

---

**Notice to Unitholders of UBS (Lux) Equity Fund (the "Fund")**

---

The Board of Directors of the Management Company (the "Board of Directors") wishes to inform you of the following amendments to the Fund's Sales Prospectus:

1. The Board of Directors and the Conducting Officers of the Management Company shall be amended to reflect the current composition.
2. The Portfolio Manager of the Sub-Fund UBS (Lux) Equity Fund – Global Sustainable (USD) shall be changed from UBS Asset Management (Americas) LLC, New York, US to UBS Asset Management (UK) Ltd, London.

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

3. The legal entity of PricewaterhouseCoopers acting as independent auditor of the Fund shall be updated to: "PricewaterhouseCoopers Assurance, Société cooperative, 2 rue Gerhard Mercator, L 2182 Luxembourg".
4. The UBS Asset Management internal classification of the sub-funds classified as "ESG integration funds" and "Sustainability Focus Funds" shall no longer be disclosed in the Sales Prospectus to ensure disclosures remain aligned with evolving EU and UK regulatory labelling regimes. The Sales Prospectus and its Annexes have been amended accordingly.

The unitholders should note, however, that this will not result in any change to how UBS Asset Management integrates ESG risks in the investment process, nor, where applicable, any change to the promoted ESG characteristics 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.

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

**K1**

*"Units 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 Management Company decides otherwise, the minimum investment amount and the initial issue price of these units 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 units. An investor whose investment has decreased below the minimum investment amount due to the decrease of the net asset value of the units continues to be eligible, however, in case such investor places a subsequent subscription order for these units, the minimum investment amount must be reached or exceeded with such subsequent subscription order."*

**IA2**

*"Units 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 units 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, 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 units 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 written approval by 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 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

"Units in classes with "I-A3" in their name are exclusively reserved for institutional investors within the meaning of Article 174(2)(c) of the Law of 2010. The maximum flat fee for this class does not include distribution costs. The smallest tradable unit of these units 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, 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 units 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 written approval by 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

"Units 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 units 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 units 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. [...]."~~

The unitholders should note that the above amendments are of clarification nature and will not result in any unitholder ceasing to be eligible for these unit classes.

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

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

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

The unitholders 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 unitholders 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 unitholders 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. 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.”*

11. The investment policy of the Sub-Fund UBS (Lux) Equity Fund – Sustainable Health Transformation (USD) shall be amended as follows:

*“[...] This actively managed sub-fund invests at least ~~two thirds~~ 80% of its assets worldwide in shares or other equity interests of companies in developed or emerging markets, which mainly promote United Nations Sustainable Development Goal 3 (Good Health and Well-Being).”*

12. The SFDR annex the sub-fund UBS (Lux) Equity Fund – Sustainable Health Transformation (USD) shall be amended as follows:

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

*"The following characteristic is promoted by the financial product:*

*At least ~~80%~~<sup>two-thirds</sup> of assets in shares or other equity interests of companies in developed or emerging markets which mainly promote the following United Nations Sustainable Development Goals (SDGs): United Nations Sustainable Development Goal 3 (Good Health and Well-Being).[...]"*

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

*"The following binding element(s) of the investment strategy are used to select the investments to attain the characteristic(s) promoted by this financial product:*

*At least ~~80%~~<sup>two-thirds</sup> of assets in shares or other equity interests of companies in developed or emerging markets which derive a proportion of their revenue from business activities contributing to which mainly promote the following United Nations Sustainable Development Goals (SDGs): United Nations Sustainable Development Goal 3 (Good Health and Well-Being).[...]"*

13. The SFDR annex of the following sub-funds : UBS (Lux) Equity Fund – Japan (JPY); UBS (Lux) Equity Fund – Greater China (USD); UBS (Lux) Equity Fund – China Opportunity (USD); UBS (Lux) Equity Fund – European Opportunity (EUR); UBS (Lux) Equity Fund – Euro Countries Opportunity (EUR) ; UBS (Lux) Equity Fund – Mid Caps USA (USD); UBS (Lux) Equity Fund – US Sustainable (USD); UBS (Lux) Equity Fund – Tech Opportunity (USD); UBS (Lux) Equity Fund – Global Sustainable (USD); UBS (Lux) Equity Fund – Biotech (USD) shall be amended as shown below:

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

*"~~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. The UBS Blended ESG Score represents an entity's sustainability profile assessing material environmental, social, and governance factors. These factors may include, but are not limited to, environmental footprint and operational efficiency, risk management, climate change response, natural resource utilization, pollution and waste management, employment standards, supply chain oversight, human capital development, board diversity, occupational health and safety, product safety, and anti-fraud and anti-corruption policies. Each assessed entity is assigned a UBS Blended ESG Score, which ranges from 0 to 10, with 10 indicating the best sustainability profile. There is no minimum UBS Blended ESG Score at individual investment level.~~"*

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

14. The SFDR annex of the sub-fund: UBS (Lux) Equity Fund – Emerging Markets Sustainable Leaders (USD) shall be amended as shown below:

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

*"The sustainability profile is measured using the weighted average UBS Blended ESG Score. The UBS Blended ESG Score assess-es sustainability factors, such as the performance of the relevant companies with reference to environmental, social and governance (ESG) aspects. These ESG aspects relate to the main areas in which the companies operate and their effectiveness in managing ESG risks. Environmental and social factors can include the following elements: Environmental risk management, climate change, natural resource usage, pollution and waste management, human capital and corporate governance. The individual investments in the sub-fund have a UBS Blended ESG Score (on a scale of 0-10, with 10 having the best sustainability profile). 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. The UBS Blended ESG Score represents an entity's sustainability profile assessing material environmental, social, and governance factors. These factors may include, but are not limited to, environmental footprint and operational efficiency, risk management, climate change response, natural resource utilization, pollution and waste management, employment standards, supply chain oversight, human capital development, board diversity, occupational health and safety, product safety, and anti-fraud and anti-corruption policies. Each assessed entity is assigned a UBS Blended ESG Score, which ranges from 0 to 10, with 10 indicating the best sustainability profile."~~

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

15. The SFDR annex of the sub-fund UBS(Lux) Equity Fund – Global Improvers (USD) shall be amended as shown below:

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

~~"The characteristics is measured using the following indicators respectively: To measure sustainable improvement, the Portfolio Manager considers the trend of the ESG rating and/or ESG score and track changes over a predefined assessment period. The Portfolio Manager assesses the number of ESG rating and/or ESG score that are downgraded, unchanged, or upgraded, leveraging both external and internal data sources and aims to achieve a net positive balance of the ESG rating and/or ESG score changes over the assessment period."~~

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

16. (i) The investment policy of the Sub-Fund UBS (Lux) Equity Fund – European Opportunity (EUR) shall be amended as shown below:

~~The sub-fund excludes companies with a sustainability profile that indicates a high or severe ESG risk.~~

~~"Equities~~

~~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 negative impacts from ESG). This sub-fund excludes companies with a recommendation of 4 or 5."~~

- (ii) The SFDR annexes of the following sub-funds : UBS (Lux) Equity Fund – Japan (JPY); UBS (Lux) Equity Fund – European Opportunity (EUR); UBS (Lux) Equity Fund – Euro Countries Opportunity (EUR); UBS (Lux) Equity Fund – Global Sustainable (USD); UBS (Lux) Equity Fund – Sustainable Health Transformation (USD) shall be amended as shown below:

**What investment strategy does this financial product follow?**

~~The sub-fund excludes companies with a sustainability profile that indicates a high or severe ESG risk.~~

~~"Equities~~

~~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 negative impacts from ESG). This sub-fund excludes companies with a recommendation of 4 or 5."~~

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

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

- (iii) The SFDR annex of the sub-fund UBS (Lux) Equity Fund – Global Improvers (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?**

"Equities

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 negative impacts from ESG) This sub-fund excludes companies with a recommendation of 5."

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

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

- (iv) The SFDR annexes of the following sub-funds : UBS (Lux) Equity Fund – Emerging Markets Sustainable Leaders and UBS (Lux) Equity Fund – US Sustainable (USD) shall be amended as shown below:

**What investment strategy does this financial product follow?**

~~The sub-fund excludes companies with a sustainability profile that indicates a high or severe ESG risk.~~

"Equities

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 negative impacts from ESG). This sub-fund excludes companies with a recommendation of 4 or 5 except in special circumstances where a lower weighting than the benchmark weighting is required for these companies in order to manage portfolio 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?**

~~"The sub-fund excludes companies with a recommendation of 4 or 5 as described above in the section "What investment strategy does this financial product follow? except in special circumstances where a lower weighting than the benchmark weighting is required for these companies in order to manage portfolio risk." a sustainability profile that indicates a high or severe ESG risk."~~

The unitholders should note that the changes specified in (i) – (iv) above will not result in any change to the exclusions applied to the investment universe of the sub-funds.

17. The SFDR annex of the following sub-funds: UBS (Lux) Equity Fund – Biotech (USD); UBS (Lux) Equity Fund – China Opportunity (USD); UBS (Lux) Equity Fund – Greater China (USD); UBS (Lux) Equity Fund – Tech Opportunity (USD); UBS (Lux) Equity Fund – US Sustainable (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?**

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

*"UBS 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 unitholders should note that the above changes will not result in any change to the exclusions applied to the investment universe of the sub-funds.

18. The SFDR annex of the following sub-funds: UBS (Lux) Equity Fund – Emerging Markets Sustainable Leaders (USD); UBS (Lux) Equity Fund – Euro Countries Opportunity (EUR); UBS (Lux) Equity Fund – European Opportunity (EUR); UBS (Lux) Equity Fund – Global Sustainable (USD); UBS (Lux) Equity Fund – Global Improvers (USD); UBS (Lux) Equity Fund – Japan (JPY); UBS (Lux) Equity Fund – Sustainable Health Transformation (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 and Extended Exclusions as defined in the UBS AM Approach to Exclusion. 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 unitholders should note that the above changes will not result in any change to the exclusions applied to the investment universe of the sub-funds.

19. The SFDR annex of the following sub-funds: UBS (Lux) Equity Fund – Emerging Markets Sustainable Leaders (USD); UBS (Lux) Equity Fund – Euro Countries Opportunity (EUR); UBS (Lux) Equity Fund – European Opportunity (EUR); UBS (Lux) Equity Fund – Japan (JPY); shall be amended as shown below:

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

*"The following binding element(s) of the investment strategy are used to select the investments to attain the characteristic(s) promoted by this financial product:*

*Characteristic 1):*

*A sustainability profile that is higher than its benchmark's sustainability profile or a UBS Blended ESG Score between 7 and 10. The calculations do not take account of cash, derivatives and unrated investment instruments. The binding element(s) are calculated at quarter end using the average of all business days' values in the quarter. (indicating strong sustainability profile)*"

The unitholders should note that the above change is made for transparency only and will not have any impact on the investment universe nor the portfolio composition of the sub-fund.

20. The SFDR annex of the following sub-fund: UBS (Lux) Equity Fund – Global Improvers (USD) shall be amended as shown below:

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

*"The following binding element(s) of the investment strategy are used to select the investments to attain the characteristic(s) promoted by this financial product:*

*The majority of the portfolio demonstrates a positive ESG rating trend over a full market cycle. This trend data will be measured using a 12 month trailing average.*

*The characteristic(s), the minimum proportion of sustainable investments and the minimum proportion of investments used to meet the environmental and/or social characteristics are calculated at quarter end using the average of all business days' values in the quarter."*

The unitholders should note that the above change is made for transparency only and will not have any impact on the investment universe nor the portfolio composition of the sub-fund.

The amendments shall enter into force on 25 March 2026. Unitholders who do not agree to the changes may redeem their units free of charge until cut-off time on 24 March 2026. The amendments shall be visible in the Fund's Sales Prospectus.

Luxembourg, 24 February 2026 | The Management Company

---

**Mitteilung an die Anteilhaber des UBS (Lux) Equity Fund (der «Fonds»)**

---

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

1. Beim Verwaltungsrat und den Conducting Officers der Verwaltungsgesellschaft erfolgen Anpassungen, um die aktuelle Zusammensetzung widerzuspiegeln.
2. Der Portfolio Manager des Subfonds UBS (Lux) Equity Fund – Global Sustainable (USD) ändert sich von UBS Asset Management (Americas) LLC, New York, USA zu UBS Asset Management (UK) Ltd, London.

Die Anteilhaber sollten beachten, dass die obige Anpassung keine Änderungen in Bezug auf die geltenden Gebühren zur Folge hat.

3. Die Bezeichnung der juristischen Person PricewaterhouseCoopers, die als unabhängiger Abschlussprüfer des Fonds fungiert, ändert sich wie folgt: «PricewaterhouseCoopers Assurance, Société cooperative, 2 rue Gerhard Mercator, L-2182 Luxembourg».
4. Die interne Klassifizierung der als «ESG Integration Funds» und «Sustainability Focus Funds» 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 Anteilhaber 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 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.

5. Die Beschreibung der nachstehenden Anteilsklassen wird wie folgt angepasst:

**K1**

*«Anteile 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 Verwaltungsgesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Mindestanlagebetrag und der Erstaussgabepreis dieser Anteile 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 Anteile. Ein Anleger, dessen Anlage aufgrund des Rückgangs des Nettoinventarwerts der Anteile im Wert unter den Mindestanlagebetrag gesunken ist, bleibt weiterhin berechtigt. Wenn dieser Anleger jedoch eine Folgezeichnung für diese Anteile tätigt, muss der Mindestanlagebetrag mit dieser Folgezeichnung erreicht oder überschritten werden.»*

**IA2**

*«Anteile 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 dieser Anteile 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, PLN 500, RMB 1'000, RUB 3'500, SEK 700, SGD 100, USD 100, NZD 100 oder ZAR 1'000. Der Mindestzeichnungsbetrag für diese Anteile 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 kollektiven Kapitalanlagen 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 den 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

«Anteile 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 dieser Anteile 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, PLN 500, RMB 1'000, RUB 3'500, SEK 700, SGD 100, USD 100, NZD 100 oder ZAR 1'000. Der Mindestzeichnungsbetrag für diese Anteile 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 den 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

«Anteile 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 dieser Anteile 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 Anteile 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 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 Anteilhaber sollten beachten, dass die oben aufgeführten Anpassungen der Präzisierung dienen und nicht dazu führen, dass bestimmte Anteilhaber künftig nicht mehr zur Zeichnung dieser Anteilsklassen 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 CO<sub>2</sub>-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 Anteilhaber sollten beachten, dass die obige Anpassung nicht zu wesentlichen Änderungen in Bezug auf die Berücksichtigung von ESG-Risiken durch UBS Asset Management im Rahmen des Anlageprozesses führt und dass sie keine Auswirkungen auf das Anlageuniversum oder die Portfoliozusammensetzung der Subfonds hat.

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

Die Anteilhaber 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 Anteilhaber 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 Anteilinhaber 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. 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.»

11. Die Anlagepolitik des Subfonds UBS (Lux) Equity Fund – Sustainable Health Transformation (USD) wird wie folgt geändert:

«[...]Dieser aktiv verwaltete Subfonds investiert sein Vermögen zu ~~mindestens zwei Dritteln~~ **80 %** in Aktien oder andere Kapitalanteile von Unternehmen aus entwickelten Märkten und Schwellenländern weltweit, die hauptsächlich das Ziel Nr. 3 («Gesundheit und Wohlergehen») der Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen bewerben.»

12. Der SFDR-Anhang des Subfonds UBS (Lux) Equity Fund – Sustainable Health Transformation (USD) wird wie folgt geändert:

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

«Mit dem Finanzprodukt wird das folgende Merkmal beworben:

~~Mindestens zwei Drittel~~ **Mindestens 80 %** des Vermögens in Aktien oder andere Kapitalanteile von Unternehmen aus entwickelten Märkten und Schwellenländern, die hauptsächlich die folgenden Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen bewerben: Ziel Nr. 3 («Gesundheit und Wohlergehen») der Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen.[...]

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

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

~~Mindestens zwei Drittel~~ **Mindestens 80 %** des Vermögens in Aktien oder andere Kapitalanteile von Unternehmen aus entwickelten Märkten und Schwellenländern, ~~die einen Teil ihrer Einnahmen aus Geschäftsaktivitäten erzielen, die einen Beitrag zu~~ **die hauptsächlich** den folgenden Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen ~~leisten~~: Ziel Nr. 3 («Gesundheit und Wohlergehen») der Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen.[...]

13. Der SFDR-Anhang der Subfonds UBS (Lux) Equity Fund – Japan (JPY), UBS (Lux) Equity Fund – Greater China (USD), UBS (Lux) Equity Fund – China Opportunity (USD), UBS (Lux) Equity Fund – European Opportunity (EUR), UBS (Lux) Equity Fund – Euro Countries Opportunity (EUR), UBS (Lux) Equity Fund – Mid Caps USA (USD), UBS (Lux) Equity Fund – US Sustainable (USD), UBS (Lux) Equity Fund – Tech Opportunity (USD), UBS (Lux) Equity Fund – Global Sustainable (USD) und UBS (Lux) Equity Fund – Biotech (USD) wird wie folgt geändert:

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

~~«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. Der UBS Blended ESG Score zeigt das Nachhaltigkeitsprofil eines Unternehmens an, wobei wesentliche Aspekte der Faktoren Umwelt, Soziales und Unternehmensführung bewertet werden. Zu diesen Aspekten können unter anderem folgende zählen: Ökobilanz und betriebliche Effizienz, Risikomanagement, Reaktionen auf den Klimawandel, Nutzung natürlicher Ressourcen, Umweltverschmutzung und Abfallmanagement, Beschäftigungsstandards und Lieferkettenkontrolle, Entwicklung von Humankapital, personelle Vielfalt des Vorstands, Arbeitsschutz, Produktsicherheit sowie Richtlinien zur Betrugs- und Korruptionsbekämpfung. Jedem bewerteten Unternehmen wird ein UBS Blended ESG Score zwischen 0 und 10 zugewiesen, wobei 10 für das beste Nachhaltigkeitsprofil steht. Auf Ebene der Einzelinvestitionen gibt es keine Mindestanforderung an den Blended ESG Score von UBS.»~~

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

14. Der SFDR-Anhang des Subfonds UBS (Lux) Equity Fund – Emerging Markets Sustainable Leaders (USD) wird wie folgt geändert:

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

~~«Das Nachhaltigkeitsprofil wird unter Verwendung des gewichteten durchschnittlichen Blended ESG Score von UBS gemessen. Bei der Bewertung mittels des Blended ESG Score von UBS werden Nachhaltigkeitsfaktoren wie die Leistung der betreffenden Gesellschaften in Bezug auf Themen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG-Aspekte) beurteilt. Diese ESG-Aspekte beziehen sich auf die Hauptbereiche der Geschäftstätigkeit der Gesellschaften und auf ihre Effizienz bei der Steuerung von ESG-Risiken. Zu den Faktoren Umwelt und Soziales können folgende Elemente zählen:~~

~~Umweltrisikomanagement, Klimawandel, Nutzung natürlicher Ressourcen, Umweltverschmutzung und Abfallmanagement, Humankapital und Unternehmensführung. Die einzelnen Anlagepositionen des Subfonds verfügen über einen Blended ESG Score von UBS (auf einer Skala von 0 bis 10, wobei 10 das beste Nachhaltigkeitsprofil darstellt). 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. Der UBS Blended ESG Score zeigt das Nachhaltigkeitsprofil eines Unternehmens an, wobei wesentliche Aspekte der Faktoren Umwelt, Soziales und Unternehmensführung bewertet werden. Zu diesen Aspekten können unter anderem folgende zählen: Ökobilanz und betriebliche Effizienz, Risikomanagement, Reaktionen auf den Klimawandel, Nutzung natürlicher Ressourcen, Umweltverschmutzung und Abfallmanagement, Beschäftigungsstandards und Lieferkettenkontrolle, Entwicklung von Humankapital, personelle Vielfalt des Vorstands, Arbeitsschutz, Produktsicherheit sowie Richtlinien zur Betrugs- und Korruptionsbekämpfung. Jedem bewerteten Unternehmen wird ein UBS Blended ESG Score zwischen 0 und 10 zugewiesen, wobei 10 für das beste Nachhaltigkeitsprofil steht.»~~

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

15. Der SFDR-Anhang des Subfonds UBS (Lux) Equity Fund – Global Improvers (USD) wird wie folgt geändert:

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

Diese Mitteilung an die Anteilinhaber kann auch hier eingesehen werden:  
[https://www.ubs.com/lu/en/asset\\_management/notifications.html](https://www.ubs.com/lu/en/asset_management/notifications.html)

~~«Die Merkmale werden anhand der folgenden Indikatoren gemessen: Um die Verbesserungen im Bereich Nachhaltigkeit zu messen, berücksichtigt der Portfolio Manager den Trend des ESG-Ratings und/oder ESG Scores und ermittelt Veränderungen über einen im Voraus festgelegten Bewertungszeitraum. Der Portfolio Manager bestimmt anhand von externen und internen Datenquellen die Zahl der ESG-Ratings und/oder ESG Scores, die herab- oder heraufgestuft werden bzw. unverändert bleiben, und strebt eine positive Nettobilanz der Veränderungen der ESG-Ratings und/oder ESG Scores über den Bewertungszeitraum an.»~~

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

16. (i) Die Anlagepolitik des Subfonds UBS (Lux) Equity Fund – European Opportunity (EUR) wird wie folgt geändert:

~~Der Subfonds schliesst Unternehmen aus, deren Nachhaltigkeitsprofil auf ein hohes oder gravierendes ESG-Risiko hinweist.~~

~~«Aktien~~

~~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 von nachteiligen Auswirkungen aufgrund von ESG-Faktoren). Der Subfonds schliesst Unternehmen mit einer Empfehlung von 4 oder 5 aus.»~~

- (ii) Die SFDR-Anhänge der Subfonds UBS (Lux) Equity Fund – Japan (JPY), UBS (Lux) Equity Fund – European Opportunity (EUR), UBS (Lux) Equity Fund – Euro Countries Opportunity (EUR), UBS (Lux) Equity Fund – Global Sustainable (USD), UBS (Lux) Equity Fund – Sustainable Health Transformation (USD) werden wie folgt geändert:

#### **Welche Anlagestrategie wird mit diesem Finanzprodukt verfolgt?**

~~Der Subfonds schliesst Unternehmen aus, deren Nachhaltigkeitsprofil auf ein hohes oder gravierendes ESG-Risiko hinweist.~~

~~«Aktien~~

~~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 von nachteiligen Auswirkungen aufgrund von ESG-Faktoren). Der Subfonds schliesst Unternehmen mit einer Empfehlung von 4 oder 5 aus.»~~

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

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

- (iii) Der SFDR-Anhang des Subfonds UBS (Lux) Equity Fund – Global Improvers (USD) wird wie folgt geändert:

#### **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?**

~~«Aktien~~

~~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 von~~

nachteiligen Auswirkungen aufgrund von ESG-Faktoren). Dieser Subfonds schliesst Unternehmen mit einer Empfehlung von 5 aus.»

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

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

- (iv) Die SFDR-Anhänge der Subfonds UBS (Lux) Equity Fund – Emerging Markets Sustainable Leaders und UBS (Lux) Equity Fund – US Sustainable (USD) werden wie folgt geändert.

**Welche Anlagestrategie wird mit diesem Finanzprodukt verfolgt?**

Der Subfonds schliesst Unternehmen aus, deren Nachhaltigkeitsprofil auf ein hohes oder gravierendes ESG-Risiko hinweist.

«Aktien

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 von nachteiligen Auswirkungen aufgrund von ESG-Faktoren). Dieser Subfonds schliesst Unternehmen mit einer Empfehlung von 4 oder 5 aus, ausgenommen in bestimmten Fällen, in denen eine niedrigere Gewichtung dieser Unternehmen gegenüber der Referenzwertgewichtung erforderlich ist, um das Portfoliorisiko zu steuern.»

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

Der Subfonds schliesst Unternehmen aus, die eine Empfehlung von 4 oder 5 erhalten haben, wie vorstehend im Abschnitt «Welche Anlagestrategie wird mit diesem Finanzprodukt verfolgt?» beschrieben, ausgenommen in bestimmten Fällen, in denen eine niedrigere Gewichtung für das betreffende Unternehmen erforderlich ist, um das Portfoliorisiko gegenüber der Referenzwertgewichtung zu steuern.» ~~deren Nachhaltigkeitsprofil auf ein hohes oder gravierendes ESG-Risiko hinweist.»~~

Die Anteilhaber sollten beachten, dass die unter (i) – (iv) genannten Anpassungen keine Änderungen in Bezug auf die Ausschlüsse zur Folge hat, die auf das Anlageuniversum der Subfonds angewendet werden.

17. Der SFDR-Anhang der Subfonds UBS (Lux) Equity Fund – Biotech (USD), UBS (Lux) Equity Fund – China Opportunity (USD), UBS (Lux) Equity Fund – Greater China (USD), UBS (Lux) Equity Fund – Tech Opportunity (USD) und UBS (Lux) Equity Fund – US Sustainable (USD) wird wie folgt geändert:

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

18. Der SFDR-Anhang der Subfonds UBS (Lux) Equity Fund – Emerging Markets Sustainable Leaders (USD), UBS (Lux) Equity Fund – Euro Countries Opportunity (EUR), UBS (Lux) Equity Fund – European Opportunity (EUR), UBS (Lux) Equity Fund – Global Sustainable (USD), UBS (Lux) Equity Fund – Global Improvers (USD), UBS (Lux) Equity Fund – Japan (JPY) und UBS (Lux) Equity Fund – Sustainable Health Transformation (USD) wird wie folgt geändert:

**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 und erweiterte Ausschlüsse vor, wie im~~ ~~Ausschluss-Ansatz von UBS AM festgelegt.~~ Der ~~Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) zum~~ ~~Ausschluss-Ansatz von UBS AM~~ ist im Abschnitt ~~«Ausschluss-Ansatz von UBS AM Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik»~~ im Hauptteil des Verkaufsprospekts zu finden.»*

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

19. Der SFDR-Anhang der Subfonds UBS (Lux) Equity Fund – Emerging Markets Sustainable Leaders (USD), UBS (Lux) Equity Fund – Euro Countries Opportunity (EUR), UBS (Lux) Equity Fund – European Opportunity (EUR) und UBS (Lux) Equity Fund – Japan (JPY) wird wie folgt geändert:

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

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

*Merkmal 1):*

*Ein Nachhaltigkeitsprofil, das über dem Nachhaltigkeitsprofil seines Referenzwertes liegt, oder ein Blended ESG Score von UBS zwischen 7 und 10. Barmittel, Derivate und Anlageinstrumente ohne Rating werden nicht in die Berechnung einbezogen. Das verbindliche Element wird / Die verbindlichen Elemente werden zum Quartalsende anhand des Durchschnitts aus den Werten aller Geschäftstage im Quartal ermittelt. (Hinweis auf ein starkes Nachhaltigkeitsprofil)»*

Die Anteilinhaber sollten beachten, dass die obige Anpassung nur aus Transparenzgründen erfolgt und keine Auswirkung auf das Anlageuniversum oder die Portfoliozusammensetzung des Subfonds hat.

20. Der SFDR-Anhang des Subfonds UBS (Lux) Equity Fund – Global Improvers (USD) wird wie folgt geändert:

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

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

*Die Mehrheit der Portfoliotitel zeichnet sich im Hinblick auf das ESG-Rating durch einen positiven Trend über einen gesamten Marktzyklus aus. Diese Trenddaten werden anhand eines gleitenden 12-Monats-Durchschnitts gemessen.*

*Das/die Merkmal(e), der Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen und der Mindestanteil an Investitionen, die zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale getätigt werden,*

*werden am Quartalsende anhand des Durchschnitts aus den Werten aller Geschäftstage im Quartal ermittelt.»*

Die Anteilinhaber sollten beachten, dass die obige Anpassung nur aus Transparenzgründen erfolgt und keine Auswirkung auf das Anlageuniversum oder die Portfoliozusammensetzung des Subfonds hat.

Die Änderungen treten am 25. März 2026 in Kraft. Anteilinhaber, die mit diesen Änderungen nicht einverstanden sind, können ihre Anteile bis zur Cut-off-Zeit am 24. März 2026 gebührenfrei zurückgeben. Die Änderungen werden im Verkaufsprospekt des Fonds ersichtlich sein.

Luxemburg, 24. Februar 2026 | Die Verwaltungsgesellschaft

---

**Avis aux Porteurs de parts d'UBS (Lux) Equity Fund (le « Fonds »)**

---

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

1. Les sections Conseil d'administration et Conducting Officers de la Société de gestion seront modifiées pour en refléter la composition actuelle.
2. Le Gestionnaire de portefeuille du Compartiment UBS (Lux) Equity Fund – Global Sustainable (USD), UBS Asset Management (Americas) LLC, New York, États-Unis sera remplacé par UBS Asset Management (UK) Ltd, Londres.

Les porteurs de parts noteront que la modification susmentionnée ne changera en rien les commissions applicables.

3. L'entité juridique agissant en tant que Réviseur d'entreprises indépendant du Fonds sera mise à jour comme suit : « PricewaterhouseCoopers Assurance, Société coopérative, 2 rue Gerhard Mercator, L 2182 Luxembourg ».
4. La classification interne d'UBS Asset Management concernant les compartiments classés en tant que « Fonds avec intégration des critères ESG » et « Fonds axés sur la durabilité » ne sera plus mentionnée dans le Prospectus de vente afin de garantir que les informations communiquées restent alignées sur l'évolution des régimes réglementaires européens et britanniques en matière de labélisation. Le Prospectus de vente et les Annexes ont été modifiés en conséquence.

Les porteurs de parts 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 promues 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.

5. La description des classes de parts suivantes sera modifiée comme suit :

**K1**

*« Les parts 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 de gestion n'en décide pas autrement, le montant minimum d'investissement et le prix de souscription initiale de ces parts 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 parts. 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 parts demeure éligible. Toutefois, s'il place un ordre de souscription ultérieur pour ces parts, le montant minimum d'investissement doit être atteint ou dépassé avec cet ordre de souscription ultérieur.*

**IA2**

Le présent avis aux Porteurs de parts peut également être consulté à l'adresse [https://www.ubs.com/lu/en/asset\\_management/notifications.html](https://www.ubs.com/lu/en/asset_management/notifications.html)

« Les parts des classes dont la dénomination comporte la mention « I-A2 » 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 pour ces parts est de 0,001. Dans la mesure où la Société de gestion n'en décide pas autrement, le prix de souscription initiale de ces parts 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, 500 PLN, 1.000 RMB, 3.500 RUB, 700 SEK, 100 SGD, 100 USD, 100 NZD ou 1.000 ZAR. Le montant de souscription minimal pour ces parts lors de chaque souscription s'élève à 10 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 doit ~~représenter un montant supérieur à~~ être 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 parts 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 pour ces parts est de 0,001. Dans la mesure où la Société de gestion n'en décide pas autrement, le prix de souscription initiale de ces parts 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, 500 PLN, 1.000 RMB, 3.500 RUB, 700 SEK, 100 SGD, 100 USD, 100 NZD ou 1.000 ZAR. Le montant de souscription minimal pour ces parts 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 est supérieur à ~~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 parts 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 pour ces parts 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 parts 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

(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 porteurs de parts voudront bien noter que les modifications susmentionnées visent à apporter une clarification et n'auront pas pour conséquence de priver un porteur de parts de son éligibilité pour ces classes de parts.

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

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 porteurs de parts 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 porteurs de parts 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

Le présent avis aux Porteurs de parts peut également être consulté à l'adresse

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

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 porteurs de parts 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. 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. »*

11. La politique d'investissement du Compartiment UBS (Lux) Equity Fund – Sustainable Health Transformation (USD) sera modifiée comme suit :

*“[...]Ce compartiment, géré activement, investit au moins ~~deux-tiers~~ 80% de son actif dans des actions ou d'autres parts de capital d'entreprises issues des pays industrialisés ainsi que des pays émergents du monde entier qui promeuvent principalement l'objectif de développement durable numéro 3 de l'Organisation des Nations unies (ODD de l'ONU) (bonne santé et bien-être). »*

12. L'annexe SFDR du compartiment UBS (Lux) Equity Fund – Sustainable Health Transformation (USD) sera modifiée comme suit :

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

*« La caractéristique suivante est promue par le produit financier :*

*Investissement d'au moins ~~deux-tiers~~ 80% des actifs dans des actions ou d'autres parts de capital d'entreprises issues des pays industrialisés ainsi que des pays émergents qui promeuvent principalement les objectifs de développement durable (ODD) suivants de l'Organisation des Nations unies : ODD numéro 3 de l'ONU (bonne santé et bien-être). [...] »*

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

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

*Investissement d'au moins ~~deux-tiers~~ 80% des actifs dans des actions ou d'autres parts de capital d'entreprises issues des pays industrialisés ainsi que des pays émergents qui tirent une partie de leur chiffre d'affaires d'activités commerciales contribuant aux qui promeuvent principalement les objectifs de développement durable (ODD) suivants de l'Organisation des Nations unies : ODD numéro 3 de l'ONU (bonne santé et bien-être). [...] »*

13. L'annexe SFDR des compartiments suivants : UBS (Lux) Equity Fund – Japan (JPY) ; UBS (Lux) Equity Fund – Greater China (USD) ; UBS (Lux) Equity Fund – China Opportunity (USD) ; UBS (Lux) Equity Fund – European Opportunity (EUR) ; UBS (Lux) Equity Fund – Euro Countries Opportunity (EUR) ; UBS (Lux) Equity Fund – Mid Caps USA (USD) ; UBS (Lux) Equity Fund – US Sustainable (USD) ; UBS (Lux) Equity Fund – Tech Opportunity (USD) ; UBS (Lux) Equity Fund – Global Sustainable (USD) et UBS (Lux) Equity Fund – Biotech (USD) sera modifiée comme précisé ci-après :

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

~~« 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. Le Score ESG combiné UBS reflète le profil de durabilité d'une entité en tenant compte des facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance importants. Ces facteurs peuvent inclure, entre autres, l'empreinte écologique et l'efficacité opérationnelle, la gestion des risques, la lutte contre le changement climatique, l'utilisation des ressources naturelles, la pollution de l'environnement et la gestion des déchets, les normes de travail, le contrôle de la chaîne d'approvisionnement, le développement du capital humain, la diversité parmi les membres du conseil d'administration, la santé et la sécurité sur le lieu de travail, la sécurité des produits et les politiques en matière de lutte contre la fraude et la corruption. Chaque entité évaluée se voit attribuer un Score ESG combiné UBS allant de 0 à 10, 10 correspondant au meilleur profil de durabilité. Il n'existe pas de Score ESG combiné UBS minimum au niveau des placements individuels. »~~

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

14. L'annexe SFDR du Compartiment UBS (Lux) Equity Fund – Emerging Markets Sustainable Leaders (USD) sera modifiée comme précisé ci-après :

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

~~« Le profil de durabilité est mesuré à l'aide du Score ESG combiné UBS moyen pondéré. Le Score ESG combiné UBS évalue des facteurs de durabilité tels que la performance des entreprises en question en ce qui concerne des facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance d'entreprise (« ESG »). Ces aspects ESG ont trait aux principaux domaines dans lesquels les entreprises opèrent et à leur efficacité en matière de gestion des risques ESG. Les facteurs environnementaux et sociaux peuvent inclure les éléments suivants : Gestion des risques environnementaux, changement climatique, utilisation des ressources naturelles, gestion de la pollution et des déchets, capital humain et gouvernance d'entreprise. Les investissements individuels du compartiment disposent d'un Score ESG combiné UBS (sur une échelle de 0 à 10, où 10 représente le meilleur profil de durabilité). 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. 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 porteurs de parts voudront bien noter que le changement susmentionné n'aura aucune incidence sur l'univers d'investissement ni sur la composition du portefeuille du compartiment.

15. L'annexe SFDR du Compartiment UBS(Lux) Equity Fund – Global Improvers (USD) sera modifiée comme précisé ci-après :

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

~~« Les caractéristiques sont mesurées à l'aide des indicateurs suivants : Pour mesurer l'amélioration sur le plan de la durabilité, le Gestionnaire de portefeuille observe l'évolution de la notation ESG et/ou du score ESG sur une période d'évaluation prédéfinie. Le Gestionnaire de portefeuille évalue le nombre de notations ESG et/ou de scores ESG qui ont été révisés à la baisse ou à la hausse, ou sont restés inchangés, à l'aide de données provenant de sources tant externes qu'internes, et vise à obtenir un solde positif net des changements de notations ESG et/ou de scores ESG sur la période d'évaluation considérée. »~~

*Les porteurs de parts voudront bien noter que le changement susmentionné n'aura aucune incidence sur l'univers d'investissement ni sur la composition du portefeuille du compartiment.*

16. (i) La politique d'investissement du Compartiment (Lux) Equity Fund – European Opportunity (EUR) sera modifiée comme indiqué ci-après :

~~Les entreprises présentant un profil de durabilité qui laisse supposer l'existence d'un risque ESG élevé ou grave sont exclues du compartiment.~~

~~« Actions~~

~~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 d'incidence négative en termes d'ESG). Ce compartiment exclut les entreprises ayant une recommandation de 4 ou 5. »~~

- (ii) Les annexes SFDR des compartiments suivants : UBS (Lux) Equity Fund – Japan (JPY) ; UBS (Lux) Equity Fund – European Opportunity (EUR) ; UBS (Lux) Equity Fund – Euro Countries Opportunity (EUR) ; UBS (Lux) Equity Fund – Global Sustainable (USD) et UBS (Lux) Equity Fund – Sustainable Health Transformation (USD) seront modifiées précisé ci-après :

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

~~Les entreprises présentant un profil de durabilité qui laisse supposer l'existence d'un risque ESG élevé ou grave sont exclues du compartiment.~~

~~« Actions~~

~~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 d'incidence négative en termes d'ESG). Ce compartiment exclut les entreprises ayant une recommandation de 4 ou 5. »~~

#### **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 ?**

~~« Les entreprises présentant 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 ? » un profil de durabilité qui laisse supposer l'existence d'un risque ESG élevé ou grave. »~~

- (iii) L'annexe SFDR du Compartiment UBS (Lux) Equity Fund – Global Improvers (USD) sera modifiée comme précisé ci-après :

#### **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 ?**

~~« Actions~~

~~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 d'incidence négative en termes d'ESG). Ce compartiment exclut les entreprises ayant une recommandation de 5. »

**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 ?**

« Les entreprises présentant 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 ? » un profil de durabilité qui laisse supposer l'existence d'un risque ESG élevé ou grave. »

- (iv) Les annexes SFDR des compartiments suivants : UBS (Lux) Equity Fund – Emerging Markets Sustainable Leaders et UBS (Lux) Equity Fund – US Sustainable (USD) seront modifiées comme précisé ci-après :

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

Les entreprises présentant un profil de durabilité qui laisse supposer l'existence d'un risque ESG élevé ou grave sont exclues du compartiment.

« Actions

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 d'incidence négative en termes d'ESG). Les entreprises présentant une recommandation de 4 ou 5 sont exclues du compartiment, sauf dans des situations particulières dans lesquelles cette entreprise affichera alors une pondération plus faible que dans l'indice de référence afin de gérer le risque du portefeuille. »

**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 ?**

« Les entreprises présentant 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 ? », sauf dans des situations particulières dans lesquelles une pondération plus faible que celle de l'indice de référence est requise pour cette entreprise afin de gérer le risque de portefeuille. » un profil de durabilité qui laisse supposer l'existence d'un risque ESG élevé ou grave. »

Les porteurs de parts noteront que les modifications décrites aux points (i) – (iv) ci-dessus n'entraîneront aucune modification des exclusions appliquées à l'univers d'investissement des compartiments.

17. L'annexe SFDR des compartiments suivants : UBS (Lux) Equity Fund – Biotech (USD) ; UBS (Lux) Equity Fund – China Opportunity (USD) ; UBS (Lux) Equity Fund – Greater China (USD) ; UBS (Lux) Equity Fund – Tech Opportunity (USD) et UBS (Lux) Equity Fund – US Sustainable (USD) sera modifiée comme précisé ci-après :

**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 porteurs de parts noteront que les changements susmentionnés n'entraîneront aucune modification des exclusions appliquées à l'univers d'investissement des compartiments.

18. L'annexe SFDR des compartiments suivants : UBS (Lux) Equity Fund – Emerging Markets Sustainable Leaders (USD) ; UBS (Lux) Equity Fund – Euro Countries Opportunity (EUR) ; UBS (Lux) Equity Fund – European Opportunity (EUR) ; UBS (Lux) Equity Fund – Global Sustainable (USD) ; UBS (Lux) Equity Fund – Global Improvers (USD) ; UBS (Lux) Equity Fund – Japan (JPY) et UBS (Lux) Equity Fund – Sustainable Health Transformation (USD) sera modifiée comme précisé ci-après :

**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 et étendues telles que définies dans l'Approche en matière d'exclusions d'UBS AM. Un lien vers la Politique d'exclusion selon des critères de durabilité l'Approche en matière d'exclusions d'UBS AM figure à la section « Approche en matière d'exclusions d'UBS AM » « Politique d'exclusion selon des critères de durabilité » du Prospectus. »~~

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

19. L'annexe SFDR des compartiments suivants : UBS (Lux) Equity Fund – Emerging Markets Sustainable Leaders (USD) ; UBS (Lux) Equity Fund – Euro Countries Opportunity (EUR) ; UBS (Lux) Equity Fund – European Opportunity (EUR) et UBS (Lux) Equity Fund – Japan (JPY) sera modifiée comme précisé ci-après :

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

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

~~Caractéristique 1) :~~

~~Un profil de durabilité supérieur à celui de son indice de référence ou un Score ESG combiné UBS dont la valeur est comprise entre 7 et 10. Le calcul ne tient pas compte des liquidités, des instruments dérivés et des instruments d'investissement non notés. L'Les élément(s) contraignant(s) est/sont calculé(s) en fin de trimestre en fonction de la moyenne des valeurs constatées chaque jour ouvrable au cours du trimestre considéré. (ce qui dénote un profil de durabilité solide) »~~

Les porteurs de parts voudront bien noter que le changement susmentionné est effectué à des fins de transparence uniquement et n'aura aucune incidence sur l'univers d'investissement ni sur la composition du portefeuille du compartiment.

20. L'annexe SFDR du Compartiment UBS (Lux) Equity Fund – Global Improvers (USD) sera modifiée comme précisé ci-après :

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

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

~~La majorité des émetteurs en portefeuille affichent une tendance d'évolution positive de leur notation ESG sur un cycle de marché complet. Ces données de tendance seront mesurées à l'aide d'une moyenne mobile sur 12 mois.~~

*La/les caractéristique(s), la proportion minimale d'investissements durables et la proportion minimale d'investissements utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales sont calculées en fin de trimestre en fonction de la moyenne des valeurs constatées chaque jour ouvrable au cours du trimestre considéré. »*

Les porteurs de parts voudront bien noter que le changement susmentionné est effectué à des fins de transparence uniquement et n'aura aucune incidence sur l'univers d'investissement ni sur la composition du portefeuille du compartiment.

Les modifications entreront en vigueur le 25 mars 2026. Les porteurs de parts opposés aux modifications peuvent demander le rachat de leurs parts gratuitement jusqu'à l'heure limite de réception des ordres le 24 mars 2026. Les modifications seront visibles dans le Prospectus du Fonds.

Luxembourg, le 24 février 2026 | La Société de gestion

---

**Avviso ai detentori di quote di UBS (Lux) Equity Fund (il "Fondo")**

---

Il Consiglio di amministrazione della Società di gestione (il "Consiglio di amministrazione") desidera comunicare le seguenti modifiche apportate al Prospetto di vendita del Fondo:

1. Le informazioni sul Consiglio di amministrazione e sui Dirigenti della Società di gestione saranno aggiornate al fine di riflettere la composizione attuale.
2. Il Gestore del portafoglio del Comparto UBS (Lux) Equity Fund – Global Sustainable (USD), ossia UBS Asset Management (Americas) LLC, New York, US, sarà sostituito da UBS Asset Management (UK) Ltd, Londra.

Si fa notare ai detentori di quote che le suddette modifiche non comporteranno alcun cambiamento delle commissioni applicabili.

3. La persona giuridica di PricewaterhouseCoopers che agisce in qualità di società di revisione indipendente del Fondo sarà aggiornata come segue: "PricewaterhouseCoopers Assurance, Société cooperative, 2 rue Gerhard Mercator, L 2182 Lussemburgo".
4. La classificazione interna di UBS Asset Management dei comparti classificati come "fondi con integrazione ESG" e "fondi Sustainability Focus" non sarà più riportata nel Prospetto di vendita, 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 di vendita e gli Allegati sono stati aggiornati per riflettere tale modifica.

Si fa tuttavia notare ai detentori di quote 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 dai 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.

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

**K1**

*"Le classi di quote 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 di gestione, l'importo d'investimento minimo e il prezzo di emissione iniziale di queste quote 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 quote. Un investitore il cui investimento sia sceso al di sotto dell'importo d'investimento minimo a causa della diminuzione del valore patrimoniale netto delle quote rimarrà idoneo; tuttavia, qualora tale investitore effettui un ordine di sottoscrizione successivo per queste quote, tale ordine di sottoscrizione successivo deve raggiungere o superare l'importo d'investimento minimo."*

**IA2**

*"Le classi di quote 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 quote 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, 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 quote 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 ~~devono essere superiori a~~ superano 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 quote 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 quote 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, 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 quote 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 quote 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 quote 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 quote 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.

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 ai detentori di quote che le suddette modifiche hanno scopo di chiarimento e non comporteranno per alcun detentore di quote la perdita di idoneità per queste classi di quote.

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 notare ai detentori di quote 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 ai detentori di quote 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 ai detentori di quote 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 ai detentori di quote 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. 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."

11. La politica d'investimento del comparto UBS (Lux) Equity Fund – Sustainable Health Transformation (USD) sarà modificata nel modo che segue:

"[...]Questo comparto a gestione attiva investe ~~almeno due terzi~~ l'80% del suo patrimonio in azioni e altre partecipazioni azionarie di società dei mercati sviluppati o emergenti di tutto il mondo che promuovono prevalentemente l'Obiettivo di sviluppo sostenibile (SDG) n. 3 delle Nazioni Unite (Salute e benessere)."

12. L'allegato SFDR del comparto UBS (Lux) Equity Fund – Sustainable Health Transformation (USD) sarà modificato come segue:

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

"Questo prodotto finanziario promuove la seguente caratteristica:

*Almeno l'80% ~~due terzi~~ del patrimonio in azioni o altre partecipazioni azionarie di società dei mercati sviluppati o emergenti che promuovono prevalentemente i seguenti Obiettivi di sviluppo sostenibile (SDG) delle Nazioni Unite: Obiettivo di sviluppo sostenibile n. 3 delle Nazioni Unite (Salute e benessere).[...]"*

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

*"Per selezionare gli investimenti al fine di rispettare le caratteristiche promosse da questo prodotto finanziario vengono impiegati i seguenti elementi vincolanti della strategia di investimento: Almeno l'80% ~~due terzi~~ del patrimonio in azioni o altre partecipazioni azionarie di società dei mercati sviluppati o emergenti che traggono una parte dei loro ricavi da attività commerciali che contribuiscono agli ~~promuovono prevalentemente~~ i seguenti Obiettivi di sviluppo sostenibile (SDG) delle Nazioni Unite: Obiettivo di sviluppo sostenibile n. 3 delle Nazioni Unite (Salute e benessere).[...]"*

13. L'allegato SFDR dei seguenti comparti: UBS (Lux) Equity Fund – Japan (JPY); UBS (Lux) Equity Fund – Greater China (USD); UBS (Lux) Equity Fund – China Opportunity (USD); UBS (Lux) Equity Fund – European Opportunity (EUR); UBS (Lux) Equity Fund – Euro Countries Opportunity (EUR); UBS (Lux) Equity Fund – Mid Caps USA (USD); UBS (Lux) Equity Fund – US Sustainable (USD); UBS (Lux) Equity Fund – Tech Opportunity (USD); UBS (Lux) Equity Fund – Global Sustainable (USD) e UBS (Lux) Equity Fund – Biotech (USD) sarà modificato come indicato a seguire:

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

*"~~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. Il Blended ESG Score di UBS rappresenta il profilo di sostenibilità di un'entità, che tiene conto dei fattori ambientali, sociali e di governance rilevanti. Tali fattori possono includere, a titolo meramente esemplificativo, impronta ambientale ed efficienza operativa, gestione del rischio, risposta al cambiamento climatico, utilizzo di risorse naturali, inquinamento e gestione dei rifiuti, standard occupazionali, supervisione della catena di approvvigionamento, sviluppo del capitale umano, diversità del consiglio, salute e sicurezza sul lavoro, sicurezza dei prodotti e politiche antifrode e anticorruzione. A ciascuna entità valutata viene assegnato un Blended ESG Score di UBS che va da 0 a 10, dove 10 indica il migliore profilo di sostenibilità. Non esiste un Blended ESG Score di UBS minimo a livello di singoli investimenti.~~"*

Si fa tuttavia notare ai detentori di quote che la suddetta modifica non avrà alcun impatto sull'universo d'investimento né sulla composizione dei portafogli dei comparti.

14. L'allegato SFDR del comparto UBS (Lux) Equity Fund – Emerging Markets Sustainable Leaders (USD) sarà modificato come indicato a seguire:

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

*"Il profilo di sostenibilità è misurato utilizzando il Blended ESG Score di UBS medio ponderato. Il Blended ESG 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 i seguenti elementi:*

*Gestione del rischio ambientale, cambiamento climatico, impiego di risorse naturali, inquinamento e gestione dei rifiuti, capitale umano e corporate governance. Ai singoli investimenti compresi nel comparto è stato assegnato un Blended ESG Score di UBS (su una scala da 0 a 10, dove 10 indica il migliore profilo di sostenibilità). 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. 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 ai detentori di quote che la suddetta modifica non avrà alcun impatto sull'universo d'investimento né sulla composizione del portafoglio del comparto.

15. L'allegato SFDR del comparto UBS (Lux) Equity Fund – Global Improvers (USD) sarà modificato come indicato a seguire:

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

*"Le caratteristiche vengono misurate utilizzando i seguenti indicatori: Per misurare il miglioramento sul piano della sostenibilità, il Gestore del portafoglio osserva l'andamento del rating ESG e del punteggio ESG e ne segue le variazioni nell'arco di un periodo di valutazione predefinito. Il Gestore del portafoglio valuta il numero di rating ESG e di punteggi ESG che sono stati rivisti al ribasso o al rialzo o che sono rimasti invariati, avvalendosi di fonti di dati sia esterne che interne, e mira a ottenere un saldo positivo netto delle variazioni di rating ESG e del punteggio ESG nel periodo di valutazione."*

Si fa notare ai detentori di quote che la suddetta modifica non avrà alcun impatto sull'universo d'investimento né sulla composizione del portafoglio del comparto.

16. (i) La politica d'investimento del comparto UBS (Lux) Equity Fund – European Opportunity (EUR) sarà modificata come indicato a seguire:

*Il comparto esclude le società con un profilo di sostenibilità che indica un rischio ESG alto o grave.*

*"Azioni*

*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 di effetti ESG negativi rilevante). Questo comparto esclude le società con una raccomandazione pari a 4 o 5."*

- (ii) Gli allegati SFDR dei seguenti comparti: UBS (Lux) Equity Fund – Japan (JPY); UBS (Lux) Equity Fund – European Opportunity (EUR); UBS (Lux) Equity Fund – Euro Countries Opportunity (EUR); UBS (Lux) Equity Fund – Global Sustainable (USD) e UBS (Lux) Equity Fund – Sustainable Health Transformation (USD) saranno modificati come indicato a seguire:

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

*Il comparto esclude le società con un profilo di sostenibilità che indica un rischio ESG alto o grave.*

*"Azioni*

*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 di effetti ESG negativi rilevante). Questo comparto esclude le società con una raccomandazione pari a 4 o 5."*

**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?**

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

- (iii) L'allegato SFDR del comparto UBS (Lux) Equity Fund – Global Improvers (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?**

*"Azioni*

*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 di effetti ESG negativi rilevante). Questo comparto esclude le società con una raccomandazione pari a 5."*

**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?**

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

- (iv) Gli allegati SFDR dei seguenti comparti: UBS (Lux) Equity Fund – Emerging Markets Sustainable Leaders e UBS (Lux) Equity Fund – US Sustainable (USD) saranno modificati come indicato a seguire:

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

*Il comparto esclude le società con un profilo di sostenibilità che indica un rischio ESG alto o grave.*

*"Azioni*

*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 di effetti ESG negativi rilevante). Questo comparto esclude le società con una raccomandazione pari a 4 o 5, tranne in circostanze particolari in cui è richiesta una ponderazione inferiore a quella dell'indice di riferimento per queste società al fine di gestire il rischio del portafoglio."*

**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?**

*"Il comparto esclude le società con una raccomandazione pari a 4 o 5, come descritto nella precedente sezione "Qual è la strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario?" tranne in circostanze particolari in cui è richiesta una ponderazione inferiore a quella dell'indice di*

*riferimento per queste società al fine di gestire il rischio del portafoglio. " un profilo di sostenibilità che indica un rischio ESG elevato o grave."*

Si fa notare ai detentori di quote che le modifiche specificate ai precedenti punti (i) – (iv) non comporteranno alcuna modifica delle esclusioni applicate all'universo d'investimento dei comparti.

17. L'allegato SFDR dei seguenti comparti: UBS (Lux) Equity Fund – Biotech (USD); UBS (Lux) Equity Fund – China Opportunity (USD); UBS (Lux) Equity Fund – Greater China (USD); UBS (Lux) Equity Fund – Tech Opportunity (USD) e UBS (Lux) Equity Fund – US Sustainable (USD) saranno modificati 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 ai detentori di quote che le suddette modifiche non comporteranno alcun cambiamento delle esclusioni applicate all'universo d'investimento dei comparti.

18. L'allegato SFDR dei seguenti comparti: UBS (Lux) Equity Fund – Emerging Markets Sustainable Leaders (USD); UBS (Lux) Equity Fund – Euro Countries Opportunity (EUR); UBS (Lux) Equity Fund – European Opportunity (EUR); UBS (Lux) Equity Fund – Global Sustainable (USD); UBS (Lux) Equity Fund – Global Improvers (USD); UBS (Lux) Equity Fund – Japan (JPY) e UBS (Lux) Equity Fund – Sustainable Health Transformation (USD) saranno modificati 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 ed estese definite nell'Approccio alle esclusioni di UBS AM. Il link alla Politica di esclusione in base a criteri di sostenibilità all'Approccio alle esclusioni di UBS AM è riportato nel corpo principale del Prospetto di vendita, alla sezione intitolata "Approccio alle esclusioni di UBS AM "Politica di esclusione in base a criteri di sostenibilità".*

Si fa notare ai detentori di quote che le suddette modifiche non comporteranno alcun cambiamento delle esclusioni applicate all'universo d'investimento dei comparti.

19. L'allegato SFDR dei seguenti comparti: UBS (Lux) Equity Fund – Emerging Markets Sustainable Leaders (USD); UBS (Lux) Equity Fund – Euro Countries Opportunity (EUR); UBS (Lux) Equity Fund – European Opportunity (EUR) e UBS (Lux) Equity Fund – Japan (JPY) saranno modificati come indicato a seguire:

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

*"Per selezionare gli investimenti al fine di rispettare le caratteristiche promosse da questo prodotto finanziario vengono impiegati i seguenti elementi vincolanti della strategia di investimento:  
Caratteristica 1):  
Un profilo di sostenibilità più elevato di quello del suo benchmark o un Blended ESG Score di UBS compreso tra 7 e 10. I calcoli non tengono conto di liquidità, strumenti derivati e strumenti*

d'investimento privi di rating. L'elemento o gli elementi vincolanti vengono calcolati alla fine del trimestre utilizzando la media dei valori di tutti i giorni lavorativi del trimestre. (a indicazione di un valido profilo di sostenibilità) "

Si fa notare ai detentori di quote che la suddetta modifica è stata apportata solo a fini di trasparenza e non avrà alcun impatto sull'universo d'investimento né sulla composizione del portafoglio del comparto.

20. L'allegato SFDR del comparto UBS (Lux) Equity Fund – Global Improvers (USD) sarà modificato come indicato a seguire:

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

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

*La maggior parte degli emittenti in portafoglio presenta una tendenza positiva del rating ESG su un intero ciclo di mercato. Questi dati di tendenza saranno misurati utilizzando una media mobile di 12 mesi.*

*La/Le caratteristica/caratteristiche, la quota minima di investimenti sostenibili e la quota minima degli investimenti utilizzati per soddisfare le caratteristiche ambientali e/o sociali vengono calcolate alla fine del trimestre utilizzando la media dei valori di tutti i giorni lavorativi del trimestre."*

Si fa notare ai detentori di quote che la suddetta modifica è stata apportata solo a fini di trasparenza e non avrà alcun impatto sull'universo d'investimento né sulla composizione del portafoglio del comparto.

Le modifiche entreranno in vigore in data 25 marzo 2026. I detentori di quote contrari alle modifiche hanno il diritto di richiedere il rimborso delle proprie quote a titolo gratuito entro l'orario limite del 24 marzo 2026. Le modifiche saranno incluse nel Prospetto di vendita del Fondo.

Lussemburgo, 24 febbraio 2026 | La Società di gestione

---

**Notificación a los Partícipes de UBS (Lux) Equity Fund (el «Fondo»)**

---

Por la presente, el consejo de administración de la Sociedad gestora (el «Consejo de administración») le informa de los siguientes cambios introducidos en el Folleto de venta del Fondo:

1. El Consejo de administración y los Directores ejecutivos de la Sociedad gestora se verán modificados con el fin de reflejar la composición actual.
2. El Gestor de carteras del subfondo UBS (Lux) Equity Fund – Global Sustainable (USD) dejará de ser UBS Asset Management (Americas) LLC, New York, US y pasará a ser UBS Asset Management (UK) Ltd, London.

Los partícipes deberán tener en cuenta que la modificación mencionada anteriormente no se traducirán en cambio alguno en las comisiones aplicables.

3. La entidad jurídica de PricewaterhouseCoopers que actúa como auditor independiente del Fondo se actualizará a: PricewaterhouseCoopers Assurance, Société cooperative, 2 rue Gerhard Mercator, L 2182 Luxembourg (Gran Ducado de Luxemburgo).
4. La clasificación interna de UBS Asset Management de los subfondos clasificados como «fondos con integración ESG» y «fondos de impacto en la sostenibilidad» dejará de mencionarse en el Folleto de venta 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 de venta y sus anexos se han modificado en consecuencia.

No obstante, los partícipes 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 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.

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

**K1**

*«Las clases de participaciones 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 gestora decida lo contrario, el importe mínimo de inversión y el precio de emisión inicial de estas participaciones 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 participaciones. El inversor cuya inversión se reduzca por debajo del importe de inversión mínimo a causa de una disminución del valor liquidativo de las participaciones seguirá pudiendo invertir en ellas. No obstante, en caso de que transmita una nueva orden de suscripción posterior para esas participaciones, el importe de inversión mínimo debe alcanzarse o superarse con dicha orden de suscripción posterior.»*

**IA2**

«Las participaciones de las clases que incluyen "I-A2" en su denominación están reservadas exclusivamente para 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 mínima de estas participaciones es de 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, 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 participaciones en cada suscripción es de 10 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 ~~deben superar~~ superan 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 participaciones de las clases que incluyen "I-A3" en su denominación están reservadas exclusivamente para 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 mínima de estas participaciones es de 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, 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 participaciones 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 ~~superandeben 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 participaciones de las clases que incluyen "I-A4" en su denominación están reservadas exclusivamente para 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 mínima de estas participaciones es de 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 participaciones en cada suscripción es de 100 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 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 partícipes deberán tener en cuenta que las modificaciones mencionadas anteriormente son aclaraciones y no provocarán que ningún partícipe deje de poder invertir en esas clases de participaciones.

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.»

Los partícipes 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 partícipes 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 partícipes deben tener en cuenta de 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 partícipes 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. 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.»*

11. La política de inversión del subfondo UBS (Lux) Equity Fund – Sustainable Health Transformation (USD) se modificará de la siguiente manera:

*«[...]Este subfondo se gestiona de forma activa e invierte al menos ~~dos tercios~~ el 80% de su patrimonio en valores de renta variable y otras participaciones patrimoniales de empresas radicadas en los mercados desarrollados y emergentes de todo el mundo, que promueven principalmente el Objetivo de Desarrollo Sostenible 3 de las Naciones Unidas (Salud y bienestar).»*

12. El anexo relativo al SFDR del subfondo UBS (Lux) Equity Fund – Sustainable Health Transformation (USD) se modificará de la siguiente manera:

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

*«El producto financiero promueve la característica siguiente:*

*La inversión de al menos ~~el 80% de los tercios~~ del patrimonio en acciones u otras participaciones patrimoniales de empresas radicadas en mercados desarrollados o emergentes que promueven principalmente los siguientes Objetivos de Desarrollo Sostenible de las Naciones Unidas (los ODS): Objetivo de Desarrollo Sostenible 3 de las Naciones Unidas (Salud y bienestar). [...]»*

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

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

*La inversión de al menos ~~el 80% de los tercios~~ del patrimonio en acciones u otras participaciones patrimoniales de empresas radicadas en mercados desarrollados o emergentes que obtengan una proporción de sus ingresos de actividades comerciales que contribuyan a los que promueven principalmente los siguientes Objetivos de Desarrollo Sostenible de las Naciones Unidas (los ODS): Objetivo de Desarrollo Sostenible 3 de las Naciones Unidas (Salud y bienestar). [...]»*

13. El anexo relativo al SFDR de los subfondos UBS (Lux) Equity Fund – Japan (JPY); UBS (Lux) Equity Fund – Greater China (USD); UBS (Lux) Equity Fund – China Opportunity (USD); UBS (Lux) Equity Fund – European Opportunity (EUR); UBS (Lux) Equity Fund – Euro Countries Opportunity (EUR); UBS (Lux) Equity Fund – Mid Caps USA (USD); UBS (Lux) Equity Fund – US Sustainable (USD); UBS (Lux) Equity Fund – Tech Opportunity (USD); UBS (Lux) Equity Fund – Global Sustainable (USD); y UBS (Lux) Equity Fund – Biotech (USD) se modificará como se indica a continuación:

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

*«~~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. La puntuación ESG combinada de UBS representa el perfil de sostenibilidad de una entidad por medio de factores materiales medioambientales, sociales y de gobernanza. Estos factores incluyen, entre otros, la huella medioambiental y la eficiencia operativa, la gestión del riesgo, la respuesta al cambio climático, la utilización de los recursos naturales, la contaminación y la gestión de los residuos, las normas en materia de empleo, la supervisión de la cadena de suministro, el desarrollo del capital humano, la diversidad del consejo, la salud y la seguridad en el trabajo, la seguridad de los productos, y las políticas antifraude y anticorrupción. A cada entidad evaluada se le asigna una puntuación ESG combinada de UBS que oscila entre 0 y 10, en la que 10 indica el mejor perfil de sostenibilidad. No existe una puntuación mínima ESG combinada de UBS en cuanto a inversiones individuales.»*

No obstante, los partícipes 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.

14. El anexo relativo al SFDR del subfondo UBS (Lux) Equity Fund – Emerging Markets Sustainable Leaders (USD) se modificará como se indica a continuación:

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

*«El perfil de sostenibilidad del subfondo se mide utilizando la media ponderada de la puntuación ESG combinada de UBS. La puntuación ESG combinada de UBS evalúa factores de sostenibilidad como los resultados de las empresas correspondientes en relación con aspectos medioambientales, sociales y de gobernanza (ESG). Estos factores ESG están relacionados con los principales sectores en los que operan las empresas y su eficacia en la gestión de los riesgos ESG. Los factores medioambientales y sociales pueden incluir los siguientes elementos: La gestión del riesgo medioambiental, el cambio climático, el uso de los recursos naturales, la contaminación y la gestión de los residuos, el capital humano y el gobierno corporativo. Las inversiones individuales del subfondo tienen una puntuación ESG combinada de UBS (en una escala de 1 a 10, siendo 10 el mejor perfil de sostenibilidad). 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. 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 partícipes deben tener presente que el cambio anterior no tendrá incidencia alguna ni en el universo de inversión ni en la composición de la cartera del subfondo.

15. El anexo relativo al SFDR del subfondo UBS (Lux) Equity Fund – Global Improvers (USD) se modificará como se indica a continuación:

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

*«Las características se miden con arreglo a los indicadores que figuran a continuación, respectivamente: Para medir la mejora sostenible, el Gestor de carteras considera la tendencia de la calificación ESG y la puntuación ESG y hace seguimiento de las variaciones durante un periodo de evaluación predefinido. El Gestor de carteras evalúa el número de calificaciones ESG y las puntuaciones ESG que se han rebajado, se han mantenido o han mejorado, utilizando fuentes de datos tanto externas como internas, y tiene por objetivo lograr un equilibrio positivo neto de las variaciones de las calificaciones ESG y las puntuaciones ESG durante el periodo de la evaluación.»*

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

Los partícipes deben tener presente que el cambio anterior no tendrá incidencia alguna ni en el universo de inversión ni en la composición de la cartera del subfondo.

16. (i) La política de inversión del subfondo UBS (Lux) Equity Fund – European Opportunity (EUR) se modificará como se muestra a continuación:

~~El subfondo excluye a las empresas con un perfil de sostenibilidad que indica un riesgo ESG elevado o grave.~~

~~«Renta variable~~

~~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 impacto negativo del riesgo material de ESG). Este subfondo excluye las empresas con una recomendación de 4 o 5.»~~

- (ii) Los anexos relativos al SFDR de los subfondos UBS (Lux) Equity Fund – Japan (JPY); UBS (Lux) Equity Fund – European Opportunity (EUR); UBS (Lux) Equity Fund – Euro Countries Opportunity (EUR); UBS (Lux) Equity Fund – Global Sustainable (USD); y UBS (Lux) Equity Fund – Sustainable Health Transformation (USD) se modificarán como se indica a continuación:

### **¿Qué estrategia de inversión sigue este producto financiero?**

~~El subfondo excluye a las empresas con un perfil de sostenibilidad que indica un riesgo ESG elevado o grave.~~

~~«Renta variable~~

~~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 impacto negativo del riesgo material de ESG). Este subfondo excluye las empresas con una recomendación de 4 o 5.»~~

### **¿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?**

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

- (iii) El anexo relativo al SFDR del subfondo UBS (Lux) Equity Fund – Global Improvers (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?**

~~«Renta variable~~

~~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 impacto negativo del riesgo material de ESG). Este subfondo excluye las empresas con una recomendación de 5.»~~

### **¿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?**

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

- (iv) Los anexos relativos al SFDR de los subfondos UBS (Lux) Equity Fund – Emerging Markets Sustainable Leaders (USD) y UBS (Lux) Equity Fund – US Sustainable (USD) se modificarán como se indica a continuación:

**¿Qué estrategia de inversión sigue este producto financiero?**

~~El subfondo excluye a las empresas con un perfil de sostenibilidad que indica un riesgo ESG elevado o grave.~~

~~«Renta variable~~

~~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 impacto negativo del riesgo material de ESG). Este subfondo excluye las empresas con una recomendación de 4 o 5 excepto en circunstancias especiales en que se necesita mantener una ponderación inferior a la del índice de referencia en estas empresas con el fin de gestionar el riesgo de la cartera.»~~

**¿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?**

~~«El subfondo excluye a las empresas con una recomendación de 4 o 5 según se describe anteriormente en el apartado “¿Qué estrategia de inversión sigue este producto financiero?” excepto en circunstancias especiales en que se necesita mantener una ponderación inferior a la del índice de referencia en estas empresas con el fin de gestionar el riesgo de la cartera un perfil de sostenibilidad que indica un riesgo ESG elevado o grave.»~~

Los partícipes deberán tener en cuenta que las modificaciones descritas en los puntos (i) a (iv) anteriores no se traducirán en ningún cambio respecto de las exclusiones aplicadas al universo de inversión de los subfondos.

17. El anexo relativo al SFDR de los subfondos UBS (Lux) Equity Fund – Biotech (USD); UBS (Lux) Equity Fund – China Opportunity (USD); UBS (Lux) Equity Fund – Greater China (USD); UBS (Lux) Equity Fund – Tech Opportunity (USD); y UBS (Lux) Equity Fund – US Sustainable (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 incumplan el Pacto Mundial de las Naciones Unidas que carecen de medidas correctivas creíbles. Encontrará el enlace a la Política de exclusión centrada en la sostenibilidad al Enfoque de las exclusiones de UBS AM en la sección “Enfoque de las exclusiones de UBS AM Política de exclusión centrada en la sostenibilidad” en el bloque principal del Folleto de venta.»~~

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

18. El anexo relativo al SFDR de los subfondos UBS (Lux) Equity Fund – Emerging Markets Sustainable Leaders (USD); UBS (Lux) Equity Fund – Euro Countries Opportunity (EUR); UBS (Lux) Equity Fund – European Opportunity (EUR); UBS (Lux) Equity Fund – Global Sustainable (USD); UBS (Lux) Equity Fund – Global Improvers (USD); UBS (Lux) Equity Fund – Japan (JPY); y UBS (Lux) Equity Fund – Sustainable Health Transformation (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 estándar y ampliado de las exclusiones que se define en el Enfoque de las exclusiones de UBS AM. Encontrará el enlace a la Política de exclusión centrada en la sostenibilidad al Enfoque de las exclusiones de UBS AM en la sección "Enfoque de las exclusiones de UBS AM Política de exclusión centrada en la sostenibilidad" en el bloque principal del Folleto de venta.»~~

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

19. El anexo relativo al SFDR de los subfondos UBS (Lux) Equity Fund – Emerging Markets Sustainable Leaders (USD); UBS (Lux) Equity Fund – Euro Countries Opportunity (EUR); UBS (Lux) Equity Fund – European Opportunity (EUR); y UBS (Lux) Equity Fund – Japan (JPY) se modificará como se indica a continuación:

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

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

*Característica 1):*

*Un perfil de sostenibilidad mejor que el perfil de sostenibilidad de su índice de referencia o una puntuación ESG combinada de UBS de entre 7 y 10. El efectivo, los derivados y los instrumentos de inversión sin calificación no se incluyen en el cálculo. Los elementos vinculantes se calculan al cierre del trimestre usando la media de los valores de todos los días hábiles del trimestre. (Lo que indica un excelente perfil de sostenibilidad)»*

Los partícipes deben tener presente que el cambio anterior se realiza únicamente con fines de transparencia y no tendrá incidencia alguna ni en el universo de inversión ni en la composición de la cartera del subfondo.

20. El anexo relativo al SFDR del subfondo UBS (Lux) Equity Fund – Global Improvers (USD) se modificará como se indica a continuación:

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

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

*La mayor parte de la cartera exhibe una tendencia de calificaciones ESG positiva en un ciclo de mercado completo. Estos datos de tendencia se medirán usando una media de 12 meses consecutivos.*

*Las características, la proporción mínima de inversiones sostenibles y la proporción mínima de inversiones destinada a cumplir las características medioambientales y/o sociales se calculan al final del trimestre utilizando la media de los valores de todos los días hábiles del trimestre.»*

Los partícipes deben tener presente que el cambio anterior se realiza únicamente con fines de transparencia y no tendrá incidencia alguna ni en el universo de inversión ni en la composición de la cartera del subfondo.

Las modificaciones surtirán efecto el 25 de marzo de 2026. Los partícipes que no estén de acuerdo con los cambios pueden reembolsar sus participaciones, de manera gratuita hasta la hora límite del 24 de marzo de 2026. Las modificaciones podrán consultarse en el Folleto de venta del Fondo.

Luxemburgo, 24 de febrero de 2026 | La Sociedad gestora