gestión eficiente del patrimonio de inversión, de acuerdo con lo dispuesto en el capítulo «Técnicas e instrumentos especiales cuyo objeto son los instrumentos del mercado monetario y valores», el Subfondo podrá invertir en todos los instrumentos financieros derivados y siguiendo las directrices que figuran en dicho capítulo. Los activos subyacentes permitidos son, en particular, los instrumentos mencionados en la letra g del apartado 1.1 («Inversiones permitidas del Fondo»).*

***El uso de derivados constituye un elemento central para alcanzar los objetivos de inversión del subfondo. Para aplicar la estrategia de inversión, se supone que el gestor de cartera adquiere derivados para invertir en activos legalmente permitidos que estén cubiertos por la política de inversión, sin comprar directamente el instrumento subyacente. Los derivados se utilizan para crear y cubrir exposición al mercado de la cartera. Se indica a los inversores en los riesgos descritos en el apartado ‘Uso de derivados’, que en este caso son de especial relevancia por el alto nivel de apalancamiento. El Subfondo puede utilizar derivados de tipos de interés, como futuros de tipos de interés, futuros sobre renta fija, swaps de tipo de interés, opciones sobre futuros de tipos de interés, opciones sobre futuros sobre renta fija y opciones sobre permutas para la creación de posiciones netas cortas o netas largas, en relación con curvas de tipos individuales, siempre que se mantenga una duración a largo plazo neta a nivel del fondo. El Subfondo podrá utilizar derivados de crédito, como valores vinculados al crédito, swaps de incumplimiento de crédito (CDS) sobre diversos tipos de activos subyacentes (determinados emisores, índices crediticios, índices de ABS u otros índices de renta fija) para crear exposiciones netas cortas o netas largas en segmentos de mercado individuales (región, sector, calificación), divisas o determinados emisores, siempre que se mantenga una duración neta larga a nivel general del fondo. El Subfondo podrá utilizar swaps de rentabilidad total sobre índices de renta fija para obtener exposiciones a corto o largo plazo en un mercado de renta fija concreto. Además, el Subfondo invertirá en valores respaldados por hipotecas (Mortgage-Backed Securities, MBS) de tipo TBA, que son contratos de gran liquidez utilizados para comprar o vender MBS de una agencia del gobierno de los Estados Unidos en un momento determinado. Los valores respaldados por créditos hipotecarios en los Estados Unidos generalmente se negocian sobre la base de TBA (To-Be Announced). La característica central de una operación TBA es que la designación exacta de los valores que se entregarán al comprador no se especifica en el momento de la negociación, lo que facilita un mercado de futuros líquido. Dentro de los límites establecidos anteriormente, el gestor de cartera del Subfondo adoptará oportunamente posiciones activas en divisas para añadir valor a la cartera. La estrategia monetaria incluirá la creación de posiciones en monedas nacionales. Se dispone de las siguientes opciones para participar en la rentabilidad de las monedas nacionales: participación directa mediante la compra de valores denominados en monedas locales, participación indirecta mediante derivados o una combinación de ambos métodos. El Subfondo podrá recurrir a instrumentos derivados sobre divisas, como contratos a plazo sobre divisas, operaciones a plazo no entregables (NDF), swaps y opciones sobre divisas, con el fin de ampliar o reducir la exposición a distintas monedas, con la posibilidad de tomar posiciones netas cortas o largas en ellas.»***

Esta notificación a los participantes también está disponible en:

[https://www.ubs.com/lu/en/asset\\_management/notifications.html](https://www.ubs.com/lu/en/asset_management/notifications.html)

**UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.**

Domicilio social: 33A, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburgo  
 Registre de Commerce et des Sociétés: Luxembourg B 154.210  
 (la «Sociedad Gestora»)

*Las inversiones subyacentes a este producto financiero no reflejan los criterios de la UE para las actividades económicas que se revelan ambientalmente sostenibles.»*

*Se modifica el método de cálculo del riesgo global, del «enfoque de compromiso» se pasa al del «VaR absoluto», con una horquilla de apalancamiento previsto del 0%-500%.*

**Comisiones**

	Comisión de administración global máxima (comisión de administración máxima) anual	Comisión de administración global máxima (comisión de administración máxima) anual para las clases de participaciones cuya denominación incluye la expresión «hedged»
Clases de participaciones con la denominación «P»	0,790% (0,630%)	0,840% (0,670%)
Clases de participaciones con la denominación «N»	1,020% (0,820%)	1,070% (0,860%)
Clases de participaciones con la denominación «K-1»	0,470% (0,380%)	0,500% (0,400%)
Clases de participaciones con la denominación «K-B»	0,065% (0,000%)	0,065% (0,000%)
Clases de participaciones con la denominación «K-X»	0,000% (0,000%)	0,000% (0,000%)
Clases de participaciones con la denominación «F»	0,240% (0,190%)	0,270% (0,220%)
Clases de participaciones con la denominación «Q»	0,460% (0,370%)	0,510% (0,410%)
Clases de participaciones con la denominación «I-A1»	0,370% (0,300%)	0,400% (0,320%)
Clases de participaciones con la denominación «I-A2»	0,300% (0,240%)	0,400% (0,260%)
Clases de participaciones con la denominación «I-A3»	0,240% (0,190%)	0,270% (0,220%)
Clases de participaciones con la denominación «I-B»	0,065% (0,000%)	0,065% (0,000%)
Clases de participaciones con la denominación «I-X»	0,000% (0,000%)	0,000% (0,000%)
Clases de participaciones con la denominación «U-X»	0,000% (0,000%)	0,000% (0,000%)

2. El Subfondo **UBS (Lux) Bond Fund – Full Cycle Asian Bond (USD)** pasará a denominarse **UBS (Lux) Bond Fund – Asia Flexible (USD)**. El perfil del inversor típico queda ahora como sigue: *«El Subfondo gestionado activamente resulta adecuado para inversores que deseen invertir en Subfondo que promueva características medioambientales y/o sociales, así como en una cartera diversificada de bonos emitidos principalmente en la región de Asia excluido Japón. El riesgo de tipo de interés y de crédito se ajusta a los ciclos económicos y de los mercados financieros utilizando derivados.»*

La política de inversión del Subfondo se modifica íntegramente, quedando como sigue:

*«Este Subfondo promueve características ambientales y sociales, y se clasifica de acuerdo con el apartado 1 del artículo 8 del Reglamento (UE) 2019/2088 sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros.*

*El gestor de la cartera utiliza una puntuación de consenso ESG de UBS, para identificar emisores para el universo de inversión que tengan importantes características de resultados ecológicas y sociales o un sólido perfil de sostenibilidad. Esta puntuación de consenso ESG de UBS constituye una media ponderada normalizada de los datos de evaluación ESG de proveedores internos y externos reconocidos. En lugar de basarse exclusivamente en la calificación ESG de un único proveedor, el enfoque*

## **UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.**

Domicilio social: 33A, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburgo  
Registre de Commerce et des Sociétés: Luxembourg B 154.210  
(la «Sociedad Gestora»)

*de puntuación de consenso aumenta la credibilidad en cuanto a la calidad del perfil de sostenibilidad.*

*La puntuación de consenso ESG de UBS evalúa factores de sostenibilidad, como los resultados de los emisores correspondientes en las cuestiones medioambientales, sociales y de gobierno corporativo (ESG). Estos factores ESG guardan relación con los principales ámbitos de actividad de los emisores y con su eficiencia en la gestión de los riesgos ESG. Cabe incluir en los factores ambientales y sociales, entre otros, la huella medioambiental y la eficiencia operativa, la gestión del riesgo medioambiental, el cambio climático, el uso de los recursos naturales, la contaminación y la gestión de los residuos, las normas en materia de empleo y el control de la cadena de suministro, el capital humano, la diversidad de la junta directiva, la salud y la seguridad en el trabajo, la seguridad de los productos y las políticas antifraude y anticorrupción. Las inversiones individuales del Subfondo con una puntuación de consenso ESG de UBS (en una escala de 0 a 10, siendo 10 el mejor perfil de sostenibilidad).*

*El subfondo promueve las siguientes características ESG:*

- *Mantener un perfil de sostenibilidad superior al de su índice de referencia y/o invertir al menos el 51% de sus activos en emisores con perfiles de sostenibilidad en la mitad superior de la escala de puntuación ESG de consenso de UBS.*

*El efectivo y los instrumentos de inversión sin calificación no se incluyen en el cálculo.*

*El Subfondo gestionado activamente utiliza el índice JP Morgan Asia Credit Index (JACI) USD como referencia para la construcción de la cartera, para comparar la rentabilidad, para comparar el perfil de sostenibilidad y a efectos de gestión del riesgo. El índice de referencia no está diseñado para promocionar características ESG. El perfil de sostenibilidad del Subfondo se compara con el perfil de su índice de referencia y los resultados correspondientes se calculan al menos una vez al año a partir de los respectivos perfiles mensuales y se publican en el informe anual. Para las clases de participaciones con la palabra «hedged» en su nombre, se utilizan las versiones con cobertura de divisas del índice de referencia (en su caso). Aunque una parte de la cartera puede invertir en los mismos instrumentos y con las mismas ponderaciones que el índice de referencia, la selección de instrumentos del gestor de la cartera no está circunscrita al índice de referencia. En concreto, el gestor de la cartera tiene libertad para invertir en bonos de emisores que no estén incluidos en el índice de referencia y/o estructurar la parte de inversiones en sectores cuya ponderación se desvía con respecto al índice de referencia, para aprovechar las oportunidades de inversión. Por tanto, en periodos de alta volatilidad del mercado, la rentabilidad del Subfondo puede desviarse considerablemente del índice de referencia.*

*El Subfondo invierte la mayor parte de sus activos, de acuerdo con la política general de inversión anteriormente descrita, en títulos de deuda y crédito emitidos por organizaciones internacionales y supranacionales, instituciones públicas y semipúblicas y empresas domiciliadas o que operan principalmente en Asia. El enfoque de la cartera con respecto al riesgo de tipo de interés y de crédito debe ajustarse a los ciclos económicos y de los mercados financieros, mediante el uso de derivados.*

*El Subfondo podrá invertir un máximo del 20% de su patrimonio neto en instrumentos de renta fija denominados en RMB, negociados en el China Interbank Bond Market («CIBM») o a través de Bond Connect. Dichos instrumentos podrán incluir, entre otros, valores emitidos por gobiernos, instituciones cuasigubernamentales, bancos, empresas y otras entidades de la República Popular de China («RPC» o «China») y admitidos a negociación directa en el CIBM o a través de Bond Connect». Los riesgos asociados se describen con más detalle en los apartados “Información sobre los riesgos relacionados con las inversiones en el China Interbank Bond Market” e “Información sobre los riesgos relacionados con las inversiones en el CIBM a través de Northbound Trading Link como parte de Bond Connect”.*

*El objetivo de inversión a medio y largo plazo del Fondo es conseguir una rentabilidad total competitiva. A tal efecto, el gestor de la cartera realiza una asignación dinámica de activos, y se anticipa a los cambios previstos en las condiciones del mercado. Pueden adoptarse posiciones largas para aumentar la exposición o la revalorización o posiciones cortas sintéticas con fines de cobertura mediante instrumentos financieros derivados legalmente permitidos. El Subfondo no realizará en ningún momento ventas físicas en corto.*

## **UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.**

Domicilio social: 33A, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburgo  
Registre de Commerce et des Sociétés: Luxembourg B 154.210  
(la «Sociedad Gestora»)

*Para alcanzar el objetivo de inversión, el Subfondo podrá comprar o vender, en la medida en que permita la ley, contratos de futuros, acuerdos de swaps (incluidas IIRS/INDIRS, TRS, CDS, Index-CDS y NDS), contratos a plazo/contratos a plazo sin entrega física, opciones, bonos de rentabilidad total, credit linked notes, bonos convertibles, instrumentos del mercado monetario/efectivo/liquidez y otros instrumentos de inversión adecuados. Por tanto, estos instrumentos de inversión pueden utilizarse tanto con fines de cobertura como para participar en la evolución prevista del mercado.*

*Con los contratos a plazo sin entrega física (NDF) resulta posible establecer posiciones de divisas y cubrirlas frente a los riesgos de tipos de cambio sin necesidad de realizar la transferencia física de dichas divisas u operaciones con divisas en el mercado correspondiente. Este método puede minimizar el riesgo de contraparte, así como los costes asociados a la tenencia de moneda local y las posibles restricciones a las exportaciones. Por norma general, la negociación local de NDF en USD entre dos contrapartes extranjeras no está sujeta a la supervisión de las autoridades del país correspondiente.*

*El Subfondo puede invertir en bonos sin calificación investment grade que pueden ofrecer una rentabilidad superior a la media. No obstante, dichas inversiones también conllevan un mayor riesgo de crédito que las inversiones en emisores de primera clase. El Subfondo puede invertir hasta un máximo del 10% de su patrimonio en bonos con una calificación inferior a CCC o equivalente.*

*El Subfondo podrá invertir en total hasta el 20% de su patrimonio neto en ABS, MBS, CMBS y CDO/CLO. Los riesgos vinculados se describen en el apartado «Riesgos asociados al uso de ABS/MBS» o " «Riesgos asociados al uso de CDO/CLO».*

***Las inversiones en países asiáticos pueden registrar una rentabilidad más volátil y pueden ser menos líquidas que las inversiones en los países europeos. Asimismo, el control público en los países en los que invierte el Subfondo es puede ser menos estricto que el de países más desarrollados y los métodos de contabilidad, auditoría e información utilizados pueden no ser similares a las normas de países más desarrollados. Por los motivos indicados, el Subfondo resulta especialmente adecuado para inversores que sean conscientes de estos riesgos.***

*El Subfondo podrá invertir en todos los instrumentos financieros derivados que se enumeran en el apartado «Técnicas e instrumentos de inversión especiales cuyos activos subyacentes son valores e instrumentos del mercado monetario», siempre y cuando se cumplan las restricciones estipuladas en él. Los activos subyacentes permitidos son, en particular, los instrumentos mencionados en la letra g del apartado 1.1 («Inversiones permitidas del Fondo»).*

*Además, de acuerdo con el Reglamento (UE) 2020/852 (el «Reglamento sobre la taxonomía»), para un producto financiero clasificado como conforme al apartado 1 del artículo 8 del Reglamento sobre la divulgación de información (SFDR) que promueva características ambientales, debe proporcionarse información adicional sobre dicho objetivo a partir del 1 de enero de 2022. Asimismo, debe describirse cómo y en qué medida sus inversiones se destinan a actividades económicas que se consideran ambientalmente sostenibles de acuerdo con el artículo 3 del Reglamento sobre la taxonomía. No obstante, debido a la falta de datos fiables, actualizados y verificables, el Subfondo no está en condiciones de proporcionar la información requerida a 1 de enero de 2022. El Subfondo no se compromete a realizar una proporción mínima de inversiones que se consideren como ambientalmente sostenibles en el sentido del artículo 3 del Reglamento sobre la taxonomía. Ante los aspectos relacionados con acontecimientos recientes y en curso de las finanzas sostenibles a nivel europeo, dicha información se actualizará en cuanto la Sociedad Gestora disponga de los datos necesarios. En su caso, el folleto de emisión se actualizará para describir cómo y en qué medida las inversiones subyacentes al producto financiero se canalizan hacia actividades económicas que se consideran ambientalmente sostenibles en el sentido del Reglamento sobre la taxonomía.*

*El principio de «evitar incidencias adversas significativas» solo se aplica a las inversiones subyacentes al producto financiero que tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas que se revelan ambientalmente sostenibles. Las inversiones subyacentes a la parte restante de este producto financiero no reflejan los criterios de la UE para las actividades económicas que se revelan ambientalmente sostenibles.»*

### **Comisiones**

**Comisión de administración global/Comisión de administración global**

Esta notificación a los partícipes también está disponible en:  
[https://www.ubs.com/lu/en/asset\\_management/notifications.html](https://www.ubs.com/lu/en/asset_management/notifications.html)

**UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.**

Domicilio social: 33A, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburgo  
 Registre de Commerce et des Sociétés: Luxembourg B 154.210  
 (la «Sociedad Gestora»)

	máxima (comisión de administración máxima) anual	máxima (comisión de administración máxima) anual para las clases de participaciones cuya denominación incluye la expresión «hedged»
Clases de participaciones con la denominación «P»	1,300% (1,040%)	1,350% (1,080%)
Clases de participaciones con la denominación «N»	1,560% (1,250%)	1,610% (1,290%)
Clases de participaciones con la denominación «K-1»	0,850% (0,680%)	0,880% (0,700%)
Clases de participaciones con la denominación «K-B»	0,115% (0,000%)	0,115% (0,000%)
Clases de participaciones con la denominación «K-X»	0,000% (0,000%)	0,000% (0,000%)
Clases de participaciones con la denominación «F»	0,480% (0,380%)	0,510% (0,410%)
Clases de participaciones con la denominación «Q»	0,780% (0,620%)	0,830% (0,660%)
Clases de participaciones con la denominación «I-A1»	0,600% (0,480%)	0,630% (0,500%)
Clases de participaciones con la denominación «I-A2»	0,530% (0,420%)	0,560% (0,450%)
Clases de participaciones con la denominación «I-A3»	0,480% (0,380%)	0,510% (0,410%)
Clases de participaciones con la denominación «I-B»	0,115% (0,000%)	0,115% (0,000%)
Clases de participaciones con la denominación «I-X»	0,000% (0,000%)	0,000% (0,000%)
Clases de participaciones con la denominación «U-X»	0,000% (0,000%)	0,000% (0,000%)

3. La política de inversión del subfondo **UBS (Lux) Bond Fund – AUD**, que en adelante estará sujeta al artículo 8 del Reglamento (UE) 2019/2088 sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros, se modifica y se añade el enunciado siguiente:

*«Este Subfondo promueve características medioambientales y sociales, y se clasifica de acuerdo con el apartado 1 del artículo 8 del Reglamento (UE) 2019/2088 sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros.»*

*El gestor de la cartera utiliza una puntuación de consenso ESG de UBS, para identificar emisores para el universo de inversión que tengan importantes características de resultados ecológicas y sociales o un sólido perfil de sostenibilidad. Esta puntuación de consenso ESG de UBS constituye una media ponderada normalizada de los datos de evaluación ESG de proveedores internos y externos reconocidos. En lugar de basarse exclusivamente en la calificación ESG de un único proveedor, el enfoque de puntuación de consenso aumenta la credibilidad en cuanto a la calidad del perfil de sostenibilidad.*

*La puntuación de consenso ESG de UBS evalúa factores de sostenibilidad, como los resultados de los emisores correspondientes en las cuestiones medioambientales, sociales y de gobierno corporativo (ESG). Estos factores ESG guardan relación con los principales ámbitos de actividad de los emisores y con su eficiencia en la gestión de los riesgos ESG. Cabe incluir en los factores ambientales y sociales, entre otros, la huella medioambiental y la eficiencia operativa, la gestión del riesgo medioambiental, el cambio climático, el uso de los recursos naturales, la contaminación y la gestión de los residuos, las normas en materia de empleo y el control de la cadena de suministro, el capital humano, la diversidad de la junta directiva, la salud y la seguridad en el trabajo, la seguridad de los productos y las políticas antifraude y anticorrupción. Las inversiones individuales del Subfondo con una puntuación de consenso ESG de UBS (en una escala de 0 a 10, siendo 10 el mejor perfil de sostenibilidad).*

*El subfondo promueve las siguientes características ESG:*

## UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.

Domicilio social: 33A, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburgo  
Registre de Commerce et des Sociétés: Luxembourg B 154.210  
(la «Sociedad Gestora»)

- *Mantener un perfil de sostenibilidad superior al de su índice de referencia y/o invertir al menos el 51% de sus activos en emisores con perfiles de sostenibilidad en la mitad superior de la escala de puntuación ESG de consenso de UBS.*

*El efectivo y los instrumentos de inversión sin calificación no se incluyen en el cálculo.»*

Además, también se utilizará el índice de referencia Bloomberg AusBond Composite para comparar el perfil de sostenibilidad. *«El índice de referencia no está diseñado para promover características ESG». El perfil de sostenibilidad del Subfondo se compara con el perfil de su índice de referencia y los resultados correspondientes se calculan al menos una vez al año a partir de los respectivos perfiles mensuales y se publican en el informe anual.»*

*«Además, de acuerdo con el Reglamento (UE) 2020/852 (el «Reglamento sobre la taxonomía»), para un producto financiero clasificado como conforme al apartado 1 del artículo 8 del Reglamento sobre la divulgación de información (SFDR) que promueva características ambientales, debe proporcionarse información adicional sobre dicho objetivo a partir del 1 de enero de 2022. Asimismo, debe describirse cómo y en qué medida sus inversiones se destinan a actividades económicas que se consideran ambientalmente sostenibles de acuerdo con el artículo 3 del Reglamento sobre la taxonomía. No obstante, debido a la falta de datos fiables, actualizados y verificables, el Subfondo no está en condiciones de proporcionar la información requerida a 1 de enero de 2022. El Subfondo no se compromete a realizar una proporción mínima de inversiones que se consideren como ambientalmente sostenibles en el sentido del artículo 3 del Reglamento sobre la taxonomía. Ante los aspectos relacionados con acontecimientos recientes y en curso de las finanzas sostenibles a nivel europeo, dicha información se actualizará en cuanto la Sociedad Gestora disponga de los datos necesarios. En su caso, el folleto de emisión se actualizará para describir cómo y en qué medida las inversiones subyacentes al producto financiero se canalizan hacia actividades económicas que se consideran ambientalmente sostenibles en el sentido del Reglamento sobre la taxonomía.*

*El principio de «evitar incidencias adversas significativas» solo se aplica a las inversiones subyacentes al producto financiero que tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas que se revelan ambientalmente sostenibles. Las inversiones subyacentes a la parte restante de este producto financiero no reflejan los criterios de la UE para las actividades económicas que se revelan ambientalmente sostenibles.»*

El perfil del inversor típico indicará que el Subfondo promueve preocupaciones ambientales y/o sociales.

4. La política de inversión del subfondo **UBS (Lux) Bond Fund – EUR Flexible**, que en adelante estará sujeta al artículo 8 del Reglamento (UE) 2019/2088 sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros, se modifica y se añade el enunciado siguiente: *«Este Subfondo promueve características medioambientales y sociales, y se clasifica de acuerdo con el apartado 1 del artículo 8 del Reglamento (UE) 2019/2088 sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros.*

*El gestor de la cartera utiliza una puntuación de consenso ESG de UBS, para identificar emisores para el universo de inversión que tengan importantes características de resultados ecológicas y sociales o un sólido perfil de sostenibilidad. Esta puntuación de consenso ESG de UBS constituye una media ponderada normalizada de los datos de evaluación ESG de proveedores internos y externos reconocidos. En lugar de basarse exclusivamente en la calificación ESG de un único proveedor, el enfoque de puntuación de consenso aumenta la credibilidad en cuanto a la calidad del perfil de sostenibilidad.*

*La puntuación de consenso ESG de UBS evalúa factores de sostenibilidad, como los resultados de los emisores correspondientes en las cuestiones medioambientales, sociales y de gobierno corporativo (ESG). Estos factores ESG guardan relación con los principales ámbitos de actividad de los emisores y con su eficiencia en la gestión de los riesgos ESG. Cabe incluir en los factores ambientales y sociales, entre otros, la huella medioambiental y la eficiencia operativa, la gestión del riesgo medioambiental, el cambio climático, el uso de los recursos naturales, la contaminación y la gestión de los residuos, las normas en materia de empleo y el control de la cadena de suministro, el capital humano, la diversidad de la junta directiva, la salud y la seguridad en el trabajo, la seguridad de los productos y las polí-*

Esta notificación a los participantes también está disponible en:

[https://www.ubs.com/lu/en/asset\\_management/notifications.html](https://www.ubs.com/lu/en/asset_management/notifications.html)

## **UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.**

Domicilio social: 33A, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburgo  
Registre de Commerce et des Sociétés: Luxembourg B 154.210  
(la «Sociedad Gestora»)

*ticas antifraude y anticorrupción. Las inversiones individuales del Subfondo con una puntuación de consenso ESG de UBS (en una escala de 0 a 10, siendo 10 el mejor perfil de sostenibilidad).*

*El subfondo promueve las siguientes características ESG:*

- *Mantener un perfil de sostenibilidad superior al de su índice de referencia y/o invertir al menos el 51% de sus activos en emisores con perfiles de sostenibilidad en la mitad superior de la escala de puntuación ESG de consenso de UBS.*
- *El porcentaje del patrimonio del Subfondo invertido en deuda pública de emisores con «controversias» en el panel de riesgo ESG de UBS es inferior al porcentaje del índice de referencia. Si no hay deuda pública de emisores con «controversias» en el índice de referencia, no se permite adoptar posiciones en emisores con «controversias» en el Subfondo.*

*El efectivo y los instrumentos de inversión sin calificación no se incluyen en el cálculo.»*

Además, también se utilizará el índice de referencia Bloomberg Euro Aggregate 500mio+ para comparar el perfil de sostenibilidad. *«El índice de referencia no está diseñado para promover características ESG». El perfil de sostenibilidad del Subfondo se compara con el perfil de su índice de referencia y los resultados correspondientes se calculan al menos una vez al año a partir de los respectivos perfiles mensuales y se publican en el informe anual.»*

*«Además, de acuerdo con el Reglamento (UE) 2020/852 (el «Reglamento sobre la taxonomía»), para un producto financiero clasificado como conforme al apartado 1 del artículo 8 del Reglamento sobre la divulgación de información (SFDR) que promueva características ambientales, debe proporcionarse información adicional sobre dicho objetivo a partir del 1 de enero de 2022. Asimismo, debe describirse cómo y en qué medida sus inversiones se destinan a actividades económicas que se consideran ambientalmente sostenibles de acuerdo con el artículo 3 del Reglamento sobre la taxonomía. No obstante, debido a la falta de datos fiables, actualizados y verificables, el Subfondo no está en condiciones de proporcionar la información requerida a 1 de enero de 2022. El Subfondo no se compromete a realizar una proporción mínima de inversiones que se consideren como ambientalmente sostenibles en el sentido del artículo 3 del Reglamento sobre la taxonomía. Ante los aspectos relacionados con acontecimientos recientes y en curso de las finanzas sostenibles a nivel europeo, dicha información se actualizará en cuanto la Sociedad Gestora disponga de los datos necesarios. En su caso, el folleto de emisión se actualizará para describir cómo y en qué medida las inversiones subyacentes al producto financiero se canalizan hacia actividades económicas que se consideran ambientalmente sostenibles en el sentido del Reglamento sobre la taxonomía.*

*El principio de «evitar incidencias adversas significativas» solo se aplica a las inversiones subyacentes al producto financiero que tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas que se revelan ambientalmente sostenibles. Las inversiones subyacentes a la parte restante de este producto financiero no reflejan los criterios de la UE para las actividades económicas que se revelan ambientalmente sostenibles.»*

*El perfil del inversor típico indicará que el Subfondo promueve preocupaciones medioambientales y/o sociales.*

5. La política de inversión del subfondo **UBS (Lux) Bond Fund – Global Flexible**, que en adelante estará sujeta al artículo 8 del Reglamento (UE) 2019/2088 sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros, se modifica y se añade el enunciado siguiente:

*«Este Subfondo promueve características medioambientales y sociales, y se clasifica de acuerdo con el apartado 1 del artículo 8 del Reglamento (UE) 2019/2088 sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros.*

*El gestor de la cartera utiliza una puntuación de consenso ESG de UBS, para identificar emisores para el universo de inversión que tengan importantes características de resultados ecológicas y sociales o un sólido perfil de sostenibilidad. Esta puntuación de consenso ESG de UBS constituye una media ponderada normalizada de los datos de evaluación ESG de proveedores internos y externos reconocidos. En lugar de basarse exclusivamente en la calificación ESG de un único proveedor, el enfoque*

## **UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.**

Domicilio social: 33A, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburgo  
Registre de Commerce et des Sociétés: Luxembourg B 154.210  
(la «Sociedad Gestora»)

*de puntuación de consenso aumenta la credibilidad en cuanto a la calidad del perfil de sostenibilidad.*

*La puntuación de consenso ESG de UBS evalúa factores de sostenibilidad, como los resultados de los emisores correspondientes en las cuestiones medioambientales, sociales y de gobierno corporativo (ESG). Estos factores ESG guardan relación con los principales ámbitos de actividad de los emisores y con su eficiencia en la gestión de los riesgos ESG. Cabe incluir en los factores ambientales y sociales, entre otros, la huella medioambiental y la eficiencia operativa, la gestión del riesgo medioambiental, el cambio climático, el uso de los recursos naturales, la contaminación y la gestión de los residuos, las normas en materia de empleo y el control de la cadena de suministro, el capital humano, la diversidad de la junta directiva, la salud y la seguridad en el trabajo, la seguridad de los productos y las políticas antifraude y anticorrupción. Las inversiones individuales del Subfondo con una puntuación de consenso ESG de UBS (en una escala de 0 a 10, siendo 10 el mejor perfil de sostenibilidad). UBS Asset Management clasifica este subfondo como un fondo de integración de criterios ambientales, sociales y de gobierno corporativo (ESG), si bien no promueve ninguna característica ASG en particular ni tiene un objetivo específico de sostenibilidad o impacto alguno en esta materia.*

*El subfondo promueve las siguientes características ESG:*

- *Mantener un perfil de sostenibilidad superior al de su índice de referencia y/o invertir al menos el 51% de sus activos en emisores con perfiles de sostenibilidad en la mitad superior de la escala de puntuación ESG de consenso de UBS.*
- *El porcentaje del patrimonio del Subfondo invertido en deuda pública de emisores con «controversias» en el panel de riesgo ESG de UBS es inferior al porcentaje del índice de referencia. Si no hay deuda pública de emisores con «controversias» en el índice de referencia, no se permite adoptar posiciones en emisores con «controversias» en el Subfondo.*

*El efectivo y los instrumentos de inversión sin calificación no se incluyen en el cálculo.»*

*Además, también se utilizará el índice de referencia Bloomberg Global Aggregate TR (CHF hedged) para comparar el perfil de sostenibilidad. «El índice de referencia no está diseñado para promover características ESG». El perfil de sostenibilidad del Subfondo se compara con el perfil de su índice de referencia y los resultados correspondientes se calculan al menos una vez al año a partir de los respectivos perfiles mensuales y se publican en el informe anual.»*

*«Los derivados se utilizan para crear y cubrir exposición al mercado de la cartera. El riesgo global del Subfondo se medirá mediante el método del VaR absoluto. El nivel medio de apalancamiento del Subfondo asciende al 1000% del valor liquidativo del Subfondo durante un periodo de un año, si bien dicho apalancamiento puede superar este nivel de manera ocasional. El apalancamiento se calcula como el conjunto de la exposición teórica obtenida mediante los instrumentos financieros derivados empleados y no es necesariamente representativo del nivel del riesgo de inversión del Subfondo. El método de la «suma de los valores nominales» no permite la compensación de posiciones en instrumentos financieros derivados, que pueden incluir operaciones de cobertura y otras estrategias de mitigación del riesgo. Por lo tanto, las estrategias de derivados que se basan en instrumentos con mayores niveles de apalancamiento pueden contribuir a aumentar el nivel de apalancamiento, así como no aumentar o solo aumentar ligeramente el riesgo global del Subfondo, que es objeto de seguimiento y limitación de conformidad con la Directiva OICVM. Se indica a los inversores en los riesgos descritos en el apartado 'Uso de derivados', que en este caso son de especial relevancia por el alto nivel de apalancamiento.»*

*«Además, de acuerdo con el Reglamento (UE) 2020/852 (el «Reglamento sobre la taxonomía»), para un producto financiero clasificado como conforme al apartado 1 del artículo 8 del Reglamento sobre la divulgación de información (SFDR) que promueva características ambientales, debe proporcionarse información adicional sobre dicho objetivo a partir del 1 de enero de 2022. Asimismo, debe describirse cómo y en qué medida sus inversiones se destinan a actividades económicas que se consideran ambientalmente sostenibles de acuerdo con el artículo 3 del Reglamento sobre la taxonomía. No obstante, debido a la falta de datos fiables, actualizados y verificables, el Subfondo no está en condiciones de proporcionar la información requerida a 1 de enero de 2022. El Subfondo no se*

Esta notificación a los participantes también está disponible en:

[https://www.ubs.com/lu/en/asset\\_management/notifications.html](https://www.ubs.com/lu/en/asset_management/notifications.html)



**UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.**

Domicilio social: 33A, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburgo  
Registre de Commerce et des Sociétés: Luxembourg B 154.210  
(la «Sociedad Gestora»)

*compromete a realizar una proporción mínima de inversiones que se consideren como ambientalmente sostenibles en el sentido del artículo 3 del Reglamento sobre la taxonomía. Ante los aspectos relacionados con acontecimientos recientes y en curso de las finanzas sostenibles a nivel europeo, dicha información se actualizará en cuanto la Sociedad Gestora disponga de los datos necesarios. En su caso, el folleto de emisión se actualizará para describir cómo y en qué medida las inversiones subyacentes al producto financiero se canalizan hacia actividades económicas que se consideran ambientalmente sostenibles en el sentido del Reglamento sobre la taxonomía.*

*El principio de «evitar incidencias adversas significativas» solo se aplica a las inversiones subyacentes al producto financiero que tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas que se revelan ambientalmente sostenibles. Las inversiones subyacentes a la parte restante de este producto financiero no reflejan los criterios de la UE para las actividades económicas que se revelan ambientalmente sostenibles.»*

El perfil del inversor típico indicará que el Subfondo promueve preocupaciones ambientales y/o sociales.

6. Asimismo, el Consejo de Administración de la Sociedad desea informarle de que la lengua autorizada del Folleto de emisión y del Reglamento del Fondo se modificará del alemán al inglés. Así pues, la futura versión inglesa del Folleto de emisión y el Reglamento del Fondo se convertirá en la base legal vinculante para todos los derechos y obligaciones que se derivan de ellos. La Sociedad Gestora señala que la traducción no supone ningún cambio sustancial en el contenido aparte de los que se describen en la presente notificación.

Los cambios entrarán en vigor el 30 de septiembre de 2022. Los partícipes que no estén de acuerdo con las modificaciones podrán ejercer su derecho de reembolso gratuito en un plazo de 30 días a partir de la fecha de la notificación. Los cambios se pueden consultar en el folleto de emisión del Fondo, versión de septiembre de 2022.

Luxemburgo, a 30 de agosto de 2022 | La Sociedad Gestora