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

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

1. The 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 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.

2. The UBS Asset Management internal classification of the sub-funds as "ESG integration funds" and "Sustainability Focus Funds" shall no longer be disclosed in the Prospectus to ensure disclosures remain aligned with evolving EU and UK regulatory labelling regimes. The Prospectus has been amended accordingly. The unitholders should note, however, that this will not result in any change to how UBS Asset Management integrates ESG risks in the investment process, nor, where applicable, any change to the promoted ESG characteristics of the relevant sub-funds and thus will have no impact on the investment universe nor portfolio composition of the sub-funds. Furthermore, the regulatory classification of the sub-funds under the Regulation (EU) 2019/2088 of the European Parliament and of the Council of 27 November 2019 on sustainability-related disclosures in the financial services sector ("SFDR") remains unchanged.
3. The paragraph "**ESG integration**" in the general part of the investment objective and investment policy of the sub-funds shall be amended as follows:

"ESG integration as an investment approach

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

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 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. The analysis of material ESG factors can include many different aspects, such as the carbon footprint, health and well-being, human rights, supply chain management, fair customer treatment and governance. This analysis is captured in a qualitative ESG assessment by the Portfolio Manager that leverages internal research. The Portfolio Manager also accesses quantitative ESG data that combines multiple sources and provides information on ESG risks and opportunities. In the absence of a qualitative ESG assessment, which may occur for non-corporate issuers among others, the Portfolio Manager considers quantitative inputs. The ESG integration process does not mitigate exposure to ESG risks altogether as the Portfolio Manager evaluates all information and makes decisions that primarily aim at maximizing financial performance.

~~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."~~

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-funds.

4. The reference to the "Sustainability Exclusion Policy" shall be replaced with "UBS Asset Management Approach to Exclusions" throughout the prospectus, including the SFDR annexes. The unitholders should note that this will not result in any change to the exclusions applied to the investment universe of the sub-funds.
5. The reference to the "Global Stewardship Policy" in the paragraph "**Engagement Program**" in the general part of the investment objective and investment policy of the sub-funds shall be replaced with "UBS Asset Management Approach to Stewardship". The unitholders should note that this will not result in any change in UBS Asset Management's selection of companies, engagement activities, prioritization process and understanding of concerns.
6. The paragraph "**Voting**" in the general part of the investment objective and investment policy of the sub-funds shall be amended to (i) replace the reference to "UBS Asset Management Stewardship policy" with "UBS Asset Management Approach to Stewardship", and to (ii) clarify that the UBS Asset Management Stewardship Annual Report contains information about overall voting activities, and not voting activities with specific companies. The unitholders should note that these changes will not result in any change to how UBS exercises voting rights, nor in any change to how the information about voting activities is presented in the UBS Asset Management Stewardship Annual Report.

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

7. The weblink in the paragraphs "**Engagement Program**" and **Annual Sustainability Report** in the general part of the investment objective and investment policy of the sub-funds shall be replaced with the following: <https://www.ubs.com/global/en/assetmanagement/capabilities/sustainable-investing.html>.
8. In order to provide more transparency on how sustainability risks are integrated in the investment strategies, the investment policy section of each of the following sub-funds: UBS (Lux) Bond Fund – CHF Flexible, – AUD, – EUR Flexible, – Convert Europe (EUR), – Euro High Yield (EUR), – Asia Flexible (USD) and – Global Flexible shall be amended to include the following:

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

9. The SFDR annex of each of the following sub-funds: UBS (Lux) Bond Fund – AUD, – EUR Flexible, – Euro High Yield (EUR), – Asia Flexible (USD) and – Global Flexible shall be amended as shown below. Unitholders should note that the below changes are of clarification nature and aim to provide more transparency. These changes will not have any impact on the investment universe nor on the portfolio composition of the sub-funds.

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

A sustainability profile that is higher than its benchmark's sustainability profile or ~~a minimum of at least 51% of assets invested in issuers with sustainability profiles in the top half of the~~ of the sub-fund's investments have a UBS Blended ESG Score of between 5 and 10."

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

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

The UBS Blended ESG Score represents an entity's sustainability profile assessing material environmental, social, and governance factors. These factors may include, but are not limited to, environmental footprint and operational efficiency, risk management, climate change response, natural resource utilization, pollution and waste management, employment standards, supply chain oversight, human capital development, board diversity, occupational health and safety, product safety, and anti-fraud and anti-corruption policies. Each assessed entity is assigned a UBS Blended ESG Score, which ranges from 0 to 10, with 10 indicating the best sustainability profile.

There is no minimum UBS Blended ESG Score at individual investment level."

"What investment strategy does this financial product follow?"

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

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

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

In the absence of a qualitative ESG assessment, which may occur for non-corporate issuers among others, the Portfolio Manager considers quantitative inputs.

The ESG integration process does not mitigate exposure to ESG risks altogether as the Portfolio Manager evaluates all information and makes decisions that primarily aim at maximizing financial performance.

taking into account material ESG risks as part of the research process. ESG integration enables the Portfolio Manager to identify financially relevant sustainability factors that impact investment decisions and to incorporate ESG considerations when implementing investment decisions, and allows ESG risks to be systematically monitored and compared to risk appetite and constraints. It also assists in portfolio construction through securities selection, investment conviction and portfolio weightings.

• For corporate issuers, this process utilizes an internal UBS 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 an internal UBS ESG risk dashboard that combines multiple internal and external 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 applies a qualitative or quantitative ESG risk assessment that integrates data on 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.

Sustainability Exclusion Policy UBS Asset Management Approach to Exclusions:

The Sustainability Exclusion Policy Approach to Exclusions of the Portfolio Manager outlines the exclusions applied to the investment universe of the financial product. This sub fund applies Standard Exclusions as defined in the UBS Asset Management Approach to Exclusion and also excludes UN Global Compact fails without credible corrective actions. The link to the Sustainability Exclusion Policy UBS Asset Management Approach to Exclusions can be found in the section headed "UBS Asset Management Approach to Exclusions Sustainability Exclusion Policy" in the main body of the Sales Prospectus."

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

[...]

A sustainability profile that is higher than its benchmark's sustainability profile or a minimum at least 51% of assets invested in issuers with sustainability profiles in the top half of the of the sub-fund's investments have a UBS Blended ESG Score of between 5 and 10.

The calculations do not take account of cash, derivatives and unrated investment instruments. The binding element(s) are calculated at quarter end using the average of all business days' values in the quarter.

[...]

Sustainability Exclusion Policy UBS Asset Management Approach to Exclusions: The Sustainability Exclusion Policy Approach to Exclusions of the Portfolio Manager outlines the exclusions applied to the investment universe of the financial product. This sub fund applies Standard Exclusions as defined in the UBS Asset Management Approach to Exclusion and also excludes UN Global Compact fails without credible corrective actions. The link to the Sustainability Exclusion Policy UBS Asset Management Approach to Exclusions can be found in the section headed "UBS Asset Management Approach to Exclusions Sustainability Exclusion Policy" in the main body of the Sales Prospectus."

10. The SFDR annex of each of the following sub-funds: UBS (Lux) Bond Fund - EUR Flexible and – Global Flexible shall be amended to remove the following promoted characteristic:

"The percentage of sub-fund assets invested in sovereign bonds from issuers showing "controversies" on the UBS ESG Risk Dashboard is lower than the percentage in the benchmark."

Unitholders should note that this change is not expected to have material impact on the investment universe, nor the portfolio composition of the sub-funds.

11. The list of the members of the Board of Directors of the Management Company and the list Conducting Officers of the Management Company shall be amended to reflect the current composition thereof.

The amendments shall enter into force on 10 March 2026. Unitholders who do not agree to the changes may redeem their units free of charge until cut-off time on 9 March 2026. The amendments shall be visible in the Fund's Sales Prospectus.

Luxembourg, 9 February 2026 | The Management Company

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

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

1. 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:

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) ~~muss~~ der institutionelle Anleger ist eine Einrichtung der betrieblichen Altersversorgung ~~sein~~, 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) ~~muss~~ der institutionelle Anleger ist eine Einrichtung der betrieblichen Altersversorgung ~~sein~~, 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 der Aktien 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) ~~muss~~ der institutionelle Anleger ist eine Einrichtung der betrieblichen Altersversorgung ~~sein~~, die Teil der UBS Group AG oder eine ihrer hundertprozentigen Konzerngesellschaften ist.

Die Verwaltungsgesellschaft kann auf den Mindestzeichnungsbetrag verzichten, wenn das von UBS verwaltete Gesamtvermögen des institutionellen Anlegers oder seine Bestände in Organismen für gemeinsame Anlagen von UBS innerhalb eines bestimmten Zeitraums mehr als CHF 500 Millionen betragen. Anlagen, die die oben erwähnten Bedingungen nicht mehr erfüllen, können zwangsweise zu ihrem dann gültigen Nettoinventarwert zurückgenommen oder in eine andere Klasse des Subfonds konvertiert werden. Die Verwaltungsgesellschaft übernimmt keine Haftung für eventuelle steuerliche Konsequenzen, die sich aus einer zwangsweisen Rücknahme oder einem Umtausch ergeben können.»

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.

- Die interne Klassifizierung der Subfonds als «ESG Integration Funds» und «Sustainability Focus Funds» wird im Prospekt künftig nicht mehr aufgeführt, um sicherzustellen, dass die angegebenen Informationen im Einklang mit den Kennzeichnungsrichtlinien für die EU und das Vereinigte Königreich stehen. Der

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

www.ubs.com/ame-investornotifications

Verkaufsprospekt wurde entsprechend geändert. Die Anteilhaber sollten jedoch beachten, dass dies weder zu Änderungen in Bezug auf die Berücksichtigung von ESG-Risiken durch UBS Asset Management im Rahmen des Anlageprozesses noch, wo zutreffend, zu Änderungen in Bezug auf die beworbenen ESG-Merkmale der betreffenden Subfonds führt; es gibt somit keine Auswirkungen auf das Anlageuniversum oder die Portfoliozusammensetzung der Subfonds. Darüber hinaus bleibt die regulatorische Einstufung der Subfonds gemäss der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor («SFDR») unverändert.

3. Der Abschnitt «**ESG-Integration**» im allgemeinen Teil des Anlageziels und der Anlagepolitik der Subfonds 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. Die Analyse wesentlicher ESG-Faktoren kann zahlreiche unterschiedliche Aspekte umfassen, wie etwa die CO₂-Bilanz, Gesundheit und Wohlbefinden, Menschenrechte, Lieferkettenmanagement, faire Behandlung von Kunden und Unternehmensführung (Governance). Diese Analyse wird vom Portfolio Manager in einer qualitativen ESG-Bewertung erfasst, die sich auf internes Research stützt. Der Portfolio Manager greift auch auf kombinierte quantitative ESG-Daten aus mehreren Quellen zu, die Informationen zu ESG-Risiken und -Chancen liefern. Fehlt eine qualitative ESG-Bewertung, was unter anderem bei Nicht-Unternehmensemittenten der Fall sein kann, berücksichtigt der Portfolio Manager quantitative Inputs. Der ESG-Integrationsprozess eliminiert das Exposure gegenüber ESG-Risiken nicht vollständig, da der Portfolio Manager alle Informationen bewertet und Entscheidungen trifft, die in erster Linie auf die Maximierung der finanziellen Performance abzielen.

~~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 kann zahlreiche unterschiedliche Aspekte umfassen, unter anderem die folgenden: die CO₂-Bilanz, Gesundheit und Wohlbefinden, Menschenrechte, Lieferkettenmanagement, faire Behandlung von Kunden und Unternehmensführung (Governance).»~~

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

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

4. Der Verweis auf die «Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik» wird im gesamten Verkaufsprospekt, einschliesslich der SFDR-Anhänge, durch «Ausschluss-Ansatz von UBS Asset Management» ersetzt. Die Anteilhaber sollten beachten, dass dies keine Änderungen in Bezug auf die Ausschlüsse zur Folge hat, die auf das Anlageuniversum der Subfonds angewendet werden.
5. Der Verweis auf die «Global Stewardship Policy» im Abschnitt **«Engagement-Programm»** im allgemeinen Teil des Anlageziels und der Anlagepolitik der Subfonds wird ersetzt durch «Stewardship-Ansatz von UBS Asset Management». Die Anteilhaber sollten beachten, dass dies keine Änderungen in Bezug auf die Auswahl von Unternehmen, Engagementaktivitäten, den Priorisierungsprozess und die Berücksichtigung von Bedenken durch UBS Asset Management zur Folge hat.
6. Der Abschnitt **«Abstimmungen»** im allgemeinen Teil des Anlageziels und der Anlagepolitik der Subfonds wird angepasst, um (i) den Verweis auf die «Stewardship Policy von UBS Asset Management» durch «Stewardship-Ansatz von UBS Asset Management» zu ersetzen und (ii) den Abschnitt dahingehend zu präzisieren, dass der Stewardship Annual Report von UBS Asset Management Informationen über die Stimmrechtsausübung im Allgemeinen und nicht über die Teilnahme an Abstimmungen bei einzelnen Unternehmen enthält. Die Anteilhaber sollten beachten, dass diese Änderungen keine Änderung in Bezug auf die Ausübung von Stimmrechten durch UBS oder in Bezug auf die Darstellung von Informationen über die Stimmrechtsausübung im Stewardship Annual Report von UBS Asset Management zur Folge haben.
7. Der Weblink in den Absätzen **«Engagement-Programm»** und **«Jährlicher Nachhaltigkeitsbericht»** im allgemeinen Teil zum Anlageziel und zur Anlagepolitik der Subfonds wird durch den folgenden Link ersetzt: <https://www.ubs.com/global/en/assetmanagement/capabilities/sustainable-investing.html>.
8. Um mehr Transparenz bezüglich der Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken im Rahmen der Anlagestrategien zu gewährleisten, wird der Abschnitt zur Anlagepolitik der Subfonds UBS (Lux) Bond Fund – CHF Flexible, – AUD, – EUR Flexible, – Convert Europe (EUR), – Euro High Yield (EUR), – Asia Flexible (USD) und – Global Flexible jeweils wie folgt angepasst:

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

9. Der SFDR-Anhang der Subfonds UBS (Lux) Bond Fund – AUD, – EUR Flexible, – Euro High Yield (EUR), – Asia Flexible (USD) und – Global Flexible wird wie im Folgenden dargestellt angepasst. Die Anteilhaber sollten beachten, dass die nachstehenden Änderungen der Präzisierung dienen und darauf abzielen, mehr Transparenz zu gewährleisten. Diese Änderungen haben keine Auswirkung auf das Anlageuniversum oder auf die Portfoliozusammensetzung der Subfonds.

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

Ein Nachhaltigkeitsprofil, das über dem Nachhaltigkeitsprofil seines Referenzwertes liegt, oder die Anlage von mindestens mindestens 51 % des Vermögens in Emittenten mit Nachhaltigkeitsprofilen in der oberen Hälfte der Anlagen des Subfonds haben einen Blended ESG Score von UBS zwischen 5 und 10.»

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

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

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

www.ubs.com/ame-investornotifications

von UBS und der beiden anerkannten externen ESG-Datenanbieter MSCI und Sustainalytics. Dieser Ansatz einer kombinierten Bewertung führt zu einer höheren Qualität des sich daraus ergebenden Nachhaltigkeitsprofils, indem statt einer einzigen Perspektive mehrere unabhängige ESG-Bewertungen berücksichtigt werden.

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

Auf Ebene der Einzelinvestitionen gibt es keine Mindestanforderung an den Blended ESG Score von UBS.»

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

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 anderer Emittenten und damit auf die Investitionsrendite auswirken können. Die Analyse wesentlicher ESG-Faktoren kann zahlreiche unterschiedliche Aspekte umfassen, wie etwa die CO₂-Bilanz, Gesundheit und Wohlbefinden, Menschenrechte, Lieferkettenmanagement, faire Behandlung von Kunden und Unternehmensführung (Governance).

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

Fehlt eine qualitative ESG-Bewertung, was unter anderem bei Nicht-Unternehmensemittenten der Fall sein kann, berücksichtigt der Portfolio Manager quantitative Inputs.

Der ESG-Integrationsprozess eliminiert das Exposure gegenüber ESG-Risiken nicht vollständig, da der Portfolio Manager alle Informationen bewertet und Entscheidungen trifft, die in erster Linie auf die Maximierung der finanziellen Performance abzielen.

durch die Berücksichtigung wesentlicher ESG-Risiken im Rahmen des Research-Prozesses vorangetrieben. Die ESG-Integration ermöglicht es dem Portfolio Manager, finanziell relevante Nachhaltigkeitsfaktoren zu ermitteln, die sich auf Anlageentscheidungen auswirken, und ESG-Erwägungen bei der Umsetzung von Anlageentscheidungen zu berücksichtigen sowie ESG-Risiken systematisch zu überwachen und mit der jeweiligen Risikobereitschaft und den geltenden Beschränkungen abzugleichen. Darüber hinaus wirkt sie sich auf die Titelauswahl, die Anlageüberzeugungen und die Portfoliogewichtungen aus und stellt somit ein Hilfsmittel bei der Zusammenstellung des Portfolios dar.

• Bei Unternehmensemittenten geschieht dies über den internen Bezugsrahmen für wesentliche ESG-Themen von UBS, mit dessen Hilfe für jeden Sektor die finanziell relevanten Faktoren ermittelt werden, die sich auf Anlageentscheidungen 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 internes ESG-Risiko-Dashboard, das mehrere interne und externe 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, wendet der Portfolio Manager eine qualitative oder quantitative ESG-Risikobewertung an, bei der Daten zu wesentlichen ESG-Faktoren integriert werden. Die Analyse wesentlicher Nachhaltigkeits- bzw. ESG-Kriterien kann zahlreiche unterschiedliche Aspekte umfassen, unter anderem die folgenden: die CO₂-Bilanz, Gesundheit und Wohlbefinden, Menschenrechte, Lieferkettenmanagement, faire Behandlung von Kunden und Unternehmensführung (Governance).

Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik Ausschluss-Ansatz von UBS Asset Management:

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

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

[...]

Ein Nachhaltigkeitsprofil, das über dem Nachhaltigkeitsprofil seines Referenzwertes liegt, oder ~~die~~ Anlage von mindestens mindestens 51 % des Vermögens in Emittenten mit Nachhaltigkeitsprofilen in der oberen Hälfte der der Anlagen des Subfonds haben einen Blended ESG Score von UBS zwischen 5 und 10.

Barmittel, Derivate und Anlageinstrumente ohne Rating werden nicht in die Berechnung einbezogen. Das verbindliche Element wird / Die verbindlichen Elemente werden zum Quartalsende anhand des Durchschnitts aus den Werten aller Geschäftstage im Quartal ermittelt.

[...]

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

10. Der SFDR-Anhang der Subfonds UBS (Lux) Bond Fund – EUR Flexible und – Global Flexible wird angepasst, um das folgende beworbene Merkmal zu streichen:

«Der Prozentsatz des Vermögens des Subfonds, der in Staatsanleihen von Emittenten investiert ist, für die auf dem ESG-Risiko-Dashboard von UBS «Kontroversen» vermerkt sind, ist geringer als der entsprechende Prozentsatz im Referenzwert.»

Anteilinhaber sollten beachten, dass diese Anpassung voraussichtlich keine wesentlichen Auswirkungen auf das Anlageuniversum oder die Portfoliozusammensetzung der Subfonds hat.

11. Die Liste der Verwaltungsratsmitglieder der Verwaltungsgesellschaft und die Liste der Conducting Officers der Verwaltungsgesellschaft werden angepasst, um die aktuelle Zusammensetzung derselben widerzuspiegeln.

Die Änderungen treten am 10. März 2026 in Kraft. Anteilinhaber, die mit diesen Änderungen nicht einverstanden sind, können ihre Anteile bis zur Cut-off-Zeit am 9. März 2026 gebührenfrei zurückgeben. Die Änderungen werden im Verkaufsprospekt des Fonds ersichtlich sein.

Luxemburg, 9. Februar 2026 | Die Verwaltungsgesellschaft

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

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

1. 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, 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 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, 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.

2. La classification interne d'UBS Asset Management des compartiments en tant que « Fonds avec intégration des critères ESG » et « Fonds axés sur la durabilité » ne sera plus mentionnée dans le Prospectus afin de garantir que les informations communiquées restent alignées sur l'évolution des régimes réglementaires européens et britanniques en matière de labélisation. Le Prospectus a été modifié en conséquence. Les porteurs de parts voudront toutefois bien noter que cela n'entraînera aucune modification de la manière dont UBS Asset Management intègre les risques ESG dans le

processus d'investissement ni, le cas échéant, aucune modification des caractéristiques ESG promues pour les compartiments concernés et que, par conséquent, il n'y aura aucune incidence sur l'univers d'investissement ni sur la composition du portefeuille des compartiments. En outre, la classification réglementaire des compartiments en vertu du Règlement (UE) 2019/2088 du Parlement européen et du Conseil du 27 novembre 2019 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (« SFDR ») demeure inchangée.

3. Le paragraphe « **Intégration ESG** » de la partie générale de l'objectif et de la politique d'investissement des compartiments 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. L'analyse des facteurs ESG importants peut comporter de nombreux aspects, tels que l'empreinte carbone, la santé et le bien-être, les droits de l'homme, la gestion de la chaîne d'approvisionnement, le traitement équitable des clients et la gouvernance d'entreprise. Cette analyse est intégrée dans une évaluation ESG qualitative réalisée par le Gestionnaire de portefeuille qui exploite les recherches internes. Le Gestionnaire de portefeuille a également accès à des données ESG quantitatives qui combinent plusieurs sources et fournissent des informations sur les risques et opportunités ESG.

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

~~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. »~~

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 des compartiments.

4. La référence à la « Politique d'exclusion selon des critères de durabilité » sera remplacée par l'« Approche en matière d'exclusions d'UBS Asset Management » dans l'ensemble du prospectus, y compris dans les annexes SFDR. Les porteurs de parts noteront que ceci n'entraînera aucune modification des exclusions appliquées à l'univers d'investissement des compartiments.
5. La référence à la « Politique mondiale d'actionnariat actif » au paragraphe « **Programme d'engagement** » de la partie générale de l'objectif et de la politique d'investissement des compartiments sera remplacée par l'« Approche d'actionnariat actif d'UBS Asset Management ». Les porteurs de parts noteront que cela n'entraînera aucun changement dans la façon dont UBS Asset Management sélectionne les sociétés, mène des activités d'engagement, gère le processus de hiérarchisation et appréhende les sujets de préoccupation.
6. Le paragraphe « **Vote** » de la partie générale de l'objectif et de la politique d'investissement des compartiments sera modifié afin de (i) remplacer la référence à la « Politique d'actionnariat actif d'UBS Asset Management » par l'« Approche d'actionnariat actif d'UBS Asset Management », et afin de (ii) préciser que le Rapport annuel sur l'actionnariat actif d'UBS Asset Management contient des informations sur les activités de vote globales et non sur les activités de vote menées auprès de sociétés spécifiques. Les porteurs de parts noteront que ces modifications n'entraîneront aucun changement dans la manière dont UBS exerce ses droits de vote, ni dans la manière dont les informations relatives aux activités de vote sont présentées dans le Rapport annuel sur l'actionnariat actif d'UBS Asset Management.
7. Le lien Internet dans les paragraphes « **Programme d'engagement** » et « **Rapport annuel sur la durabilité** » de la partie générale de l'objectif et de la politique d'investissement sera remplacé par le suivant : <https://www.ubs.com/global/en/assetmanagement/capabilities/sustainable-investing.html>.
8. Pour offrir une plus grande transparence sur la façon dont les risques de durabilité sont intégrés dans les stratégies d'investissement, la section relative à la politique d'investissement des compartiments UBS (Lux) Bond Fund – CHF Flexible, – AUD, – EUR Flexible, – Convert Europe (EUR), – Euro High Yield (EUR), – Asia Flexible (USD) et – Global Flexible sera modifiée pour inclure ce qui suit :

« Les risques de durabilité sont intégrés à la stratégie d'investissement à travers l'identification des facteurs importants sur le plan financier susceptibles d'influencer les décisions d'investissement, ce qui peut avoir une incidence sur la performance financière des instruments et le rendement des investissements. »
9. L'annexe SFDR des compartiments UBS (Lux) Bond Fund – AUD, – EUR Flexible, – Euro High Yield (EUR), – Asia Flexible (USD) et – Global Flexible sera modifiée comme précisé ci-après. Les porteurs de parts voudront bien noter que les modifications ci-dessous visent à apporter une clarification et une plus grande transparence. Ces changements n'auront aucune incidence sur l'univers d'investissement ni sur la composition du portefeuille des compartiments.

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

Un profil de durabilité supérieur à celui de son indice de référence ou ~~un investissement minimum de 51% au moins des actifs dans des émetteurs dont le profil de durabilité se situe dans la moitié supérieure de l'échelle du~~ des investissements du compartiment présentent un Score ESG combiné UBS compris entre 5 et 10. »

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

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

Le présent avis aux porteurs de parts est également disponible sur le site Internet :
www.ubs.com/ame-investornotifications

MSCI et Sustainalytics. Cette approche mixte permet d'améliorer la qualité du profil de durabilité dérivé en intégrant plusieurs évaluations ESG indépendantes, plutôt que de dépendre d'un seul point de vue.

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

Il n'existe pas de Score ESG combiné UBS minimum au niveau des placements individuels. »

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

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

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

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

En l'absence d'évaluation ESG qualitative, ce qui peut notamment être le cas pour des émetteurs autres que des entreprises, le Gestionnaire de portefeuille tient compte de données quantitatives.

Le processus d'intégration ESG ne réduit pas intégralement l'exposition aux risques ESG, car le Gestionnaire de portefeuille évalue toutes les informations et prend des décisions qui visent principalement à maximiser la performance financière.

la prise en compte des principaux risques ESG dans le cadre du processus de recherche. L'intégration des critères ESG permet au Gestionnaire de portefeuille d'identifier les facteurs de durabilité pertinents sur le plan financier qui ont un impact sur les décisions d'investissement et d'intégrer les considérations ESG lors de la mise en œuvre des décisions d'investissement. Elle permet également de surveiller systématiquement les risques ESG et de les comparer à l'appétit pour le risque et aux contraintes. Elle contribue par ailleurs à la construction du portefeuille par le biais de la sélection des titres, des convictions d'investissement et des pondérations du portefeuille.

• Pour les sociétés émettrices, ce processus fait appel à un cadre « ESG Material Issues » (thèmes ESG essentiels) interne à UBS, 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 interne à UBS combinant plusieurs sources de données ESG internes et externes 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 utilise une évaluation du risque ESG qualitative ou quantitative intégrant des données sur les facteurs ESG importants.

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.

Politique d'exclusion selon des critères de durabilité Approche en matière d'exclusions d'UBS Asset Management :

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

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

[...]

Un profil de durabilité supérieur à celui de son indice de référence ou ~~un investissement minimum de 51% au moins des actifs dans des émetteurs dont le profil de durabilité se situe dans la moitié supérieure de l'échelle du~~ des investissements du compartiment présentent un Score ESG combiné UBS compris entre 5 et 10.

Le calcul ne tient pas compte des liquidités, des instruments dérivés et des instruments d'investissement non notés. L'/Les élément(s) contraignant(s) est/sont calculé(s) en fin de trimestre en fonction de la moyenne des valeurs constatées chaque jour ouvrable au cours du trimestre considéré.

[...]

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

10. L'annexe SFDR des compartiments UBS (Lux) Bond Fund – EUR Flexible et – Global Flexible sera modifiée afin de supprimer la caractéristique promue suivante :

« Le pourcentage des actifs du compartiment investis dans des obligations souveraines d'émetteurs faisant l'objet de « Controverses » identifiées dans le tableau de bord des risques ESG d'UBS est inférieur à celui de l'indice de référence. »

Les porteurs de parts voudront bien noter que ce changement ne devrait pas avoir d'incidence significative sur l'univers d'investissement ni sur la composition du portefeuille des compartiments.

11. 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 modifiées pour refléter leur composition actuelle.

Les modifications entreront en vigueur le 10 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 9 mars 2026. Les modifications seront visibles dans le Prospectus du Fonds.

Luxembourg, le 9 février 2026 | La Société de gestion

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

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

1. 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:

- ~~(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.

2. La classificazione interna di UBS Asset Management dei comparti classificati come "fondi con Integrazione ESG" e "fondi Sustainability Focus" non sarà più riportata nel Prospetto informativo, al fine di garantire il continuo allineamento delle informative con l'evoluzione dei regimi normativi di etichettatura dell'UE e del Regno Unito. Il Prospetto informativo è stato aggiornato per riflettere tale modifica. Si fa tuttavia notare ai detentori di quote che ciò non comporterà alcun cambiamento delle modalità con cui UBS Asset Management integra i rischi ESG nel processo d'investimento né, ove

applicabile, delle caratteristiche ESG promosse dai comparti interessati, pertanto non ci sarà alcun impatto sull'universo d'investimento né sulla composizione dei portafogli dei comparti. Inoltre, la classificazione normativa dei comparti ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 del Parlamento europeo e del Consiglio del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR") rimane invariata.

3. La sezione "**Integrazione ESG**" nella parte generale dell'obiettivo d'investimento e della politica d'investimento dei comparti sarà modificata segue:

"L'integrazione ESG come approccio d'investimento"

UBS Asset Management classifica alcuni comparti come **fondi con Integrazione ESG**. Il Gestore di portafoglio mira a conseguire gli obiettivi finanziari degli investitori incorporando la sostenibilità nel processo d'investimento. Il Gestore di 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 di 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. L'analisi dei fattori ESG rilevanti può includere molti aspetti diversi, come l'impronta di carbonio, la salute e il benessere, i diritti umani, la gestione della catena di fornitura, il trattamento equo dei clienti e la governance. Tale analisi viene integrata in una valutazione ESG qualitativa effettuata dal Gestore del portafoglio attingendo alle ricerche interne. Il Gestore del portafoglio ha inoltre accesso a dati ESG di tipo quantitativo che aggregano diverse fonti e forniscono informazioni sui rischi e le opportunità ESG.

In assenza di una valutazione ESG qualitativa, ad esempio nel caso degli emittenti non societari, il Gestore del portafoglio tiene conto degli input quantitativi. Il processo di integrazione ESG non mitiga completamente l'esposizione ai rischi ESG poiché il Gestore del portafoglio valuta tutte le informazioni e prende decisioni finalizzate principalmente a massimizzare la performance finanziaria.

~~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 di 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."~~

Tuttavia, si fa notare ai detentori di quote che la suddetta modifica non altera in misura sostanziale le modalità con cui UBS Asset Management integra i rischi ESG nel processo d'investimento e non avrà alcun impatto sull'universo d'investimento né sulla composizione dei portafogli dei comparti.

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

UBS Asset Management". Si fa notare ai detentori di quote che ciò non comporterà alcuna modifica delle esclusioni applicate all'universo d'investimento dei comparti.

5. Il riferimento alla "Global Stewardship Policy" nella sezione "**Programma di engagement**" nella parte generale dell'obiettivo d'investimento e della politica d'investimento dei comparti sarà sostituito con un riferimento all'"Approccio alla Stewardship di UBS Asset Management". Si fa notare ai detentori di quote che ciò non comporterà alcuna modifica delle modalità con cui UBS Asset Management seleziona le aziende, conduce le attività di engagement, gestisce il processo di definizione delle priorità e valuta le criticità.
6. La sezione "**Voto**" nella parte generale dell'obiettivo d'investimento e della politica d'investimento dei comparti sarà modificata al fine (i) di sostituire il riferimento alla "Politica di Stewardship di UBS Asset Management" con un riferimento all'"Approccio alla Stewardship di UBS Asset Management", e (ii) di specificare che il Rapporto annuale sulla Stewardship di UBS Asset Management contiene informazioni sulle attività di voto complessive e non sulle attività di voto relative a società specifiche. Si fa notare ai detentori di quote che queste modifiche non comporteranno alcun cambiamento delle modalità con cui UBS esercita i diritti di voto, né delle modalità di presentazione delle informazioni sulle attività di voto nel Rapporto annuale sulla Stewardship di UBS Asset Management.
7. Il link ai paragrafi "**Programma di engagement**" e "**Rapporto annuale sulla sostenibilità**" nella parte generale dell'obiettivo d'investimento e della politica d'investimento dei comparti sarà sostituito dal seguente: <https://www.ubs.com/global/en/assetmanagement/capabilities/sustainable-investing.html>.
8. Al fine di offrire una maggiore trasparenza sul modo in cui i rischi di sostenibilità sono integrati nelle strategie d'investimento, la sezione relativa alla politica d'investimento di ciascuno dei seguenti comparti: UBS (Lux) Bond Fund – CHF Flexible, – AUD, – EUR Flexible, – Convert Europe (EUR), – Euro High Yield (EUR), – Asia Flexible (USD) e – Global Flexible sarà modificata per includere quanto segue:

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

9. L'allegato SFDR di ciascuno dei seguenti comparti: UBS (Lux) Bond Fund – AUD, – EUR Flexible, – Euro High Yield (EUR), – Asia Flexible (USD) e – Global Flexible sarà modificato come riportato di seguito. Si fa notare ai detentori di quote che le modifiche che seguono hanno scopo di chiarimento e mirano a garantire una maggiore trasparenza. Tali modifiche non avranno alcun impatto sull'universo d'investimento né sulla composizione dei portafogli dei comparti.

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

Un profilo di sostenibilità più elevato di quello del suo indice di riferimento o ~~un minimo del~~ almeno il 51% del patrimonio investito in emittenti i cui profili di sostenibilità si collocano nella fascia superiore della scala del degli investimenti del comparto con un Blended ESG Score di UBS compreso tra 5 e 10."

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

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

Il Blended ESG Score di UBS rappresenta il profilo di sostenibilità di un'entità, che tiene conto dei fattori ambientali, sociali e di governance rilevanti. Tali fattori possono includere, a titolo meramente esemplificativo, impronta ambientale ed efficienza operativa, gestione del rischio, risposta al cambiamento climatico, utilizzo di risorse naturali, inquinamento e gestione dei rifiuti, standard occupazionali, supervisione della catena di approvvigionamento, sviluppo del capitale umano, diversità del consiglio, salute e sicurezza sul lavoro, sicurezza dei prodotti e politiche antifrode e anticorruzione.

A ciascuna entità valutata viene assegnato un Blended ESG Score di UBS che va da 0 a 10, dove 10 indica il migliore profilo di sostenibilità.

Non esiste un Blended ESG Score di UBS minimo a livello di singoli investimenti. "

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

L'integrazione ESG è effettuata prendendo in considerazione i fattori ESG finanziariamente rilevanti nell'ambito del processo d'investimento.

La considerazione della rilevanza finanziaria garantisce che il Gestore del portafoglio si concentri sui rischi e le opportunità ESG che possono avere un impatto sulla performance finanziaria degli emittenti societari / non societari e, di conseguenza, sui rendimenti degli investimenti. L'analisi dei fattori ESG rilevanti può includere molti aspetti diversi, come l'impronta di carbonio, la salute e il benessere, i diritti umani, la gestione della catena di fornitura, il trattamento equo dei clienti e la governance.

Tale analisi viene integrata in una valutazione ESG qualitativa effettuata dal Gestore del portafoglio attingendo alle ricerche interne. Il Gestore del portafoglio ha inoltre accesso a dati ESG di tipo quantitativo che aggregano diverse fonti e forniscono informazioni sui rischi e le opportunità ESG.

In assenza di una valutazione ESG qualitativa, ad esempio nel caso degli emittenti non societari, il Gestore del portafoglio tiene conto degli input quantitativi.

Il processo di integrazione ESG non mitiga completamente l'esposizione ai rischi ESG poiché il Gestore del portafoglio valuta tutte le informazioni e prende decisioni finalizzate principalmente a massimizzare la performance finanziaria.

tenendo conto dei rischi ESG rilevanti nell'ambito del processo di ricerca. L'integrazione ESG consente al Gestore di portafoglio di identificare i fattori di sostenibilità finanziariamente rilevanti che hanno un impatto sulle decisioni d'investimento e di incorporare le considerazioni ESG nell'attuazione delle decisioni d'investimento; inoltre, consente di monitorare sistematicamente i rischi ESG e di confrontarli con i vincoli e la propensione al rischio. Contribuisce altresì alla costruzione del portafoglio attraverso la selezione dei titoli, le convinzioni d'investimento e le ponderazioni del portafoglio.

• Per gli emittenti societari, questo processo utilizza un quadro questioni ESG rilevanti interno di UBS, che identifica i fattori finanziariamente rilevanti per settore passibili di avere un impatto sulle decisioni d'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 interno di UBS che combina diverse fonti di dati ESG interne ed esterne 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 di portafoglio applica una valutazione del rischio ESG qualitativa o quantitativa che integra i dati sui fattori ESG 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.

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

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

[...]

Un profilo di sostenibilità più elevato di quello del suo indice di riferimento o un minimo del almeno il 51% del patrimonio investito in emittenti i cui profili di sostenibilità si collocano nella fascia superiore della scala del degli investimenti del comparto con un Blended ESG Score di UBS compreso tra 5 e 10.

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

I calcoli non tengono conto di liquidità, strumenti derivati e strumenti d'investimento privi di rating. L'elemento o gli elementi vincolanti vengono calcolati alla fine del trimestre utilizzando la media dei valori di tutti i giorni lavorativi del trimestre.

[...]

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

10. L'allegato SFDR di ciascuno dei seguenti comparti: UBS (Lux) Bond Fund - EUR Flexible e – Global Flexible sarà modificato per eliminare la seguente caratteristica promossa:

"La percentuale del patrimonio del comparto investita in obbligazioni sovrane di emittenti che presentano "controversie" nell'ESG Risk Dashboard di UBS è inferiore alla percentuale dell'indice di riferimento."

Si fa notare ai detentori di quote che questa modifica non dovrebbe avere un impatto significativo sull'universo d'investimento né sulla composizione del portafoglio dei comparti.

11. L'elenco dei membri del Consiglio di amministrazione della Società di gestione e l'elenco dei Dirigenti della Società di gestione saranno modificati al fine di riflettere la composizione attuale.

Le modifiche entreranno in vigore in data 10 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 9 marzo 2026. Le modifiche saranno incluse nel Prospetto di vendita del Fondo.

Lussemburgo, 9 febbraio 2026 | La Società di gestione

**Notificación a los partícipes de UBS (Lux) Bond 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:

1. 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 mínimo de inversión es equivalente al precio de emisión inicial de la clase de participaciones y se aplica a 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, 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 ~~superan~~ deben superar los 30 millones de CHF (o su equivalente en divisas); o

~~(iii) el inversor institucional debe ser es un fondo de pensiones de empleo que forma 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 ~~superan~~deben superar los 100.000.000 CHF (o su equivalente en divisas); o
- (iii) ~~el inversor institucional debe ser~~es un fondo de pensiones de empleo que forma 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 mínima de estas acciones es de 0,001. Salvo que la Sociedad gestora decida otra cosa, el precio de emisión inicial de estas participaciones asciende a 100 AUD, 400 BRL, 100 CAD, 100 CHF, 2.000 CZK, 700 DKK, 100 EUR, 100 GBP, 1.000 HKD, 10.000 JPY, 900 NOK, 100 NZD, 500 PLN, 3.500 RUB, 700 SEK, 100 SGD, 100 USD o 1.000 ZAR. El importe mínimo de suscripción de estas participaciones en cada suscripción es de 100 millones de CHF (o su equivalente en divisas), salvo en las siguientes circunstancias:

En el momento de la suscripción:

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

2. La clasificación interna de UBS Asset Management de los subfondos que se consideran «fondos con integración ESG» y «fondos de impacto en la sostenibilidad» dejará de mencionarse en el Folleto para garantizar que la divulgación de información esté en consonancia con los cambios en los sistemas normativos de denominación de la UE y el Reino Unido. El Folleto se ha modificado en consecuencia. No obstante, los partícipes deben tener presente que esto no altera en modo alguno la forma en que UBS Asset Management integra los riesgos ESG en el proceso de inversión ni, si procede, las características ESG promovidas de los subfondos pertinentes y, por ende, no tendrá

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

incidencia alguna ni en el universo de inversión ni en la composición de la cartera de los subfondos. Además, la clasificación normativa de los subfondos conforme al Reglamento (UE) 2019/2088 del Parlamento Europeo y del Consejo de 27 de noviembre de 2019 sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros («SFDR») se mantiene inalterada.

3. El apartado «Integración ESG» de la parte general del objetivo de inversión y de la política de inversión de los subfondos 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. El análisis de los factores ESG materiales puede incluir numerosos aspectos diferentes, entre otros, la huella de carbono, la salud y el bienestar, los derechos humanos, la gestión de las cadenas de suministros, el trato justo a los clientes y la gobernanza. El Gestor de carteras captura este análisis en una evaluación ESG cualitativa y aprovecha la investigación interna. Asimismo, el Gestor de carteras accede a datos ESG cuantitativos que combinan múltiples fuentes y proporcionan información sobre riesgos y oportunidades en materia ESG. A falta de una evaluación ESG cualitativa, lo que puede ocurrir en el caso de emisores no corporativos, entre otros, el Gestor de carteras considera datos cuantitativos. El proceso de integración ESG no mitiga del todo la exposición a los riesgos ESG, puesto que el Gestor de carteras evalúa toda la información y toma decisiones cuya finalidad principal es maximizar la rentabilidad financiera.

~~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, 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.»~~

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

4. La referencia a la «Política de exclusión centrada en la sostenibilidad» se sustituirá por «Enfoque de las exclusiones de UBS Asset Management» en todo el folleto, incluidos los anexos relativos al SFDR. Los partícipes deberán tener en cuenta que esto no se traducirá en ningún cambio respecto de las exclusiones aplicadas al universo de inversión de los subfondos.
5. La referencia a la «Política de administración global» en el apartado «**Programa de implicación**» de la parte general del objetivo de inversión y de la política de inversión de los subfondos se sustituirá por el texto «Enfoque de administración de UBS Asset Management». Los partícipes deben tener en cuenta de que esto no se traducirá en cambio alguno en la selección de empresas por parte de UBS Asset Management, las actividades de implicación, el proceso de priorización y la comprensión de las preocupaciones.
6. El apartado «**Votación**» de la parte general del objetivo de inversión y de la política de inversión de los subfondos se modificará para (i) sustituir la referencia a «Política de administración de UBS Asset Management» por «Enfoque de administración de UBS Asset Management» y para (ii) aclarar que el Stewardship Annual Report (Informe anual sobre administración responsable) de UBS Asset Management contiene información sobre las actividades de voto generales, y no sobre las actividades de voto con empresas específicas. Los partícipes deberán tener en cuenta que estos cambios no modificarán en modo alguno la forma en la que UBS ejerce sus derechos de voto, ni tampoco la forma en que se presenta la información sobre las actividades de voto en el Informe anual sobre administración responsable de UBS Asset Management.
7. El enlace web que se incluye en los párrafos «**Programa de implicación**» e «**Informe anual de sostenibilidad**» de la parte general del objetivo de inversión y de la política de inversión se sustituirá por el siguiente: <https://www.ubs.com/global/en/assetmanagement/capabilities/sustainable-investing.html>.
8. Con el fin de aportar mayor transparencia sobre cómo se integran los riesgos de sostenibilidad en las estrategias de inversión, la sección relativa a la política de inversión de cada uno de los siguientes subfondos: UBS (Lux) Bond Fund – CHF Flexible, – AUD, – EUR Flexible, – Convert Europe (EUR), – Euro High Yield (EUR), – Asia Flexible (USD) y – Global Flexible se modificará con el objeto de incluir lo siguiente:

«Los riesgos de sostenibilidad se integran en la estrategia de inversión identificando factores materiales desde el punto de vista financiero capaces de incidir en las decisiones de inversión, lo que podría afectar a la rentabilidad financiera de los instrumentos y al retorno de la inversión.»
9. El anexo relativo al SFDR de cada uno de los siguientes subfondos: UBS (Lux) Bond Fund – AUD, – EUR Flexible, – Euro High Yield (EUR), – Asia Flexible (USD) y – Global Flexible se modificará como se muestra a continuación. Los partícipes deberán tener en cuenta que las modificaciones que se mencionan a continuación son aclaraciones y tienen como objetivo brindar una mayor transparencia. Estos cambios no tendrán incidencia alguna ni en el universo de inversión ni en la composición de la cartera de los subfondos.

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

Un perfil de sostenibilidad superior al perfil de sostenibilidad de su índice de referencia o ~~un mínimo del como mínimo el 51% de su patrimonio invertido en emisores con perfiles de sostenibilidad en la mitad superior de la~~ de las inversiones del subfondo tienen una puntuación ESG combinada de UBS de entre 5 y 10.»

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

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

La puntuación ESG combinada de UBS representa el perfil de sostenibilidad de una entidad por medio de factores materiales medioambientales, sociales y de gobernanza. Estos factores incluyen, entre otros, la huella medioambiental y la eficiencia operativa, la gestión del riesgo, la respuesta al cambio climático, la utilización de los recursos naturales, la contaminación y la gestión de los residuos, las normas en materia de empleo, la supervisión de la cadena de suministro, el desarrollo del capital humano, la diversidad del consejo, la salud y la seguridad en el trabajo, la seguridad de los productos, y las políticas antifraude y anticorrupción. A cada entidad evaluada se le asigna una puntuación ESG combinada de UBS que oscila entre 0 y 10, en la que 10 indica el mejor perfil de sostenibilidad.

No existe una puntuación mínima ESG combinada de UBS en cuanto a inversiones individuales.

«¿Qué estrategia de inversión sigue este producto financiero?»

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

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

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

A falta de una evaluación ESG cualitativa, lo que puede ocurrir en el caso de emisores no corporativos, entre otros, el Gestor de carteras considera datos cuantitativos.

El proceso de integración ESG no mitiga del todo la exposición a los riesgos ESG, puesto que el Gestor de carteras evalúa toda la información y toma decisiones cuya finalidad principal es maximizar la rentabilidad financiera.

teniendo en consideración los riesgos ESG materiales como parte del proceso de análisis. La integración ESG permite al Gestor de carteras identificar los factores de sostenibilidad relevantes desde el punto de vista financiero que repercutan en las decisiones de inversión, e incorporar factores ESG a la hora de implementar las decisiones de inversión, además de permitir que se supervisen sistemáticamente los riesgos ESG, y se comparen con el apetito por el riesgo y las limitaciones. También ayuda en la construcción de la cartera mediante la selección de valores, las convicciones de inversión y la ponderación de la cartera.

• En el caso de los emisores corporativos, este proceso emplea el marco interno de cuestiones ESG materiales de UBS, 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 interno de riesgos ESG de UBS que combina diversas fuentes de datos ESG internas y externas 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 aplica una evaluación cualitativa o cuantitativa de los riesgos ESG que integra datos sobre los factores ESG materiales.

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

Política de exclusión centrada en la sostenibilidad Enfoque de las exclusiones de UBS Asset Management:

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

~~“Enfoque de las exclusiones de UBS Asset Management Política de exclusión centrada en la sostenibilidad” en el bloque principal del Folleto de venta.»~~

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

[...]

Un perfil de sostenibilidad superior al perfil de sostenibilidad de su índice de referencia o ~~un mínimo~~ del como mínimo el 51% de su patrimonio invertido en emisores con perfiles de sostenibilidad en la mitad superior de la de las inversiones del subfondo tienen una puntuación ESG combinada de UBS de entre 5 y 10.

El efectivo, los derivados y los instrumentos de inversión sin calificación no se incluyen en el cálculo. Los elementos vinculantes se calculan al cierre del trimestre usando la media de los valores de todos los días hábiles del trimestre.

[...]

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

10. El anexo relativo al SFDR de cada uno de los siguientes subfondos: UBS (Lux) Bond Fund - EUR Flexible y – Global Flexible se modificará con el fin de eliminar la siguiente característica promocionada:

«El porcentaje del patrimonio que se invierte en deuda soberana de emisores que muestran "controversias" identificadas en el Panel de riesgos ESG de UBS es inferior al del índice de referencia.»

Los partícipes deben tener presente que no se prevé que este cambio tenga incidencia material alguna ni en el universo de inversión ni en la composición de la cartera de los subfondos.

11. La lista de miembros del Consejo de administración de la Sociedad gestora y la lista de Directores ejecutivos de la Sociedad gestora se modificará con el fin de reflejar su composición actual.

Las modificaciones surtirán efecto el 10 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 9 de marzo de 2026. Las modificaciones podrán consultarse en el Folleto de venta del Fondo.

Luxemburgo, 9 de febrero de 2026 | La Sociedad gestora