
**Notice to unitholders of UBS (Lux) Emerging Economies 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 (the "Prospectus"):

1. The list of members of the Board of Directors of the Management Company and the list of Conducting Officers of the Management Company shall be updated to reflect the current composition.
2. The Management Company's name shall be updated from UBS Fund Management (Luxembourg) S.A. to UBS Asset Management (Europe) S.A., following the name change of the Management Company, as separately notified to the unitholders by virtue of the notice dated 23 September 2024.
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 legal form of the entity acting as the Portfolio Manager of the Sub-Fund UBS (Lux) Emerging Economies Fund – Global Bonds (USD) shall be updated to: UBS Asset Management (Americas) LLC, New York (previously: UBS Asset Management (Americas) Inc., Chicago).
5. The reference to the "Administrative agent" shall be replaced with "UCI Administrator" throughout the prospectus and more detailed description of the services provided by the UCI Administrator shall be added, in line with the CSSF Circular 22/811 on UCI Administrators.
6. The description of the following unit classes shall be amended as follows:

K-1

"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."

I-A2

"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 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~~

This notice to unitholders is also available at the following website:

www.ubs.com/ame-investornotifications

Switzerland AG (or one its authorised contractual partners), the investor's total assets managed by UBS or its holdings in UBS collective investment schemes ~~exceeds must be more than~~ CHF 30 million (or foreign currency equivalent); or
(iii) the institutional investor ~~must be~~ is an institution for occupational retirement provision that is part of UBS Group AG or ~~must be~~ one of its wholly-owned group companies.
The Management Company may waive the minimum subscription amount if the total assets managed by UBS or the amount held in UBS collective investment schemes for institutional investors is more than CHF 30 million within a defined period."

I-A3

"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 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 ~~exceeds 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 amount if the total assets managed by UBS or the amount held in UBS collective investment schemes for institutional investors is more than CHF 100 million within a defined period."

I-A4

"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 shares is 0.001. Unless the Management Company decides otherwise, the initial issue price of these units amounts to AUD 100, BRL 400, CAD 100, CHF 100, CZK 2,000, DKK 700 EUR 100, GBP 100, HKD 1,000, JPY 10,000, NOK 900, NZD 100, PLN 500, RUB 3,500, SEK 700, SGD 100, USD 100 or ZAR 1,000. The minimum subscription amount for these 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 ~~exceeds must be more than~~ 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."

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.

7. The paragraph "ESG integration" in the section **Investment objective and investment policy** shall be amended as follows:

"ESG integration as an investment approach

~~UBS Asset Management categorises certain sub-funds as **ESG Integration funds**. The Portfolio Manager aims to achieve investors' financial objectives while incorporating sustainability into the investment process. The~~

This notice to unitholders is also available at the following website:

www.ubs.com/ame-investornotifications

*Portfolio Manager defines sustainability as the ability to leverage the Environmental, Social and Governance (ESG) factors of business practices seeking to generate opportunities and mitigate risks that contribute to the long-term performance of issuers (“Sustainability”). The Portfolio Manager believes that consideration of these factors will deliver better informed investment decisions. **Unlike funds which promote ESG characteristics or with a specific sustainability or impact objective that may have a focused investment universe, ESG Integration Funds are investment funds that primarily aim at maximising financial performance, whereby ESG aspects are input factors within the investment process.** Investment universe restrictions applied on all actively managed funds are captured in the Sustainability Exclusion Policy.*

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.

taking into account material ESG risks as part of the research process. For corporate issuers, this process utilises the ESG Material Issues framework which identifies the financially relevant factors per sector that can impact investment decisions. This orientation toward financial materiality ensures that analysts focus on sustainability factors that can impact the financial performance of the company and therefore investment returns. ESG integration can also identify opportunities for engagement to improve the company’s ESG risk profile and thereby mitigate the potential negative impact of ESG issues on the company’s financial performance. The Portfolio Manager employs a proprietary ESG Risk Dashboard that combines multiple ESG data sources in order to identify companies with material ESG risks. An actionable risk signal highlights ESG risks to the Portfolio Manager for incorporation in their investment decision making process. For non-corporate issuers, the Portfolio Manager may apply a qualitative or quantitative ESG risk assessment that integrates data on the most material ESG factors.

The analysis of material sustainability/ESG considerations can include many different aspects, such as the following among others: 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, however, that the above change does not materially alter the way UBS Asset Management is integrating ESG risks in the investment process and will not have any impact on the investment universe nor the portfolio composition of the sub-fund.

8. The reference to the “Sustainability Exclusion Policy” shall be replaced with “UBS AM Approach to Exclusions” throughout the Prospectus.

9. The following new paragraph “**Engagement Program**” shall be added to the section **Investment objective and investment policy**:

“Engagement Program

The engagement program aims to prioritize/select companies where UBS Asset Management has identified concerns or thematic topics on particular ESG factors. These companies are selected from across the universe of companies in which UBS Asset Management invests using a top-down approach in accordance with our principles, as outlined in the UBS Asset Management Approach to Stewardship. The prioritization process determines if and when engagement with a company is required. If a company is selected for the Engagement Program, engagement dialogue will generally last for at least two years. This is not an indication that sustainability related engagement has taken place with respect to companies in this portfolio during any given time period or that the companies in this portfolio were chosen with the goal to actively engage. Information on UBS Asset Management’s selection of companies, engagement activities, prioritization process and understanding of concerns can be found in the UBS Asset Management Stewardship Annual Report and Approach to Stewardship.

<https://www.ubs.com/global/en/assetmanagement/capabilities/sustainable-investing/stewardship-engagement.html> .”

10. The following new paragraph “**Voting**” shall be added to the section **Investment objective and investment policy** :

“Voting

UBS will actively exercise voting rights based on the principles outlined in the UBS Asset Management Proxy Voting policy and UBS Asset Management Approach to Stewardship, with two fundamental objectives:

This notice to unitholders is also available at the following website:

www.ubs.com/ame-investornotifications

1. To act in the best financial interests of our clients to enhance the long-term value of their investments.
2. To promote best practice in the boardroom and encourage strong sustainability practices.
This is not an indication that voting on sustainability related topics has taken place with respect to companies held by a sub-fund during any given time period. For information about our overall voting activities please refer to the UBS Asset Management Stewardship Annual Report.
<https://www.ubs.com/global/en/assetmanagement/capabilities/sustainable-investing/stewardship-engagement.html>."

11. The weblink in the paragraphs "**Annual Sustainability Report**" in the section **Investment objective and investment policy** shall be replaced with the following: <https://www.ubs.com/global/en/assetmanagement/capabilities/sustainable-investing.html>.
12. The "**settlement date**" with respect to the payment of the issue price when subscribing for units, and the payment of the consideration for sub-fund units submitted for redemption, has been amended from three to two days.
13. The Sub-Fund UBS (Lux) Emerging Economies Fund – Global Bonds (USD) shall be renamed to **UBS (Lux) Emerging Economies Fund – Sovereign Bonds (USD)**".

Furthermore, this Sub-Fund shall going forward promote environmental and social characteristics and be compliant with Article 8 of Regulation (EU) 2019/2088. Accordingly:

A) Its investment policy shall be amended as follows:

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

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

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

Within the scope of the general investment policy, the sub-fund invests at least two thirds of its assets in bonds, notes and similar fixed or floating-rate securities, convertible bonds, convertible notes, warrant-linked bonds and, on an ancillary basis, warrants on bonds, issued or guaranteed by borrowers from emerging markets or that carry out the majority of their economic activities in emerging markets or that issue instruments that involve credit exposure in respect of emerging markets.

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

For the reasons mentioned, this sub-fund is particularly suitable for risk-conscious investors.

The investments underlying this financial product do not take into account the EU criteria for environmentally sustainable economic activities (Art. 7 Regulation (EU) 2020/852 of the European Parliament and of the Council of 18 June 2020 on the establishment of a framework to facilitate sustainable investment, and amending Regulation (EU) 2019/2088 ("Taxonomy Regulation")).

This sub-fund complies with Article 6 of 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"). As such it does not consider principal adverse impacts on sustainability factors due to its investment strategy and the nature of the underlying investments (Art. 7(2) SFDR)."

- B) the pre-contractual disclosure for the financial products referred to in Article 8, paragraphs 1, 2 and 2a, of Regulation (EU) 2019/2088 and Article 6, first paragraph, of Regulation (EU) 2020/852 shall be added to the Prospectus in the form of Annex I - SFDR related information (the "SFDR

This notice to unitholders is also available at the following website:
www.ubs.com/ame-investornotifications

Annex"). The SFDR Annex specifies, among others, the environmental and/or social characteristics promoted by this Sub-Fund, as well as provide all other information, as required under the applicable regulations.

14. Additional non-business days shall be specified in the **"Conditions for the issues and redemption of units"** paragraph of the **"Investing in UBS (Lux) Emerging Economies Fund"** section. The paragraph **"Conditions for the issues and redemption of units"** shall be amended as follows:

"Conditions for the issue and redemption of units"

Sub-fund units are issued and redeemed on every business day. A **"business day"** is a normal bank business day in Luxembourg (i.e. a day when the banks are open during normal business hours), except for 24 and 31 December, individual, non-statutory days of rest in Luxembourg and days on which stock exchanges in the main countries in which the respective sub-fund invests are closed, or on which 50% or more of the investments of the sub-fund cannot be adequately valued.

"Non-statutory days of rest" are days on which banks and financial institutions are closed.

Furthermore, the following sub-fund will have additional non-business days during bank holidays (i.e. days in which banks are not open during normal business hours) as specified in the table below:

UBS (Lux) Emerging Economies Fund	Sub-funds	Bank holidays
	UBS(Lux) Emerging Economies Fund- Sovereign Bonds (USD)	US

Bank holidays defined as follows:

- United States (US): New Year's Day, Martin Luther King Jr. Day, Washington's Birthday (Presidents Day), Memorial Day, Juneteenth National Independence Day, Independence Day, Labor Day, Columbus Day, Veterans Day, Thanksgiving Day, Christmas Day and any additional national holiday declared for exceptional reasons in which banks are not open during normal business hours. (www.federalreserve.gov/aboutthefed/k8.htm);

If the settlement date or any day between the order date and the settlement date is not a "business day", these days are disregarded for the purposes of calculating the settlement date. The settlement date can only be a business day.[...]"

The above amendments shall enter into force on 24 March 2026. Unitholders who do not agree to the changes may redeem their units free of charge until cut-off time on 23 March 2026. The amendments shall be visible in the Prospectus.

Luxembourg, 23 February 2026 | The Management Company

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

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

1. Die Liste der Verwaltungsratsmitglieder der Verwaltungsgesellschaft und die Liste der Conducting Officers der Verwaltungsgesellschaft werden aktualisiert, um die aktuelle Zusammensetzung widerzuspiegeln.
2. Der Name der Verwaltungsgesellschaft wird von UBS Fund Management (Luxembourg) S.A. in UBS Asset Management (Europe) S.A. geändert, nachdem eine Umbenennung der Verwaltungsgesellschaft stattgefunden hat, wie den Anteilhabern in der Mitteilung vom 23. September 2024 separat mitgeteilt wurde.
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 Rechtsform der juristischen Person, die als Portfolio Manager des Subfonds UBS (Lux) Emerging Economies Fund – Global Bonds (USD) fungiert, ändert sich wie folgt: UBS Asset Management (Americas) LLC, New York (zuvor: UBS Asset Management (Americas) Inc., Chicago).
5. Verweise auf die «Administrationsstelle» werden im gesamten Verkaufsprospekt durch «Administrationsstelle des OGA» ersetzt und eine detailliertere Beschreibung der von der Administrationsstelle des OGA erbrachten Dienstleistungen wird gemäss dem CSSF-Rundschreiben 22/811 über OGA-Administrationsstellen hinzugefügt.
6. Die Beschreibung der nachstehenden Anteilklassen wird wie folgt angepasst:

K-1

«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, betragen 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.»

I-A2

«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 beträgt 0.001. Sofern die Verwaltungsgesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstaussgabepreis 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:

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

www.ubs.com/ame-investornotifications

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 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) mehr als 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.»

I-A3

«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 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 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) mehr als 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.»

I-A4

«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 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 Organismen für gemeinsame Anlagen von UBS auf der Basis einer schriftlichen Vereinbarung zwischen dem institutionellen Anleger und UBS Asset Management Switzerland AG (oder einem von ihr ermächtigten Vertragspartner) oder einer schriftlichen Genehmigung von UBS Asset Management Switzerland AG (oder einem von ihr ermächtigten Vertragspartner) mehr als über CHF 500 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 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

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

www.ubs.com/ame-investornotifications

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.»

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

7. Der Absatz **«ESG-Integration»** im Abschnitt **Anlageziel und Anlagepolitik** wird wie folgt geändert:

«ESG-Integration als Anlageansatz

~~UBS Asset Management stuft bestimmte Subfonds als «ESG-Integration-Fonds» ein. Der Portfolio Manager ist bestrebt, die finanziellen Ziele der Anleger zu erreichen und gleichzeitig Nachhaltigkeitskriterien in den Anlageprozess einzubeziehen. Der Portfolio Manager definiert Nachhaltigkeit als die Fähigkeit, die Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungs-Faktoren (ESG-Faktoren) von Geschäftspraktiken zu nutzen, um Gelegenheiten zu generieren und Risiken zu mindern, die zur langfristigen Performance von Emittenten beitragen («Nachhaltigkeit»). Der Portfolio Manager vertritt die Ansicht, dass durch die Berücksichtigung dieser Faktoren eine fundiertere Investitionsentscheidung getroffen wird. Im Gegensatz zu Fonds, die ESG-Merkmale bewerben oder ein spezifisches Nachhaltigkeits- oder Wirkungsziel verfolgen, das zu einem fokussierten Anlageuniversum führen kann, handelt es sich bei ESG-Integration-Fonds um Investmentfonds, die in erster Linie die Maximierung der finanziellen Performance anstreben, wobei ESG-Aspekte Input-Faktoren innerhalb des Anlageprozesses darstellen. Einschränkungen des Anlageuniversums, die für alle aktiv verwalteten Fonds gelten, sind in der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik erfasst.~~

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.

~~durch die Berücksichtigung wesentlicher ESG-Risiken im Rahmen des Research-Prozesses vorangetrieben. Für Unternehmensemittenten wird bei diesem Prozess das Rahmenwerk «ESG Material Issues» (Wesentliche ESG-Themen) verwendet, das die finanziell relevanten Faktoren pro Sektor identifiziert, die sich auf Investitionsentscheidungen auswirken können. Diese Ausrichtung auf finanzielle Wesentlichkeit stellt sicher, dass sich die Analysten auf Nachhaltigkeitsfaktoren konzentrieren, die sich auf die finanzielle Leistungsfähigkeit des Unternehmens und damit auf die Investitionsrendite auswirken können. Zudem kann die ESG-Integration Möglichkeiten für das Engagement zur Verbesserung des ESG-Risikoprofils des Unternehmens aufzeigen und dadurch die potenziell negativen Auswirkungen von ESG-Problemen auf die finanzielle Performance des Unternehmens mildern. Der Portfolio Manager verwendet ein proprietäres ESG-Risiko-Dashboard, das mehrere ESG-Datenquellen kombiniert, um Unternehmen mit wesentlichen ESG-Risiken zu identifizieren. Ein messbares Risikosignal weist den Portfolio Manager auf ESG-Risiken hin, die er in seinen Anlageentscheidungsprozess einbezieht. Bei Emittenten, die keine Unternehmen sind, kann der Portfolio Manager eine qualitative oder quantitative ESG-Risikobewertung anwenden, bei der Daten zu den wichtigsten ESG-Faktoren integriert werden.~~

Die Analyse wesentlicher Nachhaltigkeits- bzw. ESG-Kriterien/ESG-Faktoren kann zahlreiche unterschiedliche Aspekte umfassen, unter anderem die folgenden: wie etwa die CO₂-Bilanz, Gesundheit und Wohlbefinden, Menschenrechte, Lieferkettenmanagement, faire Behandlung von Kunden und Unternehmensführung (Governance).»

Diese Analyse wird vom Portfolio Manager in einer qualitativen ESG-Bewertung erfasst, die sich auf internes Research stützt. Der Portfolio Manager greift auch auf kombinierte quantitative ESG-Daten aus mehreren Quellen zu, die Informationen zu ESG-Risiken und -Chancen liefern.

Fehlt eine qualitative ESG-Bewertung, was unter anderem bei Nicht-Unternehmensemittenten der Fall sein kann, berücksichtigt der Portfolio Manager quantitative Inputs. Der ESG-Integrationsprozess eliminiert das Exposure gegenüber ESG-Risiken nicht vollständig, da der Portfolio Manager alle Informationen bewertet und Entscheidungen trifft, die in erster Linie auf die Maximierung der finanziellen Performance abzielen.

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

8. Verweise auf die «Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik» werden im gesamten Verkaufsprospekt durch «Ausschluss-Ansatz von UBS AM» ersetzt.

9. Der folgende neue Absatz «**Engagement-Programm**» wird dem Abschnitt **Anlageziel und Anlagepolitik** hinzugefügt:

«Engagement-Programm

Das Engagement-Programm zielt darauf ab, Unternehmen zu priorisieren/auszuwählen, bei denen UBS Asset Management problematische Aspekte identifiziert hat oder bestimmte ESG-Faktoren aufgreifen möchte. Die Auswahl dieser Unternehmen erfolgt im gesamten Unternehmensuniversum, in welches UBS Asset Management investiert, anhand eines Top-down-Ansatzes im Einklang mit unseren Grundsätzen, wie im Stewardship-Ansatz von UBS Asset Management beschrieben. Im Rahmen der Priorisierung wird festgestellt, ob und wann ein Engagement bei einem Unternehmen notwendig ist. Wenn ein Unternehmen für das Engagement-Programm ausgewählt wird, erfolgt für die Dauer von mindestens zwei Jahren ein Dialog mit diesem Unternehmen. Dies bedeutet nicht, dass in Bezug auf Unternehmen in diesem Portfolio in einem bestimmten Zeitraum ein Engagement zu Nachhaltigkeitsthemen stattgefunden hat oder dass die Unternehmen in diesem Portfolio mit der Absicht ausgewählt wurden, sich aktiv zu engagieren. Informationen über die Auswahl von Unternehmen, Engagementaktivitäten, den Priorisierungsprozess und die Berücksichtigung von Bedenken bei UBS Asset Management sind im Stewardship Annual Report und im Stewardship-Ansatz von UBS Asset Management zu finden.

<https://www.ubs.com/global/en/assetmanagement/capabilities/sustainable-investing/stewardship-engagement.html>.»

10. Der folgende neue Absatz «**Stimmrechtsausübung**» wird dem Abschnitt **Anlageziel und Anlagepolitik** hinzugefügt:

«Stimmrechtsausübung

UBS übt Stimmrechte aktiv aus und orientiert sich dabei an den Grundsätzen, die in der Abstimmungspolitik von UBS Asset Management und dem Stewardship-Ansatz von UBS Asset Management erläutert werden, und verfolgt dabei zwei grundlegende Ziele:

*1. Handeln im finanziellen Interesse unserer Kunden, um den Wert ihrer Anlagen langfristig zu steigern.
2. Förderung vorbildlicher Praktiken auf Führungsebene sowie guter Praktiken in Bezug auf Nachhaltigkeit. Dies bedeutet nicht, dass hinsichtlich der von einem Subfonds gehaltenen Unternehmen in einem bestimmten Zeitraum über nachhaltigkeitsbezogene Themen abgestimmt wurde. Informationen über unsere Beteiligung an Abstimmungen im Allgemeinen entnehmen Sie bitte dem Stewardship Annual Report von UBS Asset Management.»*

<https://www.ubs.com/global/en/assetmanagement/capabilities/sustainable-investing/stewardship-engagement.html>.»

11. Der Weblink in den Absätzen unter der Überschrift «**Jährlicher Nachhaltigkeitsbericht**» im Abschnitt **Anlageziel und Anlagepolitik** wird durch den folgenden Link ersetzt: <https://www.ubs.com/global/en/assetmanagement/capabilities/sustainable-investing.html>.

12. Die Festlegung zum «**Abwicklungstag**» in Bezug auf die Zahlung des Ausgabepreises bei der Zeichnung von Anteilen und die Zahlung des Gegenwerts von zur Rücknahme eingereichten Subfondsanteilen wurde von drei Tagen in zwei Tage geändert.

13. Der Subfonds UBS (Lux) Emerging Economies Fund – Global Bonds (USD) wird umbenannt in **UBS (Lux) Emerging Economies Fund – Sovereign Bonds (USD)**.

Zudem wird dieser Subfonds künftig ökologische und soziale Merkmale bewerben und die Anforderungen gemäss Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 erfüllen. Daraus folgt:

A) Seine Anlagepolitik wird wie folgt geändert:

«Dieser Subfonds bewirbt ökologische und soziale Merkmale und erfüllt die Anforderungen gemäss Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor («SFDR»). Weitere Informationen zu den ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sind in Anhang I zu diesem Dokument verfügbar (SFDR RTS Artikel 14 Absatz 2). Nachhaltigkeitsrisiken werden im Rahmen der Anlagestrategie berücksichtigt, indem finanziell wesentliche Faktoren identifiziert werden, die sich auf Anlageentscheidungen auswirken und somit die finanzielle Performance und die Anlagerenditen der Instrumente beeinflussen können.

UBS Asset Management stuft diesen Subfonds als ESG-Integration-Fonds ein, der jedoch keine besonderen ESG-Merkmale bewirbt oder ein spezifisches Nachhaltigkeits- oder Wirkungsziel verfolgt.

Der aktiv verwaltete Subfonds nutzt den JP Morgan EMBI Global Diversified (USD) Index als Referenzwert für den Portfolioaufbau, zum Vergleich der Wertentwicklung und für das Risikomanagement. Der Referenzwert ist nicht auf die Bewertung von ESG-Merkmalen ausgelegt. Bei Anteilsklassen mit dem Namensbestandteil

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

www.ubs.com/ame-investornotifications

«hedged» werden währungsabgesicherte Varianten des Referenzwertes verwendet (sofern verfügbar). Obwohl ein Teil des Portfolios in die gleichen Instrumente und zu den gleichen Gewichtungen wie der Referenzwert investiert werden kann, ist der Portfolio Manager bei der Auswahl von Instrumenten nicht an den Referenzwert gebunden. Der Portfolio Manager kann insbesondere nach eigenem Ermessen in Anleihen von Emittenten investieren, die nicht im Referenzwert vertreten sind, und/oder Sektoren anders gewichten als der Referenzwert, um Anlagechancen zu ergreifen. In Zeiten hoher Marktvolatilität kann die Wertentwicklung des Subfonds deshalb stark von der des Referenzwertes abweichen.

Der Subfonds investiert im Rahmen der allgemeinen Anlagepolitik mindestens zwei Drittel seines Vermögens in Anleihen, Notes oder ähnliche fest- oder variabel verzinsliche Wertpapiere, Wandelanleihen, Wandelnotes, Optionsanleihen und ergänzend in Optionsscheine auf Anleihen, ausgegeben oder garantiert von Schuldern aus Schwellenländern oder Schuldern, die den überwiegenden Anteil ihrer wirtschaftlichen Aktivität in Schwellenländern ausüben oder Instrumente mit einem Kreditengagement gegenüber Schwellenländern ausgeben.

Der Subfonds darf insgesamt bis zu 20 % des Nettovermögens in ABS, MBS, CMBS und CDO/CLO investieren. Die damit verbundenen Risiken sind im Abschnitt «Mit dem Gebrauch von ABS/IMBS verbundene Risiken» bzw. «Mit dem Gebrauch von CDO/CLO verbundene Risiken» beschrieben.

Aus den erwähnten Gründen richtet sich dieser Subfonds insbesondere an risikobewusste Anleger. ~~Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten (Art. 7 der Verordnung (EU) 2020/852 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 18. Juni 2020 über die Einrichtung eines Rahmens zur Erleichterung nachhaltiger Investitionen und der Änderungsverordnung EU 2019/2088 («Taxonomie-Verordnung»)).~~

~~Dieser Subfonds erfüllt die Anforderungen gemäss Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor («SFDR»). Daher berücksichtigt er aufgrund seiner Anlagestrategie und der Art der zugrunde liegenden Anlagen nicht die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Art. 7 (2) SFDR).»~~

- B) Die vorvertraglichen Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten werden dem Verkaufsprospekt in Form von Anhang I – Informationen zur Offenlegungsverordnung (SFDR) (der «SFDR-Anhang») hinzugefügt. Der SFDR-Anhang enthält unter anderem Angaben zu den von diesem Subfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie alle sonstigen Informationen, die gemäss den geltenden Vorschriften erforderlich sind.

14. Weitere geschäftsfreie Tage werden im Absatz **«Bedingungen für die Ausgabe und Rücknahme von Anteilen»** des Abschnitts **«Anlagen in den UBS (Lux) Emerging Economies Fund»** angegeben. Der Absatz **«Bedingungen für die Ausgabe und Rücknahme von Anteilen»** wird wie folgt geändert:

«Bedingungen für die Ausgabe und Rücknahme von Anteilen

Anteile eines Subfonds werden an jedem Geschäftstag ausgegeben oder zurückgenommen. Unter **«Geschäftstag»** versteht man in diesem Zusammenhang die üblichen Bankgeschäftstage (d. h. jeden Tag, an dem die Banken während der normalen Geschäftszeiten geöffnet sind) in Luxemburg mit Ausnahme vom 24. und 31. Dezember und von einzelnen, nicht gesetzlichen Ruhetagen in Luxemburg, sowie von Tagen, an welchen die Börsen der Hauptanlageländer des jeweiligen Subfonds geschlossen sind bzw. 50 % oder mehr der Anlagen des Subfonds nicht adäquat bewertet werden können.

«Nicht gesetzliche Ruhetage» sind Tage, an denen Banken und Finanzinstitute geschlossen sind.

Darüber hinaus hat der folgende Subfonds zusätzliche geschäftsfreie Tage an Bankfeiertagen (d. h. Tage, an denen die Banken nicht während der üblichen Geschäftszeiten geöffnet sind), wie in der nachstehenden Tabelle erläutert:

UBS (Lux) Emerging Economies Fund	Subfonds	Bankfeiertage
	UBS (Lux) Emerging Economies Fund – Sovereign Bonds (USD)	USA

Bankfeiertage werden wie folgt definiert:

- Vereinigte Staaten (USA): New Year's Day, Martin Luther King Jr. Day, Washington's Birthday (Presidents Day), Memorial Day, Juneteenth National Independence Day, Independence Day, Labour Day, Columbus Day, Veterans Day, Thanksgiving Day, Christmas Day und jeder weitere nationale Feiertag, der aus aussergewöhnlichen Gründen beschlossen wird und an dem die Banken nicht während der üblichen Geschäftszeiten geöffnet sind. (www.federalreserve.gov/aboutthefed/k8.htm);

Wenn der Abwicklungstag oder ein beliebiger Tag zwischen Auftragstag und Abwicklungstag kein «Geschäftstag» ist, sind diese Tage von der Berechnung des Abwicklungstages ausgenommen. Der Abwicklungstag muss ein Geschäftstag sein. [...]»

Die vorliegende Mitteilung an die Anteilinhaber ist auch auf der folgenden Website verfügbar:
www.ubs.com/ame-investornotifications

Die oben aufgeführten Änderungen treten am 24. März 2026 in Kraft. Anteilhaber, die mit diesen Änderungen nicht einverstanden sind, können ihre Anteile bis zur Cut-off-Zeit am 23. März 2026 gebührenfrei zurückgeben. Die Änderungen werden im Verkaufsprospekt ersichtlich sein.

Luxemburg, 23. Februar 2026 | Die Verwaltungsgesellschaft

**Avis aux porteurs de parts d'UBS (Lux) Emerging Economies 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 (le « Prospectus ») :

1. La liste des membres du Conseil d'administration de la Société de gestion et la liste des Conducting Officers de la Société de gestion seront mises à jour pour refléter la composition actuelle.
2. La dénomination de la Société de gestion sera mise à jour, passant d'UBS Fund Management (Luxembourg) S.A. à UBS Asset Management (Europe) S.A. suite au changement de dénomination de la Société de gestion, tel que notifié séparément aux porteurs de parts par avis daté du 23 septembre 2024.
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 forme juridique de l'entité agissant en tant que Gestionnaire de portefeuille du Compartiment UBS (Lux) Emerging Economies Fund - Global Bonds (USD) sera mise à jour comme suit : UBS Asset Management (Americas) LLC, New York (anciennement : UBS Asset Management (Americas) Inc, Chicago).
5. Toute référence à l'« Agent administratif » sera remplacée par une référence à l'« Administrateur d'OPC » dans l'ensemble du prospectus et une description plus détaillée des services fournis par l'Administrateur d'OPC sera ajoutée, conformément à la circulaire CSSF 22/811 sur les administrateurs d'OPC.
6. La description des classes de parts suivantes sera modifiée comme suit :

K-1

« 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. »

I-A2

« 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. Les parts affichent une plus petite unité négociable 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,

Le présent avis aux porteurs de parts est également disponible sur le site Internet :

www.ubs.com/ame-investornotifications

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 est supérieur à doit représenter un montant supérieur à 30 millions CHF (ou l'équivalent dans une autre devise) ; ou

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

La Société de gestion peut renoncer à l'application du montant minimum de souscription 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 30 millions CHF durant une période déterminée. »

I-A3

« 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. Les parts affichent une plus petite unité négociable de 0,001. Sauf décision contraire de la Société de gestion, le prix d'émission initial 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 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 100 millions CHF durant une période déterminée. »

I-A4

« 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 de ces actions est de 0,001. Dans la mesure où la Société de gestion n'en décide pas autrement, le prix de souscription initiale de ces actions s'élève à 100 AUD, 400 BRL, 100 CAD, 100 CHF, 2.000 CZK, 700 DKK, 100 EUR, 100 GBP, 1.000 HKD, 10.000 JPY, 900 NOK, 100 NZD, 500 PLN, 3.500 RUB, 700 SEK, 100 SGD, 100 USD ou 1.000 ZAR. Le montant de souscription minimal pour ces 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 est supérieur à doit représenter un montant supérieur à 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.

7. Le paragraphe « **Intégration des critères ESG** » à la section **Objectif et politique d'investissement** sera modifié comme suit :

« L'intégration des critères ESG en tant qu'approche d'investissement

~~UBS Asset Management classe certains compartiments comme des « **Fonds avec intégration des critères ESG** ». Le Gestionnaire de portefeuille vise à atteindre les objectifs financiers des investisseurs tout en intégrant la durabilité au processus d'investissement. Le Gestionnaire de portefeuille définit la durabilité comme la capacité à tirer profit des facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance (facteurs ESG) des pratiques commerciales afin de réduire les risques et de créer des opportunités contribuant à la performance à long terme des émetteurs (« durabilité »). Le Gestionnaire de portefeuille estime que la prise en compte de ces facteurs permet de prendre des décisions d'investissement éclairées. **Contrairement aux fonds qui promeuvent les caractéristiques ESG ou qui suivent un objectif de durabilité ou de performance précis pouvant aboutir à un univers d'investissement ciblé, les Fonds avec intégration des critères ESG sont des fonds d'investissement visant avant tout à optimiser la performance financière, les critères ESG constituant des facteurs intégrés au processus d'investissement.** Les restrictions de l'univers d'investissement s'appliquant à tous les fonds gérés de façon active sont énumérées dans la politique d'exclusion selon des critères de durabilité (Sustainability Exclusion Policy).~~

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.

~~la prise en compte des principaux risques ESG dans le cadre du processus de recherche. Pour les entreprises émettrices, ce processus utilise le cadre « ESG Material Issues » (thèmes ESG essentiels), qui identifie les facteurs financiers pertinents pour chaque secteur susceptibles d'influencer les décisions d'investissement. L'accent mis sur l'importance financière garantit que les analystes se concentrent sur les facteurs de durabilité susceptibles d'avoir un effet sur la performance financière de l'entreprise et donc sur le rendement de l'investissement. En outre, l'intégration des critères ESG peut offrir des possibilités d'engagement afin d'améliorer le profil de risque ESG des entreprises, ce qui peut permettre d'atténuer les effets potentiellement négatifs des problèmes ESG sur leur performance financière. Le Gestionnaire de portefeuille utilise un tableau de bord des risques ESG exclusif combinant plusieurs sources de données ESG afin d'identifier les entreprises présentant des risques ESG importants. Un signal d'avertissement mesurable indique au Gestionnaire de portefeuille les risques ESG qu'il intègre à son processus de décision d'investissement. En ce qui concerne les émetteurs autres que les entreprises, le Gestionnaire de portefeuille peut utiliser une évaluation du risque ESG qualitative ou quantitative intégrant des données sur les principaux facteurs ESG.~~

~~L'analyse des principaux thèmes ESG ou de durabilité 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 toutefois bien noter que le changement susmentionné ne modifie pas de manière significative la façon dont UBS Asset Management intègre les risques ESG dans le processus d'investissement et n'aura aucune incidence sur l'univers d'investissement ni sur la composition du portefeuille du compartiment.

8. 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.

9. Le nouveau paragraphe « **Programme d'engagement** » sera ajouté à la section **Objectif et politique d'investissement** :

« Programme d'engagement

Le programme d'engagement vise à hiérarchiser/sélectionner les sociétés pour lesquelles UBS Asset Management a identifié des préoccupations ou des thèmes d'engagement liés à des facteurs ESG particuliers. Ces sociétés sont sélectionnées parmi l'univers des sociétés dans lesquelles UBS Asset Management investit selon une approche top-down reflétant nos principes, comme indiqué dans l'Approche d'actionnariat actif d'UBS Asset Management. Le processus de hiérarchisation détermine l'opportunité d'entamer un dialogue avec une entreprise. Si une société est sélectionnée pour le Programme d'engagement, le dialogue sera habituellement noué pour une période de deux ans minimum. Cela ne signifie pas que les sociétés figurant dans ce portefeuille ont fait l'objet d'une initiative d'engagement en matière de durabilité au cours d'une période donnée ou qu'elles ont été choisies en vue de nouer un dialogue actif. Des informations sur 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 sont disponibles dans le Rapport annuel sur l'actionnariat actif et l'Approche d'actionnariat actif d'UBS Asset Management.

<https://www.ubs.com/global/en/assetmanagement/capabilities/sustainable-investing/stewardship-engagement.html>. »

10. Le nouveau paragraphe « **Vote** » sera ajouté à la section **Objectif et politique d'investissement** :

« Vote

UBS exercera activement les droits de vote sur la base des principes énoncés dans la Politique de vote par procuration et l'Approche d'actionnariat actif d'UBS Asset Management, en poursuivant les deux objectifs fondamentaux suivants :

1. Agir au mieux des intérêts financiers de nos clients afin d'accroître la valeur de leurs investissements sur le long terme.

2. Promouvoir les meilleures pratiques au sein des conseils d'administration et encourager des pratiques solides en matière de durabilité.

Cela ne signifie pas que les sociétés détenues par un compartiment ont fait l'objet d'un vote sur des questions liées à la durabilité au cours d'une période donnée. Pour obtenir des informations sur nos activités de vote globales, veuillez consulter le Rapport annuel sur l'actionnariat actif d'UBS Asset Management.

<https://www.ubs.com/global/en/assetmanagement/capabilities/sustainable-investing/stewardship-engagement.html>. »

11. Le lien Internet dans les paragraphes « **Rapport annuel sur la durabilité** » à la section **Objectif et politique d'investissement** sera remplacé par le suivant : <https://www.ubs.com/global/en/assetmanagement/capabilities/sustainable-investing.html> .
12. La « **date de règlement** » en ce qui concerne le paiement du prix d'émission lors de la souscription de parts, et le paiement de la contre-valeur des parts d'un compartiment présentées en vue d'un rachat, a été modifiée, passant de trois à deux jours.
13. Le Compartiment UBS (Lux) Emerging Economies Fund – Global Bonds (USD) sera renommé **UBS (Lux) Emerging Economies Fund – Sovereign Bonds (USD)** ».

En outre, ce Compartiment promouvra désormais des caractéristiques environnementales et sociales et sera conforme à l'Article 8 du Règlement (UE) 2019/2088. En conséquence :

- A) Sa politique d'investissement sera modifiée comme suit :

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

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

Le compartiment, géré activement, utilise l'indice de référence JP Morgan EMBI Global Diversified (USD) à des fins de construction de portefeuille, de comparaison de la performance et de gestion des risques. L'indice de référence n'est pas conçu pour promouvoir des caractéristiques ESG. Pour les classes de parts dont la dénomination comporte la mention « hedged », des versions de l'indice de référence couvertes contre les risques de change sont utilisées si elles sont disponibles. Bien qu'une part du portefeuille puisse être investie dans les mêmes instruments et selon les mêmes pondérations que l'indice de référence, le Gestionnaire de portefeuille n'est pas lié par l'indice de référence en ce qui concerne le choix des instruments. Le Gestionnaire de portefeuille peut notamment investir, à sa discrétion, dans des obligations d'émetteurs qui ne font pas partie de l'indice de référence et/ou investir dans des secteurs selon une pondération différente de celle qui est la leur au sein de l'indice de référence, afin d'exploiter des opportunités d'investissement. En période de forte volatilité sur les marchés, la performance du compartiment peut dès lors s'écarter sensiblement de celle de l'indice de référence.

Dans le cadre de la politique d'investissement générale, le compartiment investit au moins deux tiers de son actif dans des obligations, effets, titres similaires à taux fixe ou variable, obligations et effets convertibles, obligations à bon de souscription et, à titre accessoire, warrants sur obligations, émis ou garantis par des émetteurs de pays émergents ou des émetteurs qui exercent la majeure partie de leur activité économique dans des pays émergents ou qui émettent des instruments comportant une exposition de crédit liée à des pays émergents.

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

Pour les raisons évoquées, ce compartiment s'adresse plus particulièrement aux investisseurs conscients des risques.

~~Les investissements sous-jacents du présent produit financier ne tiennent pas compte des critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental (article 7 du Règlement (UE) 2020/852 du Parlement européen et du Conseil du 18 juin 2020 sur l'établissement d'un cadre visant à favoriser les investissements durables et modifiant le règlement (UE) 2019/2088 (« Règlement sur la taxinomie »)).~~

~~Le compartiment respecte les dispositions de l'Article 6 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 »). Par conséquent, il ne prend pas en compte les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité en raison de sa stratégie d'investissement et de la nature des investissements sous-jacents (Art. 7(2) SFDR). »~~

- B) Les informations précontractuelles pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 seront ajoutées au Prospectus sous la forme d'une Annexe I - Informations liées au SFDR (l'« Annexe SFDR »). L'Annexe SFDR précise, entre autres, les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce Compartiment et fournit toutes les autres informations requises par les réglementations applicables.

14. Des jours non ouvrables supplémentaires seront mentionnés au paragraphe « **Conditions d'émission et de rachat de parts** » de la section « **Participation à UBS (Lux) Emerging Economies Fund** ». Le paragraphe « **Conditions d'émission et de rachat de parts** » sera modifié comme suit :

« Conditions d'émission et de rachat de parts

Les parts d'un compartiment sont émises ou rachetées chaque jour ouvrable. On entend ici par « **jour ouvrable** » les jours ouvrables bancaires habituels (c.-à-d. tous les jours où les banques sont ouvertes durant les heures de bureau normales) au Luxembourg, à l'exception des 24 et 31 décembre, de certains jours fériés non légaux au Luxembourg et des jours auxquels les Bourses des principaux pays où le compartiment investit sont fermées ou lors desquels 50% ou plus des placements du compartiment ne peuvent être évalués de manière adéquate.

Les « **jours fériés non légaux** » sont des jours durant lesquels les banques et établissements financiers sont fermés.

En outre, le compartiment suivant aura des jours non ouvrables supplémentaires durant certains jours fériés (jours où les banques ne sont pas ouvertes pendant les heures normales de bureau), tel que mentionné dans le tableau ci-dessous :

UBS (Lux) Emerging Economies Fund	Compartiments	Jours fériés
	UBS (Lux) Emerging Economies Fund - Sovereign Bonds (USD)	E.-U.

Les jours fériés sont définis comme suit :

- Etats-Unis : Le jour de l'An, Martin Luther King Jr. Day, l'anniversaire de George Washington (Presidents Day), Memorial Day, Juneteenth National Independence Day, Independence Day, Labour Day, Columbus Day, Veterans Day, Thanksgiving Day, le jour de Noël et tout autre jour férié national supplémentaire déclaré pour des raisons exceptionnelles au cours duquel les banques ne sont pas ouvertes pendant les heures normales de bureau. (www.federalreserve.gov/aboutthefed/k8.htm) ;

Si la date de règlement ou un jour quelconque compris entre le jour de l'ordre et la date de règlement n'est pas un « jour ouvrable », ces jours ne seront pas pris en compte aux fins du calcul de la date de règlement. Seuls les jours ouvrables seront considérés comme des dates de règlement. [...] »

Les modifications ci-dessus entreront en vigueur le 24 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 23 mars 2026. Les modifications seront visibles dans le Prospectus.

Luxembourg, le 23 février 2026 | La Société de gestion

**Avviso ai detentori di quote di UBS (Lux) Emerging Economies 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 (il "Prospetto") del Fondo:

1. L'elenco dei membri del Consiglio di amministrazione della Società di gestione e l'elenco dei Dirigenti della Società di gestione saranno aggiornati al fine di riflettere la composizione attuale.
2. La denominazione della Società di gestione sarà modificata da UBS Fund Management (Luxembourg) S.A. a UBS Asset Management (Europe) S.A. a seguito del cambio di denominazione della stessa, comunicato separatamente ai detentori di quote con l'avviso del 23 settembre 2024.
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 forma della persona giuridica che agisce in qualità di Gestore del portafoglio del comparto UBS (Lux) Emerging Economies Fund – Global Bonds (USD) sarà aggiornata come segue: UBS Asset Management (Americas) LLC, New York (in precedenza: UBS Asset Management (Americas) Inc., Chicago).
5. Il riferimento all'"Agente amministrativo" sarà sostituito dalla dicitura "Agente amministrativo dell'OICR" in tutto il Prospetto, con l'aggiunta di una descrizione più dettagliata dei servizi forniti dall'Agente amministrativo dell'OICR, in linea con la Circolare CSSF 22/811 relativa agli Agenti amministrativi di OICR.
6. La descrizione delle seguenti classi di quote sarà modificata come segue:

K-1

"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."

I-A2

*"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 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:*

Il presente avviso ai detentori di quote è disponibile anche al seguente indirizzo:
www.ubs.com/ame-investornotifications

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

I-A3

"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 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 gli importi detenuti dagli investitori istituzionali in organismi d'investimento collettivo del risparmio di UBS superano CHF 100 milioni in un periodo definito."

I-A4

"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 azioni è pari a 0,001. Salvo diversa decisione della Società di gestione, il prezzo di emissione iniziale di queste quote ammonta ad AUD 100, BRL 400, CAD 100, CHF 100, CZK 2.000, DKK 700, EUR 100, GBP 100, HKD 1.000, JPY 10.000, NOK 900, NZD 100, PLN 500, RUB 3.500, SEK 700, SGD 100, USD 100 o ZAR 1.000. L'importo minimo di sottoscrizione per queste 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 superano ~~devono essere superiori a~~ 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.

7. Il paragrafo "**Integrazione ESG**" nella sezione **Obiettivo e politica d'investimento** sarà modificato come segue:

"L'integrazione ESG come approccio d'investimento"

~~UBS Asset Management classifica alcuni comparti come **fondi con Integrazione ESG**. Il Gestore del portafoglio mira a conseguire gli obiettivi finanziari degli investitori incorporando la sostenibilità nel processo d'investimento. Il Gestore del portafoglio definisce la sostenibilità come la capacità di sfruttare i fattori ambientali, sociali e di governance (ESG) delle prassi aziendali al fine di mitigare i rischi e generare opportunità che contribuiscono alla performance a lungo termine degli emittenti ("Sostenibilità"). Il Gestore del portafoglio ritiene che la considerazione di questi fattori consenta di prendere decisioni d'investimento più consapevoli. **A differenza dei fondi che promuovono caratteristiche ESG o che perseguono uno specifico obiettivo di sostenibilità o di impatto e che possono avere un universo d'investimento mirato, i fondi con Integrazione ESG sono fondi d'investimento che mirano principalmente a massimizzare la performance finanziaria e che tengono conto dei criteri ESG nel loro processo d'investimento.** Le restrizioni all'universo d'investimento applicate a tutti i fondi a gestione attiva sono riportate nella Politica di esclusione in base a criteri sostenibilità.~~

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, tenendo conto dei rischi ESG rilevanti nell'ambito del processo di ricerca. Per gli emittenti societari, questo processo utilizza il quadro Questioni ESG rilevanti, che identifica i fattori finanziariamente rilevanti per settore passibili di avere un impatto sulle decisioni di investimento. Questo orientamento alla rilevanza finanziaria garantisce che gli analisti si concentrino sui fattori di sostenibilità che possono avere un impatto sulla performance finanziaria dell'azienda e quindi sui rendimenti degli investimenti. L'integrazione ESG permette inoltre di identificare opportunità di engagement per migliorare il profilo di rischio ESG dell'azienda e quindi mitigare il potenziale impatto negativo delle questioni ESG sulla performance finanziaria dell'azienda. Il Gestore di portafoglio utilizza un ESG Risk Dashboard proprietario che combina diverse fonti di dati ESG al fine di identificare le società con rischi ESG rilevanti. Un segnale di rischio misurabile comunica i rischi ESG al Gestore di portafoglio affinché li incorpori nel processo decisionale d'investimento. Per gli emittenti non societari, il Gestore del portafoglio può applicare una valutazione del rischio ESG qualitativa o quantitativa che integri i dati sui fattori ESG più rilevanti.

L'analisi delle considerazioni rilevanti sulla sostenibilità/ESG può includere molti aspetti diversi, come ad esempio: 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, tuttavia, 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 del comparto.

8. Tutti i riferimenti alla "Politica di esclusione in base a criteri di sostenibilità" all'interno del Prospetto saranno sostituiti con riferimenti all'"Approccio alle esclusioni di UBS AM".
9. Il seguente nuovo paragrafo "**Programma di engagement**" sarà aggiunto alla sezione **Obiettivo e politica d'investimento**:

"Programma di engagement"

Il programma di engagement mira a privilegiare/selezionare le società per le quali UBS Asset Management ha individuato criticità o questioni specifiche in relazione a particolari fattori ESG. Queste società sono selezionate all'interno dell'universo di aziende in cui UBS Asset Management investe mediante un approccio top-down in conformità con i nostri principi, come descritto nell'Approccio alla Stewardship di UBS Asset Management. Il processo di definizione delle priorità determina se e quando è necessario svolgere attività di engagement con un'azienda. Se un'azienda viene selezionata per il Programma di engagement, in generale il dialogo durerà almeno due anni. Ciò non significa che in un determinato periodo di tempo sia stata svolta attività di engagement con le società presenti in questo portafoglio o che queste ultime siano state selezionate con l'obiettivo di svolgere attività di engagement. Le informazioni sulla selezione delle aziende, sulle attività di engagement, sul processo di definizione delle priorità e sulla valutazione delle criticità di UBS

Asset Management sono contenute nel Rapporto annuale sulla Stewardship di UBS Asset Management e nell'Approccio alla Stewardship di UBS Asset Management.
<https://www.ubs.com/global/en/assetmanagement/capabilities/sustainable-investing/stewardship-engagement.html>."

10. Il seguente nuovo paragrafo "**Voto**" sarà aggiunto alla sezione **Obiettivo e politica d'investimento**:

"Voto

UBS eserciterà attivamente i diritti di voto sulla base dei principi delineati nella Politica di voto per delega di UBS Asset Management e nell'Approccio alla Stewardship di UBS Asset Management, con due obiettivi fondamentali:

1. Agire nel migliore interesse finanziario dei nostri clienti per accrescere il valore a lungo termine dei loro investimenti.

2. Promuovere le migliori prassi nei consigli di amministrazione e incoraggiare le pratiche di sostenibilità. Ciò non significa che in un determinato periodo di tempo siano state effettuate votazioni su temi legati alla sostenibilità in relazione alle società detenute da un comparto. Per informazioni sulle attività di voto complessive si rimanda al Rapporto annuale sulla Stewardship di UBS Asset Management.
<https://www.ubs.com/global/en/assetmanagement/capabilities/sustainable-investing/stewardship-engagement.html>."

11. Il link al paragrafo "**Rapporto annuale sulla sostenibilità**" nella sezione **Obiettivo e politica d'investimento** sarà sostituito dal seguente:
<https://www.ubs.com/global/en/assetmanagement/capabilities/sustainable-investing.html>.

12. La "**data di regolamento**" relativa al pagamento del prezzo di emissione al momento della sottoscrizione delle quote e al pagamento del corrispettivo delle quote di comparto presentate per il rimborso è stata ridotta da tre a due giorni.

13. Il comparto UBS (Lux) Emerging Economies Fund – Global Bonds (USD) sarà ridenominato **UBS (Lux) Emerging Economies Fund – Sovereign Bonds (USD)** .

Inoltre, in futuro questo Comparto promuoverà caratteristiche ambientali e sociali e sarà conforme all'Articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088. Pertanto:

A) La sua politica d'investimento sarà modificata come segue:

"Questo comparto promuove caratteristiche ambientali e sociali ed è conforme all'Articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR"). Per ulteriori informazioni sulle caratteristiche ambientali e/o sociali si rimanda all'Allegato I al presente documento (norme tecniche di regolamentazione (RTS) Art. 14(2) SFDR). 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.

UBS Asset Management classifica questo comparto come un fondo con integrazione ESG che non promuove particolari caratteristiche ESG né persegue uno specifico obiettivo o impatto di sostenibilità.

Il comparto a gestione attiva utilizza come riferimento il benchmark JP Morgan EMBI Global Diversified (USD) Index per fini di costruzione del portafoglio, raffronto della performance e gestione del rischio. Il benchmark non ha lo scopo di promuovere caratteristiche ESG. Per le classi di quote che presentano la dicitura "hedged" nella propria denominazione, si utilizzano versioni del benchmark dotate di copertura valutaria, se disponibili. Benché una parte del portafoglio possa essere investita negli stessi strumenti e con le stesse ponderazioni del benchmark, il Gestore del portafoglio non è vincolato dal benchmark nella selezione degli strumenti. In particolare, il Gestore del portafoglio può, a propria discrezione, investire in obbligazioni di emittenti non inclusi nel benchmark e/o definire la quota degli investimenti in settori in modo diverso dalla loro ponderazione nel benchmark, al fine di trarre vantaggio dalle opportunità d'investimento. Pertanto, nei periodi in cui la volatilità di mercato è elevata, la performance del comparto può differire notevolmente da quella del benchmark.

Nel quadro della politica d'investimento generale, il comparto investe almeno due terzi del suo patrimonio in obbligazioni, notes e analoghi titoli a tasso fisso o variabile, obbligazioni convertibili, notes convertibili, obbligazioni cum warrant e, su base accessoria, in warrant su obbligazioni, emessi o garantiti da emittenti dei mercati emergenti ovvero da emittenti che svolgono la maggior parte delle proprie attività economiche nei mercati emergenti o che emettono strumenti che comportano un'esposizione creditizia nei confronti dei mercati emergenti.

Il comparto può investire complessivamente fino al 20% del patrimonio netto in ABS, MBS, CMBS e CDO/CLO. I rischi associati sono specificati nella sezione "Rischi associati all'utilizzo di ABS e MBS" o nella sezione "Rischi associati all'utilizzo di CDO/CLO".

Per i motivi summenzionati, questo comparto è particolarmente indicato per gli investitori consapevoli dei rischi.

~~Gli investimenti sottostanti questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri fissati dall'UE per le attività economiche ecosostenibili (art. 7 del Regolamento (UE) 2020/852 del Parlamento europeo e del Consiglio del 18 giugno 2020 relativo all'istituzione di un quadro che favorisce gli investimenti sostenibili e recante modifica del regolamento (UE) 2019/2088 ("Regolamento sulla tassonomia"))-~~

~~Questo comparto è conforme all'articolo 6 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"). Come tale, non considera i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità dovuti alla sua strategia d'investimento e alla natura degli investimenti sottostanti (art. 7, paragrafo 2, SFDR)."~~

- B) L'informativa precontrattuale per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del Regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del Regolamento (UE) 2020/852 sarà aggiunta al Prospetto sotto forma di Allegato I - Informazioni relative all'SFDR (l'"Allegato SFDR"). L'Allegato SFDR specifica, tra l'altro, le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo Comparto, oltre a fornire tutte le altre informazioni del caso, come richiesto dalla normativa vigente.

14. Ulteriori giorni non lavorativi saranno specificati nel paragrafo "**Condizioni per l'emissione e il rimborso di quote**" della sezione "**Investire in UBS (Lux) Emerging Economies Fund**". Il paragrafo "**Condizioni per l'emissione e il rimborso di quote**" sarà modificato come segue:

"Condizioni per l'emissione e il rimborso di quote

Le quote dei comparti vengono emesse e rimborsate in ogni giorno lavorativo. Con "**giorno lavorativo**" si intende un normale giorno lavorativo bancario in Lussemburgo (ovvero un giorno in cui le banche risultano aperte durante il consueto orario lavorativo), fatta eccezione per il 24 e il 31 dicembre, per i singoli giorni di riposo non imposti dalla legge in Lussemburgo, nonché i giorni in cui le borse valori dei principali paesi in cui il rispettivo comparto investe sono chiuse o in cui almeno il 50% degli investimenti del comparto non può essere adeguatamente valutato.

I "**giorni di riposo non imposti dalla legge**" sono giorni in cui le banche e gli istituti finanziari sono chiusi.

Inoltre, nel caso del seguente comparto i giorni non lavorativi includeranno anche festività bancarie (ovvero i giorni in cui le banche sono chiuse durante il consueto orario lavorativo) come specificato nella tabella seguente:

UBS (Lux) Emerging Economies Fund	Comparti	Festività bancarie
	UBS (Lux) Emerging Economies Fund- Sovereign Bonds (USD)	STATI UNITI

Le festività bancarie sono indicate di seguito:

- Stati Uniti: Capodanno, Martin Luther King Jr. Day, Compleanno di George Washington (Presidents Day), Memorial Day, Juneteenth National Independence Day, Independence Day, Labour Day, Columbus Day, Veterans Day, Thanksgiving Day, Natale e qualsiasi altra festività nazionale dichiarata tale per ragioni straordinarie in cui le banche sono chiuse durante il consueto orario lavorativo. (www.federalreserve.gov/aboutthefed/k8.htm);

Qualora la data di regolamento o qualsiasi giorno fra la data dell'ordine e la data di regolamento non siano un "giorno lavorativo", questi giorni non sono presi in considerazione ai fini del calcolo della data di regolamento. La data di regolamento può essere esclusivamente un giorno lavorativo.[...]"

Le suddette modifiche entreranno in vigore in data 24 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 23 marzo 2026. Le modifiche saranno incluse nel Prospetto.

Lussemburgo, 23 febbraio 2026 | La Società di gestione

Notificación a los partícipes de UBS (Lux) Emerging Economies Fund (en lo sucesivo, 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 (en adelante, el «Folleto»):

1. La lista de miembros del Consejo de administración de la Sociedad gestora y la lista de Directores ejecutivos de la Sociedad gestora se actualizarán con el fin de reflejar la composición actual.
2. La denominación de la Sociedad gestora se actualizará de UBS Fund Management (Luxembourg) S.A. a UBS Asset Management (Europe) S.A., tras el cambio de denominación de la Sociedad gestora, con arreglo a lo que se notificó por separado a los partícipes mediante la notificación de fecha 23 de septiembre de 2024.
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 forma jurídica de la entidad que actúa como Gestor de carteras del subfondo UBS (Lux) Emerging Economies Fund – Global Bonds (USD) se actualizará a: UBS Asset Management (Americas) LLC, Nueva York (anteriormente: UBS Asset Management (Americas) Inc., Chicago).
5. La referencia relativa al «Agente administrativo» se sustituirá por «Administrador del OIC» a lo largo de todo el Folleto y se añadirá una descripción más exhaustiva de los servicios que ofrece el Administrador del OIC, en consonancia con la Circular de la CSSF 22/811 sobre administradores de OIC.
6. La descripción de las siguientes clases de participaciones se modificará como sigue:

K-1

«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.»~~

I-A2

«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 más pequeña es 0,001. Salvo que la Sociedad gestora decida otra cosa, el precio de emisión inicial de estas participaciones asciende a 100 AUD, 400 BRL, 100 CAD, 100 CHF, 2.000 CZK, 700 DKK, 100 EUR, 100 GBP, 1.000 HKD, 10.000 JPY,

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

www.ubs.com/ame-investornotifications

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 ~~superandeben superar~~ los 30 millones de CHF (o su equivalente en divisas); o

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

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

I-A3

«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 más pequeña es 0,001. Salvo que la Sociedad gestora decida otra cosa, el precio de emisión inicial de estas participaciones asciende a 100 AUD, 400 BRL, 100 CAD, 100 CHF, 2.000 CZK, 700 DKK, 100 EUR, 100 GBP, 1.000 HKD, 10.000 JPY, 900 NOK, 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 por UBS o el importe mantenido en organismos de inversión colectiva de UBS para inversores institucionales supera los 100 millones de CHF durante un periodo definido.»

I-A4

«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 más pequeña de estas acciones es 0,001. Salvo que la Sociedad gestora decida otra cosa, el precio de emisión inicial de estas participaciones asciende a 100 AUD, 400 BRL, 100 CAD, 100 CHF, 2.000 CZK, 700 DKK, 100 EUR, 100 GBP, 1.000 HKD, 10.000 JPY, 900 NOK, 100 NZD, 500 PLN, 3.500 RUB, 700 SEK, 100 SGD, 100 USD o 1.000 ZAR. El importe mínimo de suscripción de estas 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 ~~superandeben superar~~ 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.

7. El párrafo «**Integración ESG**» que figura en el apartado «**Objetivo y política de inversión**» se modificará de la siguiente manera:

«La integración ESG como enfoque de inversión

~~UBS Asset Management clasifica determinados fondos como **fondos de Integración ESG**. El Gestor de carteras pretende conseguir los objetivos financieros de los inversores al tiempo que incorpora la sostenibilidad al proceso de inversión. El Gestor de carteras define la «sostenibilidad» como la capacidad de aprovechar los factores ambientales, sociales y de gobierno corporativo (ESG) de las prácticas comerciales destinadas a generar oportunidades y mitigar riesgos que contribuyen a la rentabilidad a largo plazo de los inversores («Sostenibilidad»). El Gestor de carteras considera que tener en cuenta tales factores permitirá tomar decisiones de inversión más fundadas. **A diferencia de los fondos que promueven características ESG o con un objetivo específico de sostenibilidad o impacto, los cuales pueden tener un universo de inversión concentrado, los fondos de Integración ESG son fondos de inversión cuyo objetivo principal estriba en maximizar la rentabilidad financiera y que tienen en cuenta los aspectos ESG en su proceso de inversión. Las restricciones del universo de inversión aplicadas en todos los fondos gestionados activamente se recogen en la Política de exclusión centrada en la sostenibilidad.**~~

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. teniendo en consideración los riesgos ESG materiales como parte del proceso de análisis. En el caso de los emisores corporativos, este proceso emplea el marco de Factores ESG materiales, que identifica los factores relevantes desde el punto de vista financiero por sector capaces de incidir en las decisiones de inversión. Esta orientación hacia la materialidad financiera garantiza que los analistas pongan el foco en los factores de sostenibilidad capaces de incidir en la rentabilidad financiera de la empresa y, por tanto, en el retorno de la inversión. La Integración ESG también permite identificar oportunidades para la participación activa con el fin de mejorar el perfil de riesgo ESG de una empresa y, por ende, atenuar el impacto negativo potencial de los factores ESG en la rentabilidad financiera de la empresa. El Gestor de carteras emplea un Panel de riesgos ESG desarrollado internamente que combina diversas fuentes de datos ESG para identificar empresas con riesgos ESG materiales. Una señal de riesgo medible identifica los riesgos ESG para que el Gestor de carteras los incorpore en el proceso de toma de decisiones de inversión. En el caso de los emisores no corporativos, el Gestor de carteras puede aplicar una evaluación cualitativa o cuantitativa de los riesgos ESG que integra datos sobre la mayor parte de los Factores ESG materiales.

El análisis de las consideraciones materiales relativas a la sostenibilidad y los factores ESG puede incluir numerosos aspectos diferentes, como entre otros, la huella de carbono, la salud y el bienestar, los derechos humanos, la gestión de las cadenas de suministros, el trato justo a los clientes y la gobernanza.

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

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

No obstante, los 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 del subfondo.

8. 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.
9. El siguiente nuevo párrafo, titulado «**Programa de implicación**», se añadirá al apartado «**Objetivo y política de inversión**»:

«Programa de implicación

El programa de implicación tiene como objetivo priorizar/seleccionar empresas en las que UBS Asset Management haya identificado preocupaciones o asuntos temáticos sobre factores ESG concretos. Estas empresas se seleccionan de entre el universo de empresas en las que invierte UBS Asset Management utilizando un enfoque descendente de acuerdo con nuestros principios, tal y como se describen en el

Enfoque de administración de UBS Asset Management. El proceso de priorización determina si es necesario implicarse con una empresa y en qué momento. Si una empresa resulta seleccionada para el Programa de implicación, el diálogo en materia de implicación durará, por lo general, un mínimo de dos años. Esto no indica que se haya llevado a cabo un proceso de implicación en materia de sostenibilidad con respecto a las empresas de esta cartera durante un periodo de tiempo determinado o que las empresas de esta cartera hayan sido elegidas con el objetivo de implicarse de manera activa. La información sobre la selección de empresas por parte de UBS Asset Management, las actividades de implicación, el proceso de priorización y la comprensión de las preocupaciones se puede encontrar en el informe Stewardship Annual Report (Informe anual sobre administración responsable) y en el Enfoque de administración de UBS Asset Management. <https://www.ubs.com/global/en/assetmanagement/capabilities/sustainable-investing/stewardship-engagement.html>.»

10. El siguiente nuevo párrafo, titulado «**Votación**», se añadirá al apartado «**Objetivo y política de inversión**»:

«Votación

UBS ejercerá activamente los derechos de voto partiendo de los principios que se describen en la política de voto por delegación de UBS Asset Management y en el Enfoque de administración de UBS Asset Management, con dos objetivos fundamentales:

1. Actuar velando por el interés financiero de nuestros clientes para aumentar el valor a largo plazo de sus inversiones.

2. Promover las mejores prácticas en la junta directiva y fomentar sólidas prácticas de sostenibilidad. Todo ello no indica que se hayan celebrado votaciones sobre temas relacionados con la sostenibilidad con respecto a las empresas que mantiene un subfondo durante un periodo de tiempo determinado. Si desea obtener más información sobre nuestras actividades de voto generales, consulte el informe Stewardship Annual Report (Informe anual sobre administración responsable) de UBS Asset Management. <https://www.ubs.com/global/en/assetmanagement/capabilities/sustainable-investing/stewardship-engagement.html>.»

11. El enlace web que se incluye en los párrafos «**Informe anual de sostenibilidad**» del apartado «**Objetivo y política de inversión**» se sustituirá por el siguiente: <https://www.ubs.com/global/en/assetmanagement/capabilities/sustainable-investing.html>.
12. La «**fecha de liquidación**» relativa al pago del precio de emisión en la suscripción de participaciones, así como al pago del importe correspondiente a las participaciones del subfondo que se han presentado a efectos de reembolso, se ha modificado de tres a dos días.
13. El subfondo UBS (Lux) Emerging Economies Fund – Global Bonds (USD) pasará a denominarse **UBS (Lux) Emerging Economies Fund – Sovereign Bonds (USD)**.

Asimismo, este subfondo promoverá, de ahora en adelante, características ambientales y sociales y se ajustará al artículo 8 del Reglamento (UE) 2019/2088. Por consiguiente,

- A) su política de inversión se modificará de la siguiente manera:

«Este subfondo promueve características ambientales y sociales y se ajusta al artículo 8 del Reglamento (UE) 2019/2088 sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros (“SFDR”). Si desea obtener más información relacionada con las características medioambientales y/o sociales, consulte el Anexo I del presente documento (artículo 14, apartado 2, de las Normas técnicas de regulación del SFDR). Los riesgos de sostenibilidad se integran en la estrategia de inversión identificando factores materiales desde el punto de vista financiero capaces de incidir en las decisiones de inversión, lo que podría afectar a la rentabilidad financiera de los instrumentos y al retorno de la inversión. UBS Asset Management clasifica este fondo como un fondo con integración ESG que no promueve ninguna característica ESG en concreto o persigue un objetivo específico de sostenibilidad o impacto.»

El subfondo gestionado activamente utiliza el índice de referencia JP Morgan EMBI Global Diversified (USD) con fines de construcción de la cartera, comparación de la rentabilidad y gestión del riesgo. El índice de referencia no está diseñado para promover características ESG. En relación con las clases de participaciones con la mención “hedged” en su denominación, se recurre a las versiones con cobertura cambiaria del índice de referencia en el caso de que estén disponibles. Aunque parte de la cartera puede invertirse en los mismos instrumentos y aplicando las mismas ponderaciones que el índice de referencia, el Gestor de carteras no se verá restringido por el índice de referencia en su selección de instrumentos. En concreto, el Gestor de carteras podrá, a su entera discreción, invertir en bonos de emisores que no se incluyan en el índice de referencia y/o establecer la proporción de inversiones en sectores de forma diferente a su ponderación en el

La presente notificación a los partícipes también se encuentra disponible en el siguiente sitio web:
www.ubs.com/ame-investornotifications

índice de referencia con el fin de aprovechar las oportunidades de inversión. Por consiguiente, en periodos en que la volatilidad de mercado se revele elevada, la rentabilidad del subfondo podría diferir con creces de la del índice de referencia.

En el marco de la política de inversión general, el subfondo invierte al menos dos tercios de su patrimonio en bonos, pagarés y títulos similares a tipo fijo o variable, bonos convertibles, pagarés convertibles, bonos que incorporan warrants y, con carácter accesorio, warrants sobre bonos, que hayan sido emitidos o garantizados por prestatarios de los mercados emergentes o que desempeñen la mayor parte de sus actividades económicas en los mercados emergentes o que emitan instrumentos que impliquen una exposición crediticia con respecto a los mercados emergentes.

El subfondo podrá invertir en total hasta un 20% de su patrimonio neto en ABS, MBS, CMBS y CDO/CLO. Los riesgos asociados se detallan en la sección "Riesgos relacionados con el uso de ABS/MBS" o "Riesgos relacionados con el uso de CDO/CLO".

Por las razones mencionadas, este subfondo resulta particularmente adecuado para inversores conscientes de los riesgos.

~~Las inversiones subyacentes a este producto financiero no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles (artículo 7 del Reglamento (UE) 2020/852 del Parlamento Europeo y del Consejo de 18 de junio de 2020 relativo al establecimiento de un marco para facilitar las inversiones sostenibles, y por el que se modifica el Reglamento (UE) 2019/2088 ("Reglamento de Taxonomía")).~~

~~Este subfondo se ajusta al artículo 6 del 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»). Por consiguiente, no tiene en cuenta las principales incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad habida cuenta de su estrategia de inversión y la naturaleza de las inversiones subyacentes (artículo 7, apartado 2 del SFDR).»~~

- B) la información precontractual en relación con los productos financieros a los que se refieren el artículo 8, apartados 1, 2 y 2 bis, del Reglamento (UE) 2019/2088, y el artículo 6, párrafo primero, del Reglamento (UE) 2020/852, se añadirá al Folleto en forma de Anexo I – Información relativa al SFDR (en adelante, el «Anexo relativo al SFDR»). El Anexo relativo al SFDR aclara, entre otros aspectos, las características medioambientales y/o sociales promovidas por este Subfondo, así como toda la demás información que se exige de conformidad con la normativa aplicable.

14. Se especificarán días no hábiles adicionales en el apartado «**Condiciones para la emisión y el reembolso de participaciones**» del apartado «**Invertir en UBS (Lux) Emerging Economies Fund**». El párrafo «**Condiciones para la emisión y el reembolso de participaciones**» se modificará de la siguiente manera:

«Condiciones para la emisión y el reembolso de participaciones

Las participaciones del Subfondo se emitirán y reembolsarán todos los días hábiles. Se entenderá por «**día hábil**» todo día hábil bancario habitual en Luxemburgo (es decir, cada día en el que los bancos están abiertos durante el horario comercial habitual), con la excepción del 24 y el 31 de diciembre, los días de descanso individuales no estatutarios en Luxemburgo y los días en los que las bolsas de los principales países en los que invierte el subfondo están cerradas o en los que un 50% o una proporción superior de las inversiones del subfondo no puedan valorarse adecuadamente.

«**Días de descanso no estatutarios**» son aquellos en los que los bancos y las entidades financieras están cerrados.

Asimismo, en relación con el siguiente subfondo constituirán días no hábiles adicionales los festivos bancarios (es decir, aquellos días en los que los bancos no están abiertos durante el horario comercial habitual), tal y como se especifica en la tabla siguiente:

UBS (Lux) Emerging Economies Fund	Subfondos	Festivos bancarios
	UBS (Lux) Emerging Economies Fund- Sovereign Bonds (USD)	EE. UU.

Los festivos bancarios se definen del siguiente modo:

- Estados Unidos (EE. UU.): Año Nuevo, el Día de Martin Luther King Jr., el Nacimiento de Washington (Día de los Presidentes), el Día de los Caídos, el Día de la Liberación, el Día de la Independencia, el Día del Trabajo, el Día de Colón, el Día de los Veteranos, el día de Acción de Gracias, el día de Navidad y cualquier otro día festivo nacional que se declare por motivos excepcionales y en el cual los bancos no estén abiertos durante el horario comercial habitual (www.federalreserve.gov/aboutthefed/k8.htm).

Si la fecha de liquidación o cualquier día entre la fecha de la orden y la fecha de liquidación no es un «día hábil», estos días no se tendrán en cuenta a efectos del cálculo de la fecha de liquidación. La fecha de liquidación solo puede caer un día hábil.[...]»

La presente notificación a los partícipes también se encuentra disponible en el siguiente sitio web:
www.ubs.com/ame-investornotifications

Las modificaciones anteriores surtirán efecto el 24 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 23 de marzo de 2026. Las modificaciones podrán consultarse en el Folleto.

Luxemburgo, 23 de febrero de 2026 | La Sociedad gestora