
Notice to shareholders of UBS (Lux) Equity SICAV

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

1. The Board of Directors of the Company, the Board of Directors of the Management Company and the Conducting Officers of the Management Company shall be amended to reflect the current composition.
1. The sub-fund **UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend (EUR)** will be renamed to **UBS (Lux) Equity SICAV – German Opportunity (EUR)**.
2. The sub-fund **UBS (Lux) Equity SICAV – US Opportunity (USD)** will be renamed to **UBS (Lux) Equity SICAV – USA Value (USD)**.
- 3.
4. The Portfolio Manager of the sub-fund **UBS (Lux) Equity SICAV – German Opportunity (EUR)** (previously: **UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend (EUR)**) will change as follows:

Current Portfolio Manager	New Portfolio Manager
UBS Asset Management Switzerland AG, Zurich	UBS Asset Management (UK) Ltd, London

The Portfolio Manager of the sub-fund **UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend (USD)** will change as follows:

Current Portfolio Manager	New Portfolio Manager
UBS Asset Management (UK) Ltd, London	UBS Asset Management Switzerland AG, Zurich

The Portfolio Manager of the sub-fund **UBS (Lux) Equity SICAV – USA Value (USD)** (previously: **UBS (Lux) Equity SICAV – US Opportunity (USD)**) will change as follows:

Current Portfolio Manager	New Portfolio Manager
UBS Asset Management (Americas) LLC, New York	UBS Asset Management (UK) Ltd, London

The shareholders should note that the above modifications will not result in any changes to the applicable fees.

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

K1

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

IA2

"Shares in classes with "I-A2" in their name are exclusively reserved for institutional investors within the meaning of Article 174(2)(c) of the Law of 2010. The maximum flat fee for this class does not include distribution costs. The smallest tradable unit of these shares is 0.001. Unless the Company decides otherwise, the initial issue price of these shares amounts to AUD 100, BRL 400, CAD 100, CHF 100, CZK 2,000, DKK 700, EUR 100, GBP 100, HKD 1,000, JPY 10,000, NOK 900, PLN 500, RMB 1,000, RUB 3,500, SEK 700, SGD 100, USD 100, NZD 100 or ZAR 1,000. The minimum subscription amount for these shares at each subscription is CHF 10 million (or foreign currency equivalent) except in the following circumstances:

~~Upon subscription~~

~~(i) a minimum subscription must be made in accordance with the list above; or~~

~~(ii) based on a written agreement between the institutional investor and UBS Asset Management Switzerland AG (or one of its authorised contractual partners) or on the written approval of UBS Asset Management Switzerland AG (or one its authorised contractual partners), the investor's total assets managed by UBS or its holdings in UBS collective investment schemes exceed must be more than CHF 30 million (or foreign currency equivalent); or~~

~~(iii) the institutional investor must be is an institution for occupational retirement provision that is part of UBS Group AG or must be one of its wholly-owned group companies.~~

The Management Company may waive the minimum subscription if the total assets under management at UBS or the holdings of UBS collective investment schemes by institutional investors exceed CHF 30 million within a specified period."

IA3

"Shares in classes with "I-A3" in their name are exclusively reserved for institutional investors within the meaning of Article 174(2)(c) of the Law of 2010. The maximum flat fee for this class does not include distribution costs. The smallest tradable unite of these shares is 0.001. Unless the Company decides otherwise, the initial issue price of these shares amounts to AUD 100, BRL 400, CAD 100, CHF 100, CZK 2,000, DKK 700, EUR 100, GBP 100, HKD 1,000, JPY 10,000, NOK 900, PLN 500, RMB 1,000, RUB 3,500, SEK 700, SGD 100, USD 100, NZD 100 or ZAR 1,000. The minimum subscription amount for these shares at each subscription is CHF 30 million (or foreign currency equivalent) except in the following circumstances:

~~Upon subscription~~

~~(i) a minimum subscription must be made in accordance with the list above; or~~

~~(ii) based on a written agreement between the institutional investor and UBS Asset Management Switzerland AG (or one of its authorised contractual partners) or on the written approval of UBS Asset Management Switzerland AG (or one its authorised contractual partners), the investor's total assets managed by UBS or its holdings in UBS collective investment schemes exceed must be more than CHF 100,000,000 (or foreign currency equivalent); or~~

~~(iii) the institutional investor must be is an institution for occupational retirement provision that is part of UBS Group AG or must be one of its wholly-owned group companies.~~

The Management Company may waive the minimum subscription if the total assets under management at UBS or the holdings of UBS collective investment schemes by institutional investors exceed CHF 100 million within a specified period."

IA4

"Shares in classes with "I-A4" in their name are exclusively reserved for institutional investors within the meaning of Article 174(2)(c) of the Law of 2010. The maximum flat fee for this class does not include distribution costs. The smallest tradable unit of these shares is 0.001. Unless the Management Company decides otherwise, the initial issue price of these units amounts to AUD 100, BRL 400, CAD 100, CHF 100, CZK 2,000, DKK 700 EUR 100, GBP 100, HKD 1,000, JPY 10,000, NOK 900, NZD 100, PLN 500, RUB 3,500, SEK 700, SGD 100, USD 100 or ZAR 1,000. The minimum subscription amount for these shares at each subscription is CHF 100 million (or foreign currency equivalent) except in the following circumstances:

~~Upon subscription:~~

~~(i) a minimum subscription must be made in accordance with the list above; or~~

~~(ii) based on a written agreement between the institutional investor and UBS Asset Management Switzerland AG (or one its authorised contractual partners) or on the written approval of UBS Asset Management Switzerland AG (or one its authorised contractual partners), the investor's total assets managed by UBS or its holdings in UBS collective investment schemes must be more than exceed CHF 500 million (or foreign currency equivalent); or~~

~~(iii) the institutional investor must be is an institution for occupational retirement provision that is part of UBS Group AG or must be one of its wholly-owned group companies.~~

The Management Company may waive the minimum subscription amount if the total assets managed by UBS or the amount held in UBS collective investment schemes for institutional investors is more than CHF 500 million within a defined period. Investments that no longer meet the above

conditions may be forcibly redeemed at the prevailing net asset value or exchanged for another class of the sub-fund. The Management Company is not liable for any tax consequences that may result from a forcible redemption or exchange."

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

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

"ESG integration is driven by considering financially material ESG factors as part of the investment process.

Consideration of financial materiality ensures that the Portfolio Manager focuses on ESG risks and opportunities that can impact the financial performance of the corporate / non-corporate issuer and, by extension, investment returns. The analysis of material ESG factors can include many different aspects, such as the carbon footprint, health and well-being, human rights, supply chain management, fair customer treatment and governance.

This analysis is captured in a qualitative ESG assessment by the Portfolio Manager that leverages internal research. The Portfolio Manager also accesses quantitative ESG data that combines multiple sources and provides information on ESG risks and opportunities.

In the absence of a qualitative ESG assessment, which may occur for non-corporate issuers among others, the Portfolio Manager considers quantitative inputs. The ESG integration process does not mitigate exposure to ESG risks altogether as the Portfolio Manager evaluates all information and makes decisions that primarily aim at maximizing financial performance."

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

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

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

8. The reference to the "Global Stewardship Policy" in the paragraph "Engagement Program" in the general part of the investment objective and investment policy of the sub-funds shall be replaced with "**UBS AM Approach to Stewardship**".

The shareholders should note that this will not result in any change in UBS Asset Management's selection of companies, engagement activities, prioritization process and understanding of concerns.

9. The paragraph "**Voting**" in the general part of the investment objective and investment policy of the sub-funds shall be amended to (i) replace the reference to "UBS Asset Management Stewardship policy" with "UBS AM Approach to Stewardship", and to (ii) clarify that the UBS AM Stewardship Annual Report contains information about overall voting activities, and not voting activities with specific companies.

The shareholders should note that these changes will not result in any change to how UBS exercises voting rights, nor in any change to how the information about voting activities is presented in the UBS Asset Management Stewardship Annual Report.

10. The UBS Asset Management internal classification of the sub-funds classified as "ESG integration funds", "Sustainability Focus Funds" and "Sustainability Impact Funds" shall no longer be disclosed in the Prospectus to ensure disclosures remain aligned with evolving EU and UK regulatory labelling regimes. The Prospectus and its Annexes have been amended accordingly. The shareholders should note, however, that this will not result in any change to how UBS Asset Management integrates ESG risks in the investment process, nor, where applicable, any change to the promoted ESG

This notice to shareholders is also available at the following website:
https://www.ubs.com/lu/en/asset_management/notifications.html

characteristics or sustainability objectives of the relevant sub-funds and thus will have no impact on the investment universe nor portfolio composition of the sub-funds. Furthermore, the regulatory classification of the sub-funds under the Regulation (EU) 2019/2088 of the European Parliament and of the Council of 27 November 2019 on sustainability-related disclosures in the financial services sector ("SFDR") remains unchanged.

11. In order to provide more transparency on how sustainability risks are integrated in the investment strategies, the investment policy section of each of the sub-funds shall be amended to include the following:

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

12. The investment policy of the Sub-Funds: UBS (Lux) Equity SICAV – All China (USD); UBS (Lux) Equity SICAV – European Opportunity Unconstrained (EUR); UBS (Lux) Equity SICAV – India Opportunity (USD); UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth (USD) shall be amended as follows:

"[...] The UBS Blended ESG Score: ~~is used to identify issuers/companies for the investment universe with strong environmental and social performance characteristics, or a strong sustainability profile~~ represents an average of normalized ESG assessment data from UBS and two recognized external ESG data providers, MSCI and Sustainalytics [...]."

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

13. The investment policy and the SFDR annex of the Sub-Fund UBS (Lux) Equity SICAV – All China (USD)

"[...] ~~The UBS Blended ESG Score is used to identify issuers/companies for the investment universe with strong environmental and social performance characteristics, or a strong sustainability profile. The UBS Blended ESG Score represents an average of normalized ESG assessment data from UBS and two recognized external ESG data providers, MSCI and Sustainalytics. This blended score approach enhances the quality of the derived sustainability profile by integrating multiple independent ESG assessments, rather than depending solely on one single view. [...]~~"

14. The investment policy and the SFDR annex of the Sub-Fund UBS (Lux) Equity SICAV – China A Opportunity (USD) shall be amended as follows:

"[...] ~~The UBS Blended ESG Score is used to identify issuers/companies for the investment universe with strong environmental and social performance characteristics, or a strong sustainability profile. This UBS Blended ESG Score is a normalized weighted average of ESG score data from internal and recognized external providers. Rather than relying on an ESG score from a single provider, the UBS Blended ESG Score approach increases conviction in the validity of the sustainability profile. The UBS Blended ESG Score assesses sustainability factors, such as the performance of the relevant issuers/companies with reference to environmental, social and governance (ESG) aspects. These ESG aspects relate to the main areas in which the issuers/companies operate and their effectiveness in managing ESG risks. Environmental and social factors can include (amongst others) the following: environmental footprint and operational efficiency, environmental risk management, climate change, natural resource usage, pollution and waste management, employment standards and supply chain monitoring, human capital, diversity within the board of directors, occupational health and safety, product safety, as well as anti-fraud and anti-corruption guidelines.~~

UBS Blended ESG Score: The UBS Blended ESG Score represents an average of normalized ESG assessment data from UBS and two recognized external ESG data providers, MSCI and Sustainalytics. This blended score approach enhances the quality of the derived sustainability profile by integrating multiple independent ESG assessments, rather than depending solely on one single view. The UBS Blended ESG Score represents an entity's sustainability profile assessing material environmental, social, and governance factors. These factors may include, but are not limited to, environmental footprint and operational efficiency, risk management, climate change response, natural resource utilization, pollution and waste management, employment standards, supply chain oversight, human

This notice to shareholders is also available at the following website:
https://www.ubs.com/lu/en/asset_management/notifications.html

capital development, board diversity, occupational health and safety, product safety, and anti-fraud and anti-corruption policies. Each assessed entity is assigned a UBS Blended ESG Score, which ranges from 0 to 10, with 10 indicating the best sustainability profile. [...]"

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

15. The investment policy of the Sub-Fund UBS (Lux) Equity SICAV – German Opportunity (EUR) (previously UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend (EUR)) shall be amended as follows:

" [...]This actively managed sub-fund invests ~~mainly at least 70 %~~ in equities and other equity interests of companies that are domiciled or chiefly active in Germany. ~~The sub-fund strategy is to select companies with high and/or rising dividends.~~"

16. The maximum management fee for the share classes with K-B and the share classes with I-B in the Sub-Funds UBS (Lux) Equity SICAV – Global Growth Sustainable (USD); shall be corrected as follows:

	Maximum flat fee (maximum management fee) p.a.	Maximum flat fee (maximum management fee) p.a. for share classes with "hedged" in their name
Share classes with "K-B" in their name	0.065% (0.00065%)	0.065% (0.00065%)
Share classes with "I-B" in their name	0.065% (0.00065%)	0.065% (0.00065%)

17. The investment policy of the Sub-Fund UBS (Lux) Equity SICAV – USA Value (USD) (previously: UBS (Lux) Equity SICAV – US Opportunity (USD)) shall be amended as follows:

This actively managed sub-fund invests at least 70% of its assets in equities and other equity interests of companies domiciled or chiefly active in the USA based on a 'Value' approach. Value investing typically favors investing in companies that are trading below intrinsic value including but not limited to tangible common valuation metrics that are at levels lower than the market average, such as price to book, price to cash flow and price to earnings ratios. This actively managed sub-fund is a securities fund that invests at least two thirds of its total net assets in equities or other equity interests of companies domiciled or chiefly active in the US. [...]

18. Update of SFDR annex of the following Sub-Funds:

- a) UBS (Lux) Equity SICAV – All China (USD), UBS (Lux) Equity SICAV – European Opportunity Unconstrained (EUR), UBS (Lux) Equity SICAV – Global Emerging Markets Opportunity (USD), UBS (Lux) Equity SICAV – India Opportunity (USD), UBS (Lux) Equity SICAV – Swiss Opportunity (CHF) and UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth (USD):

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

"Characteristic 2):

~~The UBS Blended ESG Score is used to identify issuers/companies for the investment universe with strong environmental and social performance characteristics, or a strong sustainability profile. The UBS Blended ESG Score represents an average of normalized ESG assessment data from UBS and two recognized external ESG data providers, MSCI and Sustainalytics. [...]~~"

- b) UBS (Lux) Equity SICAV – European Income Opportunity, UBS (Lux) Equity SICAV – German Opportunity (EUR) (previously UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend (EUR)), UBS (Lux) Equity SICAV – Global Defensive (USD), UBS (Lux) Equity SICAV – Global Growth Sustainable (USD), UBS (Lux) Equity SICAV – Long Terms Themes (USD), and UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth Sustainable (USD):

This notice to shareholders is also available at the following website:
https://www.ubs.com/lu/en/asset_management/notifications.html

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

“Characteristic 1):

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

The UBS Blended ESG Score represents an average of normalized ESG assessment data from UBS and two recognized external ESG data providers, MSCI and Sustainalytics [...]”

- c) UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income (EUR), UBS (Lux) Equity SICAV – European High Dividend (EUR), UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend (USD), UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income (USD), UBS (Lux) Equity SICAV – US Income (USD) and UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield (USD):

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

“Characteristic 1):

~~The sustainability profile is measured using the weighted average ESG score. The ESG score is used to identify companies for the investment universe with strong environmental and social performance characteristics, or a strong sustainability profile.~~ The ESG score assesses sustainability factors, such as the performance of the relevant companies with reference to environmental, social and governance (ESG) aspects [...]”

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

19. The SFDR annex of the following Sub-Funds : UBS (Lux) Equity SICAV – Active Climate Aware (USD); UBS (Lux) Equity SICAV – Engage for Impact (USD); shall be amended as shown below:

What investment strategy does this financial product follow?

~~“[...] Companies are assessed for financially material ESG risks and opportunities that may impact the future performance of an investment captured by the ESG qualitative assessment that assigns a UBS ESG Recommendation on a 1-5 scale (with 1 indicating material opportunity from ESG and 5 indicating material risk from ESG). This sub-fund excludes companies with a recommendation of 5. The sub-fund excludes companies with a sustainability profile that indicates a severe ESG risk.”~~

What are the binding elements of the investment strategy used to select the investments to attain each of the environmental or social characteristics promoted by this financial product?

Fund specific exclusions:

“[...]”

~~The sub-fund excludes companies with a sustainability profile that indicates a high or severe ESG risk, recommendation of 5 as described above in the section “What investment strategy does this financial product follow?”~~

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

20. The SFDR annex of the following Sub-Funds : UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income (EUR); UBS (Lux) Equity SICAV – European High Dividend (EUR); UBS (Lux) Equity SICAV – European Income Opportunity (EUR); UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend (USD); UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income (USD); UBS (Lux) Equity SICAV – Global Growth Sustainable (USD); UBS (Lux) Equity SICAV – Long Term Themes (USD); UBS (Lux) Equity SICAV – US Income (USD); UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield (USD); UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth Sustainable (USD) shall be amended as shown below:

What investment strategy does this financial product follow?

Fund specific exclusions

This notice to shareholders is also available at the following website:
https://www.ubs.com/lu/en/asset_management/notifications.html

~~*"Companies are assessed for financially material ESG risks and opportunities that may impact the future performance of an investment captured by the ESG qualitative assessment that assigns a UBS ESG Recommendation on a 1-5 scale (with 1 indicating material opportunity from ESG and 5 indicating material risk from ESG). This sub-fund excludes companies with a recommendation of 4 or 5. The sub-fund excludes companies with a sustainability profile that indicates a severe ESG risk."*~~

What are the binding elements of the investment strategy used to select the investments to attain each of the environmental or social characteristics promoted by this financial product?

Fund specific exclusions:

~~"The sub-fund excludes companies with a sustainability profile that indicates a high or severe ESG risk, recommendation of 4 or 5 as described above in the section "What investment strategy does this financial product follow?"~~

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

21. The SFDR annex of the following Sub-Funds: UBS (Lux) Equity SICAV – Global Defensive (USD) shall be amended as shown below:

What investment strategy does this financial product follow?

Fund specific exclusions

~~*"Companies are assessed for financially material ESG risks and opportunities that may impact the future performance of an investment captured by the ESG qualitative assessment that assigns a UBS ESG Recommendation on a 1-5 scale (with 1 indicating material opportunity from ESG and 5 indicating material risk from ESG). This sub-fund excludes companies with a recommendation of 5 and companies with a recommendation of 4. The sub-fund excludes companies with a sustainability profile that indicates a severe ESG risk and negative trends."*~~

What are the binding elements of the investment strategy used to select the investments to attain each of the environmental or social characteristics promoted by this financial product?

Fund specific exclusions:

~~"The sub-fund excludes companies with a sustainability profile that indicates a high or severe ESG risk, recommendation of 4 and negative trend, as described above in the section "What investment strategy does this financial product follow?"~~

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

22. The SFDR annex of the following Sub-Funds: UBS (Lux) Equity SICAV – All China (USD); UBS (Lux) Equity SICAV – China A Opportunity (USD); UBS(Lux) Equity SICAV – European Opportunity Unconstrained (EUR); UBS (Lux) Equity SICAV – German Opportunity (EUR) (previously UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend (EUR)); UBS (Lux) Equity SICAV – Global Emerging Markets Opportunity (USD); UBS (Lux) Equity SICAV – India Opportunity (USD); UBS (Lux) Equity SICAV – Swiss Opportunity (CHF); UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth (USD) shall be amended as shown below:

What investment strategy does this financial product follow / What are the binding elements of the investment strategy used to select the investments to attain each of the environmental or social characteristics promoted by this financial product?

~~*"UBS AM Approach to Exclusions Sustainability Exclusion Policy:*~~

~~*The Sustainability Exclusion Policy Approach to Exclusions of the Portfolio Manager outlines the exclusions applied to the investment universe of the financial product. This sub fund applies Standard Exclusions as defined in the UBS AM Approach to Exclusions and also excludes UN Global Compact fails without credible corrective actions. The link to the Sustainability Exclusion Policy UBS AM*~~

Approach to Exclusions can be found in the section headed "UBS AM Approach to Exclusions Sustainability Exclusion Policy" in the main body of the Sales Prospectus."

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

23. The Sub-Fund UBS (Lux) Equity SICAV – German Opportunity (EUR) (previously UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend (EUR)) shall no longer make any sustainable investments. Therefore, in addition to the amendments stated above for this Sub-Fund, its SFDR annex shall be amended as shown below:

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

"The following characteristics are promoted by the financial product:

1) A sustainability profile that is higher than its benchmark's sustainability profile or a minimum of 51 % of assets invested in companies with a sustainability profile in the top half of the benchmark. UBS Blended ESG Score between 7 and 10 (indicating a strong sustainability profile).

2) A lower Weighted Average Carbon Intensity (WACI) than the reference benchmark or a low absolute carbon profile.[...]"

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

"[...]"

Characteristics 2)

[...]"

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

With respect to the sub-fund's investments the Portfolio Manager includes ESG analysis by means of the UBS Blended ESG Score (by number of issuer) for at least (i) 90% of the securities issued by large capitalisation companies domiciled in "developed" countries and (ii) 75% of the securities issued by large capitalisation companies domiciled in "emerging" countries (by reference to the benchmark) and at least 75% for all other companies. "

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

"Not applicable. The objectives of the sustainable investments that the financial product partially intends to make is to contribute to the environmental and/or social characteristic(s) promoted by the financial product."

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

"Not applicable. When assessing "do no significant harm" (DNSH), we consider selected principal adverse impact indicators based on availability and appropriateness. These indicators are combined into a signal based on individual thresholds defined per indicator. A fail on a single indicator leads to an investment failing the DNSH criteria."

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

"Not applicable. Companies violating the United Nations Global Compact (UNGC) principles which do not demonstrate credible corrective action as determined by UBS AM's Stewardship Committee are excluded."

The shareholders should note that the above changes will not have an impact on the investment universe but may result in changes to portfolio composition of the sub-fund.

This notice to shareholders is also available at the following website:
https://www.ubs.com/lu/en/asset_management/notifications.html

The changes shall enter into force on 10 April 2026. Shareholders who disagree with the changes may redeem their shares free of charge until cut-off time on 9 April 2026. The amendments shall be visible in the Company's Sales Prospectus.

Luxembourg, 9 March 2026 | The Company

Mitteilung an die Aktionäre der UBS (Lux) Equity SICAV

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

1. Beim Verwaltungsrat der Gesellschaft, dem Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft und den Conducting Officers der Verwaltungsgesellschaft erfolgen Anpassungen, um die aktuelle Zusammensetzung widerzuspiegeln.
1. Der Subfonds **UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend (EUR)** wird in **UBS (Lux) Equity SICAV – German Opportunity (EUR)** umbenannt.
2. Der Subfonds **UBS (Lux) Equity SICAV – US Opportunity (USD)** wird in **UBS (Lux) Equity SICAV – USA Value (USD)** umbenannt.
- 3.
4. Der Portfolio Manager des Subfonds **UBS (Lux) Equity SICAV – German Opportunity (EUR)** (zuvor: **UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend (EUR)**) ändert sich wie folgt:

Aktueller Portfolio Manager	Neuer Portfolio Manager
UBS Asset Management Switzerland AG, Zürich	UBS Asset Management (UK) Ltd, London

Der Portfolio Manager des Subfonds **UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend (USD)** ändert sich wie folgt:

Aktueller Portfolio Manager	Neuer Portfolio Manager
UBS Asset Management (UK) Ltd, London	UBS Asset Management Switzerland AG, Zürich

Der Portfolio Manager des Subfonds **UBS (Lux) Equity SICAV – USA Value (USD)** (zuvor: **UBS (Lux) Equity SICAV – US Opportunity (USD)**) ändert sich wie folgt:

Aktueller Portfolio Manager	Neuer Portfolio Manager
UBS Asset Management (Americas) LLC, New York	UBS Asset Management (UK) Ltd, London

Die Aktionäre sollten beachten, dass die obigen Anpassungen keine Änderungen in Bezug auf die anwendbaren Gebühren zur Folge haben.

5. Die Beschreibung der nachstehenden Aktienklassen wird wie folgt angepasst:
K1

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

IA2

«Aktien von Klassen mit dem Namensbestandteil «I-A2» sind ausschliesslich institutionellen Anlegern im Sinne von Artikel 174(2)(c) des Gesetzes von 2010 vorbehalten. Die maximale pauschale Verwaltungskommission dieser Klasse enthält keine Vergütung für den Vertrieb. Die kleinste handelbare Einheit der Aktien beträgt 0.001. Sofern die Gesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Aktien AUD 100, BRL 400, CAD 100, CHF 100, CZK 2'000, DKK 700, EUR 100, GBP 100, HKD 1'000, JPY 10'000, NOK 900, PLN 500, RMB 1'000, RUB 3'500, SEK 700, SGD 100, USD 100, NZD 100 oder ZAR 1'000. Der Mindestzeichnungsbetrag für diese Aktien bei jeder Zeichnung beträgt CHF 10 Millionen (oder den entsprechenden Gegenwert in Fremdwährung), ausser unter den folgenden Umständen:

Bei der Zeichnung

- ~~(i) muss eine Mindestzeichnung entsprechend den vorstehenden Angaben erfolgen; oder~~
- (ii) ~~müssen~~ das von UBS verwaltete Gesamtvermögen des Anlegers oder seine Positionen in Organismen für gemeinsame Anlagen von UBS betragen auf der Basis einer schriftlichen Vereinbarung zwischen dem institutionellen Anleger und UBS Asset Management Switzerland AG (oder einem von ihr ermächtigten Vertragspartner) oder einer schriftlichen Genehmigung von UBS Asset Management Switzerland AG (oder einem von ihr ermächtigten Vertragspartner) über CHF 30 Millionen (oder dem entsprechenden Gegenwert in Fremdwährung) betragen; oder
- (iii) ~~der institutionelle Anleger muss eine Einrichtung der betrieblichen Altersversorgung sein~~ ist eine Einrichtung der betrieblichen Altersversorgung, die Teil der UBS Group AG oder eine ihrer hundertprozentigen Konzerngesellschaften ist.

Die Verwaltungsgesellschaft kann auf den Mindestzeichnungsbetrag verzichten, wenn das von UBS verwaltete Gesamtvermögen des institutionellen Anlegers oder seine Bestände in kollektiven Kapitalanlagen von UBS innerhalb eines bestimmten Zeitraums mehr als CHF 30 Millionen betragen.»

IA3

«Aktien von Klassen mit dem Namensbestandteil «I-A3» sind ausschliesslich institutionellen Anlegern im Sinne von Artikel 174(2)(c) des Gesetzes von 2010 vorbehalten. Die maximale pauschale Verwaltungskommission dieser Klasse enthält keine Vergütung für den Vertrieb. Die kleinste handelbare Einheit der Aktien beträgt 0.001. Sofern die Gesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Aktien AUD 100, BRL 400, CAD 100, CHF 100, CZK 2'000, DKK 700, EUR 100, GBP 100, HKD 1'000, JPY 10'000, NOK 900, PLN 500, RMB 1'000, RUB 3'500, SEK 700, SGD 100, USD 100, NZD 100 oder ZAR 1'000. Der Mindestzeichnungsbetrag für diese Aktien bei jeder Zeichnung beträgt CHF 30 Millionen (oder den entsprechenden Gegenwert in Fremdwährung), ausser unter den folgenden Umständen:

Bei der Zeichnung

- ~~(i) muss eine Mindestzeichnung entsprechend den vorstehenden Angaben erfolgen; oder~~
- (ii) ~~müssen~~ das von UBS verwaltete Gesamtvermögen des Anlegers oder seine Positionen in Organismen für gemeinsame Anlagen von UBS betragen auf der Basis einer schriftlichen Vereinbarung zwischen dem institutionellen Anleger und UBS Asset Management Switzerland AG (oder einem von ihr ermächtigten Vertragspartner) oder einer schriftlichen Genehmigung von UBS Asset Management Switzerland AG (oder einem von ihr ermächtigten Vertragspartner) über CHF 100'000'000 (oder dem entsprechenden Gegenwert in Fremdwährung) betragen; oder
- (iii) ~~der institutionelle Anleger muss eine Einrichtung der betrieblichen Altersversorgung sein~~ ist eine Einrichtung der betrieblichen Altersversorgung, die Teil der UBS Group AG oder eine ihrer hundertprozentigen Konzerngesellschaften ist.

Die Verwaltungsgesellschaft kann auf den Mindestzeichnungsbetrag verzichten, wenn das von UBS verwaltete Gesamtvermögen des institutionellen Anlegers oder seine Bestände in kollektiven Kapitalanlagen von UBS innerhalb eines bestimmten Zeitraums mehr als CHF 100 Millionen betragen.»

IA4

«Aktien von Klassen mit dem Namensbestandteil «I-A4» sind ausschliesslich institutionellen Anlegern im Sinne von Artikel 174(2)(c) des Gesetzes von 2010 vorbehalten. Die maximale pauschale Verwaltungskommission dieser Klasse enthält keine Vergütung für den Vertrieb. Die kleinste handelbare Einheit beträgt 0.001. Sofern die Verwaltungsgesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Anteile AUD 100, BRL 400, CAD 100, CHF 100, CZK 2'000, DKK 700, EUR 100, GBP 100, HKD 1'000, JPY 10'000, NOK 900, NZD 100, PLN 500, RUB 3'500, SEK 700, SGD 100, USD 100 oder ZAR 1'000. Der Mindestzeichnungsbetrag für diese Aktien bei jeder Zeichnung beträgt CHF 100 Millionen (oder den entsprechenden Gegenwert in Fremdwährung), ausser unter den folgenden Umständen:

Bei der Zeichnung:

- (i) muss eine Mindestzeichnung entsprechend den vorstehenden Angaben erfolgen; oder
- (ii) ~~müssen~~ das von UBS verwaltete Gesamtvermögen des Anlegers oder seine Positionen in kollektiven Kapitalanlagen von UBS betragen auf der Basis einer schriftlichen Vereinbarung zwischen

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

dem institutionellen Anleger und UBS Asset Management Switzerland AG (oder einem von ihr ermächtigten Vertragspartner) oder einer schriftlichen Genehmigung von UBS Asset Management Switzerland AG (oder einem von ihr ermächtigten Vertragspartner) über CHF 500 Millionen (oder dem entsprechenden Gegenwert in Fremdwährung) betragen; oder
(iii) der institutionelle Anleger ~~muss eine Einrichtung der betrieblichen Altersversorgung sein~~ ist eine Einrichtung der betrieblichen Altersversorgung, die Teil der UBS Group AG oder eine ihrer hundertprozentigen Konzerngesellschaften ist.
Die Verwaltungsgesellschaft kann auf den Mindestzeichnungsbetrag verzichten, wenn das von UBS verwaltete Gesamtvermögen des institutionellen Anlegers oder seine Bestände in Organismen für gemeinsame Anlagen von UBS innerhalb eines bestimmten Zeitraums mehr als CHF 500 Millionen betragen. Anlagen, die die oben erwähnten Bedingungen nicht mehr erfüllen, können zwangsweise zu ihrem dann gültigen Nettoinventarwert zurückgenommen oder in eine andere Klasse des Subfonds konvertiert werden. Die Verwaltungsgesellschaft übernimmt keine Haftung für eventuelle steuerliche Konsequenzen, die sich aus einer zwangsweisen Rücknahme oder einem Umtausch ergeben können.»

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

6. Der Abschnitt **«ESG-Integration»** im allgemeinen Teil des Anlageziels und der Anlagepolitik der Subfonds und der SFDR-Anhänge wird wie folgt ersetzt:

«Die ESG-Integration wird durch die Berücksichtigung finanziell wesentlicher ESG-Faktoren im Rahmen des Anlageprozesses vorangetrieben. Diese Berücksichtigung der finanziellen Wesentlichkeit stellt sicher, dass sich der Portfolio Manager auf ESG-Risiken und -Chancen konzentriert, die sich auf die finanzielle Leistungsfähigkeit des Unternehmens- oder anderen Emittenten und damit auf die Investitionsrendite auswirken können. Die Analyse wesentlicher ESG-Faktoren kann zahlreiche unterschiedliche Aspekte umfassen, wie etwa die CO₂-Bilanz, Gesundheit und Wohlbefinden, Menschenrechte, Lieferkettenmanagement, faire Behandlung von Kunden und Unternehmensführung (Governance). Diese Analyse wird vom Portfolio Manager in einer qualitativen ESG-Bewertung erfasst, die sich auf internes Research stützt. Der Portfolio Manager greift auch auf kombinierte quantitative ESG-Daten aus mehreren Quellen zu, die Informationen zu ESG-Risiken und -Chancen liefern. Fehlt eine qualitative ESG-Bewertung, was unter anderem bei Nicht-Unternehmensemittenten der Fall sein kann, berücksichtigt der Portfolio Manager quantitative Inputs. Der ESG-Integrationsprozess eliminiert das Exposure gegenüber ESG-Risiken nicht vollständig, da der Portfolio Manager alle Informationen bewertet und Entscheidungen trifft, die in erster Linie auf die Maximierung der finanziellen Performance abzielen.»

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

7. Der Verweis auf die «Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik» wird im gesamten Verkaufsprospekt, einschliesslich der SFDR-Anhänge, durch **«Ausschluss-Ansatz von UBS AM»** ersetzt.
Die Aktionäre sollten beachten, dass dies keine Änderungen in Bezug auf die Ausschlüsse zur Folge hat, die auf das Anlageuniversum der Subfonds angewendet werden, soweit in dieser Mitteilung nicht anders angegeben.
8. Der Verweis auf die «Global Stewardship Policy» im Abschnitt «Engagement-Programm» im allgemeinen Teil des Anlageziels und der Anlagepolitik der Subfonds wird ersetzt durch **«Stewardship-Ansatz von UBS AM»**.

Die Aktionäre sollten beachten, dass dies keine Änderungen in Bezug auf die Auswahl von Unternehmen, Engagementaktivitäten, den Priorisierungsprozess und die Berücksichtigung von Bedenken durch UBS Asset Management zur Folge hat.

9. Der Abschnitt «**Abstimmungen**» im allgemeinen Teil des Anlageziels und der Anlagepolitik der Subfonds wird angepasst, um (i) den Verweis auf die «Stewardship Policy von UBS Asset Management» durch «Stewardship-Ansatz von UBS AM» zu ersetzen und (ii) den Abschnitt dahingehend zu präzisieren, dass der Stewardship Annual Report Informationen über die Stimmrechtsausübung im Allgemeinen und nicht über die Teilnahme an Abstimmungen bei einzelnen Unternehmen enthält.

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

10. Die interne Klassifizierung der als «ESG Integration-Fonds», «Fonds mit Nachhaltigkeitsfokus (Sustainability Focus Funds)» und «Sustainability Impact-Fonds» eingestuft Subfonds wird im Verkaufsprospekt künftig nicht mehr aufgeführt, um sicherzustellen, dass die angegebenen Informationen im Einklang mit den Kennzeichnungsrichtlinien für die EU und das Vereinigte Königreich stehen. Der Verkaufsprospekt und die zugehörigen Anhänge wurden entsprechend geändert. Die Aktionäre sollten jedoch beachten, dass dies weder zu Änderungen in Bezug auf die Berücksichtigung von ESG-Risiken durch UBS Asset Management im Rahmen des Anlageprozesses noch, wo zutreffend, zu Änderungen in Bezug auf die beworbenen ESG-Merkmale oder Nachhaltigkeitsziele der betreffenden Subfonds führt; es gibt somit keine Auswirkungen auf das Anlageuniversum oder die Portfoliozusammensetzung der Subfonds. Darüber hinaus bleibt die regulatorische Einstufung der Subfonds gemäss der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor («SFDR») unverändert.

11. Um mehr Transparenz bezüglich der Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken im Rahmen der Anlagestrategien zu gewährleisten, wird der Abschnitt zur Anlagepolitik der einzelnen Subfonds jeweils wie folgt angepasst:

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

12. Die Anlagepolitik der Subfonds: UBS (Lux) Equity SICAV – All China (USD); UBS (Lux) Equity SICAV – European Opportunity Unconstrained (EUR); UBS (Lux) Equity SICAV – India Opportunity (USD) und UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth (USD) wird wie folgt angepasst:

«[...]
Der Blended ESG Score von UBS wird verwendet, um Emittenten/Unternehmen mit überzeugender Performance im Hinblick auf Umwelt und Soziales oder einem starken Nachhaltigkeitsprofil für das Anlageuniversum zu identifizieren ist ein Durchschnitt aus normalisierten ESG-Bewertungsdaten von UBS und der beiden anerkannten externen ESG-Datenanbieter MSCI und Sustainalytics [...].

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

13. Die Anlagepolitik und der SFDR-Anhang des Subfonds UBS (Lux) Equity SICAV – All China (USD)

~~«[...]Die kombinierte ESG-Bewertung von UBS (Blended ESG Score) wird verwendet, um Emittenten/Unternehmen mit überzeugender Performance im Hinblick auf Umwelt und Soziales oder einem starken Nachhaltigkeitsprofil für das Anlageuniversum zu identifizieren. Die kombinierte ESG-Bewertung von UBS (Blended ESG Score) ist ein Durchschnitt aus normalisierten ESG-Bewertungsdaten von UBS und der beiden anerkannten externen ESG-Datenanbieter MSCI und Sustainalytics. Dieser Ansatz einer kombinierten Bewertung führt zu einer höheren Qualität des sich daraus ergebenden Nachhaltigkeitsprofils, indem statt einer einzigen Perspektive mehrere unabhängige ESG-Bewertungen berücksichtigt werden. [...].»~~

14. Die Anlagepolitik und der SFDR-Anhang des Subfonds UBS (Lux) Equity SICAV – China A Opportunity (USD) werden wie folgt angepasst:

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

«[...]Die kombinierte ESG-Bewertung von UBS (Blended ESG Score) wird verwendet, um Emittenten/Unternehmen mit überzeugender Performance im Hinblick auf Umwelt und Soziales oder einem starken Nachhaltigkeitsprofil für das Anlageuniversum zu identifizieren. Dieser Blended ESG Score von UBS ist ein normalisierter gewichteter Durchschnitt von ESG-Bewertungsdaten interner und anerkannter externer Anbieter. Statt sich ausschliesslich auf die ESG-Bewertung eines einzelnen Anbieters zu stützen, steigert der Ansatz des Blended ESG Score von UBS das Vertrauen in die Aussagekraft des Nachhaltigkeitsprofils. Beim Blended ESG Score von UBS werden Nachhaltigkeitsfaktoren wie die Leistung der betreffenden Emittenten/Unternehmen in Bezug auf Themen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG-Aspekte) beurteilt. Diese ESG-Aspekte beziehen sich auf die Hauptbereiche der Geschäftstätigkeit der Emittenten/Unternehmen und auf ihre Effizienz bei der Steuerung von ESG-Risiken. Zu den Faktoren Umwelt und Soziales können (unter anderem) folgende zählen: ökologischer Fussabdruck und betriebliche Effizienz, Umweltrisikomanagement, Klimawandel, Nutzung natürlicher Ressourcen, Umweltverschmutzung und Abfallmanagement, Beschäftigungsstandards und Lieferkettenkontrolle, Humankapital, personelle Vielfalt im Verwaltungsrat, Arbeitsschutz, Produktsicherheit sowie Richtlinien zur Betrugs- und Korruptionsbekämpfung.»

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

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

15. Die Anlagepolitik des Subfonds UBS (Lux) Equity SICAV – German Opportunity (EUR) (zuvor UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend (EUR)) wird wie folgt angepasst:

« [...]Dieser aktiv verwaltete Subfonds investiert hauptsächlich mindestens 70 % in Aktien und andere Kapitalanteile von Gesellschaften, die ihren Sitz in Deutschland haben oder ihre Geschäftstätigkeit überwiegend dort ausüben. Die Strategie des Subfonds besteht darin, Gesellschaften mit hohen und/oder steigenden Dividenden auszuwählen.»

16. Die maximale Managementkommission für die Aktienklassen mit dem Namensbestandteil «K-B» und die Aktienklassen mit dem Namensbestandteil «I-B» des Subfonds UBS (Lux) Equity SICAV – Global Growth Sustainable (USD) wird wie folgt korrigiert:

	Maximale pauschale Verwaltungskommission (maximale Managementkommission) p. a.	Maximale pauschale Verwaltungskommission (maximale Managementkommission) p. a. für Aktienklassen mit dem Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit dem Namensbestandteil «K-B»	0.065 % (0.00065 %)	0.065 % (0.00065 %)
Aktienklassen mit dem Namensbestandteil «I-B»	0.065 % (0.00065 %)	0.065 % (0.00065 %)

17. Die Anlagepolitik des Subfonds UBS (Lux) Equity SICAV – USA Value (USD) (zuvor: UBS (Lux) Equity SICAV – US Opportunity (USD)) wird wie folgt angepasst:

Dieser aktiv verwaltete Subfonds investiert mindestens 70 % seines Vermögens anhand eines Value-Ansatzes in Aktien und andere Kapitalanteile von Unternehmen, die ihren Sitz in den USA haben

Die Mitteilung an die Aktionäre ist auch auf der folgenden Website verfügbar:

https://www.ubs.com/lu/en/asset_management/notifications.html

oder den überwiegenden Teil ihrer wirtschaftlichen Tätigkeit dort ausüben. Beim Value Investing wird normalerweise bevorzugt in Unternehmen investiert, die unter ihrem inneren Wert gehandelt werden, was beispielsweise – aber nicht nur – konkrete allgemeine Bewertungskennzahlen umfassen kann, die unter dem Marktdurchschnitt liegen (z. B. Kurs-Buchwert-Verhältnis, Kurs-Cashflow-Verhältnis und Kurs-Gewinn-Verhältnis). Bei diesem aktiv verwalteten Subfonds handelt es sich um einen Effektenfonds, der sein gesamtes Nettovermögen zu mindestens zwei Dritteln in Aktien oder andere Kapitalanteile von Unternehmen investiert, die ihren Sitz in den USA haben oder ihre Geschäftstätigkeit überwiegend dort ausüben. [...]»

18. Aktualisierung des SFDR-Anhangs der nachstehenden Subfonds:

- a) UBS (Lux) Equity SICAV – All China (USD), UBS (Lux) Equity SICAV – European Opportunity Unconstrained (EUR), UBS (Lux) Equity SICAV – Global Emerging Markets Opportunity (USD), UBS (Lux) Equity SICAV – India Opportunity (USD), UBS (Lux) Equity SICAV – Swiss Opportunity (CHF) und UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth (USD):

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

«Merkmal 2):

~~Die kombinierte ESG-Bewertung von UBS (Blended ESG Score) wird verwendet, um Emittenten/Unternehmen mit überzeugender Performance im Hinblick auf Umwelt und Soziales oder einem starken Nachhaltigkeitsprofil für das Anlageuniversum zu identifizieren. Die kombinierte ESG-Bewertung von UBS (Blended ESG Score) ist ein Durchschnitt aus normalisierten ESG-Bewertungsdaten von UBS und der beiden anerkannten externen ESG-Datenanbieter MSCI und Sustainalytics. [...]~~»

- b) UBS (Lux) Equity SICAV – European Income Opportunity, UBS (Lux) Equity SICAV – German Opportunity (EUR) (zuvor UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend (EUR)), UBS (Lux) Equity SICAV – Global Defensive (USD), UBS (Lux) Equity SICAV – Global Growth Sustainable (USD), UBS (Lux) Equity SICAV – Long Terms Themes (USD) und UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth Sustainable (USD):

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

«Merkmal 1):

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

Die kombinierte ESG-Bewertung von UBS (Blended ESG Score) ist ein Durchschnitt aus normalisierten ESG-Bewertungsdaten von UBS und der beiden anerkannten externen ESG-Datenanbieter MSCI und Sustainalytics. [...]

- c) UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income (EUR), UBS (Lux) Equity SICAV – European High Dividend (EUR), UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend (USD), UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income (USD), UBS (Lux) Equity SICAV – US Income (USD) und UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield (USD):

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

«Merkmal 1):

Das Nachhaltigkeitsprofil wird unter Verwendung der gewichteten durchschnittlichen ESG-Bewertung gemessen. ~~Der ESG-Score wird verwendet, um Unternehmen für das Anlageuniversum zu identifizieren, die starke ökologische und soziale Performance-Eigenschaften oder ein starkes Nachhaltigkeitsprofil aufweisen. Bei der ESG-Bewertung werden Nachhaltigkeitsfaktoren wie die~~

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

Leistung der betreffenden Gesellschaften in Bezug auf Themen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG-Aspekte) beurteilt. [...]»

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

19. Der SFDR-Anhang der Subfonds UBS (Lux) Equity SICAV – Active Climate Aware (USD) und UBS (Lux) Equity SICAV – Engage for Impact (USD) wird wie im Folgenden dargestellt angepasst:

Welche Anlagestrategie wird mit diesem Finanzprodukt verfolgt?

«[...] Unternehmen werden hinsichtlich finanziell wesentlicher ESG-Risiken und -Chancen bewertet, die sich auf die künftige Wertentwicklung einer Anlage auswirken können. Dies erfolgt im Rahmen einer qualitativen ESG-Bewertung, bei der eine ESG-Empfehlung von UBS auf einer Skala von 1 bis 5 abgegeben wird (dabei steht 1 für wesentliche Chancen und 5 für ein wesentliches Risiko aufgrund von ESG-Faktoren). Der Subfonds schliesst Unternehmen mit einer Empfehlung von 5 aus. Der Subfonds schliesst Unternehmen aus, deren Nachhaltigkeitsprofil auf ein gravierendes ESG-Risiko hinweist.»

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

Fondsspezifische Ausschlüsse:

«[...]»

Der Subfonds schliesst Unternehmen aus, ~~deren Nachhaltigkeitsprofil auf ein hohes bzw. gravierendes ESG-Risiko hindeutet, die eine Empfehlung von 5 erhalten haben~~, wie vorstehend im Abschnitt «Welche Anlagestrategie wird mit diesem Finanzprodukt verfolgt?» beschrieben.

Die Aktionäre sollten beachten, dass die obigen Anpassungen keine Änderung in Bezug auf die Ausschlüsse zur Folge haben, die auf das Anlageuniversum der Subfonds angewendet werden.

20. Der SFDR-Anhang der Subfonds UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income (EUR); UBS (Lux) Equity SICAV – European High Dividend (EUR); UBS (Lux) Equity SICAV – European Income Opportunity (EUR); UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend (USD); UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income (USD); UBS (Lux) Equity SICAV – Global Growth Sustainable (USD); UBS (Lux) Equity SICAV – Long Term Themes (USD); UBS (Lux) Equity SICAV – US Income (USD); UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield (USD) und UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth Sustainable (USD) wird wie im Folgenden dargestellt angepasst:

Welche Anlagestrategie wird mit diesem Finanzprodukt verfolgt?

Fondsspezifische Ausschlüsse

«Unternehmen werden hinsichtlich finanziell wesentlicher ESG-Risiken und -Chancen bewertet, die sich auf die künftige Wertentwicklung einer Anlage auswirken können. Dies erfolgt im Rahmen einer qualitativen ESG-Bewertung, bei der eine ESG-Empfehlung von UBS auf einer Skala von 1 bis 5 abgegeben wird (dabei steht 1 für wesentliche Chancen und 5 für ein wesentliches Risiko aufgrund von ESG-Faktoren). Der Subfonds schliesst Unternehmen mit einer Empfehlung von 4 oder 5 aus. Der Subfonds schliesst Unternehmen aus, deren Nachhaltigkeitsprofil auf ein gravierendes ESG-Risiko hinweist.»

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

Fondsspezifische Ausschlüsse:

«Der Subfonds schliesst Unternehmen aus, ~~deren Nachhaltigkeitsprofil auf ein hohes bzw. gravierendes ESG-Risiko hindeutet, die eine Empfehlung von 4 oder 5 erhalten haben~~, wie vorstehend im Abschnitt «Welche Anlagestrategie wird mit diesem Finanzprodukt verfolgt?» beschrieben.

Die Aktionäre sollten beachten, dass die obigen Anpassungen keine Änderung in Bezug auf die Ausschlüsse zur Folge haben, die auf das Anlageuniversum der Subfonds angewendet werden.

21. Der SFDR-Anhang des Subfonds UBS (Lux) Equity SICAV – Global Defensive (USD) wird wie im Folgenden dargestellt angepasst:

Welche Anlagestrategie wird mit diesem Finanzprodukt verfolgt?

Fondsspezifische Ausschlüsse

«Unternehmen werden hinsichtlich finanziell wesentlicher ESG-Risiken und -Chancen bewertet, die sich auf die künftige Wertentwicklung einer Anlage auswirken können. Dies erfolgt im Rahmen einer qualitativen ESG-Bewertung, bei der eine ESG-Empfehlung von UBS auf einer Skala von 1 bis 5 abgegeben wird (dabei steht 1 für wesentliche Chancen und 5 für ein wesentliches Risiko aufgrund von ESG-Faktoren). Dieser Subfonds schliesst Unternehmen mit einer Empfehlung von 5 und Unternehmen mit einer Empfehlung von 4 – Der Subfonds schliesst Unternehmen, deren Nachhaltigkeitsprofil auf ein gravierendes Risiko hinweist, sowie Unternehmen mit einem hohen Risiko und einem negativen Ausblick aus.»

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

Fondsspezifische Ausschlüsse:

«Der Subfonds schliesst Unternehmen aus, deren Nachhaltigkeitsprofil auf ein hohes bzw. gravierendes ESG-Risiko hinweist, sowie Unternehmen mit einer Empfehlung von 4 und einem negativen Ausblick, wie vorstehend im Abschnitt «Welche Anlagestrategie wird mit diesem Finanzprodukt verfolgt?» beschrieben.

Die Aktionäre sollten beachten, dass die obigen Anpassungen keine Änderung in Bezug auf die Ausschlüsse zur Folge haben, die auf das Anlageuniversum der Subfonds angewendet werden.

22. Der SFDR-Anhang der Subfonds UBS (Lux) Equity SICAV – All China (USD); UBS (Lux) Equity SICAV – China A Opportunity (USD); UBS (Lux) Equity SICAV – European Opportunity Unconstrained (EUR); UBS (Lux) Equity SICAV – German Opportunity (EUR) (zuvor UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend (EUR)); UBS (Lux) Equity SICAV – Global Emerging Markets Opportunity (USD); UBS (Lux) Equity SICAV – India Opportunity (USD); UBS (Lux) Equity SICAV – Swiss Opportunity (CHF) und UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth (USD) wird wie im Folgenden dargestellt angepasst:

Welche Anlagestrategie wird mit diesem Finanzprodukt verfolgt / Worin bestehen die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der beworbenen ökologischen oder sozialen Ziele verwendet werden?

«Ausschluss-Ansatz von UBS AM Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik:

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

Die Aktionäre sollten beachten, dass die obigen Anpassungen keine Änderung in Bezug auf die Ausschlüsse zur Folge haben, die auf das Anlageuniversum der Subfonds angewendet werden.

23. Der Subfonds UBS (Lux) Equity SICAV – German Opportunity (EUR) (zuvor UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend (EUR)) wird künftig keine nachhaltigen Investitionen mehr tätigen. Daher

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

wird für diesen Subfonds, zusätzlich zu den oben aufgeführten Änderungen, der SFDR-Anhang wie folgt angepasst:

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

«Mit dem Finanzprodukt werden die folgenden Merkmale beworben:

- 1) Ein Nachhaltigkeitsprofil, das über dem Nachhaltigkeitsprofil seines Referenzwertes liegt, oder die Anlage von mindestens 51 % des Vermögens in Gesellschaften mit Nachhaltigkeitsprofilen in der oberen Hälfte des Referenzwertes, ein Blended ESG Score von UBS zwischen 7 und 10 (Hinweis auf ein starkes Nachhaltigkeitsprofil).
- 2) Eine niedrigere gewichtete durchschnittliche CO₂-Intensität (Weighted Average Carbon Intensity, WACI) als der Referenzwert oder ein niedriges absolutes CO₂-Profil.[...]

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

«[...]

Merkmale 2)

[...]

Ein niedriges absolutes CO₂-Profil ist als Wert von weniger als 100 Tonnen CO₂-Emissionen pro Million US-Dollar Umsatz definiert.»

Bei den Anlagen des Subfonds bezieht der Portfolio Manager die ESG-Analyse mittels des ESG Blended Score von UBS (anhand der Anzahl der Emittenten) für mindestens (i) 90 % der Wertpapiere, die von Gesellschaften mit hoher Marktkapitalisierung und Sitz in «entwickelten» Ländern begeben werden, und (ii) 75 % der Wertpapiere, die von Gesellschaften mit hoher Marktkapitalisierung und Sitz in Schwellenländern begeben werden (unter Bezugnahme auf den Referenzwert), und mindestens 75 % aller übrigen Gesellschaften ein.»

Welches sind die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

~~«Nicht anwendbar – Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, bestehen darin, einen Beitrag zu den mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu leisten.»~~

Inwiefern werden die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich schaden?

~~«Nicht anwendbar Bei der Beurteilung des Grundsatzes «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» (DNSH) berücksichtigen wir Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf der Grundlage ihrer Verfügbarkeit und ihrer Eignung. Diese Indikatoren werden in einem Signal zusammengefasst, das auf einzelnen Schwellen beruht, die pro Indikator festgelegt werden. Ein negatives Ergebnis bei einem einzigen Indikator führt dazu, dass eine Investition das DNSH-Kriterium nicht erfüllt.»~~

Wie stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang?

~~«Nicht anwendbar Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmaßnahmen vorweisen, werden ausgeschlossen.»~~

Die Aktionäre sollten beachten, dass die obigen Anpassungen keine Auswirkung auf das Anlageuniversum haben, jedoch zu Änderungen in Bezug auf die Portfoliozusammensetzung des Subfonds führen können.

Die Änderungen treten am 10. April 2026 in Kraft. Aktionäre, die den Änderungen nicht zustimmen, können ihre Aktien bis zur Cut-off-Zeit am 9. April 2026 gebührenfrei zurückgeben. Die Änderungen werden im Verkaufsprospekt der Gesellschaft ersichtlich sein.

Luxemburg, 9. März 2026 | Die Gesellschaft

Avis aux actionnaires d'UBS (Lux) Equity SICAV

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

1. Les sections Conseil d'administration de la Société, Conseil d'administration de la Société de gestion et Conducting Officers de la Société de gestion seront modifiées pour en refléter la composition actuelle.
1. Le compartiment **UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend (EUR)** sera renommé **UBS (Lux) Equity SICAV – German Opportunity (EUR)**.
2. Le compartiment **UBS (Lux) Equity SICAV – US Opportunity (USD)** sera renommé **UBS (Lux) Equity SICAV – USA Value (USD)**.
- 3.
4. Le Gestionnaire de portefeuille du compartiment **UBS (Lux) Equity SICAV – German Opportunity (EUR)** (anciennement : **UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend (EUR)**) sera remplacé comme suit :

Gestionnaire de portefeuille actuel	Nouveau Gestionnaire de portefeuille
UBS Asset Management Switzerland AG, Zurich	UBS Asset Management (UK) Ltd, Londres

Le Gestionnaire de portefeuille du compartiment **UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend (USD)** sera remplacé comme suit :

Gestionnaire de portefeuille actuel	Nouveau Gestionnaire de portefeuille
UBS Asset Management (UK) Ltd, Londres	UBS Asset Management Switzerland AG, Zurich

Le Gestionnaire de portefeuille du compartiment **UBS (Lux) Equity SICAV – USA Value (USD)** (anciennement : **UBS (Lux) Equity SICAV – US Opportunity (USD)**) sera remplacé comme suit :

Gestionnaire de portefeuille actuel	Nouveau Gestionnaire de portefeuille
UBS Asset Management (Americas) LLC, New York	UBS Asset Management (UK) Ltd, Londres

Les actionnaires noteront que les modifications susmentionnées ne changeront en rien les commissions applicables.

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

K1

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

souscription ultérieure pour ces actions, le montant minimum d'investissement doit être atteint ou dépassé avec cet ordre de souscription ultérieure. »

IA2

« Les actions de classes dont le nom contient la mention « I-A2 » sont réservées aux investisseurs institutionnels au sens de l'Article 174(2)(c) de la Loi de 2010. La commission de gestion forfaitaire maximale de cette classe ne comprend aucune rémunération au titre de la commercialisation. La plus petite unité négociable de ces actions est de 0,001. Sauf décision contraire de la Société, le prix d'émission initial de ces actions s'élève à 100 AUD, 400 BRL, 100 CAD, 100 CHF, 2.000 CZK, 700 DKK, 100 EUR, 100 GBP, 1.000 HKD, 10.000 JPY, 900 NOK, 100 NZD, 500 PLN, 1.000 RMB, 3.500 RUB, 700 SEK, 100 SGD, 100 USD ou 1.000 ZAR. Le montant minimum de souscription pour ces actions lors de chaque souscription est de 10 millions CHF (ou l'équivalent dans une devise étrangère) excepté dans les circonstances suivantes :

Lors de la souscription

(i) un montant minimal doit être respecté, tel qu'indiqué dans la liste ci-dessus ; ou

(ii) sur la base d'une convention écrite entre l'investisseur institutionnel et UBS Asset Management Switzerland AG ou l'un de ses partenaires contractuels agréés, ou d'une autorisation écrite d'UBS Asset Management Switzerland AG ou de l'un de ses partenaires contractuels agréés, l'actif total dudit investisseur géré par UBS ou sa participation dans des organismes de placement collectif d'UBS dépasse ~~doit représenter un montant supérieur à~~ 30 millions CHF (ou l'équivalent dans une autre devise) ; ou

(iii) l'investisseur institutionnel ~~doit être~~ est une institution de prévoyance professionnelle faisant partie d'UBS Group AG ou l'une des sociétés de son groupe détenues à 100%.

La Société de gestion peut renoncer à l'application du montant minimum de souscription si l'encours sous gestion total d'UBS ou la participation dans des organismes de placements collectifs d'UBS d'investisseurs institutionnels représente un montant supérieur à 30 millions CHF durant une période déterminée. »

IA3

« Les actions des classes dont la dénomination comporte la mention « I-A3 » sont exclusivement proposées aux investisseurs institutionnels au sens de l'Article 174 (2), point c) de la Loi de 2010. La commission de gestion forfaitaire maximale de cette classe ne comprend aucune rémunération au titre de la commercialisation. La plus petite unité négociable de ces actions est de 0,001. Sauf décision contraire de la Société, le prix d'émission initial de ces actions s'élève à 100 AUD, 400 BRL, 100 CAD, 100 CHF, 2.000 CZK, 700 DKK, 100 EUR, 100 GBP, 1.000 HKD, 10.000 JPY, 900 NOK, 100 NZD, 500 PLN, 1.000 RMB, 3.500 RUB, 700 SEK, 100 SGD, 100 USD ou 1.000 ZAR. Le montant de souscription minimal pour ces actions lors de chaque souscription s'élève à 30 millions CHF (ou l'équivalent dans une autre devise) excepté dans les circonstances suivantes :

Lors de la souscription

(i) un montant minimal doit être respecté, tel qu'indiqué dans la liste ci-dessus ; ou

(ii) sur la base d'une convention écrite entre l'investisseur institutionnel et UBS Asset Management Switzerland AG ou l'un de ses partenaires contractuels agréés, ou d'une autorisation écrite d'UBS Asset Management Switzerland AG ou de l'un de ses partenaires contractuels agréés, l'actif total dudit investisseur géré par UBS ou sa participation dans des organismes de placement collectif d'UBS dépasse ~~doit représenter un montant supérieur à~~ 100.000.000 CHF (ou l'équivalent dans une autre devise) ; ou

(iii) l'investisseur institutionnel ~~doit être~~ est une institution de prévoyance professionnelle faisant partie d'UBS Group AG ou l'une des sociétés de son groupe détenues à 100%.

La Société de gestion peut renoncer à l'application du montant minimum de souscription si l'encours sous gestion total d'UBS ou la participation dans des organismes de placements collectifs d'UBS d'investisseurs institutionnels représente un montant supérieur à 100 millions CHF durant une période déterminée. »

IA4

« Les actions des classes dont la dénomination comporte la mention « I-A4 » sont exclusivement proposées aux investisseurs institutionnels au sens de l'Article 174 (2), point c) de la Loi de 2010. La commission de gestion forfaitaire maximale de cette classe ne comprend aucune rémunération au titre de la commercialisation. La plus petite unité négociable de ces actions est de 0,001. Dans la mesure où la Société de gestion n'en décide pas autrement, le prix de souscription initiale de ces actions s'élève à 100 AUD, 400 BRL, 100 CAD, 100 CHF, 2.000 CZK, 700 DKK, 100 EUR, 100 GBP, 1.000 HKD, 10.000 JPY, 900 NOK, 100 NZD, 500 PLN, 3.500 RUB, 700 SEK, 100 SGD, 100 USD ou 1.000 ZAR. Le montant de souscription minimal pour ces actions lors de chaque souscription s'élève à 100 millions CHF (ou l'équivalent dans une autre devise) excepté dans les circonstances suivantes :

Lors de la souscription :

(i) un montant minimal doit être respecté, tel qu'indiqué dans la liste ci-dessus ; ou

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

(ii) sur la base d'une convention écrite entre l'investisseur institutionnel et UBS Asset Management Switzerland AG ou l'un de ses partenaires contractuels agréés, ou d'une autorisation écrite d'UBS Asset Management Switzerland AG ou de l'un de ses partenaires contractuels agréés, l'actif total dudit investisseur géré par UBS ou sa participation dans des organismes de placement collectif d'UBS ~~doit représenter un montant supérieur à~~ dépasse 500 millions CHF (ou l'équivalent dans une autre devise) ; ou

(iii) l'investisseur institutionnel ~~doit être~~ est une institution de prévoyance professionnelle faisant partie d'UBS Group AG ou l'une des sociétés de son groupe détenues à 100%.

La Société de gestion peut renoncer à l'application du montant minimum de souscription lorsque l'actif total géré par UBS ou la participation dans des organismes de placement collectif d'UBS d'investisseurs institutionnels représente un montant supérieur à 500 millions CHF durant une période déterminée. Les investissements ne répondant plus aux critères énoncés ci-dessus peuvent faire l'objet d'un rachat forcé à leur valeur nette d'inventaire alors en vigueur ou être convertis dans une autre classe du compartiment. La Société de gestion décline toute responsabilité en cas de préjudice fiscal dû à un rachat forcé ou à une conversion. »

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

6. Le paragraphe « **Intégration ESG** » de la partie générale de l'objectif et de la politique d'investissement des compartiments et des annexes SFDR sera remplacé par ce qui suit :

« L'intégration des critères ESG est favorisée par la prise en compte des facteurs ESG importants sur le plan financier dans le cadre du processus d'investissement.

La prise en compte de l'importance financière garantit que le Gestionnaire de portefeuille se concentre sur les risques et opportunités ESG susceptibles d'avoir un effet sur la performance financière de l'émetteur, qu'il s'agisse d'une entreprise ou non, et, par extension, sur le rendement de l'investissement. L'analyse des facteurs ESG importants peut comporter de nombreux aspects, tels que l'empreinte carbone, la santé et le bien-être, les droits de l'homme, la gestion de la chaîne d'approvisionnement, le traitement équitable des clients et la gouvernance d'entreprise.

Cette analyse est intégrée dans une évaluation ESG qualitative réalisée par le Gestionnaire de portefeuille qui exploite les recherches internes. Le Gestionnaire de portefeuille a également accès à des données ESG quantitatives qui combinent plusieurs sources et fournissent des informations sur les risques et opportunités ESG.

En l'absence d'évaluation ESG qualitative, ce qui peut notamment être le cas pour des émetteurs autres que des entreprises, le Gestionnaire de portefeuille tient compte de données quantitatives. Le processus d'intégration ESG ne réduit pas intégralement l'exposition aux risques ESG, car le Gestionnaire de portefeuille évalue toutes les informations et prend des décisions qui visent principalement à maximiser la performance financière. »

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

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

Les actionnaires noteront que ceci n'entraînera aucune modification des exclusions appliquées à l'univers d'investissement des compartiments, sauf indication contraire dans le présent avis.

8. La référence à la « Politique mondiale d'actionnariat actif » au paragraphe « Programme d'engagement » de la partie générale de l'objectif et de la politique d'investissement des compartiments sera remplacée par l'« **Approche d'actionnariat actif d'UBS AM** ».

Les actionnaires noteront que cela n'entraînera aucun changement dans la façon dont UBS Asset Management sélectionne les sociétés, mène des activités d'engagement, gère le processus de hiérarchisation et appréhende les sujets de préoccupation.

9. Le paragraphe « **Vote** » de la partie générale de l'objectif et de la politique d'investissement des compartiments sera modifié afin de (i) remplacer la référence à la « Politique d'actionnariat actif d'UBS Asset Management » par l'« Approche d'actionnariat actif d'UBS AM », et afin de (ii) préciser que le Rapport annuel sur l'actionnariat actif d'UBS AM contient des informations sur les activités de vote globales et non sur les activités de vote menées auprès de sociétés spécifiques.

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

10. La classification interne d'UBS Asset Management concernant les compartiments classés en tant que « Fonds avec intégration des critères ESG », « Fonds axés sur la durabilité » et « Fonds à impact en matière de durabilité » ne sera plus mentionnée dans le Prospectus afin de garantir que les informations communiquées restent alignées sur l'évolution des régimes réglementaires européens et britanniques en matière de labélisation. Le Prospectus et les Annexes ont été modifiés en conséquence. Les actionnaires voudront toutefois bien noter que cela n'entraînera aucune modification de la manière dont UBS Asset Management intègre les risques ESG dans le processus d'investissement ni, le cas échéant, aucune modification des caractéristiques ESG ou des objectifs en matière de durabilité promus pour les compartiments concernés et que, par conséquent, il n'y aura aucune incidence sur l'univers d'investissement ni sur la composition du portefeuille des compartiments. En outre, la classification réglementaire des compartiments en vertu du Règlement (UE) 2019/2088 du Parlement européen et du Conseil du 27 novembre 2019 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (« SFDR ») demeure inchangée.
11. Pour offrir une plus grande transparence sur la façon dont les risques de durabilité sont intégrés dans les stratégies d'investissement, la section relative à la politique d'investissement de chacun des compartiments sera modifiée pour inclure ce qui suit :

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

12. La politique d'investissement des Compartiments UBS (Lux) Equity SICAV – All China (USD) ; UBS (Lux) Equity SICAV – European Opportunity Unconstrained (EUR) ; UBS (Lux) Equity SICAV – India Opportunity (USD) ; UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth (USD) sera modifiée comme suit :

« [...] ~~Le Score ESG combiné UBS : est utilisé afin d'identifier les émetteurs/entreprises de l'univers d'investissement présentant de bonnes caractéristiques en matière de performance environnementale et sociale ou un profil de durabilité solide est une moyenne des données d'évaluation ESG normalisées d'UBS et de deux fournisseurs de données ESG externes reconnus, à savoir MSCI et Sustainalytics [...].~~

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

13. La politique d'investissement et l'annexe SFDR du Compartiment UBS (Lux) Equity SICAV – All China (USD)

~~« [...] Le Score ESG combiné UBS est utilisé afin d'identifier les émetteurs/entreprises de l'univers d'investissement présentant de bonnes caractéristiques en matière de performance environnementale et sociale ou un profil de durabilité solide. Le Score ESG combiné UBS est une moyenne des données d'évaluation ESG normalisées d'UBS et de deux fournisseurs de données ESG externes reconnus, à savoir MSCI et Sustainalytics. Cette approche mixte permet d'améliorer la qualité du profil de durabilité dérivé en intégrant plusieurs évaluations ESG indépendantes, plutôt que de dépendre d'un seul point de vue.[...] »~~

14. La politique d'investissement et l'annexe SFDR du Compartiment UBS (Lux) Equity SICAV – China A Opportunity (USD) seront modifiées comme suit :

« [...] ~~Le Score ESG combiné UBS est utilisé afin d'identifier les émetteurs/entreprises de l'univers d'investissement présentant de bonnes caractéristiques en matière de performance environnementale et sociale ou un profil de durabilité solide. Le Score ESG combiné UBS est une moyenne pondérée normalisée des données de notes ESG émanant de fournisseurs externes reconnus et internes. Au lieu de s'appuyer exclusivement sur l'évaluation ESG d'un seul prestataire, l'évaluation fondée sur le Score ESG combiné UBS renforce la validité du profil de durabilité. Le Score ESG combiné UBS évalue des facteurs de durabilité tels que la performance des émetteurs/entreprises en question en ce qui concerne des facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance d'entreprise (« ESG »). Ces facteurs ESG se rapportent aux principaux domaines d'activité des émetteurs/entreprises et à leur efficacité en matière de gestion des risques ESG. Les facteurs environnementaux et sociaux peuvent inclure les éléments suivants : l'empreinte environnementale et l'efficacité opérationnelle, la gestion des risques environnementaux, le changement climatique, l'utilisation des ressources naturelles, la gestion de la pollution et des déchets, les normes de travail et le contrôle de la chaîne d'approvisionnement, le capital humain, la diversité au sein du conseil d'administration, la santé et la sécurité au travail, la sécurité des produits, ainsi que les directives en matière de lutte contre la fraude et la corruption.~~

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

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

15. La politique d'investissement du compartiment UBS (Lux) Equity SICAV – German Opportunity (EUR) (anciennement UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend (EUR)) sera modifiée comme suit :

« [...] ~~Le compartiment, géré activement, investit son actif principalement au moins 70 % de son actif dans des actions et d'autres parts de capital d'entreprises domiciliées ou exerçant l'essentiel de leur activité économique en Allemagne. La stratégie du compartiment consiste à sélectionner des sociétés offrant des dividendes élevés et/ou en hausse.~~ »

16. La commission de gestion maximale des classes d'actions dont la dénomination comporte la mention K-B et des classes d'actions dont la dénomination comporte la mention I-B du Compartiment UBS (Lux) Equity SICAV – Global Growth Sustainable (USD) le Gestionnaire de portefeuille sera corrigée comme suit :

	Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) p.a.	Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) p.a. pour les classes d'actions dont la dénomination comporte la mention « hedged »
Classes d'actions dont la dénomination comporte la mention « K-B »	0,065% (0,00065%)	0,065% (0,00065%)
Classes d'actions dont la dénomination comporte la mention « I-B »	0,065% (0,00065%)	0,065% (0,00065%)

17. La politique d'investissement du Compartiment UBS (Lux) Equity SICAV – USA Value (USD) (anciennement : UBS (Lux) Equity SICAV – US Opportunity (USD)) sera modifiée comme suit :

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

Le compartiment, géré de manière active, investit au moins 70% de ses actifs dans des actions et autres participations de sociétés domiciliées ou exerçant l'essentiel de leur activité économique aux Etats-Unis selon une approche de type « Value ». L'investissement de type « value » privilégie généralement les sociétés qui se négocient en dessous de leur valeur intrinsèque, notamment celles dont les ratios de valorisation courants tangibles sont inférieurs à la moyenne du marché, tels que les ratios cours/valeur comptable, cours/flux de trésorerie et cours/bénéfices. Le compartiment, géré de manière active, est un fonds de valeurs mobilières qui investit au moins deux tiers de ses actifs nets totaux dans des actions et autres participations de sociétés domiciliées ou exerçant la majeure partie de leurs activités aux Etats-Unis. [...] »

18. Mise à jour de l'annexe SFDR des compartiments suivants :

- a) UBS (Lux) Equity SICAV – All China (USD), UBS (Lux) Equity SICAV – European Opportunity Unconstrained (EUR), UBS (Lux) Equity SICAV – Global Emerging Markets Opportunity (USD), UBS (Lux) Equity SICAV – India Opportunity (USD), UBS (Lux) Equity SICAV – Swiss Opportunity (CHF) et UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth (USD) :

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

« Caractéristique 2) :

~~Le Score ESG combiné UBS est utilisé afin d'identifier les émetteurs/entreprises de l'univers d'investissement présentant de bonnes caractéristiques en matière de performance environnementale et sociale ou un profil de durabilité solide. Le Score ESG combiné UBS est une moyenne des données d'évaluation ESG normalisées d'UBS et de deux fournisseurs de données ESG externes reconnus, à savoir MSCI et Sustainalytics. [...] »~~

- b) UBS (Lux) Equity SICAV – European Income Opportunity, UBS (Lux) Equity SICAV – German Opportunity (EUR) (anciennement UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend (EUR)), UBS (Lux) Equity SICAV – Global Defensive (USD), UBS (Lux) Equity SICAV – Global Growth Sustainable (USD), UBS (Lux) Equity SICAV – Long Terms Themes (USD) et UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth Sustainable (USD) :

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

« Caractéristique 1) :

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

~~Le Score ESG combiné UBS est une moyenne des données d'évaluation ESG normalisées d'UBS et de deux fournisseurs de données ESG externes reconnus, à savoir MSCI et Sustainalytics. [...] »~~

- c) UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income (EUR), UBS (Lux) Equity SICAV – European High Dividend (EUR), UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend (USD), UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income (USD), UBS (Lux) Equity SICAV – US Income (USD) et UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield (USD) :

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

« Caractéristique 1) :

~~Le profil de durabilité est mesuré à l'aide du score ESG moyen pondéré. Le score ESG est utilisé afin d'identifier les entreprises de l'univers d'investissement présentant de bonnes caractéristiques en matière de performance environnementale et sociale ou un profil de durabilité solide. Le score ESG~~

évalue des facteurs de durabilité tels que la performance des entreprises en question en ce qui concerne des facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance d'entreprise (« ESG »). [...] »

Les actionnaires voudront bien noter que les changements susmentionnés n'auront aucune incidence sur l'univers d'investissement ni sur la composition du portefeuille des compartiments.

19. L'annexe SFDR des Compartiments UBS (Lux) Equity SICAV – Active Climate Aware (USD) et UBS (Lux) Equity SICAV – Engage for Impact (USD) sera modifiée comme précisé ci-après :

Quelle est la stratégie d'investissement suivie par ce produit financier ?

« [...] Les entreprises sont évaluées au regard des opportunités et des risques ESG importants sur le plan financier susceptibles d'influencer la performance future d'un investissement. Les résultats sont intégrés dans l'évaluation ESG qualitative qui attribue une Recommandation ESG d'UBS sur une échelle de 1 à 5 (1 correspondant à une opportunité significative en termes d'ESG et 5 à un risque significatif en termes d'ESG). Ce compartiment exclut les entreprises ayant une recommandation de 5. Les entreprises présentant un profil de durabilité qui laisse supposer l'existence d'un risque ESG élevé sont exclues du compartiment. »

Quelles sont les contraintes définies dans la stratégie d'investissement pour sélectionner les investissements afin d'atteindre chacune des caractéristiques environnementales ou sociales promues par ce produit financier ?

Exclusions spécifiques au fonds :

« [...] »

~~Les entreprises présentant un profil de durabilité qui laisse supposer l'existence d'un risque ESG élevé ou grave~~ une recommandation de 5 sont exclues du compartiment, comme décrit ci-dessus dans la section intitulée « Quelle est la stratégie d'investissement suivie par ce produit financier ? ».

Les actionnaires noteront que les changements susmentionnés n'entraîneront aucune modification des exclusions appliquées à l'univers d'investissement des compartiments.

20. L'annexe SFDR des Compartiments UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income (EUR) ; UBS (Lux) Equity SICAV – European High Dividend (EUR) ; UBS (Lux) Equity SICAV – European Income Opportunity (EUR) ; UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend (USD) ; UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income (USD) ; UBS (Lux) Equity SICAV – Global Growth Sustainable (USD) ; UBS (Lux) Equity SICAV – Long Term Themes (USD) ; UBS (Lux) Equity SICAV – US Income (USD) ; UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield (USD) ; UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth Sustainable (USD) sera modifiée comme précisé ci-après :

Quelle est la stratégie d'investissement suivie par ce produit financier ?

Exclusions spécifiques au fonds

« Les entreprises sont évaluées au regard des opportunités et des risques ESG importants sur le plan financier susceptibles d'influencer la performance future d'un investissement. Les résultats sont intégrés dans l'évaluation ESG qualitative qui attribue une Recommandation ESG d'UBS sur une échelle de 1 à 5 (1 correspondant à une opportunité significative en termes d'ESG et 5 à un risque significatif en termes d'ESG). Ce compartiment exclut les entreprises ayant une recommandation de 4 ou 5. Les entreprises présentant un profil de durabilité qui laisse supposer l'existence d'un risque ESG élevé sont exclues du compartiment. »

Quelles sont les contraintes définies dans la stratégie d'investissement pour sélectionner les investissements afin d'atteindre chacune des caractéristiques environnementales ou sociales promues par ce produit financier ?

Exclusions spécifiques au fonds :

« ~~Les entreprises présentant un profil de durabilité qui laisse supposer l'existence d'un risque ESG élevé ou grave~~ une recommandation de 4 ou 5 sont exclues du compartiment, comme décrit ci-dessus dans la section intitulée « Quelle est la stratégie d'investissement suivie par ce produit financier ? »

Les actionnaires noteront que les changements susmentionnés n'entraîneront aucune modification des exclusions appliquées à l'univers d'investissement des compartiments.

21. L'annexe SFDR du Compartiment UBS (Lux) Equity SICAV – Global Defensive (USD) sera modifiée comme précisé ci-après :

Quelle est la stratégie d'investissement suivie par ce produit financier ?

Exclusions spécifiques au fonds

« Les entreprises sont évaluées au regard des opportunités et des risques ESG importants sur le plan financier susceptibles d'influencer la performance future d'un investissement. Les résultats sont intégrés dans l'évaluation ESG qualitative qui attribue une Recommandation ESG d'UBS sur une échelle de 1 à 5 (1 correspondant à une opportunité significative en termes d'ESG et 5 à un risque significatif en termes d'ESG). Ce compartiment exclut les entreprises ayant une recommandation de 5 et celles ayant une recommandation de 4. Les entreprises présentant un profil de durabilité qui laisse supposer l'existence d'un risque ESG élevé et des tendances négatives sont exclues du compartiment. »

Quelles sont les contraintes définies dans la stratégie d'investissement pour sélectionner les investissements afin d'atteindre chacune des caractéristiques environnementales ou sociales promues par ce produit financier ?

Exclusions spécifiques au fonds :

« Les entreprises présentant un profil de durabilité qui laisse supposer l'existence d'un risque ESG élevé ou grave une recommandation de 4 et une tendance négative sont exclues du compartiment, comme décrit ci-dessus dans la section intitulée « Quelle est la stratégie d'investissement suivie par ce produit financier ? » »

Les actionnaires noteront que les changements susmentionnés n'entraîneront aucune modification des exclusions appliquées à l'univers d'investissement des compartiments.

22. L'annexe SFDR des compartiments UBS (Lux) Equity SICAV – All China (USD) ; UBS (Lux) Equity SICAV – China A Opportunity (USD) ; UBS (Lux) Equity SICAV – European Opportunity Unconstrained (EUR) ; UBS (Lux) Equity SICAV – German Opportunity (EUR) (anciennement UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend (EUR)) ; UBS (Lux) Equity SICAV – Global Emerging Markets Opportunity (USD) ; UBS (Lux) Equity SICAV – India Opportunity (USD) ; UBS (Lux) Equity SICAV – Swiss Opportunity (CHF) ; UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth (USD) sera modifiée comme suit :

Quelle est la stratégie d'investissement suivie par ce produit financier / Quelles sont les contraintes définies dans la stratégie d'investissement pour sélectionner les investissements afin d'atteindre chacune des caractéristiques environnementales ou sociales promues par ce produit financier ?

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

Les actionnaires noteront que les changements susmentionnés n'entraîneront aucune modification des exclusions appliquées à l'univers d'investissement des compartiments.

23. Le Compartiment UBS (Lux) Equity SICAV – German Opportunity (EUR) (anciennement UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend (EUR)) ne réalisera plus d'investissements durables. Par conséquent, en plus des modifications susmentionnées, l'annexe SFDR du Compartiment sera modifiée comme précisé ci-après.

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

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

« Les caractéristiques promues par le produit financier sont les suivantes :

1) Un profil de durabilité supérieur à celui de son indice de référence ou un investissement d'au moins 51% des actifs dans des sociétés dont le profil de durabilité se situe dans la moitié supérieure de l'indice de référence. un Score ESG combiné UBS dont la valeur est comprise entre 7 et 10 (ce qui dénote un profil de durabilité solide).

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

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

« [...] »

Caractéristique 2)

[...]

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

S'agissant des investissements du compartiment, le Gestionnaire de portefeuille inclut une analyse ESG en appliquant le Score ESG combiné UBS (par nombre d'émetteurs) à au moins (i) 90% des titres émis par des entreprises de grande capitalisation domiciliées dans des pays « développés » et (ii) 75% des titres émis par des entreprises de grande capitalisation domiciliées dans des pays « émergents » (par référence à l'indice de référence) et au moins 75% pour toutes les autres entreprises. »

Quels sont les objectifs des investissements durables que le produit financier entend notamment poursuivre et comment les investissements effectués contribuent-ils à ces objectifs ?

« Sans objet Les investissements durables que le produit financier entend partiellement réaliser visent à contribuer à la/aux caractéristique(s) environnementale(s) et/ou sociale(s) promue(s) par le produit financier. »

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier entend notamment poursuivre ne causent-ils pas de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

« Sans objet Afin d'évaluer le respect du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important », nous prenons en considération certains indicateurs relatifs aux principales incidences négatives en fonction de leur disponibilité et de leur pertinence. Ces indicateurs sont combinés en un signal basé sur des seuils individuels définis pour chaque indicateur. Si un indicateur n'atteint pas le seuil requis, l'investissement ne respecte pas le critère consistant à « ne pas causer de préjudice important. »

Dans quelle mesure les investissements durables sont-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ?

« Sans objet Les entreprises qui ne respectent pas les principes du Pacte mondial des Nations unies et qui ne prennent pas de mesures correctives crédibles, telles que déterminées par le Comité de stewardship (Stewardship Committee) d'UBS AM, sont exclues. »

Les actionnaires voudront bien noter que les changements susmentionnés n'auront aucune incidence sur l'univers d'investissement mais qu'ils pourraient entraîner des changements dans la composition du portefeuille du compartiment.

Les modifications entreront en vigueur le 10 avril 2026. Les actionnaires qui ne sont pas d'accord avec les changements peuvent demander le rachat de leurs actions gratuitement jusqu'à l'heure limite de réception des ordres le 9 avril 2026. Les modifications seront visibles dans le Prospectus de la Société.

Luxembourg, le 9 mars 2026 | La Société

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

Avis aux actionnaires d'UBS (Lux) Equity SICAV

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

1. Les sections Conseil d'administration de la Société, Conseil d'administration de la Société de gestion et Conducting Officers de la Société de gestion seront modifiées pour en refléter la composition actuelle.
1. Le compartiment **UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend (EUR)** sera renommé **UBS (Lux) Equity SICAV – German Opportunity (EUR)**.
2. Le compartiment **UBS (Lux) Equity SICAV – US Opportunity (USD)** sera renommé **UBS (Lux) Equity SICAV – USA Value (USD)**.
- 3.
4. Le Gestionnaire de portefeuille du compartiment **UBS (Lux) Equity SICAV – German Opportunity (EUR)** (anciennement : **UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend (EUR)**) sera remplacé comme suit :

Gestionnaire de portefeuille actuel	Nouveau Gestionnaire de portefeuille
UBS Asset Management Switzerland AG, Zurich	UBS Asset Management (UK) Ltd, Londres

Le Gestionnaire de portefeuille du compartiment **UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend (USD)** sera remplacé comme suit :

Gestionnaire de portefeuille actuel	Nouveau Gestionnaire de portefeuille
UBS Asset Management (UK) Ltd, Londres	UBS Asset Management Switzerland AG, Zurich

Le Gestionnaire de portefeuille du compartiment **UBS (Lux) Equity SICAV – USA Value (USD)** (anciennement : **UBS (Lux) Equity SICAV – US Opportunity (USD)**) sera remplacé comme suit :

Gestionnaire de portefeuille actuel	Nouveau Gestionnaire de portefeuille
UBS Asset Management (Americas) LLC, New York	UBS Asset Management (UK) Ltd, Londres

Les actionnaires noteront que les modifications susmentionnées ne changeront en rien les commissions applicables.

5. La description des classes d'actions suivantes sera modifiée comme suit :
K1

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

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

souscription ultérieure pour ces actions, le montant minimum d'investissement doit être atteint ou dépassé avec cet ordre de souscription ultérieure. »

IA2

« Les actions de classes dont le nom contient la mention « I-A2 » sont réservées aux investisseurs institutionnels au sens de l'Article 174(2)(c) de la Loi de 2010. La commission de gestion forfaitaire maximale de cette classe ne comprend aucune rémunération au titre de la commercialisation. La plus petite unité négociable de ces actions est de 0,001. Sauf décision contraire de la Société, le prix d'émission initial de ces actions s'élève à 100 AUD, 400 BRL, 100 CAD, 100 CHF, 2.000 CZK, 700 DKK, 100 EUR, 100 GBP, 1.000 HKD, 10.000 JPY, 900 NOK, 100 NZD, 500 PLN, 1.000 RMB, 3.500 RUB, 700 SEK, 100 SGD, 100 USD ou 1.000 ZAR. Le montant minimum de souscription pour ces actions lors de chaque souscription est de 10 millions CHF (ou l'équivalent dans une devise étrangère) excepté dans les circonstances suivantes :

Lors de la souscription

(i) un montant minimal doit être respecté, tel qu'indiqué dans la liste ci-dessus ; ou

(ii) sur la base d'une convention écrite entre l'investisseur institutionnel et UBS Asset Management Switzerland AG ou l'un de ses partenaires contractuels agréés, ou d'une autorisation écrite d'UBS Asset Management Switzerland AG ou de l'un de ses partenaires contractuels agréés, l'actif total dudit investisseur géré par UBS ou sa participation dans des organismes de placement collectif d'UBS dépasse ~~doit représenter un montant supérieur à~~ 30 millions CHF (ou l'équivalent dans une autre devise) ; ou

(iii) l'investisseur institutionnel ~~doit être~~ est une institution de prévoyance professionnelle faisant partie d'UBS Group AG ou l'une des sociétés de son groupe détenues à 100%.

La Société de gestion peut renoncer à l'application du montant minimum de souscription si l'encours sous gestion total d'UBS ou la participation dans des organismes de placements collectifs d'UBS d'investisseurs institutionnels représente un montant supérieur à 30 millions CHF durant une période déterminée. »

IA3

« Les actions des classes dont la dénomination comporte la mention « I-A3 » sont exclusivement proposées aux investisseurs institutionnels au sens de l'Article 174 (2), point c) de la Loi de 2010. La commission de gestion forfaitaire maximale de cette classe ne comprend aucune rémunération au titre de la commercialisation. La plus petite unité négociable de ces actions est de 0,001. Sauf décision contraire de la Société, le prix d'émission initial de ces actions s'élève à 100 AUD, 400 BRL, 100 CAD, 100 CHF, 2.000 CZK, 700 DKK, 100 EUR, 100 GBP, 1.000 HKD, 10.000 JPY, 900 NOK, 100 NZD, 500 PLN, 1.000 RMB, 3.500 RUB, 700 SEK, 100 SGD, 100 USD ou 1.000 ZAR. Le montant de souscription minimal pour ces actions lors de chaque souscription s'élève à 30 millions CHF (ou l'équivalent dans une autre devise) excepté dans les circonstances suivantes :

Lors de la souscription

(i) un montant minimal doit être respecté, tel qu'indiqué dans la liste ci-dessus ; ou

(ii) sur la base d'une convention écrite entre l'investisseur institutionnel et UBS Asset Management Switzerland AG ou l'un de ses partenaires contractuels agréés, ou d'une autorisation écrite d'UBS Asset Management Switzerland AG ou de l'un de ses partenaires contractuels agréés, l'actif total dudit investisseur géré par UBS ou sa participation dans des organismes de placement collectif d'UBS dépasse ~~doit représenter un montant supérieur à~~ 100.000.000 CHF (ou l'équivalent dans une autre devise) ; ou

(iii) l'investisseur institutionnel ~~doit être~~ est une institution de prévoyance professionnelle faisant partie d'UBS Group AG ou l'une des sociétés de son groupe détenues à 100%.

La Société de gestion peut renoncer à l'application du montant minimum de souscription si l'encours sous gestion total d'UBS ou la participation dans des organismes de placements collectifs d'UBS d'investisseurs institutionnels représente un montant supérieur à 100 millions CHF durant une période déterminée. »

IA4

« Les actions des classes dont la dénomination comporte la mention « I-A4 » sont exclusivement proposées aux investisseurs institutionnels au sens de l'Article 174 (2), point c) de la Loi de 2010. La commission de gestion forfaitaire maximale de cette classe ne comprend aucune rémunération au titre de la commercialisation. La plus petite unité négociable de ces actions est de 0,001. Dans la mesure où la Société de gestion n'en décide pas autrement, le prix de souscription initiale de ces actions s'élève à 100 AUD, 400 BRL, 100 CAD, 100 CHF, 2.000 CZK, 700 DKK, 100 EUR, 100 GBP, 1.000 HKD, 10.000 JPY, 900 NOK, 100 NZD, 500 PLN, 3.500 RUB, 700 SEK, 100 SGD, 100 USD ou 1.000 ZAR. Le montant de souscription minimal pour ces actions lors de chaque souscription s'élève à 100 millions CHF (ou l'équivalent dans une autre devise) excepté dans les circonstances suivantes :

Lors de la souscription :

(i) un montant minimal doit être respecté, tel qu'indiqué dans la liste ci-dessus ; ou

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

(ii) sur la base d'une convention écrite entre l'investisseur institutionnel et UBS Asset Management Switzerland AG ou l'un de ses partenaires contractuels agréés, ou d'une autorisation écrite d'UBS Asset Management Switzerland AG ou de l'un de ses partenaires contractuels agréés, l'actif total dudit investisseur géré par UBS ou sa participation dans des organismes de placement collectif d'UBS ~~doit représenter un montant supérieur à~~ dépasse 500 millions CHF (ou l'équivalent dans une autre devise) ; ou

(iii) l'investisseur institutionnel ~~doit être~~ est une institution de prévoyance professionnelle faisant partie d'UBS Group AG ou l'une des sociétés de son groupe détenues à 100%.

La Société de gestion peut renoncer à l'application du montant minimum de souscription lorsque l'actif total géré par UBS ou la participation dans des organismes de placement collectif d'UBS d'investisseurs institutionnels représente un montant supérieur à 500 millions CHF durant une période déterminée. Les investissements ne répondant plus aux critères énoncés ci-dessus peuvent faire l'objet d'un rachat forcé à leur valeur nette d'inventaire alors en vigueur ou être convertis dans une autre classe du compartiment. La Société de gestion décline toute responsabilité en cas de préjudice fiscal dû à un rachat forcé ou à une conversion. »

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

6. Le paragraphe « **Intégration ESG** » de la partie générale de l'objectif et de la politique d'investissement des compartiments et des annexes SFDR sera remplacé par ce qui suit :

« L'intégration des critères ESG est favorisée par la prise en compte des facteurs ESG importants sur le plan financier dans le cadre du processus d'investissement.

La prise en compte de l'importance financière garantit que le Gestionnaire de portefeuille se concentre sur les risques et opportunités ESG susceptibles d'avoir un effet sur la performance financière de l'émetteur, qu'il s'agisse d'une entreprise ou non, et, par extension, sur le rendement de l'investissement. L'analyse des facteurs ESG importants peut comporter de nombreux aspects, tels que l'empreinte carbone, la santé et le bien-être, les droits de l'homme, la gestion de la chaîne d'approvisionnement, le traitement équitable des clients et la gouvernance d'entreprise.

Cette analyse est intégrée dans une évaluation ESG qualitative réalisée par le Gestionnaire de portefeuille qui exploite les recherches internes. Le Gestionnaire de portefeuille a également accès à des données ESG quantitatives qui combinent plusieurs sources et fournissent des informations sur les risques et opportunités ESG.

En l'absence d'évaluation ESG qualitative, ce qui peut notamment être le cas pour des émetteurs autres que des entreprises, le Gestionnaire de portefeuille tient compte de données quantitatives. Le processus d'intégration ESG ne réduit pas intégralement l'exposition aux risques ESG, car le Gestionnaire de portefeuille évalue toutes les informations et prend des décisions qui visent principalement à maximiser la performance financière. »

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

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

Les actionnaires noteront que ceci n'entraînera aucune modification des exclusions appliquées à l'univers d'investissement des compartiments, sauf indication contraire dans le présent avis.

8. La référence à la « Politique mondiale d'actionariat actif » au paragraphe « Programme d'engagement » de la partie générale de l'objectif et de la politique d'investissement des compartiments sera remplacée par l'« **Approche d'actionariat actif d'UBS AM** ».

Les actionnaires noteront que cela n'entraînera aucun changement dans la façon dont UBS Asset Management sélectionne les sociétés, mène des activités d'engagement, gère le processus de hiérarchisation et appréhende les sujets de préoccupation.

9. Le paragraphe « **Vote** » de la partie générale de l'objectif et de la politique d'investissement des compartiments sera modifié afin de (i) remplacer la référence à la « Politique d'actionariat actif d'UBS Asset Management » par l'« Approche d'actionariat actif d'UBS AM », et afin de (ii) préciser que le Rapport annuel sur l'actionariat actif d'UBS AM contient des informations sur les activités de vote globales et non sur les activités de vote menées auprès de sociétés spécifiques.

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

10. La classification interne d'UBS Asset Management concernant les compartiments classés en tant que « Fonds avec intégration des critères ESG », « Fonds axés sur la durabilité » et « Fonds à impact en matière de durabilité » ne sera plus mentionnée dans le Prospectus afin de garantir que les informations communiquées restent alignées sur l'évolution des régimes réglementaires européens et britanniques en matière de labélisation. Le Prospectus et les Annexes ont été modifiés en conséquence. Les actionnaires voudront toutefois bien noter que cela n'entraînera aucune modification de la manière dont UBS Asset Management intègre les risques ESG dans le processus d'investissement ni, le cas échéant, aucune modification des caractéristiques ESG ou des objectifs en matière de durabilité promus pour les compartiments concernés et que, par conséquent, il n'y aura aucune incidence sur l'univers d'investissement ni sur la composition du portefeuille des compartiments. En outre, la classification réglementaire des compartiments en vertu du Règlement (UE) 2019/2088 du Parlement européen et du Conseil du 27 novembre 2019 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (« SFDR ») demeure inchangée.
11. Pour offrir une plus grande transparence sur la façon dont les risques de durabilité sont intégrés dans les stratégies d'investissement, la section relative à la politique d'investissement de chacun des compartiments sera modifiée pour inclure ce qui suit :

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

12. La politique d'investissement des Compartiments UBS (Lux) Equity SICAV – All China (USD) ; UBS (Lux) Equity SICAV – European Opportunity Unconstrained (EUR) ; UBS (Lux) Equity SICAV – India Opportunity (USD) ; UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth (USD) sera modifiée comme suit :

« [...] ~~Le Score ESG combiné UBS : est utilisé afin d'identifier les émetteurs/entreprises de l'univers d'investissement présentant de bonnes caractéristiques en matière de performance environnementale et sociale ou un profil de durabilité solide est une moyenne des données d'évaluation ESG normalisées d'UBS et de deux fournisseurs de données ESG externes reconnus, à savoir MSCI et Sustainalytics [...].~~

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

13. La politique d'investissement et l'annexe SFDR du Compartiment UBS (Lux) Equity SICAV – All China (USD)

~~« [...] Le Score ESG combiné UBS est utilisé afin d'identifier les émetteurs/entreprises de l'univers d'investissement présentant de bonnes caractéristiques en matière de performance environnementale et sociale ou un profil de durabilité solide. Le Score ESG combiné UBS est une moyenne des données d'évaluation ESG normalisées d'UBS et de deux fournisseurs de données ESG externes reconnus, à savoir MSCI et Sustainalytics. Cette approche mixte permet d'améliorer la qualité du profil de durabilité dérivé en intégrant plusieurs évaluations ESG indépendantes, plutôt que de dépendre d'un seul point de vue.[...] »~~

14. La politique d'investissement et l'annexe SFDR du Compartiment UBS (Lux) Equity SICAV – China A Opportunity (USD)* seront modifiées comme suit :

« [...] ~~Le Score ESG combiné UBS est utilisé afin d'identifier les émetteurs/entreprises de l'univers d'investissement présentant de bonnes caractéristiques en matière de performance environnementale et sociale ou un profil de durabilité solide. Le Score ESG combiné UBS est une moyenne pondérée normalisée des données de notes ESG émanant de fournisseurs externes reconnus et internes. Au lieu de s'appuyer exclusivement sur l'évaluation ESG d'un seul prestataire, l'évaluation fondée sur le Score ESG combiné UBS renforce la validité du profil de durabilité. Le Score ESG combiné UBS évalue des facteurs de durabilité tels que la performance des émetteurs/entreprises en question en ce qui concerne des facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance d'entreprise (« ESG »). Ces facteurs ESG se rapportent aux principaux domaines d'activité des émetteurs/entreprises et à leur efficacité en matière de gestion des risques ESG. Les facteurs environnementaux et sociaux peuvent inclure les éléments suivants : l'empreinte environnementale et l'efficacité opérationnelle, la gestion des risques environnementaux, le changement climatique, l'utilisation des ressources naturelles, la gestion de la pollution et des déchets, les normes de travail et le contrôle de la chaîne d'approvisionnement, le capital humain, la diversité au sein du conseil d'administration, la santé et la sécurité au travail, la sécurité des produits, ainsi que les directives en matière de lutte contre la fraude et la corruption.~~

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

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

15. La politique d'investissement du compartiment UBS (Lux) Equity SICAV – German Opportunity (EUR) (anciennement UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend (EUR)) sera modifiée comme suit :

« [...] ~~Le compartiment, géré activement, investit son actif principalement au moins 70 % de son actif dans des actions et d'autres parts de capital d'entreprises domiciliées ou exerçant l'essentiel de leur activité économique en Allemagne. La stratégie du compartiment consiste à sélectionner des sociétés offrant des dividendes élevés et/ou en hausse.~~ »

16. La commission de gestion maximale des classes d'actions dont la dénomination comporte la mention K-B et des classes d'actions dont la dénomination comporte la mention I-B du Compartiment UBS (Lux) Equity SICAV – Global Growth Sustainable (USD) le Gestionnaire de portefeuille sera corrigée comme suit :

	Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) p.a.	Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) p.a. pour les classes d'actions dont la dénomination comporte la mention « hedged »
Classes d'actions dont la dénomination comporte la mention « K-B »	0,065% (0,00065%)	0,065% (0,00065%)
Classes d'actions dont la dénomination comporte la mention « I-B »	0,065% (0,00065%)	0,065% (0,00065%)

17. La politique d'investissement du Compartiment UBS (Lux) Equity SICAV – USA Value (USD) (anciennement : UBS (Lux) Equity SICAV — US Opportunity (USD)) sera modifiée comme suit :

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

Le compartiment, géré de manière active, investit au moins 70% de ses actifs dans des actions et autres participations de sociétés domiciliées ou exerçant l'essentiel de leur activité économique aux Etats-Unis selon une approche de type « Value ». L'investissement de type « value » privilégie généralement les sociétés qui se négocient en dessous de leur valeur intrinsèque, notamment celles dont les ratios de valorisation courants tangibles sont inférieurs à la moyenne du marché, tels que les ratios cours/valeur comptable, cours/flux de trésorerie et cours/bénéfices. Le compartiment, géré de manière active, est un fonds de valeurs mobilières qui investit au moins deux tiers de ses actifs nets totaux dans des actions et autres participations de sociétés domiciliées ou exerçant la majeure partie de leurs activités aux Etats-Unis. [...] »

18. Mise à jour de l'annexe SFDR des compartiments suivants :

- a) UBS (Lux) Equity SICAV – All China (USD), UBS (Lux) Equity SICAV – European Opportunity Unconstrained (EUR), UBS (Lux) Equity SICAV – Global Emerging Markets Opportunity (USD), UBS (Lux) Equity SICAV – India Opportunity (USD), UBS (Lux) Equity SICAV – Swiss Opportunity (CHF) et UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth (USD) :

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

« Caractéristique 2) :

~~Le Score ESG combiné UBS est utilisé afin d'identifier les émetteurs/entreprises de l'univers d'investissement présentant de bonnes caractéristiques en matière de performance environnementale et sociale ou un profil de durabilité solide. Le Score ESG combiné UBS est une moyenne des données d'évaluation ESG normalisées d'UBS et de deux fournisseurs de données ESG externes reconnus, à savoir MSCI et Sustainalytics. [...] »~~

- b) UBS (Lux) Equity SICAV – European Income Opportunity, UBS (Lux) Equity SICAV – German Opportunity (EUR) (anciennement UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend (EUR)), UBS (Lux) Equity SICAV – Global Defensive (USD), UBS (Lux) Equity SICAV – Global Growth Sustainable (USD), UBS (Lux) Equity SICAV – Long Terms Themes (USD) et UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth Sustainable (USD) :

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

« Caractéristique 1) :

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

~~Le Score ESG combiné UBS est une moyenne des données d'évaluation ESG normalisées d'UBS et de deux fournisseurs de données ESG externes reconnus, à savoir MSCI et Sustainalytics. [...] »~~

- c) UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income (EUR), UBS (Lux) Equity SICAV – European High Dividend (EUR), UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend (USD), UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income (USD), UBS (Lux) Equity SICAV – US Income (USD) et UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield (USD) :

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

« Caractéristique 1) :

~~Le profil de durabilité est mesuré à l'aide du score ESG moyen pondéré. Le score ESG est utilisé afin d'identifier les entreprises de l'univers d'investissement présentant de bonnes caractéristiques en matière de performance environnementale et sociale ou un profil de durabilité solide. Le score ESG~~

évalue des facteurs de durabilité tels que la performance des entreprises en question en ce qui concerne des facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance d'entreprise (« ESG »). [...] »

Les actionnaires voudront bien noter que les changements susmentionnés n'auront aucune incidence sur l'univers d'investissement ni sur la composition du portefeuille des compartiments.

19. L'annexe SFDR des Compartiments UBS (Lux) Equity SICAV – Active Climate Aware (USD) et UBS (Lux) Equity SICAV – Engage for Impact (USD) sera modifiée comme précisé ci-après :

Quelle est la stratégie d'investissement suivie par ce produit financier ?

« [...] Les entreprises sont évaluées au regard des opportunités et des risques ESG importants sur le plan financier susceptibles d'influencer la performance future d'un investissement. Les résultats sont intégrés dans l'évaluation ESG qualitative qui attribue une Recommandation ESG d'UBS sur une échelle de 1 à 5 (1 correspondant à une opportunité significative en termes d'ESG et 5 à un risque significatif en termes d'ESG). Ce compartiment exclut les entreprises ayant une recommandation de 5. Les entreprises présentant un profil de durabilité qui laisse supposer l'existence d'un risque ESG élevé sont exclues du compartiment. »

Quelles sont les contraintes définies dans la stratégie d'investissement pour sélectionner les investissements afin d'atteindre chacune des caractéristiques environnementales ou sociales promues par ce produit financier ?

Exclusions spécifiques au fonds :

« [...] »

Les entreprises présentant un profil de durabilité qui laisse supposer l'existence d'un risque ESG élevé ~~ou grave~~ une recommandation de 5 sont exclues du compartiment, comme décrit ci-dessus dans la section intitulée « Quelle est la stratégie d'investissement suivie par ce produit financier ? ».

Les actionnaires noteront que les changements susmentionnés n'entraîneront aucune modification des exclusions appliquées à l'univers d'investissement des compartiments.

20. L'annexe SFDR des Compartiments UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income (EUR) ; UBS (Lux) Equity SICAV – European High Dividend (EUR) ; UBS (Lux) Equity SICAV – European Income Opportunity (EUR) ; UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend (USD) ; UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income (USD) ; UBS (Lux) Equity SICAV – Global Growth Sustainable (USD) ; UBS (Lux) Equity SICAV – Long Term Themes (USD) ; UBS (Lux) Equity SICAV – US Income (USD) ; UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield (USD) ; UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth Sustainable (USD) sera modifiée comme précisé ci-après :

Quelle est la stratégie d'investissement suivie par ce produit financier ?

Exclusions spécifiques au fonds

« Les entreprises sont évaluées au regard des opportunités et des risques ESG importants sur le plan financier susceptibles d'influencer la performance future d'un investissement. Les résultats sont intégrés dans l'évaluation ESG qualitative qui attribue une Recommandation ESG d'UBS sur une échelle de 1 à 5 (1 correspondant à une opportunité significative en termes d'ESG et 5 à un risque significatif en termes d'ESG). Ce compartiment exclut les entreprises ayant une recommandation de 4 ou 5. Les entreprises présentant un profil de durabilité qui laisse supposer l'existence d'un risque ESG élevé sont exclues du compartiment. »

Quelles sont les contraintes définies dans la stratégie d'investissement pour sélectionner les investissements afin d'atteindre chacune des caractéristiques environnementales ou sociales promues par ce produit financier ?

Exclusions spécifiques au fonds :

« Les entreprises présentant un profil de durabilité qui laisse supposer l'existence d'un risque ESG ~~élevé ou grave~~ une recommandation de 4 ou 5 sont exclues du compartiment, comme décrit ci-dessus dans la section intitulée « Quelle est la stratégie d'investissement suivie par ce produit financier ? »

Les actionnaires noteront que les changements susmentionnés n'entraîneront aucune modification des exclusions appliquées à l'univers d'investissement des compartiments.

21. L'annexe SFDR du Compartiment UBS (Lux) Equity SICAV – Global Defensive (USD) sera modifiée comme précisé ci-après :

Quelle est la stratégie d'investissement suivie par ce produit financier ?

Exclusions spécifiques au fonds

« Les entreprises sont évaluées au regard des opportunités et des risques ESG importants sur le plan financier susceptibles d'influencer la performance future d'un investissement. Les résultats sont intégrés dans l'évaluation ESG qualitative qui attribue une Recommandation ESG d'UBS sur une échelle de 1 à 5 (1 correspondant à une opportunité significative en termes d'ESG et 5 à un risque significatif en termes d'ESG). Ce compartiment exclut les entreprises ayant une recommandation de 5 et celles ayant une recommandation de 4. Les entreprises présentant un profil de durabilité qui laisse supposer l'existence d'un risque ESG élevé et des tendances négatives sont exclues du compartiment. »

Quelles sont les contraintes définies dans la stratégie d'investissement pour sélectionner les investissements afin d'atteindre chacune des caractéristiques environnementales ou sociales promues par ce produit financier ?

Exclusions spécifiques au fonds :

« Les entreprises présentant un profil de durabilité qui laisse supposer l'existence d'un risque ESG élevé ou grave une recommandation de 4 et une tendance négative sont exclues du compartiment, comme décrit ci-dessus dans la section intitulée « Quelle est la stratégie d'investissement suivie par ce produit financier ? » »

Les actionnaires noteront que les changements susmentionnés n'entraîneront aucune modification des exclusions appliquées à l'univers d'investissement des compartiments.

22. L'annexe SFDR des compartiments UBS (Lux) Equity SICAV – All China (USD) ; UBS (Lux) Equity SICAV – China A Opportunity (USD)* ; UBS (Lux) Equity SICAV – European Opportunity Unconstrained (EUR) ; UBS (Lux) Equity SICAV – German Opportunity (EUR) (anciennement UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend (EUR)) ; UBS (Lux) Equity SICAV – Global Emerging Markets Opportunity (USD) ; UBS (Lux) Equity SICAV – India Opportunity (USD) ; UBS (Lux) Equity SICAV – Swiss Opportunity (CHF) ; UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth (USD) sera modifiée comme suit :

Quelle est la stratégie d'investissement suivie par ce produit financier / Quelles sont les contraintes définies dans la stratégie d'investissement pour sélectionner les investissements afin d'atteindre chacune des caractéristiques environnementales ou sociales promues par ce produit financier ?

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

Les actionnaires noteront que les changements susmentionnés n'entraîneront aucune modification des exclusions appliquées à l'univers d'investissement des compartiments.

23. Le Compartiment UBS (Lux) Equity SICAV – German Opportunity (EUR) (anciennement UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend (EUR)) ne réalisera plus d'investissements durables. Par conséquent, en plus des modifications susmentionnées, l'annexe SFDR du Compartiment sera modifiée comme précisé ci-après.

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

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

« Les caractéristiques promues par le produit financier sont les suivantes :

1) Un profil de durabilité supérieur à celui de son indice de référence ou un investissement d'au moins 51% des actifs dans des sociétés dont le profil de durabilité se situe dans la moitié supérieure de l'indice de référence. un Score ESG combiné UBS dont la valeur est comprise entre 7 et 10 (ce qui dénote un profil de durabilité solide).

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

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

« [...] »

Caractéristique 2)

[...]

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

S'agissant des investissements du compartiment, le Gestionnaire de portefeuille inclut une analyse ESG en appliquant le Score ESG combiné UBS (par nombre d'émetteurs) à au moins (i) 90% des titres émis par des entreprises de grande capitalisation domiciliées dans des pays « développés » et (ii) 75% des titres émis par des entreprises de grande capitalisation domiciliées dans des pays « émergents » (par référence à l'indice de référence) et au moins 75% pour toutes les autres entreprises. »

Quels sont les objectifs des investissements durables que le produit financier entend notamment poursuivre et comment les investissements effectués contribuent-ils à ces objectifs ?

« Sans objet Les investissements durables que le produit financier entend partiellement réaliser visent à contribuer à la/aux caractéristique(s) environnementale(s) et/ou sociale(s) promue(s) par le produit financier. »

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier entend notamment poursuivre ne causent-ils pas de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

« Sans objet Afin d'évaluer le respect du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important », nous prenons en considération certains indicateurs relatifs aux principales incidences négatives en fonction de leur disponibilité et de leur pertinence. Ces indicateurs sont combinés en un signal basé sur des seuils individuels définis pour chaque indicateur. Si un indicateur n'atteint pas le seuil requis, l'investissement ne respecte pas le critère consistant à « ne pas causer de préjudice important. »

Dans quelle mesure les investissements durables sont-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ?

« Sans objet Les entreprises qui ne respectent pas les principes du Pacte mondial des Nations unies et qui ne prennent pas de mesures correctives crédibles, telles que déterminées par le Comité de stewardship (Stewardship Committee) d'UBS-AM, sont exclues. »

Les actionnaires voudront bien noter que les changements susmentionnés n'auront aucune incidence sur l'univers d'investissement mais qu'ils pourraient entraîner des changements dans la composition du portefeuille du compartiment.

Les modifications entreront en vigueur le 10 avril 2026. Les actionnaires qui ne sont pas d'accord avec les changements peuvent demander le rachat de leurs actions gratuitement, sauf taxes éventuelles, jusqu'à l'heure limite de réception des ordres le 9 avril 2026. Les modifications seront visibles dans le Prospectus de la Société.

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

Société de Gestion et agent de contact selon la directive EU 2019/1160 Art 92:
UBS Asset Management (Europe) S.A.
33A Avenue J-F Kennedy, 9053 Luxembourg

Luxembourg, le 9 mars 2026 | La Société

Avviso agli azionisti di UBS (Lux) Equity SICAV

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

1. Le informazioni sul Consiglio di amministrazione della Società, sul Consiglio di amministrazione della Società di gestione e sui Dirigenti della Società di gestione saranno aggiornate al fine di riflettere la composizione attuale.
1. Il comparto **UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend (EUR)** sarà ridenominato **UBS (Lux) Equity SICAV – German Opportunity (EUR)**.
2. Il comparto **UBS (Lux) Equity SICAV – US Opportunity (USD)** sarà ridenominato **UBS (Lux) Equity SICAV – USA Value (USD)**.
- 3.
4. Il Gestore del portafoglio del comparto **UBS (Lux) Equity SICAV – German Opportunity (EUR)** (già **UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend (EUR)**) sarà sostituito come segue:

Attuale Gestore del portafoglio	Nuovo Gestore del portafoglio
UBS Asset Management Switzerland AG, Zurigo	UBS Asset Management (UK) Ltd, Londra

Il Gestore del portafoglio del comparto **UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend (USD)** sarà sostituito come segue:

Attuale Gestore del portafoglio	Nuovo Gestore del portafoglio
UBS Asset Management (UK) Ltd, Londra	UBS Asset Management Switzerland AG, Zurigo

Il Gestore del portafoglio del comparto **UBS (Lux) Equity SICAV – USA Value (USD)** (già **UBS (Lux) Equity SICAV – US Opportunity (USD)**) sarà sostituito come segue:

Attuale Gestore del portafoglio	Nuovo Gestore del portafoglio
UBS Asset Management (Americas) LLC, New York	UBS Asset Management (UK) Ltd, Londra

Si fa notare agli azionisti che le suddette modifiche non comporteranno alcun cambiamento delle commissioni applicabili.

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

K1

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

IA2

"Le classi di azioni nella cui denominazione compare la dicitura "I-A2" sono riservate esclusivamente agli investitori istituzionali ai sensi dell'articolo 174, paragrafo 2, lettera c), della Legge del 2010. La commissione forfetaria massima per questa classe non include i costi di distribuzione. La quota più piccola negoziabile di queste azioni è pari a 0,001. Salvo diversa decisione della Società, il prezzo di emissione iniziale di queste azioni ammonta ad AUD 100, BRL 400, CAD 100, CHF 100, CZK 2.000, DKK 700, EUR 100, GBP 100, HKD 1.000, JPY 10.000, NOK 900, PLN 500, RMB 1.000, RUB 3.500, SEK 700, SGD 100, USD 100, NZD 100 o ZAR 1.000. L'importo minimo di sottoscrizione per queste azioni nell'ambito di ciascuna sottoscrizione corrisponde a CHF 10 milioni (o equivalente in valuta estera) fatta eccezione per le circostanze seguenti:

Al momento della sottoscrizione:

- (i) ~~deve essere effettuata una sottoscrizione minima in conformità all'elenco di cui sopra; oppure~~
- (ii) sulla base di un accordo scritto tra l'investitore istituzionale e UBS Asset Management Switzerland AG (o uno dei suoi partner contrattuali autorizzati) o del consenso scritto di UBS Asset Management Switzerland AG (o di uno dei suoi partner contrattuali autorizzati), il patrimonio complessivo dell'investitore gestito da UBS o le sue posizioni in organismi d'investimento collettivo del risparmio di UBS ~~superano devono essere superiori a~~ CHF 30 milioni (o equivalente in valuta estera); oppure
- (iii) ~~l'investitore istituzionale deve essere~~ è un ente pensionistico aziendale che fa parte di UBS Group AG o ~~deve essere~~ è una delle società interamente controllate del gruppo.

La Società di gestione può rinunciare ad applicare l'importo minimo di sottoscrizione se il patrimonio complessivo gestito da UBS o le posizioni degli investitori istituzionali in organismi d'investimento collettivo del risparmio di UBS superano CHF 30 milioni in un determinato periodo."

IA3

"Le classi di azioni nella cui denominazione compare la dicitura "I-A3" sono riservate esclusivamente agli investitori istituzionali ai sensi dell'articolo 174, paragrafo 2, lettera c), della Legge del 2010. La commissione forfetaria massima per questa classe non include i costi di distribuzione. La quota più piccola negoziabile di queste azioni è pari a 0,001. Salvo diversa decisione della Società, il prezzo di emissione iniziale di queste azioni ammonta ad AUD 100, BRL 400, CAD 100, CHF 100, CZK 2.000, DKK 700, EUR 100, GBP 100, HKD 1.000, JPY 10.000, NOK 900, PLN 500, RMB 1.000, RUB 3.500, SEK 700, SGD 100, USD 100, NZD 100 o ZAR 1.000. L'importo minimo di sottoscrizione per queste azioni nell'ambito di ciascuna sottoscrizione corrisponde a CHF 30 milioni (o equivalente in valuta estera) fatta eccezione per le circostanze seguenti:

Al momento della sottoscrizione:

- (i) ~~deve essere effettuata una sottoscrizione minima in conformità all'elenco di cui sopra; oppure~~
- (ii) sulla base di un accordo scritto tra l'investitore istituzionale e UBS Asset Management Switzerland AG (o uno dei suoi partner contrattuali autorizzati) o del consenso scritto di UBS Asset Management Switzerland AG (o di uno dei suoi partner contrattuali autorizzati), il patrimonio complessivo dell'investitore gestito da UBS o le sue posizioni in organismi d'investimento collettivo del risparmio di UBS ~~superano devono essere superiori a~~ CHF 100.000.000 (o equivalente in valuta estera); oppure
- (iii) ~~l'investitore istituzionale deve essere~~ è un ente pensionistico aziendale che fa parte di UBS Group AG o ~~deve essere~~ è una delle società interamente controllate del gruppo.

La Società di gestione può rinunciare ad applicare l'importo minimo di sottoscrizione se il patrimonio complessivo gestito da UBS o le posizioni degli investitori istituzionali in organismi d'investimento collettivo del risparmio di UBS superano CHF 100 milioni in un determinato periodo."

IA4

"Le classi di azioni nella cui denominazione compare la dicitura "I-A4" sono riservate esclusivamente agli investitori istituzionali ai sensi dell'articolo 174, paragrafo 2, lettera c), della Legge del 2010. La commissione forfetaria massima per questa classe non include i costi di distribuzione. La quota più piccola negoziabile di queste azioni è pari a 0,001. Salvo diversa decisione della Società di gestione, il prezzo di emissione iniziale di queste quote ammonta ad AUD 100, BRL 400, CAD 100, CHF 100, CZK 2.000, DKK 700, EUR 100, GBP 100, HKD 1.000, JPY 10.000, NOK 900, NZD 100, PLN 500, RUB 3.500, SEK 700, SGD 100, USD 100 o ZAR 1.000. L'importo minimo di sottoscrizione per queste azioni nell'ambito di ciascuna sottoscrizione corrisponde a CHF 100 milioni (o equivalente in valuta estera) fatta eccezione per le circostanze seguenti:

Al momento della sottoscrizione:

- (i) ~~deve essere effettuata una sottoscrizione minima in conformità all'elenco di cui sopra; oppure~~
- (ii) sulla base di un accordo scritto tra l'investitore istituzionale e UBS Asset Management Switzerland AG (o uno dei suoi partner contrattuali autorizzati) o del consenso scritto di UBS Asset Management Switzerland AG (o di uno dei suoi partner contrattuali autorizzati), il patrimonio complessivo dell'investitore gestito da UBS o le sue posizioni in organismi d'investimento collettivo del risparmio di UBS ~~devono essere superiori a~~ superano CHF 500 milioni (o equivalente in valuta estera); oppure
- (iii) ~~l'investitore istituzionale deve essere~~ è un ente pensionistico aziendale che fa parte di UBS Group AG o ~~deve essere~~ è una delle società interamente controllate del gruppo.

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

La Società di gestione può rinunciare ad applicare l'importo minimo di sottoscrizione se il patrimonio complessivo gestito da UBS o gli importi detenuti dagli investitori istituzionali in organismi d'investimento collettivo del risparmio di UBS superano CHF 500 milioni in un periodo definito. Gli investimenti che non rispettano più le condizioni di cui sopra possono essere oggetto di rimborso forzoso al valore patrimoniale netto prevalente o essere convertiti in un'altra classe di azioni del comparto. La Società di gestione non risponde di eventuali conseguenze fiscali risultanti dal rimborso forzoso o dalla conversione."

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

6. La sezione "**Integrazione ESG**" nella parte generale dell'obiettivo d'investimento e della politica d'investimento dei comparti nonché negli Allegati SFDR sarà sostituita con quanto segue:

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

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

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

Si fa notare agli azionisti che ciò non comporterà alcuna modifica delle esclusioni applicate all'universo d'investimento dei comparti, salvo diversamente specificato nel presente Avviso.

8. Il riferimento alla "Global Stewardship Policy" nella sezione "Programma di engagement" nella parte generale dell'obiettivo d'investimento e della politica d'investimento dei comparti sarà sostituito con un riferimento all'"**Approccio alla Stewardship di UBS AM**".

Si fa notare agli azionisti che ciò non comporterà alcuna modifica delle modalità con cui UBS Asset Management seleziona le aziende, conduce le attività di engagement, gestisce il processo di definizione delle priorità e valuta le criticità.

9. La sezione "**Voto**" nella parte generale dell'obiettivo d'investimento e della politica d'investimento dei comparti sarà modificata al fine (i) di sostituire il riferimento alla "Politica di Stewardship di UBS Asset Management" con un riferimento all'"Approccio alla Stewardship di UBS AM", e (ii) di specificare che il Rapporto annuale sulla Stewardship di UBS AM contiene informazioni sulle attività di voto complessive e non sulle attività di voto relative a società specifiche.

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

10. La classificazione interna di UBS Asset Management dei comparti classificati come "fondi con integrazione ESG", "fondi Sustainability Focus" e "fondi Sustainability Impact" non sarà più riportata nel Prospetto informativo, al fine di garantire il continuo allineamento delle informative con l'evoluzione dei regimi normativi di etichettatura dell'UE e del Regno Unito. Il Prospetto informativo e gli Allegati sono stati aggiornati per riflettere tale modifica. Si fa tuttavia notare agli azionisti che ciò non comporterà alcun cambiamento delle modalità con cui UBS Asset Management integra i rischi ESG nel processo d'investimento né, ove applicabile, delle caratteristiche ESG promosse o degli obiettivi di sostenibilità dei comparti interessati, pertanto non ci sarà alcun impatto sull'universo d'investimento né sulla composizione dei portafogli dei comparti. Inoltre, la classificazione normativa dei comparti ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 del Parlamento europeo e del Consiglio del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR") rimane invariata.

11. Al fine di offrire una maggiore trasparenza sul modo in cui i rischi di sostenibilità sono integrati nelle strategie d'investimento, la sezione relativa alla politica d'investimento di ciascuno dei comparti sarà modificata per includere quanto segue:

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

12. La politica d'investimento dei Comparti: UBS (Lux) Equity SICAV – All China (USD); UBS (Lux) Equity SICAV – European Opportunity Unconstrained (EUR); UBS (Lux) Equity SICAV – India Opportunity (USD); UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth (USD) sarà modificata nel modo che segue:

"[...] Il Blended ESG Score di UBS: ~~si utilizza il Blended ESG Score di UBS per individuare emittenti/società con solide performance ambientali e sociali o un valido profilo di sostenibilità da inserire nell'universo d'investimento.~~ rappresenta una media dei dati sulle valutazioni ESG normalizzati di UBS e di due fornitori esterni di dati ESG riconosciuti: MSCI e Sustainalytics [...]."

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

13. La politica d'investimento e l'Allegato SFDR del comparto UBS (Lux) Equity SICAV – All China (USD) saranno modificati nel modo che segue:

"[...] Si utilizza il Blended ESG Score di UBS per individuare emittenti/società con solide performance ambientali e sociali o un valido profilo di sostenibilità da inserire nell'universo d'investimento. Il Blended ESG Score di UBS rappresenta una media dei dati sulle valutazioni ESG normalizzati di UBS e di due fornitori esterni di dati ESG riconosciuti: MSCI e Sustainalytics. Tale approccio basato su punteggi misti migliora la qualità del profilo di sostenibilità risultante, grazie all'integrazione di diverse valutazioni ESG indipendenti, piuttosto che dipendere da un'unica prospettiva. [...]"

14. La politica d'investimento e l'Allegato SFDR del comparto UBS (Lux) Equity SICAV – China A Opportunity (USD) saranno modificati nel modo che segue:

"[...] Si utilizza il Blended ESG Score di UBS per individuare emittenti/società con solide performance ambientali e sociali o un valido profilo di sostenibilità da inserire nell'universo d'investimento. Il Blended ESG Score di UBS è costituito dalla media ponderata normalizzata dei punteggi ESG assegnati da fornitori interni ed esterni riconosciuti. Rispetto all'utilizzo di un punteggio ESG elaborato da un unico fornitore, il Blended ESG Score di UBS rafforza la fiducia nella validità del profilo di sostenibilità. Il Blended ESG Score di UBS valuta fattori di sostenibilità che comprendono la performance degli emittenti/delle società pertinenti in relazione ad aspetti ambientali, sociali e di governance (ESG). Questi aspetti ESG riguardano le principali aree di attività degli emittenti / delle società e la loro efficacia nel gestire i rischi ESG. I fattori ambientali e sociali possono includere (a titolo non esaustivo) quanto segue: impronta ambientale ed efficienza operativa, gestione del rischio ambientale, cambiamento climatico, impiego di risorse naturali, inquinamento e gestione dei rifiuti, standard occupazionali e monitoraggio della catena di approvvigionamento, capitale umano, diversità del consiglio di amministrazione, salute e sicurezza sul lavoro, sicurezza dei prodotti e linee guida antifrode e anticorruzione."

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

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

15. La politica d'investimento del comparto UBS (Lux) Equity SICAV – German Opportunity (EUR) (già UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend (EUR)) sarà modificata nel modo che segue:

"[...] Questo comparto a gestione attiva investe ~~principalmente~~ almeno il 70% in azioni e altre partecipazioni di società con sede o attive prevalentemente in Germania. La strategia del comparto consiste nel selezionare società con dividendi elevati e/o in aumento."

16. La commissione di gestione massima per le classi di azioni nella cui denominazione compare la dicitura "K-B" e per le classi di azioni nella cui denominazione compare la dicitura "I-B" del comparto UBS (Lux) Equity SICAV – Global Growth Sustainable (USD) sarà modificata come segue:

	Commissione forfetaria massima (commissione di gestione massima) annua	Commissione forfetaria massima (commissione di gestione massima) annua per le classi di azioni nella cui denominazione compare la dicitura "hedged"
Classi di azioni nella cui denominazione compare la dicitura "K-B"	0,065% (0,00065 %)	0,065% (0,00065 %)
Classi di azioni nella cui denominazione compare la dicitura "I-B"	0,065% (0,00065 %)	0,065% (0,00065 %)

17. La politica d'investimento del Comparto UBS (Lux) Equity SICAV – USA Value (USD) (già UBS (Lux) Equity SICAV – US Opportunity (USD)) verrà modificata come segue:

Questo comparto a gestione attiva investe almeno il 70% del suo patrimonio in azioni e altre partecipazioni di società con sede o attive prevalentemente negli Stati Uniti sulla base di un approccio "Value". L'investimento Value predilige generalmente le società che quotano al di sotto del valore intrinseco, incluse, a titolo non esaustivo, quelle i cui parametri di valutazione comuni tangibili sono inferiori alla media del mercato, come i rapporti prezzo/valore contabile, prezzo/flusso di cassa e prezzo/utigli. Questo comparto a gestione attiva è un fondo di titoli che investe almeno due terzi del proprio patrimonio netto totale in azioni o altre partecipazioni di società con sede o attive prevalentemente negli Stati Uniti. [...]"

18. Aggiornamento dell'allegato SFDR dei seguenti comparti:

- a) UBS (Lux) Equity SICAV – All China (USD), UBS (Lux) Equity SICAV – European Opportunity Unconstrained (EUR), UBS (Lux) Equity SICAV – Global Emerging Markets Opportunity (USD), UBS (Lux) Equity SICAV – India Opportunity (USD), UBS (Lux) Equity SICAV – Swiss Opportunity (CHF) e UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth (USD):

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

"Caratteristica 2):

~~Si utilizza il Blended ESG Score di UBS per individuare emittenti/società con solide performance ambientali e sociali o un valido profilo di sostenibilità da inserire nell'universo d'investimento. Il Blended ESG Score di UBS rappresenta una media dei dati sulle valutazioni ESG normalizzati di UBS e di due fornitori esterni di dati ESG riconosciuti: MSCI e Sustainalytics. [...]"~~

- b) UBS (Lux) Equity SICAV – European Income Opportunity, UBS (Lux) Equity SICAV – German Opportunity (EUR) (già UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend (EUR)), UBS (Lux) Equity SICAV – Global Defensive (USD), UBS (Lux) Equity SICAV – Global Growth Sustainable (USD), UBS (Lux) Equity SICAV – Long Terms Themes (USD) e UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth Sustainable (USD):

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

"Caratteristica 1):

~~Si utilizza il Blended ESG Score di UBS per individuare emittenti/società con solide performance ambientali e sociali o un valido profilo di sostenibilità da inserire nell'universo d'investimento. Il Blended ESG Score di UBS rappresenta una media dei dati sulle valutazioni ESG normalizzati di UBS e di due fornitori esterni di dati ESG riconosciuti: MSCI e Sustainalytics [...]"~~

- c) UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income (EUR), UBS (Lux) Equity SICAV – European High Dividend (EUR), UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend (USD), UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income (USD), UBS (Lux) Equity SICAV – US Income (USD) e UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield (USD):

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

"Caratteristica 1):

~~Il profilo di sostenibilità è misurato utilizzando il punteggio ESG medio ponderato. Si utilizza il punteggio ESG per individuare società con solide performance ambientali e sociali o un valido profilo di sostenibilità da inserire nell'universo d'investimento. Il punteggio ESG valuta fattori di sostenibilità che comprendono la performance delle società pertinenti in relazione ad aspetti ambientali, sociali e di governance (ESG) [...]"~~

Si fa notare agli azionisti che le suddette modifiche non avranno alcun impatto sull'universo d'investimento né sulla composizione dei portafogli dei comparti.

19. L'allegato SFDR dei seguenti Comparti: UBS (Lux) Equity SICAV – Active Climate Aware (USD); UBS (Lux) Equity SICAV – Engage for Impact (USD); sarà modificato come indicato a seguire:

Qual è la strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario?

"[...] Le società sono valutate in base alle opportunità e ai rischi ESG finanziariamente rilevanti che possono avere un impatto sulla performance futura di un investimento. I risultati sono integrati nella valutazione ESG quantitativa, nell'ambito della quale viene assegnata una Raccomandazione ESG di UBS su una scala da 1 a 5 (dove 1 indica un'opportunità ESG rilevante e 5 un rischio ESG rilevante). Questo comparto esclude le società con una raccomandazione pari a 5. Il comparto esclude le società con un profilo di sostenibilità che indica un rischio ESG grave."

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

Esclusioni specifiche del fondo:

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

"[...]

Il comparto esclude le società con un profilo di sostenibilità che indica un rischio ESG alto o grave, una raccomandazione pari a 5, come descritto nella precedente sezione "Qual è la strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario?"

Si fa notare agli azionisti che le suddette modifiche non comporteranno alcun cambiamento delle esclusioni applicate all'universo d'investimento dei comparti.

20. L'allegato SFDR dei seguenti Comparti: UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income (EUR); UBS (Lux) Equity SICAV – European High Dividend (EUR); UBS (Lux) Equity SICAV – European Income Opportunity (EUR); UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend (USD); UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income (USD); UBS (Lux) Equity SICAV – Global Growth Sustainable (USD); UBS (Lux) Equity SICAV – Long Term Themes (USD); UBS (Lux) Equity SICAV – US Income (USD); UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield (USD); UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth Sustainable (USD) sarà modificato come indicato a seguire:

Qual è la strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario?

Esclusioni specifiche del fondo

"Le società sono valutate in base alle opportunità e ai rischi ESG finanziariamente rilevanti che possono avere un impatto sulla performance futura di un investimento. I risultati sono integrati nella valutazione ESG quantitativa, nell'ambito della quale viene assegnata una Raccomandazione ESG di UBS su una scala da 1 a 5 (dove 1 indica un'opportunità ESG rilevante e 5 un rischio ESG rilevante). Questo comparto esclude le società con una raccomandazione pari a 4 o 5. Il comparto esclude le società con un profilo di sostenibilità che indica un rischio ESG grave."

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

Esclusioni specifiche del fondo:

"Il comparto esclude le società con un profilo di sostenibilità che indica un rischio ESG alto o grave, una raccomandazione pari a 4 o 5, come descritto nella precedente sezione "Qual è la strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario?"

Si fa notare agli azionisti che le suddette modifiche non comporteranno alcun cambiamento delle esclusioni applicate all'universo d'investimento dei comparti.

21. L'allegato SFDR dei seguenti Comparti: UBS (Lux) Equity SICAV – Global Defensive (USD) sarà modificato come indicato a seguire.

Qual è la strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario?

Esclusioni specifiche del fondo

"Le società sono valutate in base alle opportunità e ai rischi ESG finanziariamente rilevanti che possono avere un impatto sulla performance futura di un investimento. I risultati sono integrati nella valutazione ESG quantitativa, nell'ambito della quale viene assegnata una Raccomandazione ESG di UBS su una scala da 1 a 5 (dove 1 indica un'opportunità ESG rilevante e 5 un rischio ESG rilevante). Questo comparto esclude le società con una raccomandazione pari a 4 o 5. Il comparto esclude le società con un profilo di sostenibilità che indica un rischio ESG grave e trend negativi."

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

Esclusioni specifiche del fondo:

"Il comparto esclude le società con un profilo di sostenibilità che indica un rischio ESG alto o grave, una raccomandazione pari a 4 e un trend negativo, come descritto nella precedente sezione "Qual è la strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario?"

Si fa notare agli azionisti che le suddette modifiche non comporteranno alcun cambiamento delle esclusioni applicate all'universo d'investimento dei comparti.

22. L'allegato SFDR dei seguenti Comparti: UBS (Lux) Equity SICAV – All China (USD); UBS (Lux) Equity SICAV – China A Opportunity (USD); UBS (Lux) Equity SICAV – European Opportunity Unconstrained (EUR); UBS (Lux) Equity SICAV – German Opportunity (EUR) (già UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend (EUR)); UBS (Lux) Equity SICAV – Global Emerging Markets Opportunity (USD); UBS (Lux) Equity SICAV – India Opportunity (USD); UBS (Lux) Equity SICAV – Swiss Opportunity (CHF) e UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth (USD) sarà modificato come indicato a seguire.

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

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

Si fa notare agli azionisti che le suddette modifiche non comporteranno alcun cambiamento delle esclusioni applicate all'universo d'investimento dei comparti.

23. Il comparto UBS (Lux) Equity SICAV – German Opportunity (EUR) (già UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend (EUR)) non effettuerà più alcun investimento sostenibile. Di conseguenza, in aggiunta ai cambiamenti precedentemente indicati per questo Comparto, il relativo Allegato SFDR sarà modificato come indicato a seguire:

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

"Questo prodotto finanziario promuove le seguenti caratteristiche:

- 1) Un profilo di sostenibilità più elevato di quello del suo indice di riferimento o almeno il 51% del patrimonio investito in società i cui profili di sostenibilità si collocano nella fascia superiore dell'indice di riferimento. Un Blended ESG Score di UBS compreso tra 7 e 10 (a indicazione di un valido profilo di sostenibilità).*
- 2) Un'intensità di carbonio media ponderata (WACI) inferiore all'indice di riferimento e/o un basso profilo di carbonio assoluto.[...]"*

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

"[...]"

Caratteristica 2)

[...]"

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

Per quanto riguarda gli investimenti del comparto, il Gestore del portafoglio include l'analisi ESG mediante il Blended ESG Score di UBS (per numero di emittenti) per almeno (i) il 90% dei titoli emessi da società a grande capitalizzazione aventi sede in paesi "sviluppati" e (ii) il 75% dei titoli emessi da società a grande capitalizzazione aventi sede in paesi "emergenti" (in riferimento al benchmark) e almeno il 75% per tutte le altre società."

Quali sono gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare e in che modo l'investimento sostenibile contribuisce a tali obiettivi?

~~*Non applicabile. Gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare consistono nel contribuire alla caratteristica o alle caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dal prodotto finanziario.*~~

In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare non arrecano un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?

~~*"Non applicabile. Nel valutare il rispetto del principio "non arrecare un danno significativo" (DNSH), consideriamo una selezione di indicatori dei principali effetti negativi in base alla disponibilità e all'adeguatezza. Questi indicatori sono aggregati in un segnale basato su soglie individuali definite per ciascun indicatore. È sufficiente il mancato rispetto di una di queste soglie affinché l'investimento non soddisfi il principio DNSH."*~~

In che modo gli investimenti sostenibili sono allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani?

~~*"Non applicabile. Sono escluse le società che violano i principi del Global Compact delle Nazioni Unite (UNGC) e che non danno prova di un'azione correttiva credibile, come stabilito dal Comitato di Stewardship di UBS-AM."*~~

Si fa notare agli azionisti che le suddette modifiche non avranno alcun impatto sull'universo d'investimento, ma potrebbe comportare cambiamenti nella composizione del portafoglio del comparto.

Le modifiche entreranno in vigore in data 10 aprile 2026. Gli azionisti contrari alle modifiche possono richiedere il rimborso delle proprie azioni a titolo gratuito entro l'orario limite del 9 aprile 2026. Le modifiche saranno incluse nel Prospetto di vendita della Società.

Lussemburgo, 9 marzo 2026 | La Società

Notificación a los accionistas de UBS (Lux) Equity SICAV

Por la presente, el Consejo de administración de la Sociedad le informa de los siguientes cambios introducidos en el folleto de venta de la Sociedad:

1. El Consejo de administración de la Sociedad, el Consejo de administración de la Sociedad gestora y los Directores ejecutivos de la Sociedad gestora se verán modificados con el fin de reflejar la composición actual.
1. El subfondo **UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend (EUR)** pasará a denominarse **UBS (Lux) Equity SICAV – German Opportunity (EUR)**.
2. El subfondo **UBS (Lux) Equity SICAV – US Opportunity (USD)** pasará a denominarse **UBS (Lux) Equity SICAV – USA Value (USD)**.
- 3.
4. El Gestor de carteras del subfondo **UBS (Lux) Equity SICAV – German Opportunity (EUR)** (cuya denominación anterior era **UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend (EUR)**) se cambiará de la siguiente manera:

Gestor de carteras actual	Nuevo Gestor de carteras
UBS Asset Management Switzerland AG, Zúrich	UBS Asset Management (UK) Ltd, Londres

El Gestor de carteras del subfondo **UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend (USD)** se cambiará de la siguiente manera:

Gestor de carteras actual	Nuevo Gestor de carteras
UBS Asset Management (UK) Ltd, Londres	UBS Asset Management Switzerland AG, Zúrich

El Gestor de carteras del subfondo **UBS (Lux) Equity SICAV – USA Value (USD)** (cuya denominación anterior era **UBS (Lux) Equity SICAV – US Opportunity (USD)**) se cambiará de la siguiente manera:

Gestor de carteras actual	Nuevo Gestor de carteras
UBS Asset Management (Americas) LLC, Nueva York	UBS Asset Management (UK) Ltd, Londres

Los accionistas deberán tener en cuenta que las modificaciones mencionadas anteriormente no se traducirán en cambio alguno en las comisiones aplicables.

5. La descripción de las siguientes clases de acciones se modificará como sigue:
K1

«Las clases de acciones con la mención «K-1» en su denominación están disponibles para todos los inversores y están sujetas a un importe mínimo de inversión. La participación negociable más pequeña es 0,001. El importe de inversión mínimo ~~es equivalente al precio de emisión inicial de la clase de participaciones~~ y es aplicable al nivel de los clientes de intermediarios financieros. ~~Ese importe de inversión mínimo debe igualarse o superarse con cada orden de suscripción que se transmita~~. A menos que la Sociedad decida lo contrario, el importe mínimo de inversión y el precio de emisión inicial de estas acciones ascenderá a 5 millones de AUD, 20 millones de BRL, 5 millones de CAD, 5 millones de CHF, 100 millones de CZK, 35 millones de DKK, 3 millones de EUR, 2,5 millones de GBP, 40 millones de HKD, 500 millones de JPY, 45 millones de NOK, 25 millones de PLN, 35 millones de RMB, 175 millones de RUB, 35 millones de SEK, 5 millones de SGD, 5 millones de USD, 5 millones de NZD o 40 millones de ZAR. Un inversor cuya inversión baje de dicho importe mínimo como consecuencia de una orden de reembolso dejará de cumplir los requisitos para mantener estas acciones. El inversor cuya inversión se reduzca por debajo del importe de inversión mínimo a causa de una disminución del valor liquidativo de las acciones seguirá pudiendo invertir»

La presente notificación a los accionistas también se encuentra disponible en el siguiente sitio web:
https://www.ubs.com/lu/en/asset_management/notifications.html

en ellas. No obstante, en caso de que transmita una nueva orden de suscripción posterior para esas acciones, el importe de inversión mínimo debe alcanzarse o superarse con dicha orden de suscripción posterior.»

IA2

«Las clases de acciones con la mención «I-A2» en su denominación están reservadas exclusivamente a inversores institucionales, en el sentido del artículo 174(2)(c) de la Ley de 2010. La comisión fija máxima para esta clase no incluye los costes de distribución. La participación negociable más pequeña de estas acciones es 0,001. A menos que la Sociedad decida lo contrario, el precio de emisión inicial de estas acciones asciende a 100 AUD, 400 BRL, 100 CAD, 100 CHF, 2.000 CZK, 700 DKK, 100 EUR, 100 GBP, 1.000 HKD, 10.000 JPY, 900 NOK, 500 PLN, 1.000 RMB, 3.500 RUB, 700 SEK, 100 SGD, 100 USD, 100 NZD, o 1.000 ZAR. El importe mínimo de suscripción de estas acciones en cada suscripción es de 10 millones de CHF (o su equivalente en divisa extranjera), salvo en las siguientes circunstancias:

En el momento de la suscripción

(i) la suscripción mínima debe ajustarse a los importes mencionados en la lista anterior; o
(ii) en función de un acuerdo por escrito entre el inversor institucional y UBS Asset Management Switzerland AG (o cualquiera de sus socios contractuales autorizados) o sobre la base de la aprobación escrita de UBS Asset Management Switzerland AG (o cualquiera de sus socios contractuales autorizados), los activos totales del inversor gestionados por UBS o su participación en organismos de inversión colectiva de UBS ~~superan~~deben superar los 30 millones de CHF (o su equivalente en divisas); o

(iii) el inversor institucional ~~debe ser~~es un fondo de pensiones de empleo que forme parte de UBS Group AG o una de las empresas totalmente participadas del grupo.

La Sociedad gestora podrá renunciar a la aplicación del importe mínimo de suscripción si el volumen total de activos gestionados en UBS o la participación de inversores institucionales en organismos de inversión colectiva de UBS supera los 30 millones de CHF durante un periodo determinado.»

IA3

«Las clases de acciones con la mención «I-A3» en su denominación están reservadas exclusivamente a inversores institucionales en el sentido artículo 174(2)(c) de la Ley de 2010. La comisión fija máxima para esta clase no incluye los costes de distribución. La participación negociable más pequeña de estas acciones es 0,001. A menos que la Sociedad decida lo contrario, el precio de emisión inicial de estas acciones asciende a 100 AUD, 400 BRL, 100 CAD, 100 CHF, 2.000 CZK, 700 DKK, 100 EUR, 100 GBP, 1.000 HKD, 10.000 JPY, 900 NOK, 500 PLN, 1.000 RMB, 3.500 RUB, 700 SEK, 100 SGD, 100 USD, 100 NZD, o 1.000 ZAR. El importe mínimo de suscripción de estas acciones en cada suscripción es de 30 millones de CHF (o su equivalente en divisas), salvo en las siguientes circunstancias:

En el momento de la suscripción

(i) la suscripción mínima debe ajustarse a los importes mencionados en la lista anterior; o
(ii) en función de un acuerdo por escrito entre el inversor institucional y UBS Asset Management Switzerland AG (o cualquiera de sus socios contractuales autorizados) o la aprobación escrita de UBS Asset Management Switzerland AG (o cualquiera de sus socios contractuales autorizados), los activos totales del inversor gestionados por UBS o su participación en organismos de inversión colectiva de UBS ~~superan~~deben superar los 100.000.000 CHF (o su equivalente en divisas); o

(iii) el inversor institucional ~~debe ser~~es un fondo de pensiones de empleo que forme parte de UBS Group AG o una de las empresas totalmente participadas del grupo.

La Sociedad gestora podrá renunciar a la aplicación del importe mínimo de suscripción si el volumen total de activos gestionados en UBS o la participación de inversores institucionales en organismos de inversión colectiva de UBS supera los 100 millones de CHF durante un periodo determinado.»

IA4

«Las clases de acciones con la mención «I-A4» en su denominación están reservadas exclusivamente a inversores institucionales, en el sentido del artículo 174(2)(c) de la Ley de 2010. La comisión fija máxima para esta clase no incluye los costes de distribución. La participación negociable más pequeña de estas acciones es 0,001. Salvo que la Sociedad gestora decida otra cosa, el precio de emisión inicial de estas participaciones asciende a 100 AUD, 400 BRL, 100 CAD, 100 CHF, 2.000 CZK, 700 DKK, 100 EUR, 100 GBP, 1.000 HKD, 10.000 JPY, 900 NOK, 100 NZD, 500 PLN, 3.500 RUB, 700 SEK, 100 SGD, 100 USD o 1.000 ZAR. El importe mínimo de suscripción de estas acciones en cada suscripción es de 100 millones de CHF (o su equivalente en divisa extranjera), salvo en las siguientes circunstancias:

En el momento de la suscripción:

(i) la suscripción mínima debe ajustarse a los importes mencionados en la lista anterior; o

La presente notificación a los accionistas también se encuentra disponible en el siguiente sitio web:

https://www.ubs.com/lu/en/asset_management/notifications.html

(ii) en función de un acuerdo por escrito entre el inversor institucional y UBS Asset Management Switzerland AG (o cualquiera de sus socios contractuales autorizados) o sobre la base de la aprobación escrita de UBS Asset Management Switzerland AG (o cualquiera de sus socios contractuales autorizados), los activos totales del inversor gestionados por UBS o su participación en organismos de inversión colectiva de UBS ~~deben superar~~ superan los 500 millones de CHF (o su equivalente en divisas); o

(iii) el inversor institucional ~~debe ser~~ es un fondo de pensiones de empleo que forme parte de UBS Group AG o una de las empresas totalmente participadas del grupo.

La Sociedad gestora podrá renunciar a la aplicación del importe mínimo de suscripción si el volumen total de activos gestionados por UBS o el importe mantenido en organismos de inversión colectiva de UBS para inversores institucionales supera los 500 millones de CHF durante un periodo definido. Las inversiones que dejen de cumplir las condiciones anteriores podrán reembolsarse obligatoriamente al valor liquidativo vigente o canjearse por otra clase del subfondo. La Sociedad gestora no se hace responsable de las consecuencias fiscales que puedan derivarse de un reembolso obligatorio o de un canje.»

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

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

«La Integración ESG se basa en la consideración de los factores ESG materiales desde el punto de vista financiero en el marco del proceso de inversión.

La consideración de la materialidad financiera garantiza que el Gestor de carteras se centre en los riesgos y las oportunidades en materia ESG que puedan incidir en la rentabilidad financiera del emisor corporativo/no corporativo y, por extensión, en el retorno de la inversión. El análisis de los factores ESG materiales puede incluir numerosos aspectos diferentes, entre otros, la huella de carbono, la salud y el bienestar, los derechos humanos, la gestión de las cadenas de suministros, el trato justo a los clientes y la gobernanza.

El Gestor de carteras captura este análisis en una evaluación ESG cualitativa y aprovecha la investigación interna. Asimismo, el Gestor de carteras accede a datos ESG cuantitativos que combinan múltiples fuentes y proporcionan información sobre riesgos y oportunidades en materia ESG.

A falta de una evaluación ESG cualitativa, lo que puede ocurrir en el caso de emisores no corporativos, entre otros, el Gestor de carteras considera datos cuantitativos. El proceso de integración ESG no mitiga del todo la exposición a los riesgos ESG, puesto que el Gestor de carteras evalúa toda la información y toma decisiones cuya finalidad principal es maximizar la rentabilidad financiera.»

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

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

Los accionistas deberán tener en cuenta que esto no se traducirá en ningún cambio respecto de las exclusiones aplicadas al universo de inversión de los subfondos, a no ser que se especifique lo contrario en esta Notificación.

8. La referencia a la «Política de administración global» en el apartado «Programa de implicación» de la parte general del objetivo de inversión y de la política de inversión de los subfondos se sustituirá por el texto «**Enfoque de administración de UBS AM**».

Los accionistas deben tener en cuenta que esto no se traducirá en cambio alguno en la selección de empresas por parte de UBS Asset Management, las actividades de implicación, el proceso de priorización y la comprensión de las preocupaciones.

9. El apartado «**Votación**» de la parte general del objetivo de inversión y de la política de inversión de los subfondos se modificará para (i) sustituir la referencia a «Política de administración de UBS Asset Management» por «Enfoque de administración de UBS AM» y para (ii) aclarar que el *Stewardship Annual Report* (Informe anual sobre administración responsable) de UBS AM contiene información sobre las actividades de voto generales, y no sobre las actividades de voto con empresas específicas.

Los accionistas deberán tener en cuenta que estos cambios no modificarán en modo alguno la forma en la que UBS ejerce sus derechos de voto, ni tampoco la forma en que se presenta la información sobre las actividades de voto en el Informe anual sobre administración responsable de UBS Asset Management.

10. La clasificación interna de UBS Asset Management de los subfondos clasificados como «fondos con integración ESG», «fondos centrados en la sostenibilidad» y «fondos de impacto en la sostenibilidad» dejará de mencionarse en el Folleto para garantizar que la divulgación de información esté en consonancia con los cambios en los sistemas normativos de denominación de la UE y el Reino Unido. El Folleto y sus anexos se han modificado en consecuencia. No obstante, los accionistas deben tener presente que esto no altera en modo alguno la forma en que UBS Asset Management integra los riesgos ESG en el proceso de inversión ni, si procede, las características ESG promovidas o los objetivos de sostenibilidad de los subfondos pertinentes y, por ende, no tendrá incidencia alguna ni en el universo de inversión ni en la composición de la cartera de los subfondos. Además, la clasificación normativa de los subfondos conforme al Reglamento (UE) 2019/2088 del Parlamento Europeo y del Consejo de 27 de noviembre de 2019 sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros («SFDR») se mantiene inalterada.

11. Con el fin de aportar mayor transparencia sobre cómo se integran los riesgos de sostenibilidad en las estrategias de inversión, la sección relativa a la política de inversión de cada uno de los subfondos se modificará con el objeto de incluir lo siguiente:

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

12. La política de inversión de los Subfondos: UBS (Lux) Equity SICAV – All China (USD); UBS (Lux) Equity SICAV – European Opportunity Unconstrained (EUR); UBS (Lux) Equity SICAV – India Opportunity (USD); y UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth (USD), se modificará de la siguiente manera:

«[...] ~~La puntuación ESG combinada de UBS se utiliza con el fin de identificar los emisores/empresas para el universo de inversión que tienen unas excelentes características ambientales y sociales o un sólido perfil de sostenibilidad~~ representa la media de los datos de evaluación ESG normalizados procedentes de UBS y de dos reconocidos proveedores externos de datos ESG, MSCI y Sustainalytics [...].

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

13. La política de inversión y el anexo relativo al SFDR del subfondo UBS (Lux) Equity SICAV – All China (USD)

«[...] ~~La puntuación ESG combinada de UBS se utiliza con el fin de identificar los emisores/empresas para el universo de inversión que tienen unas excelentes características ambientales y sociales o un sólido perfil de sostenibilidad.~~ La puntuación ESG combinada de UBS representa la media de los datos de evaluación ESG normalizados procedentes de UBS y de dos reconocidos proveedores externos de datos ESG, MSCI y Sustainalytics. Este enfoque de puntuación combinada mejora la calidad del perfil de sostenibilidad derivado mediante la integración de múltiples evaluaciones ESG independientes, en lugar de depender en exclusiva de una única opinión. [...]

14. La política de inversión y el anexo relativo al SFDR del subfondo UBS (Lux) Equity SICAV – China A Opportunity (USD) se modificará como se indica a continuación:

~~«[...]La puntuación ESG combinada de UBS se utiliza con el fin de identificar los emisores/empresas para el universo de inversión que tienen unas excelentes características ambientales y sociales o un sólido perfil de sostenibilidad. Esta puntuación ESG combinada de UBS constituye una media ponderada normalizada de los datos de evaluación ESG de proveedores internos y externos reconocidos. En lugar de basarse en la calificación ESG de un único proveedor, el enfoque de la puntuación ESG combinada de UBS aumenta la convicción respecto a la idoneidad del perfil de sostenibilidad. La puntuación ESG combinada de UBS evalúa factores de sostenibilidad como los resultados de los emisores/empresas correspondientes a aspectos ambientales, sociales y de gobierno corporativo (ESG). Estos factores ESG están relacionados con los principales sectores en los que operan los emisores/empresas y su eficacia en la gestión de los riesgos ESG. Cabe incluir en los factores ambientales y sociales, entre otros, la huella ambiental y la eficiencia operativa, la gestión del riesgo ambiental, 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 del consejo de administración, la salud y la seguridad en el trabajo, la seguridad de los productos y las políticas antifraude y anticorrupción.~~

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

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

15. La política de inversión del subfondo UBS (Lux) Equity SICAV – German Opportunity (EUR) (cuya denominación anterior era UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend (EUR)) se modificará de la siguiente manera:

~~«[...]Este subfondo gestionado activamente invierte principalmente al menos el 70% de su patrimonio en acciones y otras participaciones patrimoniales de empresas con domicilio en Alemania o que desempeñen la mayor parte de su actividad en dicho país. La estrategia del subfondo consiste en seleccionar empresas con dividendos elevados y/o al alza.»~~

16. La comisión de gestión máxima de las clases de acciones que incluyan la mención «K-B» e «I-B» en su denominación del subfondo UBS (Lux) Equity SICAV – Global Growth Sustainable (USD) se modificará de la siguiente manera:

	Comisión fija máxima (comisión de gestión máxima) anual	Comisión fija máxima (comisión de gestión máxima) anual de las clases de acciones con la mención "hedged" en su denominación
Clases de acciones con la mención "K-B" en su denominación	0,065% (0,00065%)	0,065% (0,00065%)
Clases de acciones con la mención "I-B" en su denominación	0,065% (0,00065%)	0,065% (0,00065%)

17. La política de inversión del subfondo UBS (Lux) Equity SICAV – USA Value (USD) (cuya denominación era UBS (Lux) Equity SICAV – US Opportunity (USD)) se modificará de la siguiente manera:

La presente notificación a los accionistas también se encuentra disponible en el siguiente sitio web:
https://www.ubs.com/lu/en/asset_management/notifications.html

~~Este subfondo de gestión activa invierte, como mínimo, el 70% de su patrimonio en acciones y otras participaciones patrimoniales de empresas con domicilio en Estados Unidos o que desempeñen la mayor parte de su actividad en dicho país, sobre la base de un enfoque de valor. La inversión de valor suele favorecer la inversión en empresas que cotizan por debajo de su valor intrínseco, lo cual incluye, entre otros aspectos, que presenten parámetros de valoración tangibles comunes con niveles inferiores a la media del mercado, como los ratios precio/valor contable, precio/flujos de caja, y precio/beneficio. Este subfondo gestionado activamente es un fondo de valores que invierte al menos dos tercios de su patrimonio neto total en acciones y otras participaciones patrimoniales de empresas que tengan su domicilio en Estados Unidos o que desempeñan la mayor parte de su actividad en este país.[...]~~

18. Actualización del anexo relativo al SFDR de los siguientes subfondos:

- a) UBS (Lux) Equity SICAV – All China (USD), UBS (Lux) Equity SICAV – European Opportunity Unconstrained (EUR), UBS (Lux) Equity SICAV – Global Emerging Markets Opportunity (USD), UBS (Lux) Equity SICAV – India Opportunity (USD), UBS (Lux) Equity SICAV – Swiss Opportunity (CHF) y UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth (USD):

¿Qué indicadores de sostenibilidad se usan para medir el logro de cada una de las características medioambientales o sociales promovidas por este producto financiero?

«Característica 2):

~~La puntuación ESG combinada de UBS se utiliza con el fin de identificar los emisores/empresas para el universo de inversión que tienen unas excelentes características ambientales y sociales o un sólido perfil de sostenibilidad. Dicha puntuación ESG combinada de UBS representa la media de los datos de evaluación ESG normalizados procedentes de UBS y de dos reconocidos proveedores externos de datos ESG, MSCI y Sustainalytics. [...]~~

- b) UBS (Lux) Equity SICAV – European Income Opportunity, UBS (Lux) Equity SICAV – German Opportunity (EUR) (cuya denominación era UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend (EUR)), UBS (Lux) Equity SICAV – Global Defensive (USD), UBS (Lux) Equity SICAV – Global Growth Sustainable (USD), UBS (Lux) Equity SICAV – Long Terms Themes (USD), y UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth Sustainable (USD):

¿Qué indicadores de sostenibilidad se usan para medir el logro de cada una de las características medioambientales o sociales promovidas por este producto financiero?

«Característica 1):

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

Dicha puntuación ESG combinada de UBS representa la media de los datos de evaluación ESG normalizados procedentes de UBS y de dos reconocidos proveedores externos de datos ESG, MSCI y Sustainalytics [...]

- c) UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income (EUR), UBS (Lux) Equity SICAV – European High Dividend (EUR), UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend (USD), UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income (USD), UBS (Lux) Equity SICAV – US Income (USD) y UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield (USD):

¿Qué indicadores de sostenibilidad se usan para medir el logro de cada una de las características medioambientales o sociales promovidas por este producto financiero?

«Característica 1):

El perfil de sostenibilidad se mide utilizando la media ponderada de la puntuación ESG. ~~La puntuación ESG se utiliza con el fin de identificar las empresas para el universo de inversión que~~

La presente notificación a los accionistas también se encuentra disponible en el siguiente sitio web:

https://www.ubs.com/lu/en/asset_management/notifications.html

tengan unas excelentes características medioambientales y sociales, o un sólido perfil de sostenibilidad. La puntuación ESG evalúa factores de sostenibilidad, como los resultados de las empresas correspondientes en relación con aspectos medioambientales, sociales y de gobernanza (ESG) [...]»

Los accionistas deben tener presente que los cambios anteriores no tendrán incidencia alguna ni en el universo de inversión ni en la composición de la cartera de los subfondos.

19. El anexo relativo al SFDR de los siguientes subfondos: UBS (Lux) Equity SICAV – Active Climate Aware (USD) y UBS (Lux) Equity SICAV – Engage for Impact (USD), se modificará como se indica a continuación:

¿Qué estrategia de inversión sigue este producto financiero?

«[...] Las empresas se evalúan para determinar los riesgos y las oportunidades ESG materiales desde el punto de vista financiero que pueden incidir en la rentabilidad futura de una inversión capturados por la evaluación cualitativa ESG, que asigna una recomendación ESG de UBS en una escala de 1 a 5 (en la que 1 indica una oportunidad material de ESG y 5 indica un riesgo material de ESG). Este subfondo excluye las empresas con una recomendación de 5. El subfondo excluye las empresas con un perfil de sostenibilidad que indica un riesgo ESG grave.»

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

Exclusiones específicas del Fondo:

«[...]»

El subfondo excluye las empresas con un perfil de sostenibilidad que indique un riesgo ESG elevado o grave, una recomendación de 5, según se describe anteriormente en el apartado «¿Qué estrategia de inversión sigue este producto financiero?»

Los accionistas deberán tener en cuenta que los cambios anteriores no alterarán las exclusiones que se aplican al universo de inversión de los subfondos.

20. El anexo relativo al SFDR de los siguientes subfondos: UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income (EUR); UBS (Lux) Equity SICAV – European High Dividend (EUR); UBS (Lux) Equity SICAV – European Income Opportunity (EUR); UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend (USD); UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income (USD); UBS (Lux) Equity SICAV – Global Growth Sustainable (USD); UBS (Lux) Equity SICAV – Long Term Themes (USD); UBS (Lux) Equity SICAV – US Income (USD); UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield (USD); y UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth Sustainable (USD), se modificará como se indica a continuación:

¿Qué estrategia de inversión sigue este producto financiero?

Exclusiones específicas del Fondo

«Las empresas se evalúan para determinar los riesgos y las oportunidades ESG materiales desde el punto de vista financiero que pueden incidir en la rentabilidad futura de una inversión capturados por la evaluación cualitativa ESG, que asigna una recomendación ESG de UBS en una escala de 1 a 5 (en la que 1 indica una oportunidad material de ESG y 5 indica un riesgo material de ESG). Este subfondo excluye las empresas con una recomendación de 4 o 5. El subfondo excluye las empresas con un perfil de sostenibilidad que indica un riesgo ESG grave.»

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

Exclusiones específicas del Fondo:

«El subfondo excluye las empresas con un perfil de sostenibilidad que indique un riesgo ESG elevado o grave, una recomendación de 4 o 5, según se describe anteriormente en el apartado «¿Qué estrategia de inversión sigue este producto financiero?»

Los accionistas deberán tener en cuenta que los cambios anteriores no alterarán las exclusiones que se aplican al universo de inversión de los subfondos.

21. El anexo relativo al SFDR del siguiente subfondo: UBS (Lux) Equity SICAV – Global Defensive (USD), se modificará como se indica a continuación:

¿Qué estrategia de inversión sigue este producto financiero?

Exclusiones específicas del Fondo

«Las empresas se evalúan para determinar los riesgos y las oportunidades ESG materiales desde el punto de vista financiero que pueden incidir en la rentabilidad futura de una inversión capturados por la evaluación cualitativa ESG, que asigna una recomendación ESG de UBS en una escala de 1 a 5 (en la que 1 indica una oportunidad material de ESG y 5 indica un riesgo material de ESG). Este subfondo excluye las empresas con una recomendación de 5 y las empresas con una recomendación de 4. El subfondo excluye las empresas con un perfil de sostenibilidad que indique un riesgo ESG grave y tendencias negativas.»

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

Exclusiones específicas del Fondo:

«El subfondo excluye las empresas con un perfil de sostenibilidad que indique un riesgo ESG elevado o grave, una recomendación de 4 y una tendencia negativa, según se describe anteriormente en el apartado «¿Qué estrategia de inversión sigue este producto financiero?»

Los accionistas deberán tener en cuenta que los cambios anteriores no alterarán las exclusiones que se aplican al universo de inversión de los subfondos.

22. El anexo relativo al SFDR del siguiente subfondo: UBS (Lux) Equity SICAV – All China (USD); UBS (Lux) Equity SICAV – China A Opportunity (USD); UBS(Lux) Equity SICAV – European Opportunity Unconstrained (EUR); UBS (Lux) Equity SICAV – German Opportunity (EUR) (cuya denominación era UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend (EUR)); UBS (Lux) Equity SICAV – Global Emerging Markets Opportunity (USD); UBS (Lux) Equity SICAV – India Opportunity (USD); UBS (Lux) Equity SICAV – Swiss Opportunity (CHF); y UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth (USD), se modificará como se indica a continuación:

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

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

Los accionistas deberán tener en cuenta que los cambios anteriores no alterarán las exclusiones que se aplican al universo de inversión de los subfondos.

23. El subfondo UBS (Lux) Equity SICAV – German Opportunity (EUR) (cuya denominación anterior era UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend (EUR)) ya no realizará inversiones sostenibles. Por lo tanto, además de las modificaciones indicadas anteriormente para este subfondo, su anexo relativo al SFDR se modificará según de la siguiente manera:

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

«El producto financiero promueve las características siguientes:

La presente notificación a los accionistas también se encuentra disponible en el siguiente sitio web: https://www.ubs.com/lu/en/asset_management/notifications.html

1) Un perfil de sostenibilidad mejor que el perfil de sostenibilidad de su índice de referencia o un mínimo del 51% de su patrimonio invertido en empresas cuyo perfil de sostenibilidad se encuentre en la mitad superior de las empresas incluidas en el índice de referencia. Una puntuación ESG combinada de UBS de entre 7 y 10 (lo que indica un excelente perfil de sostenibilidad).

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

¿Qué indicadores de sostenibilidad se usan para medir el logro de cada una de las características medioambientales o sociales promovidas por este producto financiero?

«[...]

Característica 2)

[...]

Un bajo perfil absoluto de carbono es aquel inferior a 100 toneladas de emisiones de CO₂ por millón de ingresos en dólares estadounidenses».

Por lo que respecta a las inversiones del subfondo, el Gestor de carteras incluye el análisis ESG mediante la puntuación ESG combinada de UBS (por número de emisores) para como mínimo (i) el 90% de los valores emitidos por empresas de gran capitalización domiciliadas en países «desarrollados» y (ii) el 75% de los valores emitidos por empresas de gran capitalización domiciliadas en países «emergentes» (por referencia al índice de referencia), así como para un mínimo del 75% del resto de las empresas.»

¿Cuáles son los objetivos de las inversiones sostenibles que el producto financiero pretende en parte lograr y de qué forma contribuye la inversión sostenible a dichos objetivos?

~~«No aplicable. Los objetivos de las inversiones sostenibles que el producto financiero pretende en parte lograr consisten en contribuir a las características medioambientales y/o sociales promovidas por el producto financiero.»~~

¿De qué manera las inversiones sostenibles que el producto financiero pretende en parte realizar no causan un perjuicio significativo a ningún objetivo de inversión sostenible medioambiental o social?

~~«No aplicable. A la hora de evaluar el principio de «no causar un perjuicio significativo» (DNSH, por sus siglas en inglés), tenemos en cuenta determinados indicadores de principales de incidencias adversas (PIA), en función de su disponibilidad y pertinencia. Estos indicadores se combinan en una señal en función de umbrales individuales que se definen para cada indicador. El incumplimiento de un solo indicador se traduce en que una inversión no cumpla el principio DNSH.»~~

¿Cómo se ajustan las inversiones sostenibles a las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y los Principios rectores de las Naciones Unidas sobre las empresas y los derechos humanos?

~~«No aplicable. Las empresas que infrinjan los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas (PMNU) y que no demuestren medidas correctoras creíbles, según lo que determine el Comité de administración de UBS Asset Management (UBS AM).»~~

Los accionistas deben tener presente que los cambios anteriores no tendrán incidencia alguna en el universo de inversión, aunque podrían conllevar cambios en la composición de la cartera del subfondo.

Las modificaciones surtirán efecto el 10 de abril de 2026. Los accionistas que no estén de acuerdo con los cambios podrán reembolsar sus acciones, de forma gratuita, hasta la hora límite del 9 de abril de 2026. Las modificaciones podrán consultarse en el Folleto de venta de la Sociedad.

Luxemburgo, 9 de marzo de 2026 | La Sociedad