
Notice to shareholders of UBS (Lux) Investment SICAV

The Board of Directors of the Company wishes to inform you of the following changes in the Company's sales prospectus, version October 2021:

1. The **UBS (Lux) Investment SICAV - China A Opportunity (USD)** sub-fund will in future fall under Article 8 of Regulation (EU) 2019/2088 on sustainability-related disclosures in the financial services sector.

The typical investor profile now reads as follows: *"This sub-fund is suitable for investors who wish to invest both in a diversified portfolio with a primary focus on Chinese A-shares (as defined below) as well as in a sub-fund that promotes environmental and/or social matters. Investors should be prepared to accept the risks inherent in Chinese A-shares."*

The investment policy has been extensively revised, and now reads as follows:

"The investment objective of the sub-fund is to achieve high capital gains and a reasonable return, while giving due consideration to capital security and to the liquidity of assets.

*The actively managed sub-fund will invest at least 70% of its total net assets in equities and other equity interests in companies which are domiciled in or are chiefly active in the PRC and/or part of the benchmark MSCI China A Onshore. The majority of net assets are invested in Chinese A-shares. Chinese A-shares are Renminbi-denominated shares of companies domiciled in mainland China (further referred to as "**A-shares**"); these A-shares are traded on Chinese stock exchanges such as the Shanghai Stock Exchange and the Shenzhen Stock Exchange.*

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

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

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

The sub-fund incorporates the following ESG promotion characteristics criteria:

- *The sub-fund will exclude issuers identified as violating the UN Global Compact principles without credible corrective action.*
- *The sub-fund will aim to have a lower weighted average carbon intensity profile than the benchmark and/or a low absolute profile (defined as below 100 tons of CO₂ emissions per million dollars of revenue).*
- *The sub-fund aims to maintain a sustainability profile that is higher than its benchmark's sustainability profile and/or aims to have a minimum of 51% of assets invested in companies with sustainability profiles in the top half of the benchmark (ranked by the UBS ESG consensus score).*

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

The sub-fund uses the benchmark MSCI China A Onshore (net dividend reinvested) in order to monitor performance and the ESG profile, as well as for ESG and investment risk management and portfolio construction purposes. The benchmark is not designed to promote ESG characteristics. The investment strategy and monitoring process ensure that the environmental or social characteristics of the product are taken into account. The Portfolio Manager may use discretion when constructing the portfolio and is not tied to the benchmark in terms of investment selection or weight. This means that the investment performance of the sub-fund may differ from the benchmark. The corresponding ESG consensus scores of UBS are calculated at least once each year from the relevant monthly profiles and published in the annual report.

The sub-fund may use standardised and non-standardised (customised) derivative financial instruments for hedging purposes. It may conduct such transactions on a stock exchange or other regulated market open to the public, or directly with a bank or financial institution specialising in these types of business as counterparty (OTC trading). The base currency of the sub-fund is USD.

All or most of the investment in the PRC is intended to be made and held through (i) the QFII and/or RQFII investments registered with the QFII and/or RQFII status of UBS Asset Management (Singapore) Ltd and/or UBS Asset Management (Hong Kong) Limited and/or (ii) investments through Shanghai-Hong Kong Stock Connect and Shenzhen-Hong Kong Stock Connect. On an ancillary basis the Company may also hold convertible bonds to get exposure to the Chinese market traded on the CIBM.

A detailed description of the risks connected with an investment in this sub-fund is given under the following sections "General Risk Information" and "Specific Risks when investing in the PRC. This sub-fund is only suitable for investors who are willing to accept these risks.

The maximum amount of leverage for this sub-fund, calculated based on the commitment approach, is 100%.

Investors should note that the sub-fund's investment exposure may also include Chinese A-shares traded via Shanghai-Hong Kong Stock Connect or Shenzhen-Hong Kong Stock Connect."

The maximum flat fee remains unchanged.

It has been clarified in the prospectus that the sub-fund is classified as "mixed fund" within the meaning of the German Investment Tax Act 2018 (InvStG), replacing the classification as "equity fund".

2. The section "**Expenses paid by the Company**" has been expanded under item 2 "The maximum flat fee does not include the following fees and additional expenses, which are also charged to the Company's assets" as follows: "I) fees, costs and expenses payable to the directors of the Company (including reasonable out-of-pocket expenses, insurance coverage and reasonable travel expenses in connection with meetings of the Board and remuneration of directors);"

The changes shall enter into force on 28 October 2021. Shareholders who object to the changes have the right to redeem their shares free of charge until the date these changes take effect. The amendments shall be visible in the October 2021 version of the Company's Sales Prospectus.

Luxembourg, 30 September 2021 | The Company

Mitteilung an die Aktionäre von UBS (Lux) Investment SICAV

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft möchte Sie über die folgenden Änderungen im Verkaufsprospekt der Gesellschaft vom Oktober 2021 informieren:

1. Der Subfonds **UBS (Lux) Investment SICAV - China A Opportunity (USD)** wird künftig unter Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor fallen.

Das typische Anlegerprofil lautet nun wie folgt: *«Dieser Subfonds eignet sich für Anleger, die sowohl in ein diversifiziertes Portfolio mit einem Schwerpunkt auf chinesischen A-Aktien (wie unten definiert), als auch in einen Subfonds, der ökologische und/oder soziale Belange bewirbt, investieren möchten. Anleger sollten bereit sein, das mit chinesischen A-Aktien verbundene Risiko zu tragen.»*

Die Anlagepolitik wurde umfassend überarbeitet und lautet nun wie folgt:

«Das Anlageziel des Subfonds besteht darin, hohe Kapitalerträge sowie eine angemessene Rendite zu erwirtschaften und gleichzeitig den Kapitalerhalt und die Liquidität der Vermögenswerte gebührend zu berücksichtigen.

Der aktiv verwaltete Subfonds investiert mindestens 70 % seines Nettogesamtvermögens in Aktien und andere Kapitalbeteiligungen von Unternehmen, die ihren Sitz in der Volksrepublik China («VRC») haben oder dort überwiegend tätig sind und/oder in der Benchmark MSCI China A Onshore vertreten sind. Der überwiegende Anteil des Nettovermögens wird in chinesischen A-Aktien angelegt. Chinesische A-Aktien sind auf Renminbi lautende Aktien von Unternehmen mit Sitz auf dem chinesischen Festland (nachfolgend «A-Aktien»); diese A-Aktien werden an chinesischen Börsen wie der Shanghai Stock Exchange und der Shenzhen Stock Exchange gehandelt.

Der Subfonds bewirbt ökologische und soziale Merkmale und wird entsprechend Artikel 8 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor eingestuft.

Der Portfoliomanager nutzt eine ESG-Konsensbewertung von UBS (ESG Consensus Score), um Unternehmen mit überzeugender Performance in Hinblick auf Umwelt und Soziales oder einem starken Nachhaltigkeitsprofil für das Anlageuniversum zu identifizieren. Dieser UBS ESG Consensus Score 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 Consensus-Score-Ansatz das Vertrauen in die Aussagekraft des Nachhaltigkeitsprofils.

Bei dem ESG Consensus Score von UBS werden Nachhaltigkeitsfaktoren, wie die Leistung der betreffenden 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 Unternehmen und auf ihre Effizienz beim Umgang mit 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 des Vorstands, Arbeitsschutz, Produktsicherheit sowie Richtlinien zur Betrugs- und Korruptionsbekämpfung.

Der Subfonds berücksichtigt die folgenden Merkmale zur Bewertung von ESG-Aspekten:

- *Der Subfonds wird Emittenten ausschliessen, von denen bekannt ist, dass sie gegen die Grundsätze des Global Compact der Vereinten Nationen verstossen und keine glaubhaften Korrekturmassnahmen ergriffen haben.*
- *Der Subfonds wird ein niedrigeres gewichtetes durchschnittliches Kohlenstoff-Intensitäts-Profil als die Benchmark und/oder ein niedriges absolutes Profil (definiert als weniger als 100 Tonnen CO₂-Emissionen pro Million Dollar Umsatz) anstreben.*

- Der Subfonds strebt ein Nachhaltigkeitsprofil an, das über dem Nachhaltigkeitsprofil seiner Benchmark liegt und/oder strebt an, dass mindestens 51 % des Vermögens in Unternehmen mit Nachhaltigkeitsprofilen in der oberen Hälfte der Benchmark (wobei die Rangfolge mittels dem ESG Consensus Score von UBS ermittelt wird) angelegt sind).

Barmittel und Anlageinstrumente ohne Rating werden nicht in die Berechnung einbezogen.

Der Subfonds verwendet die Benchmark MSCI China A Onshore (reinvestierte Netto-Dividende) zur Überwachung der Performance und des ESG-Profiles, zur Verwaltung von ESG- und Anlagerisiken sowie zum Aufbau des Portfolios. Die Benchmark ist nicht auf die Bewertung von ESG-Merkmalen ausgelegt. Die Anlagestrategie und der Überwachungsprozess stellen sicher, dass die ökologischen oder sozialen Merkmale des Produkts berücksichtigt werden. Der Portfoliomanager kann das Portfolio nach eigenem Ermessen zusammenstellen und ist bei der Auswahl oder Gewichtung der Anlage nicht an die Benchmark gebunden. Das bedeutet, dass die Anlageperformance des Subfonds von jener der Benchmark abweichen kann. Die entsprechenden ESG Consensus Scores von UBS werden mindestens einmal pro Jahr aus den relevanten Monatsprofilen berechnet und im Jahresbericht veröffentlicht.

Der Subfonds kann zur Absicherungszwecken standardisierte und nicht standardisierte (massgeschneiderte) derivative Finanzinstrumente einsetzen. Diese Geschäfte können an einer Börse oder einem öffentlich zugänglichen geregelten Markt durchgeführt oder direkt mit Banken oder Finanzinstituten abgeschlossen werden, die darauf spezialisiert sind, bei diesen Transaktionen als Gegenparteien zu fungieren (OTC-Handel). Die Basiswährung des Subfonds ist der USD.

Die meisten oder alle der in der VRC getätigten Anlagen sollen über (i) die QFII- und/oder RQFII-Programme von UBS Asset Management (Singapore) Ltd und/oder UBS Asset Management (Hong Kong) Limited sowie (ii) Shanghai-Hong Kong Stock Connect und Shenzhen-Hong Kong Stock Connect abgewickelt werden. Darüber hinaus kann die Gesellschaft zusätzlich Wandelanleihen halten, um ein Engagement in über den CIBM gehandelten chinesischen Wertpapieren einzugehen.

Die mit einer Anlage in diesem Subfonds verbundenen Risiken sind in den folgenden Abschnitten «Allgemeine Risikohinweise» und «Besondere Risiken bei Anlagen in der VRC» detailliert beschrieben. Dieser Subfonds richtet sich ausschliesslich an Anleger, die bereit sind, diese Risiken zu tragen.

Der maximale Fremdfinanzierungsgrad dieses Subfonds beträgt, berechnet auf Grundlage des Commitment-Ansatzes, 100 %.

Die Anleger sollten beachten, dass die Anlagen des Subfonds auch Engagements in chinesischen A-Aktien umfassen können, die über Shanghai Hong Kong Stock Connect sowie Shenzhen Hong Kong Stock Connect gehandelt werden.»

Die maximale pauschale Verwaltungsgebühr bleibt unverändert.

Im Verkaufsprospekt wird klargestellt, dass der Subfonds als «Mischfonds» im Sinne des Investmentsteuergesetzes 2018 (InvStG) eingestuft wird, wodurch die Einstufung als «Aktienfonds» ersetzt wird.

2. Der Abschnitt «**Kosten zu Lasten der Gesellschaft**» wurde unter Punkt 2 «Die maximale pauschale Verwaltungsgebühr enthält nicht die folgenden Gebühren und zusätzlichen Kosten, die ebenfalls dem Vermögen der Gesellschaft belastet werden» wie folgt erweitert: «I) Gebühren, Kosten und Ausgaben, die den Verwaltungsratsmitgliedern zu erstatten sind (einschliesslich angemessener Auslagen, Versicherungsschutz und angemessener Reisekosten im Zusammenhang mit Sitzungen des Verwaltungsrats und der Vergütung der Verwaltungsratsmitglieder);»

Die Änderungen treten am 28. Oktober 2021 in Kraft. Aktionäre, die mit dieser Änderung nicht einverstanden sind, sind berechtigt, ihre Aktien bis zum Datum des Inkrafttretens der Änderung gebührenfrei zurückzugeben. Die Änderungen werden in der Fassung des Verkaufsprospekts der Gesellschaft vom Oktober 2021 ersichtlich sein.

Luxemburg, 30. September 2021 | Die Gesellschaft

Avis aux actionnaires d'UBS (Lux) Investment SICAV

Le Conseil d'administration de la Société souhaite vous informer des modifications suivantes apportées au prospectus de la Société, dans sa version d'octobre 2021 :

1. Le compartiment **UBS (Lux) Investment SICAV - China A Opportunity (USD)** relèvera à l'avenir de l'article 8 du Règlement (UE) 2019/2088 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers.

Le profil de l'investisseur type est désormais formulé comme suit : « Ce compartiment s'adresse aux investisseurs qui souhaitent investir à la fois dans un portefeuille diversifié composé principalement d'actions A chinoises (telles que définies ci-dessous) et dans un compartiment qui promeut des questions environnementales et/ou sociales. Les investisseurs doivent être disposés à accepter les risques propres aux actions A chinoises. »

La politique d'investissement a été révisée en profondeur et se lit désormais comme suit :

« Le compartiment a pour objectif de dégager une plus-value élevée et un rendement raisonnable, tout en assurant la sécurité du capital et la liquidité des actifs.

*Le compartiment, géré activement, investira au moins 70% de ses actifs nets totaux dans des actions et d'autres participations de sociétés domiciliées ou exerçant la majeure partie de leurs activités en RPC et/ou qui font partie de l'indice de référence MSCI China A Onshore. Les actifs nets sont majoritairement investis dans des actions A chinoises. Les actions A chinoises sont des actions libellées en renminbi émises par des sociétés domiciliées en Chine continentale (les « **actions A** »). Ces actions A sont négociées sur des bourses de valeurs chinoises telles que celles de Shanghai et de Shenzhen.*

Le compartiment promeut des caractéristiques environnementales et sociales et relève du champ d'application de l'article 8(1) du Règlement (UE) 2019/2088 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers.

Le Gestionnaire de portefeuille a recours à une note de consensus ESG d'UBS afin d'identifier les entreprises de l'univers d'investissement présentant de bonnes caractéristiques en matière de performance environnementale et sociale ou dotées d'un profil de durabilité solide. Cette note de consensus ESG d'UBS est une moyenne pondérée normalisée des données de notes ESG émanant de fournisseurs externes reconnus et internes. L'approche de la note de consensus renforce la confiance dans la validité du profil de durabilité, puisqu'elle ne s'appuie pas uniquement sur la note ESG d'un seul fournisseur.

La note de consensus ESG d'UBS évalue des facteurs de durabilité, tels que la performance des entreprises concernées à l'égard des aspects environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG). Ces aspects ESG ont trait aux principaux domaines dans lesquels les entreprises opèrent et à leur efficacité en matière de gestion des risques ESG. Les facteurs environnementaux et sociaux peuvent inclure les éléments suivants : 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.

Le compartiment intègre les facteurs favorisant l'ESG suivants :

- Le compartiment exclura les émetteurs dont on sait qu'ils violent les principes du Pacte mondial des Nations Unies sans entreprendre de mesures correctives crédibles.
- Le compartiment visera à avoir un profil d'intensité carbone moyen pondéré inférieur à celui de l'indice de référence et/ou un profil absolu faible (défini comme étant inférieur à 100 tonnes d'émissions de CO₂ par million de dollars de recettes).
- Le compartiment vise à maintenir un profil de durabilité supérieur à celui de son indice de référence et/ou à investir au moins 51% de ses actifs dans des entreprises dont le profil de durabilité se situe dans la moitié supérieure de l'indice de référence (selon la note de consensus ESG d'UBS).

Le calcul ne tient pas compte des liquidités et des instruments d'investissement non notés.

Le compartiment a recours à l'indice de référence MSCI China A Onshore (div. nets réinvestis) à des fins de mesure de la performance et du profil ESG ainsi que de gestion des risques d'investissement et ESG et de construction du portefeuille. L'indice de référence ne vise pas à promouvoir des caractéristiques ESG. La stratégie d'investissement et le processus de suivi assurent que les caractéristiques environnementales ou sociales du produit sont prises en compte. Le Gestionnaire de portefeuille peut agir à sa discrétion lors de la construction du portefeuille et n'est pas lié à l'indice de référence en termes de sélection d'investissement ou de pondérations. Cela signifie que la performance des placements du compartiment peut s'écarter de celle de l'indice de référence. Les notes de consensus ESG d'UBS correspondantes sont calculées au moins une fois par an sur la base des profils mensuels pertinents et publiées dans le rapport annuel.

Le compartiment peut avoir recours à des instruments financiers dérivés standardisés et non standardisés (sur mesure) à des fins de couverture. Il peut conclure ces transactions sur une bourse ou tout autre marché réglementé ouvert au public, ou directement auprès d'une banque ou d'un établissement financier spécialisé dans ce type d'opérations en tant que contrepartie (négociation de gré à gré). La devise de base du compartiment est l'USD.

La totalité ou la majeure partie des investissements en RPC seront réalisés et détenus au moyen (i) d'investissements QFII et/ou RQFII enregistrés grâce au statut QFII et/ou RQFII d'UBS Asset Management (Singapore) Ltd et/ou d'UBS Asset Management (Hong Kong) Limited et/ou (ii) des investissements négociés via les programmes Shanghai-Hong Kong Stock Connect et Shenzhen-Hong Kong Stock Connect. A titre accessoire, la Société peut également détenir des obligations convertibles pour s'exposer au marché chinois via le CIBM.

Une description détaillée des risques liés à un investissement dans ce compartiment est disponible dans les sections « Remarques générales concernant les risques » et « Risques spécifiques liés à un investissement en RPC ». Ce compartiment s'adresse uniquement aux investisseurs disposés à accepter ces risques.

L'effet de levier maximum pour ce compartiment, calculé selon l'approche par les engagements, est de 100%.

Les investisseurs voudront bien noter que le compartiment peut également s'exposer aux actions A chinoises négociées via les programmes Shanghai-Hong Kong Stock Connect et Shenzhen-Hong Kong Stock Connect. »

La commission forfaitaire maximale reste inchangée.

Il a été précisé dans le prospectus que le compartiment est classé en tant que « fonds mixte » au sens de la loi allemande sur l'imposition des investissements de 2018 (InvStG), qui remplace la classification en tant que « fonds d'actions ».

2. La section « **Frais payés par la Société** » a été complétée comme suit au point 2 « La commission forfaitaire maximale ne comprend pas les rémunérations et les frais supplémentaires qui sont également prélevés sur les actifs de la Société » : « I) frais, coûts et dépenses à payer aux administrateurs de la Société (y compris les débours raisonnables, une couverture d'assurance et les frais de déplacement raisonnables en lien avec les réunions du Conseil d'administration et la rémunération des administrateurs) ; »

Les modifications entreront en vigueur le 28 octobre 2021. Les actionnaires qui s'opposent aux modifications ont le droit de demander le rachat de leurs actions gratuitement jusqu'à la date où ces modifications prendront effet. Les modifications seront visibles dans la version d'octobre 2021 du Prospectus de la Société.

Luxembourg, le 30 septembre 2021 | La Société

Avis aux actionnaires d'UBS (Lux) Investment SICAV
Société d'investissement à capital variable de droit luxembourgeois

Le Conseil d'administration de la Société souhaite vous informer des modifications suivantes apportées au prospectus de la Société, dans sa version d'octobre 2021 :

1. Le compartiment **UBS (Lux) Investment SICAV - China A Opportunity (USD)** relèvera à l'avenir de l'article 8 du Règlement (UE) 2019/2088 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers.

Le profil de l'investisseur type est désormais formulé comme suit : *« Ce compartiment s'adresse aux investisseurs qui souhaitent investir à la fois dans un portefeuille diversifié composé principalement d'actions A chinoises (telles que définies ci-dessous) et dans un compartiment qui promeut des questions environnementales et/ou sociales. Les investisseurs doivent être disposés à accepter les risques propres aux actions A chinoises. »*

La politique d'investissement a été révisée en profondeur et se lit désormais comme suit :

« Le compartiment a pour objectif de dégager une plus-value élevée et un rendement raisonnable, tout en assurant la sécurité du capital et la liquidité des actifs.

Le compartiment, géré activement, investira au moins 70% de ses actifs nets totaux dans des actions et d'autres participations de sociétés domiciliées ou exerçant la majeure partie de leurs activités en RPC et/ou qui font partie de l'indice de référence MSCI China A Onshore. Les actifs nets sont majoritairement investis dans des actions A chinoises. Les actions A chinoises sont des actions libellées en renminbi émises par des sociétés domiciliées en Chine continentale (les « actions A »). Ces actions A sont négociées sur des bourses de valeurs chinoises telles que celles de Shanghai et de Shenzhen.

Le compartiment promeut des caractéristiques environnementales et sociales et relève du champ d'application de l'article 8(1) du Règlement (UE) 2019/2088 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers.

Le Gestionnaire de portefeuille a recours à une note de consensus ESG d'UBS afin d'identifier les entreprises de l'univers d'investissement présentant de bonnes caractéristiques en matière de performance environnementale et sociale ou dotées d'un profil de durabilité solide. Cette note de consensus ESG d'UBS est une moyenne pondérée normalisée des données de notes ESG émanant de fournisseurs externes reconnus et internes. L'approche de la note de consensus renforce la confiance dans la validité du profil de durabilité, puisqu'elle ne s'appuie pas uniquement sur la note ESG d'un seul fournisseur.

La note de consensus ESG d'UBS évalue des facteurs de durabilité, tels que la performance des entreprises concernées à l'égard des aspects environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG). Ces aspects ESG ont trait aux principaux domaines dans lesquels les entreprises opèrent et à leur efficacité en matière de gestion des risques ESG. Les facteurs environnementaux et sociaux peuvent inclure les éléments suivants : 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.

Le compartiment intègre les facteurs favorisant l'ESG suivants :

- *Le compartiment exclura les émetteurs dont on sait qu'ils violent les principes du Pacte mondial des Nations Unies sans entreprendre de mesures correctives crédibles.*
- *Le compartiment visera à avoir un profil d'intensité carbone moyen pondéré inférieur à celui de l'indice de référence et/ou un profil absolu faible (défini comme étant inférieur à 100 tonnes d'émissions de CO₂ par million de dollars de recettes).*

- Le compartiment vise à maintenir un profil de durabilité supérieur à celui de son indice de référence et/ou à investir au moins 51% de ses actifs dans des entreprises dont le profil de durabilité se situe dans la moitié supérieure de l'indice de référence (selon la note de consensus ESG d'UBS).

Le calcul ne tient pas compte des liquidités et des instruments d'investissement non notés.

Le compartiment a recours à l'indice de référence MSCI China A Onshore (div. nets réinvestis) à des fins de mesure de la performance et du profil ESG ainsi que de gestion des risques d'investissement et ESG et de construction du portefeuille. L'indice de référence ne vise pas à promouvoir des caractéristiques ESG. La stratégie d'investissement et le processus de suivi assurent que les caractéristiques environnementales ou sociales du produit sont prises en compte. Le Gestionnaire de portefeuille peut agir à sa discrétion lors de la construction du portefeuille et n'est pas lié à l'indice de référence en termes de sélection d'investissement ou de pondérations. Cela signifie que la performance des placements du compartiment peut s'écarter de celle de l'indice de référence. Les notes de consensus ESG d'UBS correspondantes sont calculées au moins une fois par an sur la base des profils mensuels pertinents et publiées dans le rapport annuel.

Le compartiment peut avoir recours à des instruments financiers dérivés standardisés et non standardisés (sur mesure) à des fins de couverture. Il peut conclure ces transactions sur une bourse ou tout autre marché réglementé ouvert au public, ou directement auprès d'une banque ou d'un établissement financier spécialisé dans ce type d'opérations en tant que contrepartie (négociation de gré à gré). La devise de base du compartiment est l'USD.

La totalité ou la majeure partie des investissements en RPC seront réalisés et détenus au moyen (i) d'investissements QFII et/ou RQFII enregistrés grâce au statut QFII et/ou RQFII d'UBS Asset Management (Singapore) Ltd et/ou d'UBS Asset Management (Hong Kong) Limited et/ou (ii) des investissements négociés via les programmes Shanghai-Hong Kong Stock Connect et Shenzhen-Hong Kong Stock Connect. A titre accessoire, la Société peut également détenir des obligations convertibles pour s'exposer au marché chinois via le CIBM.

Une description détaillée des risques liés à un investissement dans ce compartiment est disponible dans les sections « Remarques générales concernant les risques » et « Risques spécifiques liés à un investissement en RPC ». Ce compartiment s'adresse uniquement aux investisseurs disposés à accepter ces risques.

L'effet de levier maximum pour ce compartiment, calculé selon l'approche par les engagements, est de 100%.

Les investisseurs voudront bien noter que le compartiment peut également s'exposer aux actions A chinoises négociées via les programmes Shanghai-Hong Kong Stock Connect et Shenzhen-Hong Kong Stock Connect. »

La commission forfaitaire maximale reste inchangée.

Il a été précisé dans le prospectus que le compartiment est classé en tant que « fonds mixte » au sens de la loi allemande sur l'imposition des investissements de 2018 (InvStG), qui remplace la classification en tant que « fonds d'actions ».

2. La section « **Frais payés par la Société** » a été complétée comme suit au point 2 « La commission forfaitaire maximale ne comprend pas les rémunérations et les frais supplémentaires qui sont également prélevés sur les actifs de la Société » : « I) frais, coûts et dépenses à payer aux administrateurs de la Société (y compris les débours raisonnables, une couverture d'assurance et les frais de déplacement raisonnables en lien avec les réunions du Conseil d'administration et la rémunération des administrateurs) ; »

Les modifications entreront en vigueur le 28 octobre 2021. Les actionnaires qui s'opposent aux modifications ont le droit de demander le rachat de leurs actions gratuitement, sauf taxes éventuelles, jusqu'à la date où ces modifications prendront effet. Les modifications seront visibles dans la version d'octobre 2021 du Prospectus de la Société.

Le prospectus, les derniers rapports périodiques en anglais ainsi que les documents d'information clé pour l'investisseur en français et en néerlandais, sont disponibles gratuitement auprès du siège social de la SICAV ainsi que du service financier belge BNP Paribas Securities Services Brussels Branch et également sur

le site www.ubs.com/compartiments. Les actionnaires peuvent également contacter le service financier en Belgique pour plus d'informations.

Service financier en Belgique :
BNP Paribas Securities Services Brussels Branch
Central Plaza Building, 7ème étage
Rue de Lozum, 25
1000 Bruxelles

Luxembourg, le 30 septembre 2021 | La Société

Avviso agli azionisti di UBS (Lux) Investment SICAV

Il Consiglio di amministrazione della Società desidera informarLa delle seguenti modifiche apportate alla versione di ottobre 2021 del prospetto di vendita della Società:

1. In futuro, il comparto **UBS (Lux) Investment SICAV - China A Opportunity (USD)** rientrerà nell'ambito di applicazione dell'Articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

Il profilo dell'investitore tipo è stato modificato come segue: *"Il comparto è adatto a investitori che desiderano investire sia in un portafoglio diversificato con enfasi primaria sulle Azioni A cinesi (come definite più avanti), sia in un comparto che promuove tematiche ambientali e/o sociali. Gli investitori devono essere disposti ad assumersi i rischi connessi all'investimento in Azioni A cinesi."*

La politica d'investimento è stata ampiamente rivista ed è stata riformulata come segue:

"L'obiettivo d'investimento del comparto consiste nel realizzare plusvalenze elevate e un rendimento ragionevole, tenendo in debita considerazione la sicurezza del capitale e la liquidità degli attivi.

Il comparto, a gestione attiva, investe almeno il 70% del proprio valore patrimoniale netto in azioni e altre partecipazioni in società che hanno sede o che esercitano la parte preponderante della loro attività nella RPC e/o che fanno parte dell'indice di riferimento MSCI China A Onshore. La maggior parte del patrimonio netto è investito in Azioni A cinesi. Le Azioni A cinesi sono azioni denominate in renminbi emesse da società aventi sede nella Cina continentale (di seguito le "Azioni A") e negoziate su borse valori cinesi come la Shanghai Stock Exchange e la Shenzhen Stock Exchange.

Questo comparto promuove caratteristiche ambientali e sociali ed è classificato in conformità con l'articolo 8(1) del Regolamento (UE) 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

Il Gestore di portafoglio utilizza l'ESG Consensus Score di UBS per individuare società con solide performance ambientali e sociali o un valido profilo di sostenibilità da inserire nell'universo d'investimento. L'ESG Consensus 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, l'approccio basato sul consenso rafforza la fiducia nella validità del profilo di sostenibilità.

L'ESG Consensus Score di UBS valuta fattori di sostenibilità che comprendono la performance delle società pertinenti in relazione ad aspetti ambientali, sociali e di governance (ESG). Questi aspetti ESG riguardano le principali aree di attività delle società e la loro efficacia nel gestire i rischi ESG. I fattori ambientali e sociali possono includere (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.

Il comparto incorpora i seguenti criteri di promozione delle caratteristiche ESG:

- *Il comparto escluderà emittenti che risultano violare i principi del Global Compact delle Nazioni Unite senza alcuna azione correttiva credibile.*
- *Il comparto mirerà a un profilo di intensità di carbonio media ponderata inferiore al benchmark e/o a un basso profilo assoluto (definito come inferiore a 100 tonnellate di emissioni di CO2 per milione di dollari di entrate).*
- *Il comparto si propone di mantenere un profilo di sostenibilità più elevato di quello del suo benchmark e/o di investire almeno il 51% del proprio patrimonio in società i cui profili di sostenibilità si collocano nella fascia superiore del benchmark (in base alla classificazione dell'ESG Consensus Score di UBS).*

I calcoli non tengono conto di liquidità e strumenti d'investimento privi di rating.

Il comparto utilizza come benchmark l'indice MSCI China A Onshore (dividendi netti reinvestiti) per fini di monitoraggio della performance e del profilo ESG, di gestione del rischio ESG e d'investimento, nonché di costruzione del portafoglio. Il benchmark non ha lo scopo di promuovere caratteristiche ESG. La strategia d'investimento e il processo di monitoraggio garantiscono che le caratteristiche ambientali o sociali del prodotto siano prese in considerazione. Il Gestore del portafoglio può costruire il portafoglio a propria discrezione e non è vincolato al benchmark in termini di selezione degli investimenti o ponderazione. Ciò significa che la performance d'investimento del comparto può discostarsi da quella del benchmark. I corrispondenti ESG Consensus Score di UBS vengono calcolati almeno una volta all'anno sulla base dei profili mensili pertinenti e sono pubblicati nella relazione annuale.

Il comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati standardizzati e non standardizzati (personalizzati) con finalità di copertura. Può effettuare dette transazioni su una borsa valori o su un altro mercato regolamentato aperto al pubblico, ovvero direttamente con una banca o un'istituzione finanziaria specializzata in questo tipo di operazioni come controparte (negoziazione OTC). La valuta di riferimento del comparto è l'USD.

Si prevede che la totalità o la maggior parte degli investimenti nella RPC saranno effettuati e mantenuti tramite (i) investimenti QFII e/o RQFII registrati con lo status di QFII e/o RQFII di UBS Asset Management (Singapore) Ltd e/o di UBS Asset Management (Hong Kong) Limited, e/o (ii) investimenti negoziati attraverso i programmi Shanghai-Hong Kong Stock Connect e Shenzhen-Hong Kong Stock Connect. In via accessoria la Società può detenere anche obbligazioni convertibili al fine di ottenere un'esposizione al mercato cinese tramite il CIBM.

I rischi connessi all'investimento in questo comparto sono descritti nel dettaglio nelle seguenti sezioni "Informazioni di carattere generale sui rischi" e "Rischi specifici connessi all'investimento nella RPC".

Questo comparto è indicato unicamente per gli investitori disposti ad accettare tali rischi.

L'effetto leva massimo per questo comparto, calcolato in base all'approccio fondato sugli impegni, è pari al 100%.

Si fa rilevare agli investitori che il comparto può avere un'esposizione alle Azioni A cinesi negoziate tramite lo Shanghai-Hong Kong Stock Connect o lo Shenzhen-Hong Kong Stock Connect."

La commissione forfetaria rimane invariata.

Nel prospetto informativo viene chiarito che il comparto è classificato come "fondo misto" ai sensi della Legge tedesca sulla tassazione degli investimenti del 2018 (InvStG), sostituendo la classificazione come "fondo azionario".

2. Il punto 2 della sezione "**Spese pagate dalla Società**", "La commissione forfetaria massima non include le seguenti commissioni e spese aggiuntive, che sono anche a carico anche del patrimonio della Società", è stata ampliata come segue: "I) commissioni, spese e costi dovuti agli amministratori della Società (incluse le ragionevoli spese vive da essi sostenute, la copertura assicurativa e le ragionevoli spese di viaggio associate alle riunioni del Consiglio e alla remunerazione degli amministratori);"

Le modifiche entreranno in vigore in data 28 ottobre 2021. Gli azionisti contrari alle modifiche hanno il diritto, fino alla data della loro entrata in vigore, di richiedere il rimborso delle proprie azioni a titolo gratuito. Le modifiche saranno incluse nella versione di ottobre 2021 del Prospetto di vendita della Società.

Lussemburgo, 30 settembre 2021 | La Società

Notificación a los accionistas de UBS (Lux) Investment 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, en su versión de octubre de 2021:

1. El subfondo **UBS (Lux) Investment SICAV - China A Opportunity (USD)** en el futuro se clasificará de acuerdo con el artículo 8 del Reglamento (UE) 2019/2088 sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros.

El perfil del inversor típico queda ahora como sigue: *«Este subfondo resulta adecuado para inversores que desean invertir tanto en una cartera diversificada enfocada principalmente en acciones A de China (según se definen abajo), como en un subfondo que promueva las cuestiones ambientales y/o sociales. Los inversores deben estar preparados para aceptar los riesgos inherentes a las acciones A de China».*

La política de inversión se ha revisado exhaustivamente y ahora queda como sigue:

«El objetivo de inversión del subfondo consiste en lograr elevadas ganancias de capital y una rentabilidad razonable, sin olvidar la conservación del capital y la liquidez de los activos.

*El subfondo gestionado activamente invertirá al menos el 70% de su patrimonio neto total en valores de renta variable y otras participaciones en el capital de empresas que están domiciliadas u operan principalmente en la República Popular China («RPC») y/o que forman parte del índice MSCI China A Onshore. La mayor parte del patrimonio neto se invertirá en acciones A de China. Las acciones A de China son acciones denominadas en renminbi de empresas domiciliadas en la China continental (en adelante, las «**acciones A**»); estas acciones A se negocian en bolsas chinas, como la Bolsa de Shanghai y la Bolsa de Shenzhen.*

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

El Gestor de carteras utiliza una puntuación de consenso ESG de UBS con el fin de identificar empresas para el universo de inversión que tienen unos excelentes resultados ambientales y sociales o un sólido perfil de sostenibilidad. Esta puntuación de consenso ESG de UBS constituye una media ponderada normalizada de los datos de evaluación ESG de proveedores internos y externos reconocidos. En lugar de basarse en la calificación ESG de un único proveedor, el enfoque de la puntuación consensuada aumenta la convicción respecto a la idoneidad del perfil de sostenibilidad.

La puntuación de consenso ESG de UBS evalúa factores de sostenibilidad como los resultados de las empresas correspondientes a aspectos ambientales, sociales y de gobierno corporativo (ESG). Estos factores ESG están relacionados con los principales sectores en los que operan las empresas y su eficacia en la gestión de los riesgos ESG. 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.

El subfondo promueve las siguientes características ESG:

- *El subfondo excluirá a los emisores que se sepa que vulneran los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y que no hayan tomado medidas correctivas creíbles.*
- *El subfondo aspira a tener un perfil de intensidad de carbono medio ponderado inferior al del índice de referencia y/o un bajo perfil absoluto (es decir, inferior a 100 toneladas de CO₂ por millones de ingresos en dólares estadounidenses).*
- *El subfondo aspira a mantener un perfil de sostenibilidad mejor que el perfil de sostenibilidad de su índice de referencia y/o tiene como objetivo invertir como mínimo el 51% de su*

patrimonio en empresas que tengan un perfil de sostenibilidad mejor que la mitad superior de las empresas incluidas en el índice de referencia (clasificadas por la puntuación de consenso ESG de UBS).

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

El subfondo utiliza el índice de referencia MSCI China A Onshore (con dividendos netos reinvertidos) para medir la rentabilidad y el perfil ESG, gestionar el riesgo ESG y de inversión, y a efectos de construcción de la cartera. El índice de referencia no está diseñado para promocionar características ESG. La estrategia de inversión y el proceso de supervisión garantizan que se tengan en cuenta los requisitos ambientales y sociales del producto. El Gestor de carteras podrá ejercer su facultad discrecional a la hora de construir la cartera y no está sujeto al índice de referencia en cuanto a la selección de inversiones o las ponderaciones. Por consiguiente, la rentabilidad de la inversión del subfondo puede diferir de la del índice de referencia. Las puntuaciones de consenso ESG de UBS correspondientes se calculan al menos una vez al año a partir de los respectivos perfiles mensuales y se publican en el informe anual.

El subfondo podrá emplear instrumentos financieros derivados normalizados y no normalizados (personalizados) con fines de cobertura. Podrá realizar estas operaciones en una bolsa de valores u otro mercado regulado abierto al público, o directamente con un banco o una institución financiera especializada en este tipo de transacciones como contraparte (negociación extrabursátil). La moneda base del subfondo es el dólar estadounidense (USD).

Se prevé que la totalidad o la mayor parte de las inversiones en la RPC se realicen y mantengan mediante (i) inversiones IIEC (inversores institucionales extranjeros cualificados) o IIECR (inversores institucionales extranjeros cualificados en renminbi) registradas con la condición IIEC y/o IIECR de UBS Asset Management (Singapore) Ltd y/o UBS Asset Management (Hong Kong) Limited; y/o (ii) inversiones a través de los programas Shanghai-Hong Kong Stock Connect y Shenzhen-Hong Kong Stock Connect. Con carácter accesorio, la Sociedad también podrá mantener bonos convertibles con el fin de obtener exposición al mercado chino a través del CIBM.

Los riesgos relacionados con la inversión en este subfondo se describen detalladamente en los siguientes apartados «Información general sobre riesgos» y «Riesgos específicos de inversión en la RPC». Este subfondo solo resulta adecuado para los inversores que estén dispuestos a asumir estos riesgos.

La cantidad máxima de apalancamiento de este subfondo, calculada de acuerdo con el enfoque de los compromisos, es del 100%.

Los inversores deben tener en cuenta que la exposición de inversión del subfondo también puede incluir acciones A de China negociadas a través de Shanghai-Hong Kong Stock Connect o Shenzhen-Hong Kong Stock Connect».

La comisión fija máxima no varía.

Se ha aclarado en el folleto que el subfondo se clasifica como «fondo mixto» en el sentido de la Ley alemana de fiscalidad de la inversión de 2018 (InvStG), en lugar de la clasificación de «fondo de renta variable».

2. En el apartado «**Gastos abonados por la Sociedad**», el punto 2, «La comisión fija máxima no incluye las siguientes comisiones y gastos adicionales, que también se cobran con cargo al patrimonio de la Sociedad» se ha ampliado como sigue: «(l) comisiones, costes y gastos por pagar a los administradores de la Sociedad (incluidos gastos corrientes razonables, cobertura de seguros y gastos de desplazamiento razonables relacionados con las juntas del Consejo y la remuneración de los administradores);»

Las modificaciones surtirán efecto el 28 de octubre de 2021. Los accionistas que no estén de acuerdo con los cambios tendrán derecho a reembolsar sus acciones, de manera gratuita, hasta la fecha en la que entren en vigor. Las modificaciones podrán consultarse en la versión de octubre de 2021 del Folleto de venta de la Sociedad.

Luxemburgo, 30 de septiembre de 2021 | La Sociedad