
NOTICE TO THE SHAREHOLDERS OF UBS (LUX) INVESTMENT SICAV

Dear Sirs,

We write to you in your capacity as shareholder of UBS (Lux) Investment SICAV (the **Company**). We hereby notify you of the decision taken at the extraordinary general meeting of the shareholders of the Company held on 15 October 2020 to convert the Company from an undertaking for collective investment (**UCI**) subject to part II of the Luxembourg act of 17 December 2010 relating to UCIs, as amended (the **2010 Act**) to a UCITS subject to part I of the 2010 Act (the **Conversion**) and to amend the articles of incorporation of the Company in order to bring them into compliance with Part I of the 2010 Act (the **Articles**).

UCITS are subject to a harmonised regime throughout the European Economic Area benefitting from the European passport under the UCITS Directive¹ and are freely marketable within the EEA on the basis of a mere notification procedure. The conversion to the UCITS regime aims at providing an increased level of protection to investors in the Company.

The conversion of the Company into a UCITS subject to part I of the 2010 Act requires a number of amendments to the prospectus of the Company (the **Prospectus**). As a result of the Conversion, amendments to reflect the change of regime of the Company from a UCI subject to part II of the 2010 Act to a UCITS subject to part I of the 2010 Act have been included in the Prospectus. Your attention is drawn to the fact that additional information for investors have been included in the Prospectus in accordance with the provisions of part I of the 2010 Act, including inter alia:

- (a) detailed investment restrictions relating to the sub-fund of the Company (the **Sub-fund**);
- (b) information on the method used to monitor the Sub-fund's global exposure and on the use and calculation of leverage, if appropriate; and
- (c) information on whether or not the Sub-fund will make use of efficient portfolio management techniques.

The costs of the Conversion will be borne by the Company upon the Conversion. Consequently, the Conversion will affect the net asset value per share of the shares in the Sub-fund.

The revised version of the Prospectus as well as the relevant key investor information documents relating to the Sub-fund or share class thereof, as the case may be, are available to shareholders at the registered office of the Company or upon request. The attention of shareholders is drawn to the fact that the description above is not an exhaustive list of changes to the Prospectus and shareholders are advised to review the updated Prospectus which will show all applicable changes.

Yours sincerely,

Luxembourg, 27 October 2020 | The board of directors of the Company

¹ Directive 2009/65/EC of the European Parliament and of the Council of 13 July 2009 on the coordination of laws, regulations and administrative provisions relating to undertakings for collective investment in transferable securities (UCITS).

MITTEILUNG AN DIE AKTIONÄRE VON UBS (LUX) INVESTMENT SICAV

Sehr geehrte Herren,

Wir wenden uns an Sie in Ihrer Eigenschaft als Aktionär der UBS (Lux) Investment SICAV (die **Gesellschaft**). Mit diesem Schreiben setzen wir Sie von dem auf der ausserordentlichen Generalversammlung der Aktionäre der Gesellschaft vom 15. Oktober 2020 gefassten Beschluss in Kenntnis, die Gesellschaft von einem Organismus für gemeinsame Anlagen (**OGA**) gemäss Teil II des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über OGA in seiner jeweils gültigen Fassung (das **Gesetz von 2010**) in einen OGAW gemäss Teil I des Gesetzes von 2010 umzuwandeln (die **Umwandlung**) und die Satzung der Gesellschaft (die **Satzung**) zu ändern, um ihre Konformität mit Teil I des Gesetzes von 2010 herzustellen.

OGAW unterliegen innerhalb des gesamten Europäischen Wirtschaftsraums harmonisierten Regelungen, profitieren von einem europäischen Pass gemäss der OGAW-Richtlinie¹ und können nach Abschluss eines Anzeigeverfahrens innerhalb des EWR frei vertrieben werden. Durch die Umwandlung in einen OGAW soll das Schutzniveau der Anleger der Gesellschaft gesteigert werden.

Die Umwandlung der Gesellschaft in einen OGAW gemäss Teil I des Gesetzes von 2010 erfordert eine Reihe von Änderungen am Verkaufsprospekt der Gesellschaft (der **Verkaufsprospekt**). Infolge der Umwandlung wurden Anpassungen, die die Änderung des Status der Gesellschaft von einem OGA gemäss Teil II des Gesetzes von 2010 in einen OGAW gemäss Teil I des Gesetzes von 2010 widerspiegeln, in den Verkaufsprospekt aufgenommen. Wir weisen Sie darauf hin, dass gemäss den Bestimmungen von Teil I des Gesetzes von 2010 zusätzliche Informationen für Anleger in den Verkaufsprospekt aufgenommen wurden. Hierzu gehören unter anderem:

- (a) detaillierte Anlagebeschränkungen bezüglich des Subfonds der Gesellschaft (der **Subfonds**);
- (b) Informationen über die zur Überwachung des Gesamtrisikos des Subfonds angewendete Methode und über die Nutzung von Fremdfinanzierung und die Berechnung des Fremdfinanzierungsgrades; und
- (c) Informationen darüber, ob der Subfonds Techniken der effizienten Portfolioverwaltung nutzen wird oder nicht.

Die Kosten der Umwandlung werden nach der Umwandlung von der Gesellschaft getragen. Demzufolge wird sich die Umwandlung auf den Nettoinventarwert pro Aktie der Aktien des Subfonds auswirken.

Die überarbeitete Fassung des Verkaufsprospekts sowie die massgebenden wesentlichen Anlegerinformationen bezüglich des Subfonds oder dessen Aktienklasse stehen den Aktionären auf Anfrage am Sitz der Gesellschaft zur Verfügung. Die Aktionäre werden darauf hingewiesen, dass die obige Beschreibung keine erschöpfende Liste der Prospektänderungen ist, und den Aktionären wird empfohlen, den aktualisierten Verkaufsprospekt einzusehen, in dem alle geltenden Änderungen angegeben sind.

Mit freundlichen Grüssen

Luxemburg, 27. Oktober 2020 | Der Verwaltungsrat der Gesellschaft

¹ Richtlinie 2009/65/EG des Europäischen Parlaments und des Rates vom 13. Juli 2009 zur Koordinierung der Rechts- und Verwaltungsvorschriften betreffend bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW)