
Mitteilung an die Aktionäre von UBS (Lux) Strategy SICAV

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft möchte Sie über folgende Änderung im Verkaufsprospekt der Gesellschaft, Version November 2021, in Kenntnis setzen:

- 1) Die Subfonds werden wie in der nachfolgenden Tabelle beschrieben umbenannt.

Subfonds Name	Subfonds Name neu
UBS (Lux) Strategy SICAV - Fixed Income (EUR)	UBS (Lux) Strategy SICAV - Fixed Income Sustainable (EUR)
UBS (Lux) Strategy SICAV - Fixed Income (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV - Fixed Income Sustainable (USD)
UBS (Lux) Strategy SICAV - Income (CHF)	UBS (Lux) Strategy SICAV - Income Sustainable (CHF)
UBS (Lux) Strategy SICAV - Income (EUR)	UBS (Lux) Strategy SICAV - Income Sustainable (EUR)
UBS (Lux) Strategy SICAV - Income (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV - Income Sustainable (USD)

Das jeweilige Profil des typischen Anlegers wird um den Hinweis ergänzt, dass das Portfolio zukünftig ökologische und/oder soziale Belange bewirbt.

Die Anlagepolitik der vorgenannten Subfonds, welche zukünftig unter Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor fallen werden, wird um folgende Erläuterung in Bezug auf ihre Qualifikation als «Sustainability Focus Fonds» erweitert:

«UBS Asset Management kategorisiert diese Subfonds als Sustainability Focus Fonds. Diese Subfonds bewerben ökologische und soziale Merkmale und sind gemäss Artikel 8 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor kategorisiert. Mindestens 70% des Vermögens jedes einzelnen Subfonds (ohne liquide Mittel und Derivate) werden in Anlagestrategien investiert, die ökologische (E) und/oder soziale (S) Merkmale bewerben gemäss Artikel 8 der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor, oder in Anlagestrategien, die nachhaltige Anlagen oder eine Verringerung der Kohlenstoffemissionen gemäss Artikel 9 der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor als Ziel haben.

Nachhaltige Anlagen können eine oder mehrere der acht nachfolgend aufgeführten ESG-Kategorien umfassen:

- ESG-Engagement-Aktien: ein Ansatz, bei dem sich Vermögensverwalter aktiv als Aktionäre beteiligen, um die Geschäftsleitung von Unternehmen dazu zu bringen, ihre Performance in Bezug auf ESG-Themen und -Chancen zu verbessern.*
- ESG-Engagement-Hochzinsanleihen: ein Ansatz, bei dem sich Vermögensverwalter aktiv als Anleihehaber bei Emittenten mit einem Bonitätsrating unter BBB- beteiligen, um die Geschäftsleitung der Unternehmen dazu zu bringen, ihre Performance in Bezug auf ESG-Probleme und -Chancen zu verbessern.*
- Anleihen mit Entwicklungsziel («Development Bonds»): Anleihen, die von multilateralen Entwicklungsbanken (Multilateral Development Banks, MDB) ausgegeben werden. MDB werden von diversen Regierungen unterstützt, mit dem Ziel, nachhaltiges Wirtschaftswachstum zu finanzieren.*
- ESG-Themen-Aktien: Aktien von Unternehmen, die Produkte und Dienstleistungen verkaufen, die eine bestimmte ökologische oder soziale Herausforderung angehen, und/oder deren Geschäfte einen einzelnen ESG-Faktor besonders gut managen, wie z. B. die Gleichstellung der Geschlechter.*
- ESG-Besserungs-Aktien: Aktien von Unternehmen, die mit einer Reihe kritischer ESG-Probleme und -Chancen immer besser umgehen.*
- ESG-Leader-Aktien: Aktien von Unternehmen, die mit einer Reihe kritischer ESG-Probleme besser umgehen und ESG-Chancen besser nutzen als ihre Wettbewerber.*
- Grüne, Soziale und Nachhaltigkeits-Anleihen: Umfasst Anleihen, die Umweltprojekte, Einrichtungen der sozialen Wohlfahrt, oder nachhaltige Themen finanzieren. Zu den Emittenten solcher Anleihen gehören in der Regel Unternehmen, Gemeinden und Entwicklungsbanken.*

h) *ESG Leader-Anleihen: Anleihen von Unternehmen, die mit einer Reihe kritischer ESG-Probleme besser umgehen und Chancen besser nutzen als ihre Wettbewerber.»*

Die «Maximale Pauschale Verwaltungskommission» bleibt unverändert.

- 2) Der Subfonds "**UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD)**" wird ab Inkrafttreten des Verkaufsprospekts berechtigt sein, in Versicherungsverbriefungen ("Insurance Linked Securities" oder "ILS") zu investieren. Die Anlage in Zielfonds (ausschliesslich OGAW), deren Anlagepolitik hauptsächlich darauf ausgerichtet ist, in Forderungsinstrumente zu investieren, die mit einem Versicherungsereignis verbunden sind (ILS) inklusive sogenannter Katastrophenanleihen (Cat-Bonds), ist dabei auf 10% des Nettovermögens beschränkt. Investitionen in ILS erfolgen ausschliesslich indirekt via Zielfonds im Rahmen der unten angegebenen Bedingungen. ILS können unter anderem in Form von Anleihen oder Schuldverschreibungen ausgegeben werden. Es handelt sich dabei um Wertpapiere, deren Kuponzahlung oder Kapitalrückzahlung vom Eintritt von Versicherungsereignissen (z. B. Naturkatastrophen wie Sturm oder Erdbeben, von Menschen verursachte Risiken, Sach-, Luftfahrt-, See-, Epidemie-/Pandemie- und Langlebigkeits-/Mortalitätsrisiken) abhängig ist. Ein Cat-Bond ist eine Form von versicherungsgebundenem Wertpapier, welches das Risiko eines finanziellen Verlusts infolge von Katastrophenereignissen auf die Kapitalmärkte überträgt. Als Sponsoren von ILS treten Versicherungsunternehmen (Erst- oder Rückversicherer) am Markt auf. Mit der Anlage in Zielfonds, die in ILS bzw. Cat Bonds investieren, ist das Risiko verbunden, dass bei Eintritt bestimmter Trigger sowohl Zins- also auch Tilgungszahlungen der Zielinvestments aufgeschoben bzw. ganz oder teilweise aufgehoben werden können und es somit zu einem signifikanten Wertverlust des entsprechenden Zielfonds kommen kann.
- 3) Der Subfonds "**UBS (Lux) Strategy SICAV – Xtra Yield (EUR)**" wird zukünftig von UBS Asset Management als «ESG Integration Fonds» kategorisiert. Die Merkmale eines ESG Integration Fonds sind in der allgemeinen Anlagepolitik der Gesellschaft unter «ESG-Integration» beschrieben. Der Subfonds bewirbt weder besondere ESG-Merkmale noch verfolgt er ein spezifisches Nachhaltigkeits- oder Wirkungsziel.
- 4) Der Abschnitt «Kosten zu Lasten der Gesellschaft» wird unter Punkt 2. «Nicht in der maximalen pauschalen Verwaltungskommission enthalten sind die folgenden Vergütungen und Nebenkosten, welche zusätzlich dem Gesellschaftsvermögen belastet werden» wie folgt erweitert: «l) Gebühren, Kosten und Aufwendungen, die den Direktoren der Gesellschaft zu zahlen sind (einschliesslich angemessener Auslagen, Versicherungsschutz und angemessener Reisekosten im Zusammenhang mit Verwaltungsratssitzungen sowie der Vergütung der Direktoren);»

Die Änderungen treten am 15. November 2021 in Kraft. Aktionäre, die mit den beschriebenen Änderungen nicht einverstanden sind, können bis zum Datum des Inkrafttretens von ihrem kostenlosen Rückgaberecht Gebrauch machen. Die Änderungen sind dem Verkaufsprospekt der Gesellschaft, Version November 2021, zu entnehmen.

Luxemburg, den 15. Oktober 2021 | Die Gesellschaft

Notice to the shareholders of UBS (Lux) Strategy SICAV

The Board of Directors of the Company wishes to inform you of the following change in the November 2021 version of the Company's Sales Prospectus:

1) The sub-funds shall be renamed as described in the following table:

Sub-fund name	New sub-fund name
UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income (EUR)	UBS (Lux) Strategy SICAV - Fixed Income Sustainable (EUR)
UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV - Fixed Income Sustainable (USD)
UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (CHF)	UBS (Lux) Strategy SICAV - Income Sustainable (CHF)
UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (EUR)	UBS (Lux) Strategy SICAV - Income Sustainable (EUR)
UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV - Income Sustainable (USD)

The information that the portfolio will in future promote environmental and/or social characteristics will be added to the "Profile of the typical investor" section of the sub-fund.

The investment policy of the aforementioned sub-funds, which will in future fall under Article 8 of Regulation (EU) 2019/2088 on sustainability-related disclosures in the financial services sector, will be supplemented by the following explanation relating to their qualification as "Sustainability Focus Funds":

"UBS Asset Management categorises these sub-funds as Sustainability Focus Funds. *These sub-funds promote environmental and social characteristics and fall under Article 8(1) of Regulation (EU) 2019/2088 on sustainability-related disclosures in the financial services sector. At least 70% of the assets of a sub-fund (excluding liquid assets and derivatives) will be invested in investment strategies that promote environmental (E) and/or social (S) characteristics in accordance with Article 8 of the Regulation on sustainability-related disclosures in the financial services sector, or in investment strategies that have the reduction of carbon emissions as an objective in accordance with Article 9 of the Regulation on sustainability-related disclosures in the financial services sector.*

Sustainable investments can comprise one or more of the eight ESG categories listed below:

- a) *ESG engagement equities: In this approach, asset managers actively participate as shareholders to get the management of companies to improve their performance with regard to ESG issues and opportunities.*
- b) *ESG engagement high yield bonds: In this approach, asset managers actively participate as bondholders in issuers with a rating lower than BBB-, in order to get the management of the companies to improve their performance with regard to ESG problems and opportunities.*
- c) *Development bonds: Bonds issued by multilateral development banks (MDB). MDB are supported by various governments, with the aim of financing sustainable economic growth.*
- d) *ESG issues equities: Equities of companies that sell products and services that tackle a certain environmental or social challenge, and/or whose businesses manage one particular ESG factor particularly well, such as gender equality.*
- e) *ESG improvement equities: Equities of companies that are improving how they deal with an array of critical ESG problems and opportunities.*
- f) *ESG leader equities: Equities of companies that are improving how they deal with an array of critical ESG problems and are better exploiting ESG opportunities than their competitors.*
- g) *Green, social and sustainability bonds: Comprise bonds that finance environmental projects, social welfare institutions, or sustainable issues. Issuers of such bonds generally include companies, local authorities and development banks.*
- h) *ESG leader bonds: Bonds of companies that are improving how they deal with an array of critical ESG problems and are better exploiting ESG opportunities than their competitors."*

The maximum flat fee remains unchanged.

- 2) Upon entry into force of the Sales Prospectus, the sub-fund "**UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD)**" will be entitled to invest in Insurance Linked Securities (ILS). Investment in target funds (exclusively UCITS), whose investment policy is mainly to invest in debt instruments linked to an insurance event (ILS), including catastrophe bonds, is limited to 10% of the net assets. Investments in ILS are only made indirectly via target funds under the conditions set out below. ILS may be issued, *inter alia*, as bonds or debentures. They are securities for which the coupon payment or capital repayment is conditional upon the occurrence of certain insured events (e.g. natural disasters such as storms or earthquakes, risks caused by humans, property, aviation, maritime, epidemic/pandemic and longevity/mortality risks). A catastrophe bond is a form of insurance-linked security, which transfers to the capital markets the risk of financial loss resulting from catastrophic events. ILS are sponsored on the market by insurance companies (primary insurers or reinsurers). Investing in target funds that invest in ILS or catastrophe bonds is associated with the risk that, if certain triggers occur, both interest and redemption payments of the target investments can be postponed or cancelled in whole or in part, which can lead to a significant loss in value of the corresponding target fund.
- 3) The sub-fund "**UBS (Lux) Strategy SICAV – Xtra Yield (EUR)**" will in future be categorised by UBS Asset Management as an "ESG Integration fund". The characteristics of an ESG integration fund are described in the general investment policy of the company under "ESG integration". The sub-fund neither promotes particular ESG characteristics nor pursues a specific sustainability or impact objective.
- 4) The section "Expenses paid by the Company" is expanded under item 2 "The maximum flat fee does not include the following fees and additional expenses, which are also charged to the Company's assets" as follows: "l) Fees, costs and expenses payable to the directors of the Company (including reasonable out-of-pocket expenses, insurance coverage and reasonable travel expenses in connection with meetings of the Board of Directors and remuneration of directors);"

The changes shall enter into force on 15 November 2021. Shareholders who object to these changes have the right to redeem their shares free of charge until the effective date. The amendments shall be visible in the November 2021 version of the Company's Sales Prospectus.

Luxembourg, 15 October 2021 | The Company

Avis aux actionnaires d'UBS (Lux) Strategy SICAV

Le conseil d'administration de la société souhaite vous informer de la modification suivante apportée à la version de novembre 2021 du prospectus de vente de la société :

1) Les compartiments seront renommés comme indiqué dans le tableau ci-dessous :

Nom du compartiment	Nouveau nom du compartiment
UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income (EUR)	UBS (Lux) Strategy SICAV - Fixed Income Sustainable (EUR)
UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV - Fixed Income Sustainable (USD)
UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (CHF)	UBS (Lux) Strategy SICAV - Income Sustainable (CHF)
UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (EUR)	UBS (Lux) Strategy SICAV - Income Sustainable (EUR)
UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV - Income Sustainable (USD)

Pour chaque compartiment, il est précisé dans le profil de l'investisseur type que le portefeuille s'attachera désormais à promouvoir des intérêts écologiques et/ou sociaux.

La politique de placement des compartiments susvisés, qui sera soumise à l'article 8 du Règlement (UE) 2019/2088 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers, est complétée comme suit aux fins de leur classification en tant que « Fonds axés sur la durabilité » :

« UBS Asset Management classe ces compartiments comme des Fonds axés sur la durabilité. Ces compartiments promeuvent des caractéristiques écologiques et sociales, et sont classés comme relevant de l'article 8 al. 1 du Règlement (UE) 2019/2088 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers. Au moins 70% de l'actif de chaque compartiment (hors liquidités et instruments dérivés) seront investis dans des stratégies de placement promouvant des caractéristiques environnementales (E) et/ou sociales (S), conformément à l'article 8 du Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers, ou dans des stratégies de placement ayant pour objectif l'investissement durable ou la réduction des émissions de carbone, conformément à l'article 9 du Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers.

Les investissements durables peuvent porter sur une ou plusieurs des huit catégories ESG suivantes :

a) *Actions en lien avec l'engagement ESG* : approche dans le cadre de laquelle les gestionnaires de portefeuille s'engagent activement, en tant qu'actionnaires, afin d'inciter les dirigeants des entreprises à améliorer leur performance au regard des problématiques ESG et des opportunités existantes en la matière.

b) *Obligations à haut rendement en lien avec l'engagement ESG* : approche dans le cadre de laquelle les gestionnaires de portefeuille s'engagent activement, en tant que porteurs de parts d'émetteurs ayant une notation inférieure à BBB-, afin d'inciter les dirigeants des entreprises à améliorer leur performance au regard des problématiques ESG et des opportunités existantes en la matière.

c) *Obligations de développement* (« Development Bonds ») : obligations émises par des banques de développement multilatérales (Multilateral Development Banks, MDB). Les MDB sont parrainées par divers gouvernements dans le but de financer une croissance économique durable.

d) *Actions axées sur des thèmes ESG* : actions d'entreprises dont les produits et services répondent à un enjeu écologique ou social déterminé et/ou qui gèrent particulièrement bien un aspect ESG spécifique, tel que l'égalité de genre, dans le cadre de leurs activités.

e) *Actions en lien avec l'amélioration ESG* : actions d'entreprises qui proposent des solutions toujours plus efficaces face à différents enjeux ESG clés et exploitent de mieux en mieux les opportunités existantes en la matière.

f) *Actions de leaders ESG* : actions d'entreprises qui proposent des solutions plus efficaces que leurs concurrents face à différents enjeux ESG clés et exploitent mieux les opportunités existantes en la matière.

- g) *Obligations vertes, sociales et durables* : obligations destinées à financer des projets environnementaux, des installations de bien-être social ou des thèmes durables. Les émetteurs de ces obligations sont généralement des entreprises, des communes ou des banques de développement.
- h) *Obligations de leaders ESG* : obligations d'entreprises qui proposent des solutions plus efficaces que leurs concurrents face à différents enjeux ESG clés et exploitent mieux les opportunités existantes en la matière.

La « Commission de gestion forfaitaire maximale » reste inchangée.

- 2) A compter de l'entrée en vigueur du prospectus, le compartiment « **UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD)** » sera en droit d'investir dans des titrisations de risques d'assurance (« Insurance Linked Securities », ou « ILS »). A cet égard, les investissements dans des fonds cibles (à l'exception des OPCVM) dont la politique de placement vise principalement à investir dans des instruments de créance liés à un événement d'assurance (ILS), en ce compris les obligations dites « catastrophes » (« Cat-Bonds »), sont limités à 10% de l'actif net. Les investissements en ILS se font exclusivement de manière indirecte par le biais de fonds cibles dans le cadre des conditions énoncées ci-dessous. Les ILS peuvent être émis sous la forme d'obligations ou de titres de créance, entre autres. Il s'agit de titres dont le paiement du coupon ou le remboursement du principal dépend de la survenance d'événements d'assurance (par exemple, des catastrophes naturelles telles que des tempêtes ou des tremblements de terre, des risques d'origine humaine, des risques aériens et marins, ou des risques liés aux biens, aux épidémies/pandémies et à la longévité/mortalité). Une obligation catastrophe est une forme de titre lié à une assurance qui transfère le risque de perte financière résultant d'événements catastrophiques aux marchés des capitaux. Les compagnies d'assurance (assureurs primaires ou réassureurs) font office de sponsors des ILS sur le marché. Les placements dans des fonds cibles qui investissent dans des ILS et des Cat-Bonds sont exposés au risque qu'en cas de survenance d'un événement déclencheur précis, les paiements de principal et d'intérêt des investissements cibles soient reportés ou annulés en tout ou partie, causant ainsi des pertes de valeur significatives pour les fonds cibles correspondants.
- 3) Le compartiment « **UBS (Lux) Strategy SICAV – Xtra Yield (EUR)** » sera désormais classé comme un « Fonds intégrant les critères ESG » par UBS Asset Management. Les caractéristiques d'un Fonds intégrant les critères ESG sont décrites dans la section « Intégration des critères ESG » de la politique générale de placement de la société. Le compartiment ne promeut pas de caractéristiques ESG particulières ni ne poursuit un objectif de durabilité ou d'impact spécifique.
- 4) Le point 2. « La commission de gestion forfaitaire maximale n'inclut pas les rémunérations et coûts accessoires suivants, qui sont imputés en sus à l'actif de la société » de la section « Frais à charge de la Société » a été complété comme suit : « l) Les frais, coûts et charges payables aux administrateurs de la société (y compris les dépenses raisonnables, la couverture d'assurance et les frais de déplacement raisonnables liés aux réunions du Conseil d'administration ainsi que la rémunération des administrateurs) ; »

Les modifications entrent en vigueur le 15 novembre 2021. Les actionnaires qui n'approuvent pas les modifications concernées peuvent faire usage de leur droit de rachat sans frais jusqu'à la date d'entrée en vigueur. Les modifications seront incluses dans la version de novembre 2021 du prospectus de vente de la société.

Luxembourg, le 15 octobre 2021 | La société

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

Le conseil d'administration de la société souhaite vous informer de la modification suivante apportée à la version de novembre 2021 du prospectus de vente de la société :

1) Les compartiments seront renommés comme indiqué dans le tableau ci-dessous :

Nom du compartiment	Nouveau nom du compartiment
UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income (EUR)	UBS (Lux) Strategy SICAV - Fixed Income Sustainable (EUR)
UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV - Fixed Income Sustainable (USD)
UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (CHF)	UBS (Lux) Strategy SICAV - Income Sustainable (CHF)
UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (EUR)	UBS (Lux) Strategy SICAV - Income Sustainable (EUR)
UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV - Income Sustainable (USD)

Pour chaque compartiment, il est précisé dans le profil de l'investisseur type que le portefeuille s'attachera désormais à promouvoir des intérêts écologiques et/ou sociaux.

La politique de placement des compartiments susvisés, qui sera soumise à l'article 8 du Règlement (UE) 2019/2088 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers, est complétée comme suit aux fins de leur classification en tant que « Fonds axés sur la durabilité » :

« UBS Asset Management classe ces compartiments comme des Fonds axés sur la durabilité. Ces compartiments promeuvent des caractéristiques écologiques et sociales, et sont classés comme relevant de l'article 8 al. 1 du Règlement (UE) 2019/2088 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers. Au moins 70% de l'actif de chaque compartiment (hors liquidités et instruments dérivés) seront investis dans des stratégies de placement promouvant des caractéristiques environnementales (E) et/ou sociales (S), conformément à l'article 8 du Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers, ou dans des stratégies de placement ayant pour objectif l'investissement durable ou la réduction des émissions de carbone, conformément à l'article 9 du Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers.

Les investissements durables peuvent porter sur une ou plusieurs des huit catégories ESG suivantes :

a) *Actions en lien avec l'engagement ESG* : approche dans le cadre de laquelle les gestionnaires de portefeuille s'engagent activement, en tant qu'actionnaires, afin d'inciter les dirigeants des entreprises à améliorer leur performance au regard des problématiques ESG et des opportunités existantes en la matière.

b) *Obligations à haut rendement en lien avec l'engagement ESG* : approche dans le cadre de laquelle les gestionnaires de portefeuille s'engagent activement, en tant que porteurs de parts d'émetteurs ayant une notation inférieure à BBB-, afin d'inciter les dirigeants des entreprises à améliorer leur performance au regard des problématiques ESG et des opportunités existantes en la matière.

c) *Obligations de développement* (« Development Bonds ») : obligations émises par des banques de développement multilatérales (Multilateral Development Banks, MDB). Les MDB sont parrainées par divers gouvernements dans le but de financer une croissance économique durable.

d) *Actions axées sur des thèmes ESG* : actions d'entreprises dont les produits et services répondent à un enjeu écologique ou social déterminé et/ou qui gèrent particulièrement bien un aspect ESG spécifique, tel que l'égalité de genre, dans le cadre de leurs activités.

e) *Actions en lien avec l'amélioration ESG* : actions d'entreprises qui proposent des solutions toujours plus efficaces face à différents enjeux ESG clés et exploitent de mieux en mieux les opportunités existantes en la matière.

- f) *Actions de leaders ESG : actions d'entreprises qui proposent des solutions plus efficaces que leurs concurrents face à différents enjeux ESG clés et exploitent mieux les opportunités existantes en la matière.*
- g) *Obligations vertes, sociales et durables : obligations destinées à financer des projets environnementaux, des installations de bien-être social ou des thèmes durables. Les émetteurs de ces obligations sont généralement des entreprises, des communes ou des banques de développement.*
- h) *Obligations de leaders ESG : obligations d'entreprises qui proposent des solutions plus efficaces que leurs concurrents face à différents enjeux ESG clés et exploitent mieux les opportunités existantes en la matière.*

La « Commission de gestion forfaitaire maximale » reste inchangée.

- 2) A compter de l'entrée en vigueur du prospectus, le compartiment « **UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD)** » sera en droit d'investir dans des titrisations de risques d'assurance (« Insurance Linked Securities », ou « ILS »). A cet égard, les investissements dans des fonds cibles (à l'exception des OPCVM) dont la politique de placement vise principalement à investir dans des instruments de créance liés à un événement d'assurance (ILS), en ce compris les obligations dites « catastrophes » (« Cat-Bonds »), sont limités à 10% de l'actif net. Les investissements en ILS se font exclusivement de manière indirecte par le biais de fonds cibles dans le cadre des conditions énoncées ci-dessous. Les ILS peuvent être émis sous la forme d'obligations ou de titres de créance, entre autres. Il s'agit de titres dont le paiement du coupon ou le remboursement du principal dépend de la survenance d'événements d'assurance (par exemple, des catastrophes naturelles telles que des tempêtes ou des tremblements de terre, des risques d'origine humaine, des risques aériens et marins, ou des risques liés aux biens, aux épidémies/pandémies et à la longévité/mortalité). Une obligation catastrophe est une forme de titre lié à une assurance qui transfère le risque de perte financière résultant d'événements catastrophiques aux marchés des capitaux. Les compagnies d'assurance (assureurs primaires ou réassureurs) font office de sponsors des ILS sur le marché. Les placements dans des fonds cibles qui investissent dans des ILS et des Cat-Bonds sont exposés au risque qu'en cas de survenance d'un événement déclencheur précis, les paiements de principal et d'intérêt des investissements cibles soient reportés ou annulés en tout ou partie, causant ainsi des pertes de valeur significatives pour les fonds cibles correspondants.
- 3) Le compartiment « **UBS (Lux) Strategy SICAV – Xtra Yield (EUR)** » sera désormais classé comme un « Fonds intégrant les critères ESG » par UBS Asset Management. Les caractéristiques d'un Fonds intégrant les critères ESG sont décrites dans la section « Intégration des critères ESG » de la politique générale de placement de la société. Le compartiment ne promeut pas de caractéristiques ESG particulières ni ne poursuit un objectif de durabilité ou d'impact spécifique.
- 4) Le point 2. « La commission de gestion forfaitaire maximale n'inclut pas les rémunérations et coûts accessoires suivants, qui sont imputés en sus à l'actif de la société » de la section « Frais à charge de la Société » a été complété comme suit : « l) Les frais, coûts et charges payables aux administrateurs de la société (y compris les dépenses raisonnables, la couverture d'assurance et les frais de déplacement raisonnables liés aux réunions du Conseil d'administration ainsi que la rémunération des administrateurs) ; »

Les modifications entrent en vigueur le 15 novembre 2021. Les actionnaires qui n'approuvent pas les modifications concernées peuvent faire usage de leur droit de rachat sans frais, sauf taxes éventuelles, jusqu'à la date d'entrée en vigueur. Les modifications seront incluses dans la version de novembre 2021 du prospectus de vente de la société.

Le prospectus, les derniers rapports périodiques en anglais ainsi que les documents d'information clé pour l'investisseur en français et en néerlandais, sont disponibles gratuitement auprès du siège social de la SICAV ainsi que du service financier belge BNP Paribas Securities Services Brussels Branch et également sur le site www.ubs.com/compartiments. Les actionnaires peuvent également contacter le service financier en Belgique pour plus d'informations.

Service financier en Belgique :

L'avis aux actionnaires est également disponible sur le site Internet :
<https://www.ubs.com/lu/en/asset-management/notifications.html>



UBS (Lux) Strategy SICAV
Société d'Investissement à Capital Variable
33 A, avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxembourg
RCS Luxembourg B 43.925
(la « société »)

www.ubs.com

BNP Paribas Securities Services Brussels Branch
Central Plaza Building, 7ème étage
Rue de Loxum, 25
1000 Bruxelles

Luxembourg, le 15 octobre 2021 | La société

Comunicazione agli azionisti di UBS (Lux) Strategy SICAV

Il Consiglio di amministrazione della Società desidera comunicarLe la seguente modifica al prospetto informativo della Società, che appariranno nella versione di novembre 2021:

1) I comparti saranno ridenominati come indicato nella seguente tabella:

Denominazione del comparto	Nuova denominazione del comparto
UBS (Lux) Strategy SICAV - Fixed Income (EUR)	UBS (Lux) Strategy SICAV - Fixed Income Sustainable (EUR)
UBS (Lux) Strategy SICAV - Fixed Income (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV - Fixed Income Sustainable (USD)
UBS (Lux) Strategy SICAV - Income (CHF)	UBS (Lux) Strategy SICAV - Income Sustainable (CHF)
UBS (Lux) Strategy SICAV - Income (EUR)	UBS (Lux) Strategy SICAV - Income Sustainable (EUR)
UBS (Lux) Strategy SICAV - Income (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV - Income Sustainable (USD)

Il rispettivo profilo dell'investitore tipo viene integrato con la specificazione che in futuro il portafoglio punterà a promuovere criteri ecologici e/o sociali.

La politica d'investimento dei comparti sopra menzionati, che in futuro rientreranno nell'Articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari, viene ampliata per includere la seguente precisazione relativa alla loro qualificazione quali "Fondi Sustainability Focus":

"UBS Asset Management classifica questi comparti come Fondi Sustainability Focus. "Questi Comparti promuovono caratteristiche ambientali e sociali e sono classificati ai sensi dell'Articolo 8, paragrafo 1, del Regolamento (UE) 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari. Almeno il 70% del patrimonio di ciascun comparto (senza mezzi liquidi e strumenti derivati) viene investito in strategie d'investimento che promuovono caratteristiche ambientali (E) e/o sociali (S) ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari, o in strategie d'investimento che hanno come obiettivo investimenti sostenibili o la riduzione delle emissioni di carbonio ai sensi dell'articolo 9 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

Gli investimenti sostenibili possono riguardare una o più delle otto categorie ESG di seguito elencate:

a) azioni con engagement ESG: un approccio che prevede la partecipazione attiva dei gestori patrimoniali in qualità di azionisti al fine di indurre i management delle società a migliorare la loro performance riguardo a temi e opportunità ESG.

b) obbligazioni ad alto rendimento con engagement ESG: un approccio che prevede la partecipazione attiva dei gestori patrimoniali in qualità di titolari di obbligazioni di emittenti con un rating di solvibilità inferiore a BBB- al fine di indurre i management delle società a migliorare la loro performance riguardo a problematiche e opportunità ESG.

c) obbligazioni con obiettivo di sviluppo ("Development Bond"): obbligazioni emesse da banche multilaterali di sviluppo (Multilateral Development Banks, MDB). Le MDB sono sostenute da diversi governi con l'obiettivo di finanziare la crescita economica sostenibile.

d) azioni incentrate su temi ESG: azioni di società che vendono prodotti e servizi che affrontano determinate sfide ambientali o sociali, e/o che nella loro attività operativa gestiscono in modo particolarmente positivo un unico fattore ESG, come ad esempio la parità di genere.

e) azioni per il miglioramento di fattori ESG: azioni di società che riescono a conseguire continui miglioramenti rispetto a una serie di problematiche e opportunità ESG critiche.

f) azioni di leader ESG: azioni di società che affrontano meglio una serie di problemi ESG critici e che sfruttano meglio le opportunità ESG rispetto ai loro concorrenti.

g) obbligazioni con obiettivi verdi, sociali e di sostenibilità: comprende obbligazioni che finanziano progetti ambientali, istituzioni per il benessere sociale o temi sostenibili. Tra gli emittenti di queste obbligazioni figurano di regola società, comuni e banche di sviluppo.

h) obbligazioni di leader ESG: obbligazioni di società che affrontano meglio una serie di problemi ESG critici e che sfruttano meglio le opportunità ESG rispetto ai loro concorrenti."

La "Commissione di gestione forfetaria massima" resta invariata.

- 2) Dall'entrata in vigore del prospetto informativo, il Comparto "**UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD)**" è autorizzato a investire in titoli legati ad assicurazioni ("Insurance Linked Securities" o "ILS"). L'investimento in fondi target (solo OICVM) con una politica d'investimento prevalentemente orientata a investire in strumenti di credito legati a un evento assicurato (ILS), tra cui le cosiddette obbligazioni catastrofe (cat bond), è limitato al 10% del patrimonio netto. Gli investimenti in ILS sono effettuati solo indirettamente tramite fondi target nel rispetto delle condizioni indicate sotto. Gli ILS possono essere emessi anche in forma di obbligazioni o titoli di debito. Si tratta di titoli il cui pagamento della cedola o rimborso del capitale dipende dal verificarsi degli eventi assicurati (ad es. catastrofi naturali come tempeste o terremoti, danni dovuti all'azione dell'uomo, danni alla proprietà o rischi legati al trasporto aereo o marittimo, a epidemie/pandemie e rischi di longevità/mortalità). I cat bond sono una tipologia di titoli insurance-linked che trasferiscono ai mercati dei capitali il rischio di perdite finanziarie dovute a eventi catastrofici. Gli sponsor delle emissioni di ILS sono compagnie assicurative (assicurazione/riassicurazione). L'investimento in fondi target che investono in ILS o cat bond è associato al rischio che, al verificarsi di eventi trigger predefiniti, i pagamenti degli interessi e dei rimborsi degli investimenti target possono essere rinviati o revocati in tutto o in parte, il che può causare una significativa perdita di valore del fondo target corrispondente.
- 3) In futuro, il Comparto "**UBS (Lux) Strategy SICAV – Xtra Yield (EUR)**" verrà classificato da UBS Asset Management come "Fondo con integrazione ESG". Le caratteristiche di un Fondo con integrazione ESG sono descritte nella politica d'investimento generale della Società nella sezione "Integrazione ESG". Il Comparto non promuove particolari caratteristiche ESG né persegue uno specifico obiettivo di sostenibilità o di efficacia.
- 4) Il punto 2 "Nella commissione di gestione forfetaria massima non sono comprese le seguenti retribuzioni e costi aggiuntivi, anch'essi addebitati al patrimonio della Società" della sezione "Costi a carico della Società", viene ampliato come segue: "I) Commissioni, costi e spese pagabili agli amministratori della Società (compresi i ragionevoli esborsi, la copertura assicurativa e le ragionevoli spese di viaggio connesse alle riunioni del Consiglio di amministrazione nonché la remunerazione degli amministratori);"

Le modifiche entrano in vigore in data 15 novembre 2021. Gli azionisti contrari alle modifiche descritte possono esercitare il proprio diritto al rimborso gratuito entro la relativa data di entrata in vigore. Le modifiche sono consultabili nel prospetto informativo della Società, aggiornato a novembre 2021.

Lussemburgo, 15 ottobre 2021 | La Società

Notificación a los accionistas de UBS (Lux) Strategy SICAV

El Consejo de administración de la Sociedad desea informarles acerca de los siguientes cambios introducidos en el folleto de emisión de la Sociedad, versión de noviembre de 2021:

1) Los Subfondos pasarán a denominarse de la manera en que se indica en la tabla siguiente.

Denominación del subfondo	Nueva denominación del subfondo
UBS (Lux) Strategy SICAV - Fixed Income (EUR)	UBS (Lux) Strategy SICAV - Fixed Income Sustainable (EUR)
UBS (Lux) Strategy SICAV - Fixed Income (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV - Fixed Income Sustainable (USD)
UBS (Lux) Strategy SICAV - Income (CHF)	UBS (Lux) Strategy SICAV - Income Sustainable (CHF)
UBS (Lux) Strategy SICAV - Income (EUR)	UBS (Lux) Strategy SICAV - Income Sustainable (EUR)
UBS (Lux) Strategy SICAV - Income (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV - Income Sustainable (USD)

El perfil del inversor típico correspondiente se complementa con la indicación de que la cartera promoverá características ambientales y/o sociales en el futuro.

La política de inversión de los Subfondos mencionados con anterioridad, que en adelante estarán sujetos al artículo 8 del Reglamento (UE) 2019/2088 sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros, se amplía para incluir la siguiente aclaración acerca de su clasificación como fondo centrado en la sostenibilidad (Sustainability Focus Funds).

«UBS Asset Management clasifica este subfondo como un fondo centrado en la sostenibilidad (Sustainability Focus Funds). Estos Subfondos promueven características medioambientales y sociales, y se clasifican de acuerdo con el apartado 1 del artículo 8 del Reglamento (UE) 2019/2088 sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros. Al menos el 70% del patrimonio de cada Subfondo (sin contar liquidez y derivados) se invierte en estrategias de inversión que promuevan características ambientales (A) y/o sociales (S) de conformidad con el artículo 8 del Reglamento sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros, o en estrategias de inversión que tengan como objetivo las inversiones sostenibles o la reducción de las emisiones de carbono de conformidad con el artículo 9 del Reglamento sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros.

Las inversiones sostenibles pueden incluir una o varias de las ocho categorías ASG que se indican a continuación:

a) Acciones con implicación ASG: enfoque por el que los gestores de activos se implican activamente como accionistas para alentar a los equipos directivos de las empresas a mejorar sus resultados relacionados con las cuestiones y oportunidades ASG.

b) Bonos de alto rendimiento con implicación ASG: enfoque por el que los gestores de activos se implican activamente como titulares de bonos de emisores con una calificación inferior a BBB- para alentar a los equipos directivos de las empresas a mejorar sus resultados relacionados con los problemas y oportunidades ASG.

c) Bonos con objetivo de desarrollo («Development Bonds»): bonos emitidos por los bancos multilaterales de desarrollo (Multilateral Development Banks, MDB). Los bancos multilaterales de desarrollo cuentan con el apoyo de diversos gobiernos con el objetivo de financiar un crecimiento económico sostenible.

d) Acciones de temáticas ASG: acciones de empresas que venden productos y servicios que abordan un desafío ambiental o social específico y/o cuyas empresas destacan especialmente por un factor ASG concreto, por ejemplo, la igualdad de género.

e) Acciones de mejora ASG: acciones de empresas que manejan mejor diversos problemas y oportunidades ASG fundamentales.

- f) *Acciones de líderes en materia ASG: acciones de empresas que manejan mejor diversos problemas ASG fundamentales y que aprovechan las oportunidades ASG mejor que sus competidores.*
- g) *Bonos verdes, sociales y de sostenibilidad: incluyen bonos que financian proyectos medioambientales, instituciones de bienestar social o cuestiones sostenibles. Los emisores de estos bonos son, por lo general, empresas, administraciones locales y bancos de desarrollo.*
- h) *Bonos de líderes ASG: bonos de empresas que manejan mejor diversos problemas ASG fundamentales y que aprovechan las oportunidades mejor que sus competidores.»*

La «Comisión de administración global máxima» no cambia.

- 2) A partir de la fecha de entrada en vigor del folleto de emisión, el Subfondo «**UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD)**» podrá invertir en valores vinculados a seguros (*Insurance Linked Securities* o ILS). La inversión en fondos objetivo (exclusivamente OICVM) cuya política de inversión se centra principalmente en instrumentos de deuda vinculados a un evento de seguros (ILS), incluidos los bonos catástrofe (Cat Bonds), quedará limitada al 10% del patrimonio neto. Las inversiones en ILS se realizan exclusivamente de forma indirecta a través de fondos objetivo con arreglo a las condiciones que se indican a continuación. Los ILS pueden emitirse, entre otros, en forma de bonos o de títulos de renta fija. Se trata de valores cuyo pago de cupones o reembolso de capital depende de que se produzca algún acontecimiento que pueda ser objeto de la actuación de seguros (por ej. catástrofes naturales como tormentas o terremotos, riesgos provocados por el ser humano, riesgos de daños materiales, relativos al transporte aéreo, relativos al transporte marítimo, riesgos de epidemia/pandemia y relativos a la longevidad/mortalidad). Un *Cat Bond* o «bono catástrofe» es una forma de valor vinculado a seguros que transmite el riesgo de una pérdida financiera como consecuencia de un acontecimiento catastrófico a los mercados de capitales. Las compañías de seguros (tanto aseguradoras como reaseguradoras) se ofrecen en el mercado como patrocinadoras de ILS. La inversión en fondos objetivo que invierten en eventos de seguros (ILS) y bonos catástrofe, respectivamente, conllevan el riesgo de que, si se producen ciertos acontecimientos detonantes, tanto los pagos de intereses como los reembolsos de las inversiones objetivo podrían aplazarse o cancelarse total o parcialmente, lo que podría provocar una pérdida importante del valor del fondo objetivo correspondiente.
- 3) En adelante, UBS Asset Management clasificará el Subfondo **UBS (Lux) Strategy SICAV – Xtra Yield (EUR)** como «Fondo de integración ASG». Las características de un fondo de integración ASG se describen en el apartado «Integración ASG» de la Política de inversión general de la Sociedad. El Subfondo no promueve ninguna característica ASG específica ni persigue ningún objetivo específico de sostenibilidad o impacto.
- 4) La sección titulada «Costes a cargo de la Sociedad» se amplía en el punto 2. «No se incluyen en la comisión de administración a tanto alzado máxima las siguientes comisiones y gastos accesorios, que se cargan adicionalmente al patrimonio de la Sociedad» para que diga lo siguiente: «l) Comisiones, costes y gastos pagaderos a los consejeros de la Sociedad (incluidos los desembolsos razonables, la cobertura de seguros y los gastos de viaje razonables en relación con las reuniones del Consejo de administración y la indemnización de los consejeros);»

Los cambios entrarán en vigor el 15 de noviembre de 2021. Los accionistas que no estén de acuerdo con las modificaciones descritas podrán ejercer su derecho de reembolso gratuito hasta la fecha de entrada en vigor. Las modificaciones se pueden consultar en el folleto de emisión de la Sociedad, versión de noviembre de 2021.

Luxemburgo, 15 de octubre de 2021 | La Sociedad