
Mitteilung an die Anteilhaber des UBS (Lux) Equity Fund (der "Fonds")

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft möchte Sie über folgende Änderungen im Verkaufsprospekt des Fonds, Version Oktober 2021, in Kenntnis setzen:

1. In Bezug auf den Subfonds **UBS (Lux) Equity Fund – Emerging Markets Sustainable Leaders (USD)** wird in der speziellen Anlagepolitiken ergänzt, dass dieser ökologische und soziale Merkmale bewirbt und gemäss Artikel 8 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor kategorisiert ist.

Ferner wird darauf hingewiesen, dass das Nachhaltigkeitsprofil des Subfonds am Profil seiner Benchmark gemessen wird und die entsprechenden Resultate mindestens einmal jährlich aus den jeweiligen Monatsprofilen berechnet und im Jahresbericht veröffentlicht werden.

2. In Bezug auf den Subfonds **UBS (Lux) Equity Fund – Global Sustainable (USD)** wird in der speziellen Anlagepolitiken ergänzt, dass dieser ökologische und soziale Merkmale bewirbt und gemäss Artikel 8 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor kategorisiert ist.

Ferner wird darauf hingewiesen, dass das Nachhaltigkeitsprofil des Subfonds am Profil seiner Benchmark gemessen wird und die entsprechenden Resultate mindestens einmal jährlich aus den jeweiligen Monatsprofilen berechnet und im Jahresbericht veröffentlicht werden.

3. Der Subfonds **UBS (Lux) Equity Fund – Small Caps USA (USD)** wird zukünftig als unter Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor fallend kategorisiert.

Das Profil des typischen Investors lautet neu wie folgt: *«Der aktiv verwaltete Subfonds eignet sich für Anleger, die in einem Portfolio aus Aktien von kleineren amerikanischen Unternehmen sowie in einen Subfonds, der ökologische und/oder soziale Belange bewirbt, investieren wollen und bereit sind, das mit Aktien verbundene Risiko zu akzeptieren.»*

Die Anlagepolitik wird umfassend abgeändert und lautet neu wie folgt:

«Dieser Subfonds bewirbt ökologische und soziale Merkmale und ist gemäss Artikel 8 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor kategorisiert. Der Subfonds investiert mindestens 70% seines Vermögens in Aktien und anderen Kapitalanteilen von kleineren Unternehmen, die ihren Sitz in den USA haben oder den überwiegenden Teil ihrer wirtschaftlichen Aktivität dort ausüben. Die Marktkapitalisierung solcher kleineren Unternehmen darf maximal die Marktkapitalisierung des in einem repräsentativen Index für kleine US-Amerikanische Unternehmen enthaltenen Unternehmens mit der grössten Marktkapitalisierung betragen.

Der Portfolio Manager verwendet einen UBS ESG Consensus Score, um Unternehmen für das Anlageuniversum zu identifizieren, die starke ökologische und soziale Performance-Eigenschaften oder ein starkes Nachhaltigkeitsprofil aufweisen. Dieser UBS ESG Consensus Score ist ein normalisierter gewichteter Durchschnitt von ESG-Bewertungsdaten von internen sowie anerkannten externen Anbietern. Statt sich ausschließlich auf die ESG-Bewertung eines einzelnen Anbieters zu stützen, steigert der Consensus-Score-Ansatz die Glaubwürdigkeit hinsichtlich der Qualität des Nachhaltigkeitsprofils. Der UBS ESG Consensus Score bewertet Nachhaltigkeitsfaktoren, wie die Performance der jeweiligen Unternehmen in Bezug auf die Faktoren Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (Environmental, Social, and Governance – ESG). Diese ESG-Faktoren beziehen sich auf die Hauptbereiche, in denen die Unternehmen tätig sind, und ihre Effektivität im Umgang mit ESG-Risiken. Zu den Faktoren Umwelt und

UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.

Geschäftssitz: 33A avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg
Registre de Commerce et des Sociétés: Luxembourg B 154.210
(die "Verwaltungsgesellschaft")

Soziales können (unter anderem) folgende Elemente zählen: ökologischer Fussabdruck und betriebliche Effizienz, Umweltrisikomanagement, Klimawandel, Nutzung natürlicher Ressourcen, Umweltverschmutzung und Abfallmanagement, Beschäftigungsstandards und Lieferkettenkontrolle, Humankapital, personelle Vielfalt des Vorstands, Gesundheit und Sicherheit am Arbeitsplatz, Produktsicherheit sowie Richtlinien zur Betrugs- und Korruptionsbekämpfung. Der Subfonds bewirbt die folgenden ESG Bewerbungs-Merkmale:

- Der Subfonds wird nicht direkt in Unternehmen investieren, die gegen die Prinzipien des UN Global Compact verstossen, ohne dass erkennbare Abhilfemassnahmen eingeleitet wurden.
- Der Subfonds strebt an, eine niedrige absolute Kohlenstoffintensität im Vergleich zu seiner Benchmark und/oder einen niedrigeren absoluten Wert von weniger als 100 Tonnen CO₂-Emissionen pro Million USD Umsatz auszuweisen.
- Der Subfonds strebt an, ein Nachhaltigkeitsprofil aufzuweisen, welches besser ist als das Nachhaltigkeitsprofil seiner Benchmark und/oder hat das Ziel, mindestens 51% der Anlagen in Unternehmen zu investieren, welche ein besseres Nachhaltigkeitsprofil aufweisen, als die obere Hälfte der in der Benchmark enthaltenen Unternehmen (sortiert nach UBS ESG Consensus Score).

Barmittel und nicht eingestufte (unrated) Anlageinstrumente werden nicht in die Berechnung mit einbezogen.

Zur Messung der Performance und des ESG-Profiles, zur Steuerung des ESG- und Anlagerisikos sowie für den Portfolioaufbau wird von diesem Subfonds die Benchmark Russell 2000 Growth (net div. reinvested) genutzt. Die Benchmark ist nicht darauf ausgelegt, ESG-Eigenschaften zu bewerten. Das Nachhaltigkeitsprofil des Subfonds wird am Profil seiner Benchmark gemessen und die entsprechenden Resultate werden mindestens einmal jährlich aus den jeweiligen Monatsprofilen berechnet und im Jahresbericht veröffentlicht. Mittels der Anlagestrategie und des Überwachungsprozesses wird sichergestellt, dass den ökologischen bzw. sozialen Anforderungen des Produkts Rechnung getragen wird. Der Portfolio Manager kann bei der Zusammenstellung des Portfolios nach eigenem Ermessen vorgehen und ist in Bezug auf die Auswahl oder Gewichtung der Anlagen nicht an die Benchmark gebunden. Dementsprechend kann die Anlageperformance des Subfonds durchaus von der der Benchmark abweichen. Für Anteilklassen mit "hedged" im Namen können währungsabgesicherte Versionen der Benchmark (sofern vorhanden) verwendet werden

Die Anlagen des Subfonds beschränken sich jedoch nicht auf Aktien oder andere Kapitalanteile von Unternehmen, die Teil eines repräsentativen Index für kleine US-Amerikanische Unternehmen sind. Der Subfonds kann sein Vermögen auch in anderen gemäss den Vertragsbedingungen des Fonds sowie in den in der allgemeinen Anlagepolitik oder den Anlagegrundsätzen beschriebenen zulässigen Anlagen investieren.»

4. Der Subfonds **UBS (Lux) Equity Fund – Greater China (USD)** wird zukünftig als unter Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor fallend kategorisiert.

Das Profil des typischen Investors lautet neu wie folgt: «Der aktiv verwaltete Subfonds eignet sich für Anleger, die in einem diversifizierten Portfolio aus Aktien von wichtigen Unternehmen aus dem grosschinesischen Raum sowie in einen Subfonds, der ökologische und/oder soziale Belange bewirbt, investieren wollen und bereit sind, das mit Aktien verbundene Risiko zu akzeptieren.»

Die Anlagepolitik wird umfassend abgeändert und lautet neu wie folgt:

Dieser Subfonds bewirbt ökologische und soziale Merkmale und ist gemäss Artikel 8 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor kategorisiert. Der Subfonds investiert hauptsächlich in Aktien und anderen Kapitalanteilen von Unternehmen mit Domizil in der Volksrepublik China oder Taiwan sowie von anderen in Ostasien

Die Mitteilung an die Anteilinhaber ist auch verfügbar auf der Website: <https://www.ubs.com/lu/en/asset-management/notifications.html>

UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.

Geschäftssitz: 33A avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg
Registre de Commerce et des Sociétés: Luxembourg B 154.210
(die "Verwaltungsgesellschaft")

domizilierten Unternehmen, die enge wirtschaftliche Beziehungen zur Volksrepublik China oder Taiwan unterhalten.

Anleger sollten beachten, dass das Anlageengagement des Subfonds auch Chinesische A-Aktien umfassen kann, die über Shanghai-Hong Kong Stock Connect oder Shenzhen-Hong Kong Stock Connect gehandelt werden. Chinesische A-Aktien sind auf Renminbi lautende A-Aktien von auf dem chinesischen Festland ansässigen Unternehmen, die an chinesischen Börsen wie der Shanghai Stock Exchange und der Shenzhen Stock Exchange gehandelt werden.

Der Portfolio Manager verwendet einen UBS ESG Consensus Score, um Unternehmen für das Anlageuniversum zu identifizieren, die starke ökologische und soziale Performance-Eigenschaften oder ein starkes Nachhaltigkeitsprofil aufweisen. Dieser UBS ESG Consensus Score ist ein normalisierter gewichteter Durchschnitt von ESG-Bewertungsdaten von internen sowie anerkannten externen Anbietern. Statt sich ausschließlich auf die ESG-Bewertung eines einzelnen Anbieters zu stützen, steigert der Consensus-Score-Ansatz die Glaubwürdigkeit hinsichtlich der Qualität des Nachhaltigkeitsprofils. Der UBS ESG Consensus Score bewertet Nachhaltigkeitsfaktoren, wie die Performance der jeweiligen Unternehmen in Bezug auf die Faktoren Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (Environmental, Social, and Governance – ESG). Diese ESG-Faktoren beziehen sich auf die Hauptbereiche, in denen die Unternehmen tätig sind, und ihre Effektivität im Umgang mit ESG-Risiken. Zu den Faktoren Umwelt und Soziales können (unter anderem) folgende Elemente zählen: ökologischer Fussabdruck und betriebliche Effizienz, Umweltrisikomanagement, Klimawandel, Nutzung natürlicher Ressourcen, Umweltverschmutzung und Abfallmanagement, Beschäftigungsstandards und Lieferkettenkontrolle, Humankapital, personelle Vielfalt des Vorstands, Gesundheit und Sicherheit am Arbeitsplatz, Produktsicherheit sowie Richtlinien zur Betrugs- und Korruptionsbekämpfung. Der Subfonds bewirbt die folgenden ESG Bewerbungs-Merkmale:

- Der Subfonds wird nicht direkt in Unternehmen investieren, die gegen die Prinzipien des UN Global Compact verstossen, ohne dass erkennbare Abhilfemassnahmen eingeleitet wurden.
- Der Subfonds strebt an, eine niedrige absolute Kohlenstoffintensität im Vergleich zu seiner Benchmark und/oder einen niedrigeren absoluten Wert von weniger als 100 Tonnen CO₂-Emissionen pro Million USD Umsatz auszuweisen.
- Der Subfonds strebt an, ein Nachhaltigkeitsprofil aufzuweisen, welches besser ist als das Nachhaltigkeitsprofil seiner Benchmark und/oder hat das Ziel, mindestens 51% der Anlagen in Unternehmen zu investieren, welche ein besseres Nachhaltigkeitsprofil aufweisen, als die obere Hälfte der in der Benchmark enthaltenen Unternehmen (sortiert nach UBS ESG Consensus Score).

Barmittel und nicht eingestufte (unrated) Anlageinstrumente werden nicht in die Berechnung mit einbezogen.

Zur Messung der Performance und des ESG-Profiles, zur Steuerung des ESG- und Anlagerisikos sowie für den Portfolioaufbau wird von diesem Subfonds die Benchmark UBS Greater China Index genutzt. Die Benchmark ist nicht darauf ausgelegt, ESG-Eigenschaften zu bewerten. Das Nachhaltigkeitsprofil des Subfonds wird am Profil seiner Benchmark gemessen und die entsprechenden Resultate werden mindestens einmal jährlich aus den jeweiligen Monatsprofilen berechnet und im Jahresbericht veröffentlicht. Mittels der Anlagestrategie und des Überwachungsprozesses wird sichergestellt, dass den ökologischen bzw. sozialen Anforderungen des Produkts Rechnung getragen wird. Der Portfolio Manager kann bei der Zusammenstellung des Portfolios nach eigenem Ermessen vorgehen und ist in Bezug auf die Auswahl oder Gewichtung der Anlagen nicht an die Benchmark gebunden. Dementsprechend kann die Anlageperformance des Subfonds durchaus von der der Benchmark abweichen. Für Anteilsklassen mit "hedged" im Namen können währungsabgesicherte Versionen der Benchmark (sofern vorhanden) verwendet werden.

Dieser Subfonds kann in entwickelte Länder sowie in Schwellenländer (Emerging Markets) investieren. Die hiermit verbundenen Risiken werden im Abschnitt "Allgemeine Risikohinweise" dargestellt. Anleger sollten zusätzlich zum zuvor genannten auch die Risiken im

UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.

Geschäftssitz: 33A avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg
Registre de Commerce et des Sociétés: Luxembourg B 154.210
(die "Verwaltungsgesellschaft")

Zusammenhang mit Anlagen, die über Shanghai-Hong Kong Stock Connect oder Shenzhen-Hong Kong Stock Connect gehandelt werden, lesen, kennen und berücksichtigen. Hinweise hierzu sind im Anschluss an den Abschnitt "Allgemeine Risikohinweise" dargestellt. Aus den erwähnten Gründen richtet sich dieser Subfonds insbesondere an den risikobewussten Investor.

5. Der Subfonds **UBS (Lux) Equity Fund – Health Care** wird in **UBS (Lux) Equity Fund – Sustainable Health Transformation** umbenannt.

Das Profil des typischen Investors lautet neu wie folgt: *«Der aktiv verwaltete Subfonds eignet sich für Anleger, die weltweit in einem diversifizierten Portfolio aus Aktien von Unternehmen investieren wollen, die zur Transformation des Gesundheitswesens beitragen sowie das UNSDG Nr 3 (United Nation Sustainable Development Goal) bewerben, und darüber hinaus bereit sind, das mit Aktien verbundene Risiko zu akzeptieren.»*

Die Anlagepolitik des Subfonds, der zukünftig unter Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor fallen wird, wird umfassend abgeändert und lautet neu wie folgt:

UBS Asset Management kategorisiert diesen Subfonds als Sustainability Focus Fonds. Dieser Subfonds bewirbt ökologische und soziale Merkmale und ist gemäss Artikel 8 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor kategorisiert.

Dieser aktiv verwaltete Subfonds investiert sein Vermögen zu mindestens zwei Dritteln in Aktien oder anderen Kapitalanteilen von Unternehmen aus Industrieländern sowie Schwellenländern weltweit, die hauptsächlich das United Nations Ziel Nummer 3 für Nachhaltige Entwicklung (UNSDGs) (Gesundes Leben für alle) bewerben. Der Fokus liegt auf Unternehmen, die vom Wandel des Gesundheitswesens profitieren. Der Subfonds wählt Unternehmen aus, welche unter Berücksichtigung des technologischen und gesellschaftlichen Fortschritts, neue Lösungsansätze in der Bereitstellung von Gesundheitsgütern anbieten, sowie die Resultate und Erschwinglichkeit von zukünftigen Gesundheitslösungen für Menschen auf der ganzen Welt verbessern.

Der Fokus liegt auf Themen wie Onkologie, Stoffwechselerkrankungen (wie zum Beispiel Fettleibigkeit), Gentherapien, medizinische Geräte, Gesundheitstechnologie, Langlebigkeit und Gesundheitswesen in Schwellenländern, sowie andere Themen mit Bezug zum Gesundheitswesen. Der Subfonds strebt eine niedrige absolute Kohlenstoffintensität an (definiert als absoluter Wert von weniger als 100 Tonnen CO₂-Emissionen pro Million USD Umsatz). Vom Subfonds ausgeschlossen werden Unternehmen mit einem Nachhaltigkeitsprofil, das auf ein hohes oder schwerwiegendes ESG-Risiko schließen lässt. Darüber hinaus wird zusätzlich zur Ausschlusspolitik nicht direkt in Unternehmen investiert, die gegen die Prinzipien des UN Global Compact verstossen ohne dass erkennbare Abhilfemassnahmen eingeleitet wurden, oder die einen wesentlichen Teil ihres Umsatzes mit Tabakproduktion, Erwachsenenunterhaltung, Kohle oder Kohleenergie erzielen.

Zur Messung der Performance und des ESG-Profiles, zur Steuerung des ESG- und Anlagerisikos sowie für den Portfolioaufbau wird von diesem Subfonds die Benchmark MSCI World Health Care (net dividend reinvested) genutzt. Die Benchmark ist nicht darauf ausgelegt, ESG-Eigenschaften zu bewerten. Mittels der Anlagestrategie und des Überwachungsprozesses wird sichergestellt, dass den ökologischen bzw. sozialen Anforderungen des Produkts Rechnung getragen wird. Der Portfolio Manager kann bei der Zusammenstellung des Portfolios nach eigenem Ermessen vorgehen und ist in Bezug auf die Auswahl oder Gewichtung der Anlagen nicht an die Benchmark gebunden. Dementsprechend kann die Anlageperformance des Subfonds durchaus von der der Benchmark abweichen. Da der Subfonds aufgrund seiner globalen Ausrichtung in mehreren Währungen anlegt, können das Anlageportfolio oder Teile desselben Währungsschwankungsrisiken unterliegen.

UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.

Geschäftssitz: 33A avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg
 Registre de Commerce et des Sociétés: Luxembourg B 154.210
 (die "Verwaltungsgesellschaft")

Anleger sollten beachten, dass das Anlageengagement des Subfonds auch Chinesische A-Aktien umfassen kann, die über Shanghai-Hong Kong Stock Connect oder Shenzhen-Hong Kong Stock Connect gehandelt werden. Chinesische A-Aktien sind auf Renminbi lautende A-Aktien von auf dem chinesischen Festland ansässigen Unternehmen, die an chinesischen Börsen wie der Shanghai Stock Exchange und der Shenzhen Stock Exchange gehandelt werden. Der Subfonds nutzt die Benchmark MSCI World Health Care (net div. reinvested) zum Vergleich der Wertentwicklung, für das Risikomanagement und zur Portfolio Konstruktion. Der Portfolio Manager kann nach freiem Ermessen das Portfolio zusammenstellen und ist in Bezug auf Aktien und Gewichtung nicht an die Benchmark gebunden. Für Anteilsklassen mit "hedged" im Namen werden währungsabgesicherte Versionen der Benchmark (sofern vorhanden) verwendet. Das Portfolio kann in Bezug auf Ausrichtung und Entwicklung von der Benchmark abweichen.

Dieser Subfonds kann in entwickelte Länder sowie in Schwellenländer (Emerging Markets) investieren. Die hiermit verbundenen Risiken werden im Abschnitt "Allgemeine Risikohinweise" dargestellt. Anleger sollten zusätzlich zum zuvor genannten auch die Risiken im Zusammenhang mit Anlagen, die über Shanghai-Hong Kong Stock Connect oder Shenzhen-Hong Kong Stock Connect gehandelt werden, lesen, kennen und berücksichtigen. Hinweise hierzu sind im Anschluss an den Abschnitt "Allgemeine Risikohinweise" dargestellt. Aus den erwähnten Gründen richtet sich dieser Subfonds insbesondere an den risikobewussten Investor.

| | Maximale Pauschale Verwaltungskommission (Maximale Managementkommission) p.a. Derzeit | Maximale Pauschale Verwaltungskommission (Maximale Managementkommission) p.a. Neu | Maximale Pauschale Verwaltungskommission (Maximale Managementkommission) p.a. für Anteilsklassen mit Namensbestandteil "hedged" Derzeit | Maximale Pauschale Verwaltungskommission (Maximale Managementkommission) p.a. für Anteilsklassen mit Namensbestandteil "hedged" Neu |
|---|---|---|---|---|
| Anteilsklassen mit Namensbestandteil „F“ | 0.600% (0.700%) | 0.870% (0.710%) | 0.630% (0.500%) | 0.920% (0.720%) |
| Anteilsklassen mit Namensbestandteil „I-A1“ | 0.720% (0.580%) | 0.920% (0.740%) | 0.750% (0.600%) | 0.950% (0.760%) |
| Anteilsklassen mit Namensbestandteil „I-A2“ | 0.680% (0.540%) | 0.890% (0.710%) | 0.710% (0.570%) | 0.920% (0.740%) |
| Anteilsklassen mit Namensbestandteil „I-A3“ | 0.600% (0.480%) | 0.870% (0.700%) | 0.630% (0.500%) | 0.900% (0.720%) |

6. Der Subfonds **UBS (Lux) Equity Fund – Japan (JPY)** wird zukünftig als unter Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor fallend kategorisiert.

Das Profil des typischen Investors lautet neu wie folgt: *«Der aktiv verwaltete Subfonds eignet sich für Anleger, die in einem diversifiziertem Portfolio aus Aktien von wichtigen japanische Unternehmen sowie in einen Subfonds, der ökologische und/oder soziale Belange bewirbt investieren wollen und bereit sind, das mit Aktien verbundene Risiko zu akzeptieren.»*

Die Anlagepolitik wird umfassend abgeändert und lautet neu wie folgt:

«Dieser Subfonds bewirbt ökologische und soziale Merkmale und ist gemäss Artikel 8 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor kategorisiert. Dieser Subfonds investiert hauptsächlich in Aktien und anderen

UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.

Geschäftssitz: 33A avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg
Registre de Commerce et des Sociétés: Luxembourg B 154.210
(die "Verwaltungsgesellschaft")

Kapitalanteilen von Gesellschaften, die ihren Sitz in dem im Namen des Subfonds bezeichneten Land bzw. geographischen Raum haben oder den überwiegenden Anteil ihrer wirtschaftlichen Aktivität dort ausüben.

Der Portfolio Manager verwendet einen UBS ESG Consensus Score, um Unternehmen für das Anlageuniversum zu identifizieren, die starke ökologische und soziale Performance-Eigenschaften oder ein starkes Nachhaltigkeitsprofil aufweisen. Dieser UBS ESG Consensus Score ist ein normalisierter gewichteter Durchschnitt von ESG-Bewertungsdaten von internen sowie anerkannten externen Anbietern. Statt sich ausschließlich auf die ESG-Bewertung eines einzelnen Anbieters zu stützen, steigert der Consensus-Score-Ansatz die Glaubwürdigkeit hinsichtlich der Qualität des Nachhaltigkeitsprofils. Der UBS ESG Consensus Score bewertet Nachhaltigkeitsfaktoren, wie die Performance der jeweiligen Unternehmen in Bezug auf die Faktoren Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (Environmental, Social, and Governance – ESG). Diese ESG-Faktoren beziehen sich auf die Hauptbereiche, in denen die Unternehmen tätig sind, und ihre Effektivität im Umgang mit ESG-Risiken. Zu den Faktoren Umwelt und Soziales können (unter anderem) folgende Elemente zählen: ökologischer Fussabdruck und betriebliche Effizienz, Umweltrisikomanagement, Klimawandel, Nutzung natürlicher Ressourcen, Umweltverschmutzung und Abfallmanagement, Beschäftigungsstandards und Lieferkettenkontrolle, Humankapital, personelle Vielfalt des Vorstands, Gesundheit und Sicherheit am Arbeitsplatz, Produktsicherheit sowie Richtlinien zur Betrugs- und Korruptionsbekämpfung. Der Subfonds bewirbt die folgenden ESG Bewerbungs-Merkmale:

- Der Subfonds wird nicht direkt in Unternehmen investieren, die gegen die Prinzipien des UN Global Compact verstossen, ohne dass erkennbare Abhilfemassnahmen eingeleitet wurden.
- Der Subfonds strebt an, eine niedrige absolute Kohlenstoffintensität im Vergleich zu seiner Benchmark und/oder einen niedrigeren absoluten Wert von weniger als 100 Tonnen CO₂-Emissionen pro Million USD Umsatz auszuweisen.
- Der Subfonds strebt an, ein Nachhaltigkeitsprofil aufzuweisen, welches besser ist als das Nachhaltigkeitsprofil seiner Benchmark und/oder hat das Ziel, mindestens 51% der Anlagen in Unternehmen zu investieren, welche ein besseres Nachhaltigkeitsprofil aufweisen, als die obere Hälfte der in der Benchmark enthaltenen Unternehmen (sortiert nach UBS ESG Consensus Score).

Barmittel und nicht eingestufte (unrated) Anlageinstrumente werden nicht in die Berechnung mit einbezogen.

Zur Messung der Performance und des ESG-Profiles, zur Steuerung des ESG- und Anlagerisikos sowie für den Portfolioaufbau wird von diesem Subfonds die Benchmark TOPIX (net div. reinv.) genutzt. Die Benchmark ist nicht darauf ausgelegt, ESG-Eigenschaften zu bewerten. Das Nachhaltigkeitsprofil des Subfonds wird am Profil seiner Benchmark gemessen und die entsprechenden Resultate werden mindestens einmal jährlich aus den jeweiligen Monatsprofilen berechnet und im Jahresbericht veröffentlicht. Mittels der Anlagestrategie und des Überwachungsprozesses wird sichergestellt, dass den ökologischen bzw. sozialen Anforderungen des Produkts Rechnung getragen wird. Der Portfolio Manager kann bei der Zusammenstellung des Portfolios nach eigenem Ermessen vorgehen und ist in Bezug auf die Auswahl oder Gewichtung der Anlagen nicht an die Benchmark gebunden. Dementsprechend kann die Anlageperformance des Subfonds durchaus von der der Benchmark abweichen. Für Anteilklassen mit "hedged" im Namen können währungsabgesicherte Versionen der Benchmark (sofern vorhanden) verwendet werden.»

7. Der Subfonds **UBS (Lux) Equity Fund – Mid Caps Europe (EUR)** wird in **UBS (Lux) Equity Fund – Mid Caps Europe Sustainable (EUR)** umbenannt.

Das Profil des typischen Investors lautet neu wie folgt: «Der aktiv verwaltete Subfonds eignet sich für Anleger, die in ein Aktienportfolio von mittelgrossen europäischen Unternehmen, sowie in einen Subfonds, der ökologische und/oder soziale Belange bewirbt, investieren möchten. Die Anleger müssen bereit sein, das mit Aktien verbundene Risiko zu akzeptieren.»

UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.

Geschäftssitz: 33A avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg
Registre de Commerce et des Sociétés: Luxembourg B 154.210
(die "Verwaltungsgesellschaft")

Die Anlagepolitik des Subfonds, der zukünftig unter Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor fallen wird, wird umfassend abgeändert und lautet neu wie folgt:

UBS Asset Management kategorisiert diesen Subfonds als Sustainability Focus Fonds. Dieser Subfonds bewirbt ökologische und soziale Merkmale und ist gemäss Artikel 8 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor kategorisiert. Dieser Subfonds investiert mindestens 70% seines Vermögens in Aktien und anderen Kapitalanteilen von mittelgrossen Unternehmen, die ihren Sitz in dem im Namen des Subfonds bezeichneten Land bzw. geographischen Raum haben oder den überwiegenden Anteil ihrer wirtschaftlichen Aktivität dort ausüben. Die Marktkapitalisierung solcher mittelgrossen Unternehmen darf maximal die Marktkapitalisierung des in einem repräsentativen Index für mittelgrosse Europäische Unternehmen enthaltenen Unternehmens mit der grössten Marktkapitalisierung betragen. Die Anlagen des Subfonds beschränken sich jedoch nicht auf

Aktien oder andere Kapitalanteile von Unternehmen, die Teil eines repräsentativen Index für mittelgrosse Europäische Unternehmen sind. Der Subfonds kann sein Vermögen auch in anderen gemäss den Vertragsbedingungen des Fonds sowie in den in der allgemeinen Anlagepolitik oder den Anlagegrundsätzen beschriebenen zulässigen Anlagen investieren. Der Portfolio Manager verwendet einen UBS ESG Consensus Score, um Unternehmen für das Anlageuniversum zu identifizieren, die starke ökologische und soziale Performance-Eigenschaften oder ein starkes Nachhaltigkeitsprofil aufweisen. Dieser UBS ESG Consensus Score ist ein normalisierter gewichteter Durchschnitt von ESG-Bewertungsdaten von internen sowie anerkannten externen Anbietern. Statt sich ausschließlich auf die ESG-Bewertung eines einzelnen Anbieters zu stützen, steigert der Consensus-Score-Ansatz die Glaubwürdigkeit hinsichtlich der Qualität des Nachhaltigkeitsprofils.

Der UBS ESG Consensus Score bewertet Nachhaltigkeitsfaktoren wie die Performance der jeweiligen Unternehmen in Bezug auf die Faktoren Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (Environmental, Social, and Governance – ESG). Diese ESG-Faktoren beziehen sich auf die Hauptbereiche, in denen die Unternehmen tätig sind, und ihre Effektivität im Umgang mit ESG-Risiken. Zu den Faktoren Umwelt und Soziales können (unter anderem) folgende Elemente zählen: ökologischer Fußabdruck und betriebliche Effizienz, Umweltrisikomanagement, Klimawandel, Nutzung natürlicher Ressourcen, Umweltverschmutzung und Abfallmanagement, Beschäftigungsstandards und Lieferkettenkontrolle, Humankapital, personelle Vielfalt des Vorstands, Gesundheit und Sicherheit am Arbeitsplatz, Produktsicherheit sowie Richtlinien zur Betrugs- und Korruptionsbekämpfung. Die einzelnen Anlagen im Subfonds verfügen über einen UBS ESG Consensus Score (auf einer Skala von 1 bis 10, wobei 10 das beste Nachhaltigkeitsprofil darstellt). Das Nachhaltigkeitsprofil des Subfonds wird anhand des gewichteten durchschnittlichen UBS ESG Consensus Score gemessen. Der Subfonds wird entweder ein Nachhaltigkeitsprofil aufweisen, welches seine Benchmark übertrifft oder einen UBS ESG Consensus Score zwischen 7-10 hat (welches ein starkes Nachhaltigkeitsprofil aufzeigt). Barmittel und nicht eingestufte (unrated) Anlageinstrumente werden nicht in die Berechnung mit einbezogen. Das Nachhaltigkeitsprofil des Subfonds wird am Profil seiner Benchmark gemessen und die entsprechenden Resultate werden mindestens einmal jährlich aus den jeweiligen Monatsprofilen berechnet und im Jahresbericht veröffentlicht. Der Subfonds fördert damit Umwelt- und Sozial- sowie Unternehmensführungs-Merkmale.

Vom Subfonds ausgeschlossen werden Unternehmen mit einem Nachhaltigkeitsprofil, das auf ein hohes oder schwerwiegendes ESG-Risiko schließen lässt. Darüber hinaus wird zusätzlich zur Ausschlusspolitik nicht direkt in Unternehmen investiert, die einen wesentlichen Teil ihres Umsatzes mit Tabakproduktion, Erwachsenenunterhaltung, Kohle oder Kohleenergie erzielen. Zur Messung der Performance und des ESG-Profiles, zur Steuerung des ESG- und Anlagerisikos sowie für den Portfolioaufbau wird von diesem Subfonds die Benchmark MSCI European Mid Cap Index (net dividend reinvested) genutzt. Die Benchmark ist nicht darauf ausgelegt, ESG-Eigenschaften zu bewerben. Mittels der Anlagestrategie und des Überwachungsprozesses wird sichergestellt, dass den ökologischen bzw. sozialen Anforderungen des Produkts Rechnung getragen wird. Der Portfolio Manager kann bei der Zusammenstellung des Portfolios nach eigenem Ermessen vorgehen und ist in Bezug auf die Auswahl oder Gewichtung der Anlagen nicht an die Benchmark gebunden. Dementsprechend kann die Anlageperformance des Subfonds durchaus von der der Benchmark abweichen. Für Anteilsklassen mit "hedged" im Namen können währungsabgesicherte Versionen der Benchmark (sofern vorhanden) verwendet werden.

UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.

Geschäftssitz: 33A avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg
Registre de Commerce et des Sociétés: Luxembourg B 154.210
(die "Verwaltungsgesellschaft")

8. Der Subfonds **UBS (Lux) Equity Fund – Mid Caps USA (USD)** wird zukünftig als unter Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor fallend kategorisiert.

Das Profil des typischen Investors lautet neu wie folgt: *«Der aktiv verwaltete Subfonds eignet sich für Anleger, die in ein Portfolio aus Aktien von kleineren amerikanischen Unternehmen sowie in einen Subfonds, der ökologische und/oder soziale Belange bewirbt, investieren wollen und bereit sind, das mit Aktien verbundene Risiko zu akzeptieren.»*

Die Anlagepolitik des Subfonds, der zukünftig unter Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor fallen wird, wird umfassend abgeändert und lautet neu wie folgt:

«Dieser Subfonds bewirbt ökologische und soziale Merkmale und ist gemäss Artikel 8 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor kategorisiert. Der Subfonds investiert mindestens 70% seines Vermögens in Aktien und anderen Kapitalanteilen von kleineren Unternehmen, die ihren Sitz in den USA haben oder den überwiegenden Teil ihrer wirtschaftlichen Aktivität dort ausüben. Die Marktkapitalisierung solcher kleineren Unternehmen darf maximal die Marktkapitalisierung des in einem repräsentativen Index für kleine US-Amerikanische Unternehmen enthaltenen Unternehmens mit der grössten Marktkapitalisierung betragen.»

Der Portfolio Manager verwendet einen UBS ESG Consensus Score, um Unternehmen für das Anlageuniversum zu identifizieren, die starke ökologische und soziale Performance-Eigenschaften oder ein starkes Nachhaltigkeitsprofil aufweisen. Dieser UBS ESG Consensus Score ist ein normalisierter gewichteter Durchschnitt von ESG-Bewertungsdaten von internen sowie anerkannten externen Anbietern. Statt sich ausschließlich auf die ESG-Bewertung eines einzelnen Anbieters zu stützen, steigert der Consensus-Score-Ansatz die Glaubwürdigkeit hinsichtlich der Qualität des Nachhaltigkeitsprofils. Der UBS ESG Consensus Score bewertet Nachhaltigkeitsfaktoren, wie die Performance der jeweiligen Unternehmen in Bezug auf die Faktoren Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (Environmental, Social, and Governance – ESG). Diese ESG-Faktoren beziehen sich auf die Hauptbereiche, in denen die Unternehmen tätig sind, und ihre Effektivität im Umgang mit ESG-Risiken. Zu den Faktoren Umwelt und Soziales können (unter anderem) folgende Elemente zählen: ökologischer Fussabdruck und betriebliche Effizienz, Umweltrisikomanagement, Klimawandel, Nutzung natürlicher Ressourcen, Umweltverschmutzung und Abfallmanagement, Beschäftigungsstandards und Lieferkettenkontrolle, Humankapital, personelle Vielfalt des Vorstands, Gesundheit und Sicherheit am Arbeitsplatz, Produktsicherheit sowie Richtlinien zur Betrugs- und Korruptionsbekämpfung. Der Subfonds bewirbt die folgenden ESG Bewerbungs-Merkmale:

- Der Subfonds wird nicht direkt in Unternehmen investieren, die gegen die Prinzipien des UN Global Compact verstossen, ohne dass erkennbare Abhilfemassnahmen eingeleitet wurden.
- Der Subfonds strebt an, eine niedrige absolute Kohlenstoffintensität im Vergleich zu seiner Benchmark und/oder einen niedrigeren absoluten Wert von weniger als 100 Tonnen CO₂-Emissionen pro Million USD Umsatz auszuweisen.
- Der Subfonds strebt an, ein Nachhaltigkeitsprofil aufzuweisen, welches besser ist als das Nachhaltigkeitsprofil seiner Benchmark und/oder hat das Ziel, mindestens 51% der Anlagen in Unternehmen zu investieren, welche ein besseres Nachhaltigkeitsprofil aufweisen, als die obere Hälfte der in der Benchmark enthaltenen Unternehmen (sortiert nach UBS ESG Consensus Score).

Barmittel und nicht eingestufte (unrated) Anlageinstrumente werden nicht in die Berechnung mit einbezogen.

Zur Messung der Performance und des ESG-Profiles, zur Steuerung des ESG- und Anlagerisikos sowie für den Portfolioaufbau wird von diesem Subfonds die Benchmark Russell 2000 Growth (net div. reinvested) genutzt. Die Benchmark ist nicht darauf ausgelegt, ESG-Eigenschaften zu bewerten. Das Nachhaltigkeitsprofil des Subfonds wird am Profil seiner Benchmark gemessen und die entsprechenden Resultate werden mindestens einmal jährlich aus den jeweiligen Monatsprofilen berechnet und im Jahresbericht

UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.

Geschäftssitz: 33A avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg
Registre de Commerce et des Sociétés: Luxembourg B 154.210
(die "Verwaltungsgesellschaft")

veröffentlicht. Mittels der Anlagestrategie und des Überwachungsprozesses wird sichergestellt, dass den ökologischen bzw. sozialen Anforderungen des Produkts Rechnung getragen wird. Der Portfolio Manager kann bei der Zusammenstellung des Portfolios nach eigenem Ermessen vorgehen und ist in Bezug auf die Auswahl oder Gewichtung der Anlagen nicht an die Benchmark gebunden. Dementsprechend kann die Anlageperformance des Subfonds durchaus von der der Benchmark abweichen. Für Anteilsklassen mit "hedged" im Namen können währungsabgesicherte Versionen der Benchmark (sofern vorhanden) verwendet werden

Die Anlagen des Subfonds beschränken sich jedoch nicht auf Aktien oder andere Kapitalanteile von Unternehmen, die Teil eines repräsentativen Index für kleine US-Amerikanische Unternehmen sind. Der Subfonds kann sein Vermögen auch in anderen gemäss den Vertragsbedingungen des Fonds sowie in den in der allgemeinen Anlagepolitik oder den Anlagegrundsätzen beschriebenen zulässigen Anlagen investieren.»

9. In Bezug auf den Subfonds **UBS (Lux) Equity Fund – US Sustainable (USD)** wird in der speziellen Anlagepolitik ergänzt, dass dieser ökologische und soziale Merkmale bewirbt und gemäss Artikel 8 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor kategorisiert ist.

Ferner wird darauf hingewiesen, dass das Nachhaltigkeitsprofil des Subfonds am Profil seiner Benchmark gemessen wird und die entsprechenden Resultate mindestens einmal jährlich aus den jeweiligen Monatsprofilen berechnet und im Jahresbericht veröffentlicht werden.

10. Der Subfonds **UBS (Lux) Equity Fund – Biotech (USD)** wird zukünftig als unter Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor fallend kategorisiert.

Das Profil des typischen Investors lautet neu wie folgt: «Der aktiv verwaltete Subfonds eignet sich für Anleger, die in ein weltweit diversifiziertes Portfolio aus Aktien von Biotechnologieunternehmen sowie in einen Subfonds, der ökologische und/oder soziale Belange bewirbt, investieren wollen und die bereit sind, das mit Aktien verbundene Risiko zu akzeptieren.»

Die Anlagepolitik wird umfassend abgeändert und lautet neu wie folgt:

«Dieser Subfonds bewirbt ökologische und soziale Merkmale und ist gemäss Artikel 8 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor kategorisiert. Der Subfonds investiert hauptsächlich in Aktien und anderen Kapitalanteilen von Unternehmen, die schwergewichtig in der Forschung, Produktentwicklung, Produktherstellung und Vertrieb im Bereich Biotechnologie und verwandten Industriezweigen tätig sind. Die Anlagen können in Aktien und Kapitalanteilen sowohl von grossen, auf den internationalen Märkten etablierten Gesellschaften, als auch von Unternehmen, deren Produkte die Marktreife noch nicht erreicht haben, getätigt werden. Die Anlagen erfolgen weltweit ohne Einschränkungen. Aus den vorstehenden Gründen können die Anteile dieses Subfonds zeitweise stärkere Kursschwankungen aufweisen.

Der Portfolio Manager verwendet einen UBS ESG Consensus Score, um Unternehmen für das Anlageuniversum zu identifizieren, die starke ökologische und soziale Performance-Eigenschaften oder ein starkes Nachhaltigkeitsprofil aufweisen. Dieser UBS ESG Consensus Score ist ein normalisierter gewichteter Durchschnitt von ESG-Bewertungsdaten von internen sowie anerkannten externen Anbietern. Statt sich ausschließlich auf die ESG-Bewertung eines einzelnen Anbieters zu stützen, steigert der Consensus-Score-Ansatz die Glaubwürdigkeit hinsichtlich der Qualität des Nachhaltigkeitsprofils. Der UBS ESG Consensus Score bewertet Nachhaltigkeitsfaktoren, wie die Performance der jeweiligen Unternehmen in Bezug auf die Faktoren Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (Environmental, Social, and Governance – ESG). Diese ESG-Faktoren beziehen sich auf die Hauptbereiche, in denen die Unternehmen tätig sind, und ihre Effektivität im Umgang mit ESG-Risiken. Zu den Faktoren Umwelt und Soziales können (unter anderem) folgende Elemente zählen: ökologischer Fussabdruck und betriebliche Effizienz, Umweltrisikomanagement, Klimawandel, Nutzung natürlicher Ressourcen, Umweltverschmutzung und Abfallmanagement, Beschäftigungsstandards und Lieferkettenkontrolle, Humankapital, personelle Vielfalt des Vorstands, Gesundheit und Sicherheit am Arbeitsplatz, Produktsicherheit

Die Mitteilung an die Anteilinhaber ist auch verfügbar auf der Website: <https://www.ubs.com/lu/en/asset-management/notifications.html>

UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.

Geschäftssitz: 33A avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg
Registre de Commerce et des Sociétés: Luxembourg B 154.210
(die "Verwaltungsgesellschaft")

sowie Richtlinien zur Betrugs- und Korruptionsbekämpfung. Der Subfonds bewirbt die folgenden ESG Bewerbungs-Merkmale:

- Der Subfonds wird nicht direkt in Unternehmen investieren, die gegen die Prinzipien des UN Global Compact verstossen, ohne dass erkennbare Abhilfemassnahmen eingeleitet wurden.
- Der Subfonds strebt an, eine niedrige absolute Kohlenstoffintensität im Vergleich zu seiner Benchmark und/oder einen niedrigeren absoluten Wert von weniger als 100 Tonnen CO₂-Emissionen pro Million USD Umsatz auszuweisen.
- Der Subfonds strebt an, ein Nachhaltigkeitsprofil aufzuweisen, welches besser ist als das Nachhaltigkeitsprofil seiner Benchmark und/oder hat das Ziel, mindestens 51% der Anlagen in Unternehmen zu investieren, welche ein besseres Nachhaltigkeitsprofil aufweisen, als die obere Hälfte der in der Benchmark enthaltenen Unternehmen (sortiert nach UBS ESG Consensus Score).

Barmittel und nicht eingestufte (unrated) Anlageinstrumente werden nicht in die Berechnung mit einbezogen.

Zur Messung der Performance und des ESG-Profiles, zur Steuerung des ESG- und Anlagerisikos sowie für den Portfolioaufbau wird von diesem Subfonds die Benchmark MSCI US Investable Market Biotechnology 10/40 Index (net div reinvested) genutzt. Die Benchmark ist nicht darauf ausgelegt, ESG-Eigenschaften zu bewerten. Das Nachhaltigkeitsprofil des Subfonds wird am Profil seiner Benchmark gemessen und die entsprechenden Resultate werden mindestens einmal jährlich aus den jeweiligen Monatsprofilen berechnet und im Jahresbericht veröffentlicht. Mittels der Anlagestrategie und des Überwachungsprozesses wird sichergestellt, dass den ökologischen bzw. sozialen Anforderungen des Produkts Rechnung getragen wird. Der Portfolio Manager kann bei der Zusammenstellung des Portfolios nach eigenem Ermessen vorgehen und ist in Bezug auf die Auswahl oder Gewichtung der Anlagen nicht an die Benchmark gebunden. Dementsprechend kann die Anlageperformance des Subfonds durchaus von der der Benchmark abweichen. Für Anteilklassen mit "hedged" im Namen können währungsabgesicherte Versionen der Benchmark (sofern vorhanden) verwendet werden

Anleger sollten beachten, dass das Anlageengagement des Subfonds auch Chinesische A-Aktien umfassen kann, die über Shanghai-Hong Kong Stock Connect oder Shenzhen-Hong Kong Stock Connect gehandelt werden. Chinesische A-Aktien sind auf Renminbi lautende A-Aktien von auf dem chinesischen Festland ansässigen Unternehmen, die an chinesischen Börsen wie der Shanghai Stock Exchange und der Shenzhen Stock Exchange gehandelt werden.

Dieser Subfonds kann in entwickelte Länder sowie in Schwellenländer (Emerging Markets) investieren. Die hiermit verbundenen Risiken werden im Abschnitt "Allgemeine Risikohinweise" dargestellt. Anleger sollten zusätzlich zum zuvor genannten auch die Risiken im Zusammenhang mit Anlagen, die über Shanghai-Hong Kong Stock Connect oder Shenzhen-Hong Kong Stock Connect gehandelt werden, lesen, kennen und berücksichtigen. Hinweise hierzu sind im Anschluss an den Abschnitt "Allgemeine Risikohinweise" dargestellt.

Aus den erwähnten Gründen richtet sich dieser Subfonds insbesondere an den risikobewussten Investor.»

11. Der Subfonds **UBS (Lux) Equity Fund – China Opportunity (USD)** wird zukünftig als unter Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor fallend kategorisiert.

Das Profil des typischen Investors lautet neu wie folgt: «Der aktiv verwaltete Subfonds eignet sich für Anleger, die in ein diversifiziertes Portfolio aus Aktien von Unternehmen mit Sitz oder Hauptaktivität in China sowie in einen Subfonds, der ökologische und/oder soziale Belange bewirbt investieren wollen und bereit sind, das mit Aktien verbundene Risiko zu akzeptieren.»

Die Anlagepolitik des Subfonds wird umfassend abgeändert und lautet neu wie folgt:

Die Mitteilung an die Anteilhaber ist auch verfügbar auf der Website: <https://www.ubs.com/lu/en/asset-management/notifications.html>

UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.

Geschäftssitz: 33A avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg
Registre de Commerce et des Sociétés: Luxembourg B 154.210
(die "Verwaltungsgesellschaft")

«Dieser Subfonds bewirbt ökologische und soziale Merkmale und ist gemäss Artikel 8 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor kategorisiert. Der Subfonds investiert mindestens zwei Drittel seines Vermögens in Aktien und anderen Kapitalanteilen von Gesellschaften mit Sitz oder Hauptaktivität in China.

Anleger sollten beachten, dass das Anlageengagement des Subfonds auch Chinesische A-Aktien umfassen kann, die über Shanghai-Hong Kong Stock Connect oder Shenzhen-Hong Kong Stock Connect gehandelt werden. Chinesische A-Aktien sind auf Renminbi lautende A-Aktien von auf dem chinesischen Festland ansässigen Unternehmen, die an chinesischen Börsen wie der Shanghai Stock Exchange und der Shenzhen Stock Exchange gehandelt werden.

Der Portfolio Manager verwendet einen UBS ESG Consensus Score, um Unternehmen für das Anlageuniversum zu identifizieren, die starke ökologische und soziale Performance-Eigenschaften oder ein starkes Nachhaltigkeitsprofil aufweisen. Dieser UBS ESG Consensus Score ist ein normalisierter gewichteter Durchschnitt von ESG-Bewertungsdaten von internen sowie anerkannten externen Anbietern. Statt sich ausschließlich auf die ESG-Bewertung eines einzelnen Anbieters zu stützen, steigert der Consensus-Score-Ansatz die Glaubwürdigkeit hinsichtlich der Qualität des Nachhaltigkeitsprofils. Der UBS ESG Consensus Score bewertet Nachhaltigkeitsfaktoren, wie die Performance der jeweiligen Unternehmen in Bezug auf die Faktoren Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (Environmental, Social, and Governance – ESG). Diese ESG-Faktoren beziehen sich auf die Hauptbereiche, in denen die Unternehmen tätig sind, und ihre Effektivität im Umgang mit ESG-Risiken. Zu den Faktoren Umwelt und Soziales können (unter anderem) folgende Elemente zählen: ökologischer Fussabdruck und betriebliche Effizienz, Umweltrisikomanagement, Klimawandel, Nutzung natürlicher Ressourcen, Umweltverschmutzung und Abfallmanagement, Beschäftigungsstandards und Lieferkettenkontrolle, Humankapital, personelle Vielfalt des Vorstands, Gesundheit und Sicherheit am Arbeitsplatz, Produktsicherheit sowie Richtlinien zur Betrugs- und Korruptionsbekämpfung. Der Subfonds bewirbt die folgenden ESG Bewerbungs-Merkmale:

- Der Subfonds wird nicht direkt in Unternehmen investieren, die gegen die Prinzipien des UN Global Compact verstossen, ohne dass erkennbare Abhilfemassnahmen eingeleitet wurden.
- Der Subfonds strebt an, eine niedrige absolute Kohlenstoffintensität im Vergleich zu seiner Benchmark und/oder einen niedrigeren absoluten Wert von weniger als 100 Tonnen CO₂-Emissionen pro Million USD Umsatz auszuweisen.
- Der Subfonds strebt an, ein Nachhaltigkeitsprofil aufzuweisen, welches besser ist als das Nachhaltigkeitsprofil seiner Benchmark und/oder hat das Ziel, mindestens 51% der Anlagen in Unternehmen zu investieren, welche ein besseres Nachhaltigkeitsprofil aufweisen, als die obere Hälfte der in der Benchmark enthaltenen Unternehmen (sortiert nach UBS ESG Consensus Score). Barmittel und nicht eingestufte (unrated) Anlageinstrumente werden nicht in die Berechnung mit einbezogen.

Zur Messung der Performance und des ESG-Profiles, zur Steuerung des ESG- und Anlagerisikos sowie für den Portfolioaufbau wird von diesem Subfonds die Benchmark MSCI China 10/40 (net div. reinvested) Index (net div reinvested) genutzt. Die Benchmark ist nicht darauf ausgelegt, ESG-Eigenschaften zu bewerten. Das Nachhaltigkeitsprofil des Subfonds wird am Profil seiner Benchmark gemessen und die entsprechenden Resultate werden mindestens einmal jährlich aus den jeweiligen Monatsprofilen berechnet und im Jahresbericht veröffentlicht. Mittels der Anlagestrategie und des Überwachungsprozesses wird sichergestellt, dass den ökologischen bzw. sozialen Anforderungen des Produkts Rechnung getragen wird. Der Portfolio Manager kann bei der Zusammenstellung des Portfolios nach eigenem Ermessen vorgehen und ist in Bezug auf die Auswahl oder Gewichtung der Anlagen nicht an die Benchmark gebunden. Dementsprechend kann die Anlageperformance des Subfonds durchaus von der der Benchmark abweichen.»

Für Anteilsklassen mit "hedged" im Namen können währungsabgesicherte Versionen der Benchmark (sofern vorhanden) verwendet werden

Dieser Subfonds kann in entwickelte Länder sowie in Schwellenländer (Emerging Markets) investieren. Die hiermit verbundenen Risiken werden im Abschnitt "Allgemeine Risikohinweise" dargestellt. Anleger sollten zusätzlich zum zuvor genannten auch die Risiken im Zusammenhang mit Anlagen, die über

Die Mitteilung an die Anteilinhaber ist auch verfügbar auf der Website: <https://www.ubs.com/lu/en/asset-management/notifications.html>

UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.

Geschäftssitz: 33A avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg
Registre de Commerce et des Sociétés: Luxembourg B 154.210
(die "Verwaltungsgesellschaft")

Shanghai-Hong Kong Stock Connect oder Shenzhen-Hong Kong Stock Connect gehandelt werden, lesen, kennen und berücksichtigen. Hinweise hierzu sind im Anschluss an den Abschnitt "Allgemeine Risikohinweise" dargestellt.

Aus den erwähnten Gründen richtet sich dieser Subfonds insbesondere an den risikobewussten Investor.»

12. Der Subfonds **UBS (Lux) Equity Fund – Euro Countries Opportunity (EUR)** wird in **UBS (Lux) Equity Fund – Euro Countries Opportunity Sustainable (EUR)** umbenannt.

Das Profil des typischen Investors lautet neu wie folgt: «Der aktiv verwaltete Subfonds eignet sich für Anleger, die in ein Aktienportfolio von europäischen Unternehmen aus der Eurozone, sowie in einen Subfonds, der ökologische und/oder soziale Belange bewirbt, investieren möchten. Die Anleger müssen bereit sein, das mit Aktien verbundene Risiko zu akzeptieren.»

Die Anlagepolitik des Subfonds wird umfassend abgeändert und lautet neu wie folgt:

«UBS Asset Management kategorisiert diesen Subfonds als Sustainability Focus Fonds. Dieser Subfonds bewirbt ökologische und soziale Merkmale und ist gemäss Artikel 8 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor kategorisiert. Der Subfonds investiert mindestens 70% seines Vermögens in Aktien und anderen Kapitalanteilen von Unternehmen, die ihren Sitz im EWU-Raum haben oder den überwiegenden Teil ihrer wirtschaftlichen Tätigkeit in dieser Region ausüben. Als Europäische Währungsunion (EWU) sind die Länder zu verstehen, welche an der EWU teilnehmen und somit den Euro als Landeswährung führen.

Hierbei kann der Subfonds auch direkt oder indirekt (d.h. in offene Investmentfonds und im Einklang mit der in der allgemeinen Anlagepolitik festgelegten Anlagebeschränkung von 10% des Nettofondsvermögens) in europäische Small und/oder Mid Caps investieren. Es ist dem Subfonds erlaubt, im Einklang mit Ziffer 5 der Anlagegrundsätze "Besondere Techniken und Instrumente, die Wertpapiere zum Gegenstand haben", mit dem Einsatz von Indexfutures das Marktexposure sowohl zu erhöhen als auch zu reduzieren.

Der Portfolio Manager verwendet einen UBS ESG Consensus Score, um Unternehmen für das Anlageuniversum zu identifizieren, die starke ökologische und soziale Performance-Eigenschaften oder ein starkes Nachhaltigkeitsprofil aufweisen. Dieser UBS ESG Consensus Score ist ein normalisierter gewichteter Durchschnitt von ESG-Bewertungsdaten von internen sowie anerkannten externen Anbietern. Statt sich ausschließlich auf die ESG-Bewertung eines einzelnen Anbieters zu stützen, steigert der Consensus-Score-Ansatz die Glaubwürdigkeit hinsichtlich der Qualität des Nachhaltigkeitsprofils.

Der UBS ESG Consensus Score bewertet Nachhaltigkeitsfaktoren wie die Performance der jeweiligen Unternehmen in Bezug auf die Faktoren Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (Environmental, Social, and Governance – ESG). Diese ESG-Faktoren beziehen sich auf die Hauptbereiche, in denen die Unternehmen tätig sind, und ihre Effektivität im Umgang mit ESG-Risiken. Zu den Faktoren Umwelt und Soziales können (unter anderem) folgende Elemente zählen: ökologischer Fußabdruck und betriebliche Effizienz, Umweltrisikomanagement, Klimawandel, Nutzung natürlicher Ressourcen, Umweltverschmutzung und Abfallmanagement, Beschäftigungsstandards und Lieferkettenkontrolle, Humankapital, personelle Vielfalt des Vorstands, Gesundheit und Sicherheit am Arbeitsplatz, Produktsicherheit sowie Richtlinien zur Betrugs- und Korruptionsbekämpfung. Die einzelnen Anlagen im Subfonds verfügen über einen UBS ESG Consensus Score (auf einer Skala von 1 bis 10, wobei 10 das beste Nachhaltigkeitsprofil darstellt). Das Nachhaltigkeitsprofil des Subfonds wird anhand des gewichteten durchschnittlichen UBS ESG Consensus Score gemessen. Der Subfonds wird entweder ein Nachhaltigkeitsprofil aufweisen, welches seine Benchmark übertrifft oder einen UBS ESG Consensus Score zwischen 7-10 hat (welches ein starkes Nachhaltigkeitsprofil aufzeigt). Barmittel und nicht eingestufte (unrated) Anlageinstrumente werden nicht in die Berechnung mit einbezogen. Das Nachhaltigkeitsprofil des Subfonds wird am Profil seiner Benchmark gemessen und die entsprechenden Resultate werden mindestens einmal jährlich aus den jeweiligen Monatsprofilen berechnet und im Jahresbericht veröffentlicht. Der Subfonds fördert damit Umwelt- und Sozial- sowie Unternehmensführungs-Merkmale. Vom Subfonds ausgeschlossen werden Unternehmen mit einem Nachhaltigkeitsprofil, das auf ein hohes oder schwerwiegendes ESG-Risiko schließen lässt. Darüber hinaus wird zusätzlich zur Ausschlusspolitik nicht direkt in Unternehmen investiert, die einen wesentlichen Teil ihres Umsatzes mit Tabakproduktion, Erwachsenenunterhaltung, Kohle oder Kohleenergie erzielen. Zur Messung der Performance und des ESG-

UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.

Geschäftssitz: 33A avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg
Registre de Commerce et des Sociétés: Luxembourg B 154.210
(die "Verwaltungsgesellschaft")

Profils, zur Steuerung des ESG- und Anlagerisikos sowie für den Portfolioaufbau wird von diesem Subfonds die Benchmark MSCI EMU (net. Dividend reinvested) genutzt. Die Benchmark ist nicht darauf ausgelegt, ESG-Eigenschaften zu bewerten. Mittels der Anlagestrategie und des Überwachungsprozesses wird sichergestellt, dass den ökologischen bzw. sozialen Anforderungen des Produkts Rechnung getragen wird. Der Portfolio Manager kann bei der Zusammenstellung des Portfolios nach eigenem Ermessen vorgehen und ist in Bezug auf die Auswahl oder Gewichtung der Anlagen nicht an die Benchmark gebunden. Dementsprechend kann die Anlageperformance des Subfonds durchaus von der der Benchmark abweichen. Für Anteilsklassen mit "hedged" im Namen können währungsabgesicherte Versionen der Benchmark (sofern vorhanden) verwendet werden.»

13. In Bezug auf den Subfonds **UBS (Lux) Equity Fund – European Opportunity Sustainable (EUR)** wird in der speziellen Anlagepolitiken ergänzt, dass dieser ökologische und soziale Merkmale bewirbt und gemäss Artikel 8 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor kategorisiert ist.

Ferner wird darauf hingewiesen, dass das Nachhaltigkeitsprofil des Subfonds am Profil seiner Benchmark gemessen wird und die entsprechenden Resultate mindestens einmal jährlich aus den jeweiligen Monatsprofilen berechnet und im Jahresbericht veröffentlicht werden.

Es wird korrigiert, dass der Subfonds eine europäische und keine globale Ausrichtung hat.

14. Der Subfonds **UBS (Lux) Equity Fund – Tech Opportunity (USD)** wird zukünftig als unter Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor fallend kategorisiert.

Das Profil des typischen Investors lautet neu wie folgt: «Der aktiv verwaltete Subfonds eignet sich für Anleger, die weltweit in ein diversifiziertes Portfolio aus Aktien von Technologie- und verwandten Dienstleistungsunternehmen sowie in einen Subfonds, der ökologische und/oder soziale Belange bewirbt, investieren wollen und bereit sind, das mit Aktien verbundene Risiko zu akzeptieren.»

Die Anlagepolitik des Subfonds wird umfassend abgeändert und lautet neu wie folgt:

«Dieser Subfonds bewirbt ökologische und soziale Merkmale und ist gemäss Artikel 8 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor kategorisiert. Der Subfonds investiert weltweit selektiv hauptsächlich in Aktien und anderen Kapitalanteilen von Technologiegesellschaften. Der Subfonds konzentriert sich bei seinen Investitionen auf Firmen, die überdurchschnittlich von der Entwicklung, der Verarbeitung, den Dienstleistungen und dem Vertrieb von Technologieprodukten profitieren. Der Begriff "Technologie" bezieht sich im Kontext dieses Subfonds auf die klassischen Bereiche der Informationstechnologie, wie elektronische Geräte und Anwendungsprogramme (Hard- und Software) sowie damit verbundene Dienstleistungen, aber auch Spezialgebiete und Technologien im weiteren Sinne wie Internet Einzelhandel/Onlinedienste, Telekommunikation/Verbindungen und Medien.

Der Portfolio Manager verwendet einen UBS ESG Consensus Score, um Unternehmen für das Anlageuniversum zu identifizieren, die starke ökologische und soziale Performance-Eigenschaften oder ein starkes Nachhaltigkeitsprofil aufweisen. Dieser UBS ESG Consensus Score ist ein normalisierter gewichteter Durchschnitt von ESG-Bewertungsdaten von internen sowie anerkannten externen Anbietern. Statt sich ausschließlich auf die ESG-Bewertung eines einzelnen Anbieters zu stützen, steigert der Consensus-Score-Ansatz die Glaubwürdigkeit hinsichtlich der Qualität des Nachhaltigkeitsprofils. Der UBS ESG Consensus Score bewertet Nachhaltigkeitsfaktoren, wie die Performance der jeweiligen Unternehmen in Bezug auf die Faktoren Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (Environmental, Social, and Governance – ESG). Diese ESG-Faktoren beziehen sich auf die Hauptbereiche, in denen die Unternehmen tätig sind, und ihre Effektivität im Umgang mit ESG-Risiken. Zu den Faktoren Umwelt und Soziales können (unter anderem) folgende Elemente zählen: ökologischer Fussabdruck und betriebliche Effizienz, Umweltrisikomanagement, Klimawandel, Nutzung natürlicher Ressourcen, Umweltverschmutzung und Abfallmanagement, Beschäftigungsstandards und Lieferkettenkontrolle, Humankapital, personelle Vielfalt des Vorstands, Gesundheit und Sicherheit am Arbeitsplatz, Produktsicherheit

UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.

Geschäftssitz: 33A avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg
Registre de Commerce et des Sociétés: Luxembourg B 154.210
(die "Verwaltungsgesellschaft")

sowie Richtlinien zur Betrugs- und Korruptionsbekämpfung. Der Subfonds bewirbt die folgenden ESG Bewerbungs-Merkmale:

- Der Subfonds wird nicht direkt in Unternehmen investieren, die gegen die Prinzipien des UN Global Compact verstossen, ohne dass erkennbare Abhilfemassnahmen eingeleitet wurden.
- Der Subfonds strebt an, eine niedrige absolute Kohlenstoffintensität im Vergleich zu seiner Benchmark und/oder einen niedrigeren absoluten Wert von weniger als 100 Tonnen CO₂-Emissionen pro Million USD Umsatz auszuweisen.
- Der Subfonds strebt an, ein Nachhaltigkeitsprofil aufzuweisen, welches besser ist als das Nachhaltigkeitsprofil seiner Benchmark und/oder hat das Ziel, mindestens 51% der Anlagen in Unternehmen zu investieren, welche ein besseres Nachhaltigkeitsprofil aufweisen, als die obere Hälfte der in der Benchmark enthaltenen Unternehmen (sortiert nach UBS ESG Consensus Score).

Barmittel und nicht eingestufte (unrated) Anlageinstrumente werden nicht in die Berechnung mit einbezogen.

Zur Messung der Performance und des ESG-Profiles, zur Steuerung des ESG- und Anlagerisikos sowie für den Portfolioaufbau wird von diesem Subfonds die Benchmark MSCI World Information Technology 10/40 (net div. reinvested) genutzt. Die Benchmark ist nicht darauf ausgelegt, ESG-Eigenschaften zu bewerten. Das Nachhaltigkeitsprofil des Subfonds wird am Profil seiner Benchmark gemessen und die entsprechenden Resultate werden mindestens einmal jährlich aus den jeweiligen Monatsprofilen berechnet und im Jahresbericht veröffentlicht. Mittels der Anlagestrategie und des Überwachungsprozesses wird sichergestellt, dass den ökologischen bzw. sozialen Anforderungen des Produkts Rechnung getragen wird. Der Portfolio Manager kann bei der Zusammenstellung des Portfolios nach eigenem Ermessen vorgehen und ist in Bezug auf die Auswahl oder Gewichtung der Anlagen nicht an die Benchmark gebunden. Dementsprechend kann die Anlageperformance des Subfonds durchaus von der der Benchmark abweichen. Für Anteilsklassen mit "hedged" im Namen können währungsabgesicherte Versionen der Benchmark (sofern vorhanden) verwendet werden.

Die Änderungen treten am 27. Oktober 2021 in Kraft. Anteilinhaber die mit der Änderung nicht einverstanden sind, können bis zum Inkrafttretungsdatum von ihrem kostenlosen Rückgaberecht Gebrauch machen. Die Änderungen sind dem Verkaufsprospekt des Fonds, Version Oktober 2021, zu entnehmen.

Luxemburg, den 27. September 2021 | Die Verwaltungsgesellschaft

Notice to unitholders of UBS (Lux) Equity Fund (the "Fund")

The Board of Directors of the Management Company wishes to inform you of the following amendments to the Fund's Sales Prospectus, to be included in the October 2021 version:

1. With respect to the **UBS (Lux) Equity Fund – Emerging Markets Sustainable Leaders (USD)** sub-fund, the special investment policies will be supplemented by the information that the sub-fund promotes environmental and social characteristics and falls under Article 8(1) of Regulation (EU) 2019/2088 on sustainability-related disclosures in the financial services sector.

They will further state that the sustainability profile of the sub-fund is measured by its benchmark's profile and the corresponding results are calculated at least once each year from the relevant monthly profiles and published in the annual report.

2. With respect to the **UBS (Lux) Equity Fund – Global Sustainable (USD)** sub-fund, the special investment policies will be supplemented by the information that the sub-fund promotes environmental and social characteristics and falls under Article 8(1) of Regulation (EU) 2019/2088 on sustainability-related disclosures in the financial services sector.

They will further state that the sustainability profile of the sub-fund is measured by its benchmark's profile and the corresponding results are calculated at least once each year from the relevant monthly profiles and published in the annual report.

3. The **UBS (Lux) Equity Fund – Small Caps USA (USD)** sub-fund will in future fall under Article 8 of Regulation (EU) 2019/2088 on sustainability-related disclosures in the financial services sector.

The typical investor profile now reads as follows: *"The actively managed sub-fund is suitable for investors who wish to invest in a portfolio of shares in smaller American companies and in a sub-fund that promotes environmental and/or social characteristics, and who are prepared to accept the risks inherent in shares."*

The investment policy has been extensively revised, and now reads as follows:

"This sub-fund promotes environmental and social characteristics and falls under Article 8(1) of Regulation (EU) 2019/2088 on sustainability-related disclosures in the financial services sector. The sub-fund invests at least 70% of its assets in equities and other equity interests of smaller companies that are domiciled or chiefly active in the US. The market capitalisation of such smaller companies may not exceed that of the company with the largest market capitalisation in an index representative of small US companies.

The Portfolio Manager utilises a UBS ESG consensus score to identify companies for the investment universe with strong environmental and social performance characteristics, or a strong sustainability profile. This UBS ESG consensus score is a normalised weighted average of ESG score data from internal and recognised external providers. Rather than relying on an ESG score from a single provider, the consensus score approach enhances the plausibility of the sustainability profile quality. The UBS ESG consensus score assesses sustainability factors, such as the performance of the relevant companies with reference to environmental, social and governance (ESG) aspects. These ESG aspects relate to the main areas in which the companies operate and their effectiveness in managing ESG risks. Environmental and social factors can include (amongst others) the following elements: environmental footprint and operational efficiency, environmental risk management, climate change, natural resource usage, pollution and waste management, employment standards and supply chain monitoring, human capital, diversity within the board of directors, occupational health and safety, product safety, as well as anti-fraud and anti-corruption guidelines. The sub-fund promotes the following ESG characteristics:

UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.

Registered office: 33A avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg
Registre de Commerce et des Sociétés: Luxembourg B 154.210
(the "Management Company")

- The sub-fund does not invest directly in companies that violate the principles of the UN Global Compact without discernible corrective measures being taken.
- The sub-fund aims to achieve a lower absolute carbon intensity than its benchmark and/or an absolute value of less than 100 tonnes of carbon emissions per million US dollars of revenue.
- The sub-fund aims to have a sustainability profile that is better than its benchmark's sustainability profile and/or aims to invest at least 51% of assets in companies that have a better sustainability profile than the best 50% of the companies in the benchmark (in order of UBS ESG Consensus Score).

The calculation does not take account of cash and unrated investment instruments.

The sub-fund uses the benchmark Russell 2000 Growth (net div. reinvested) in order to monitor performance and the ESG profile, as well as for ESG and investment risk management and portfolio construction purposes. The benchmark is not designed to promote ESG characteristics. The sustainability profile of the sub-fund is measured by its benchmark's profile and the corresponding results are calculated at least once each year from the relevant monthly profiles and published in the annual report. The investment strategy and monitoring process ensure that the environmental or social characteristics of the product are taken into account. The Portfolio Manager may use discretion when constructing the portfolio and is not tied to the benchmark in terms of investment selection or weight. This means that the investment performance of the sub-fund may differ from the benchmark. For unit classes with "hedged" in their name, currency-hedged versions of the benchmark may be used if available.

However, the sub-fund's investment scope is not limited to the equities or other equity interests of companies included in indices that are representative of small US companies. The sub-fund may also invest in other assets in accordance with the Fund's Management Regulations and general investment policy or investment principles."

4. The **UBS (Lux) Equity Fund – Greater China (USD)** sub-fund will in future fall under Article 8 of Regulation (EU) 2019/2088 on sustainability-related disclosures in the financial services sector.

The typical investor profile now reads as follows: "The actively managed sub-fund is suitable for investors who wish to invest in a diversified portfolio of shares of major companies in the Greater China region and in a sub-fund that promotes environmental and/or social characteristics, and who are prepared to accept the risks inherent in shares."

The investment policy has been extensively revised, and now reads as follows:

This sub-fund promotes environmental and social characteristics and falls under Article 8(1) of Regulation (EU) 2019/2088 on sustainability-related disclosures in the financial services sector. The sub-fund invests mainly in shares and other equity interests of companies domiciled in the People's Republic of China or Taiwan as well as in other companies domiciled in East Asia that have close economic links with the People's Republic of China or Taiwan.

Investors should note that the sub-fund's exposure may also include Chinese A shares traded via Shanghai-Hong Kong Stock Connect or Shenzhen-Hong Kong Stock Connect. Chinese A shares are renminbi-denominated A shares of companies domiciled in mainland China; these are traded on Chinese stock exchanges such as the Shanghai Stock Exchange and the Shenzhen Stock Exchange.

The Portfolio Manager utilises a UBS ESG consensus score to identify companies for the investment universe with strong environmental and social performance characteristics, or a strong sustainability profile. This UBS ESG consensus score is a normalised weighted average of ESG score data from internal and recognised external providers. Rather than relying on an ESG score from a single provider, the consensus score approach enhances the plausibility of the sustainability profile quality. The UBS ESG consensus score assesses sustainability factors, such as the performance of the relevant companies with reference to environmental, social and governance (ESG) aspects. These ESG aspects relate to the main

UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.

Registered office: 33A avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg
Registre de Commerce et des Sociétés: Luxembourg B 154.210
(the "Management Company")

areas in which the companies operate and their effectiveness in managing ESG risks. Environmental and social factors can include (amongst others) the following elements: environmental footprint and operational efficiency, environmental risk management, climate change, natural resource usage, pollution and waste management, employment standards and supply chain monitoring, human capital, diversity within the board of directors, occupational health and safety, product safety, as well as anti-fraud and anti-corruption guidelines. The sub-fund promotes the following ESG characteristics:

- The sub-fund does not invest directly in companies that violate the principles of the UN Global Compact without discernible corrective measures being taken.
- The sub-fund aims to achieve a lower absolute carbon intensity than its benchmark and/or an absolute value of less than 100 tonnes of carbon emissions per million US dollars of revenue.
- The sub-fund aims to have a sustainability profile that is better than its benchmark's sustainability profile and/or aims to invest at least 51% of assets in companies that have a better sustainability profile than the best 50% of the companies in the benchmark (in order of UBS ESG Consensus Score).

The calculation does not take account of cash and unrated investment instruments.

The sub-fund uses the benchmark UBS Greater China Index in order to monitor performance and the ESG profile, as well as for ESG and investment risk management and portfolio construction. The benchmark is not designed to promote ESG characteristics. The sustainability profile of the sub-fund is measured by its benchmark's profile and the corresponding results are calculated at least once each year from the relevant monthly profiles and published in the annual report. The investment strategy and monitoring process ensure that the environmental or social characteristics of the product are taken into account. The Portfolio Manager may use discretion when constructing the portfolio and is not tied to the benchmark in terms of investment selection or weight. This means that the investment performance of the sub-fund may differ from the benchmark. For unit classes with "hedged" in their name, currency-hedged versions of the benchmark may be used if available.

This sub-fund may invest in both developed and emerging markets. The risks associated therewith are listed in the section entitled "General risk information". In addition to the aforementioned, investors should read, be aware of and take into account the risks associated with investments traded via Shanghai-Hong Kong Stock Connect or Shenzhen-Hong Kong Stock Connect. Information on this topic can be found after the section "General risk information". For the reasons mentioned, this sub-fund is particularly suitable for risk-conscious investors.

5. The **UBS (Lux) Equity Fund – Health Care** sub-fund will be renamed **UBS (Lux) Equity Fund – Sustainable Health Transformation**.

The typical investor profile now reads as follows: "The actively managed sub-fund is suitable for investors who wish to invest worldwide in a diversified portfolio of shares in companies that contribute to the transformation of healthcare as well as promote United Nations Sustainable Development Goal 3, and who are furthermore prepared to accept the risks inherent in shares."

The investment policy of the sub-fund, which will in future fall under Article 8 of Regulation (EU) 2019/2088 on sustainability-related disclosures in the financial services sector, has been extensively revised, and now reads as follows:

UBS Asset Management categorises this sub-fund as a Sustainability Focus Fund. This sub-fund promotes environmental and social characteristics and falls under Article 8(1) of Regulation (EU) 2019/2088 on sustainability-related disclosures in the financial services sector.

This actively managed sub-fund invests at least two thirds of its assets worldwide in shares or other equity interests of companies in developed or emerging markets, which mainly promote United Nations Sustainable Development Goal 3 (Good Health and Well-Being). The focus is on companies that capitalise on healthcare transformation. The sub-fund selects companies that, taking account of

This notice to unitholders is also available at <https://www.ubs.com/lu/en/asset-management/notifications.html>

UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.

Registered office: 33A avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg
Registre de Commerce et des Sociétés: Luxembourg B 154.210
(the "Management Company")

technological and societal progress, offer solutions for the provision of healthcare products as well as improve the results and affordability of future health solutions for people all over the world.

The focus is on areas such as oncology, metabolic diseases (such as obesity), gene therapy, medical devices, healthcare technology, longevity and healthcare in emerging markets as well as other areas related to healthcare. The sub-fund aims to achieve a low absolute carbon intensity (defined as an absolute value of less than 100 tonnes of carbon emissions per million US dollars of revenue). The sub-fund excludes companies with a sustainability profile that indicates a high or severe ESG risk. Moreover, in addition to the exclusion policy, the sub-fund does not invest directly in companies that violate the principles of the UN Global Compact without discernible corrective action having been taken, or that generate a substantial portion of their turnover from the production of tobacco, adult entertainment, coal or energy generated by coal-fired power stations.

The sub-fund uses the benchmark MSCI World Health Care (net dividend reinvested) in order to monitor performance and the ESG profile, as well as for ESG and investment risk management and portfolio construction purposes. The benchmark is not designed to promote ESG characteristics. The investment strategy and monitoring process ensure that the environmental or social characteristics of the product are taken into account. The Portfolio Manager may use discretion when constructing the portfolio and is not tied to the benchmark in terms of investment selection or weight. This means that the investment performance of the sub-fund may differ from the benchmark. As the sub-fund invests in multiple currencies due to its global orientation, the investment portfolio or parts of it may be subject to currency fluctuation risks.

Investors should note that the sub-fund's exposure may also include Chinese A shares traded via Shanghai-Hong Kong Stock Connect or Shenzhen-Hong Kong Stock Connect. Chinese A shares are renminbi-denominated A shares of companies domiciled in mainland China; these are traded on Chinese stock exchanges such as the Shanghai Stock Exchange and the Shenzhen Stock Exchange. The sub-fund uses the benchmark MSCI World Health Care (net div. reinvested) for performance measurement, risk management and portfolio construction purposes. The Portfolio Manager may use their discretion when constructing the portfolio and is not tied to the benchmark in terms of equities or weightings. For unit classes with "hedged" in their name, currency-hedged versions of the benchmark (if available) are used. The portfolio may deviate from the benchmark in terms of allocation and performance.

This sub-fund may invest in both developed and emerging markets. The risks associated therewith are listed in the section entitled "General risk information". In addition to the aforementioned, investors should read, be aware of and take into account the risks associated with investments traded via Shanghai-Hong Kong Stock Connect or Shenzhen-Hong Kong Stock Connect. Information on this topic can be found after the section "General risk information". For the reasons mentioned, this sub-fund is particularly suitable for risk-conscious investors.

| | Maximum flat fee (maximum management fee) p.a. Currently | Maximum flat fee (maximum management fee) p.a. New | Maximum flat fee (maximum management fee) p.a. for unit classes with "hedged" in their name Currently | Maximum flat fee (maximum management fee) p.a. for unit classes with "hedged" in their name New |
|--|--|--|---|---|
| Unit classes with "F" in their name | 0.600% (0.700%) | 0.870% (0.710%) | 0.630% (0.500%) | 0.920% (0.720%) |
| Unit classes with "I-A1" in their name | 0.720% (0.580%) | 0.920% (0.740%) | 0.750% (0.600%) | 0.950% (0.760%) |
| Unit classes with "I-A2" in their name | 0.680% (0.540%) | 0.890% (0.710%) | 0.710% (0.570%) | 0.920% (0.740%) |
| Unit classes with "I-A3" in their name | 0.600% (0.480%) | 0.870% (0.700%) | 0.630% (0.500%) | 0.900% (0.720%) |

This notice to unitholders is also available at <https://www.ubs.com/lu/en/asset-management/notifications.html>

UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.

Registered office: 33A avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg
Registre de Commerce et des Sociétés: Luxembourg B 154.210
(the "Management Company")

6. The **UBS (Lux) Equity Fund – Japan (JPY)** sub-fund will in future fall under Article 8 of Regulation (EU) 2019/2088 on sustainability-related disclosures in the financial services sector.

The typical investor profile now reads as follows: *"The actively managed sub-fund is suitable for investors who wish to invest in a diversified portfolio of shares in major Japanese companies and in a sub-fund that promotes environmental and/or social characteristics, and who are prepared to accept the risks inherent in shares."*

The investment policy has been extensively revised, and now reads as follows:

"This sub-fund promotes environmental and social characteristics and falls under Article 8(1) of Regulation (EU) 2019/2088 on sustainability-related disclosures in the financial services sector. This sub-fund invests primarily in equities and other equity interests of companies domiciled or chiefly active in the country or region mentioned in its name."

The Portfolio Manager utilises a UBS ESG consensus score to identify companies for the investment universe with strong environmental and social performance characteristics, or a strong sustainability profile. This UBS ESG consensus score is a normalised weighted average of ESG score data from internal and recognised external providers. Rather than relying on an ESG score from a single provider, the consensus score approach enhances the plausibility of the sustainability profile quality. The UBS ESG consensus score assesses sustainability factors, such as the performance of the relevant companies with reference to environmental, social and governance (ESG) aspects. These ESG aspects relate to the main areas in which the companies operate and their effectiveness in managing ESG risks. Environmental and social factors can include (amongst others) the following elements: environmental footprint and operational efficiency, environmental risk management, climate change, natural resource usage, pollution and waste management, employment standards and supply chain monitoring, human capital, diversity within the board of directors, occupational health and safety, product safety, as well as anti-fraud and anti-corruption guidelines. The sub-fund promotes the following ESG characteristics:

- *The sub-fund does not invest directly in companies that violate the principles of the UN Global Compact without discernible corrective measures being taken.*
- *The sub-fund aims to achieve a lower absolute carbon intensity than its benchmark and/or an absolute value of less than 100 tonnes of carbon emissions per million US dollars of revenue.*
- *The sub-fund aims to have a sustainability profile that is better than its benchmark's sustainability profile and/or aims to invest at least 51% of assets in companies that have a better sustainability profile than the best 50% of the companies in the benchmark (in order of UBS ESG Consensus Score).*

The calculation does not take account of cash and unrated investment instruments.

The sub-fund uses the benchmark TOPIX (net div. reinv.) in order to monitor performance and the ESG profile, as well as for ESG and investment risk management and portfolio construction purposes. The benchmark is not designed to promote ESG characteristics. The sustainability profile of the sub-fund is measured by its benchmark's profile and the corresponding results are calculated at least once each year from the relevant monthly profiles and published in the annual report. The investment strategy and monitoring process ensure that the environmental or social characteristics of the product are taken into account. The Portfolio Manager may use discretion when constructing the portfolio and is not tied to the benchmark in terms of investment selection or weight. This means that the investment performance of the sub-fund may differ from the benchmark. For unit classes with "hedged" in their name, currency-hedged versions of the benchmark may be used if available."

7. The **UBS (Lux) Equity Fund – Mid Caps Europe (EUR)** sub-fund will be renamed **UBS (Lux) Equity Fund – Mid Caps Europe Sustainable (EUR)**.

The typical investor profile now reads as follows: *"The actively managed sub-fund is suitable for investors who wish to invest in an equity portfolio of medium-sized European companies and in a sub-fund*

UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.

Registered office: 33A avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg
Registre de Commerce et des Sociétés: Luxembourg B 154.210
(the "Management Company")

which promotes environmental and/or social characteristics. Investors should be prepared to accept the risks inherent in shares."

The investment policy of the sub-fund, which will in future fall under Article 8 of Regulation (EU) 2019/2088 on sustainability-related disclosures in the financial services sector, has been extensively revised, and now reads as follows:

UBS Asset Management categorises this sub-fund as a Sustainability Focus Fund. This sub-fund promotes environmental and social characteristics and falls under Article 8(1) of Regulation (EU) 2019/2088 on sustainability-related disclosures in the financial services sector. This sub-fund invests at least 70% of its assets in equities and other equity interests of medium-sized companies that are domiciled or chiefly active in the country or region mentioned in its name. The market capitalisation of such medium-sized companies may not exceed that of the company with the largest market capitalisation in an index representative of medium-sized European companies. However, the sub-fund's investment scope is not limited to the equities or other equity interests of companies included in indices that are representative of medium-sized European companies.

The sub-fund may also invest in other assets in accordance with the Fund's Management Regulations and general investment policy or investment principles. The Portfolio Manager utilises a UBS ESG consensus score to identify companies for the investment universe with strong environmental and social performance characteristics, or a strong sustainability profile. This UBS ESG consensus score is a normalised weighted average of ESG score data from internal and recognised external providers. Rather than relying on an ESG score from a single provider, the consensus score approach enhances the plausibility of the sustainability profile quality.

The UBS ESG consensus score assesses sustainability factors, such as the performance of the relevant companies with reference to environmental, social and governance (ESG) aspects. These ESG aspects relate to the main areas in which the companies operate and their effectiveness in managing ESG risks. Environmental and social factors can include (amongst others) the following elements: environmental footprint and operational efficiency, environmental risk management, climate change, natural resource usage, pollution and waste management, employment standards and supply chain monitoring, human capital, diversity within the Board of Directors, occupational health and safety, product safety, as well as anti-fraud and anti-corruption guidelines. The individual investments in the sub-fund have a UBS ESG consensus score (on a scale of 1-10, with 10 having the best sustainability profile). The sub-fund's sustainability profile is measured using the weighted average UBS ESG consensus score. The sub-fund will maintain a sustainability profile that is higher than its benchmark's sustainability profile or has a UBS ESG consensus score between 7 and 10 (indicating a strong sustainability profile). The calculation does not take account of cash and unrated investment instruments. The sustainability profile of the sub-fund is measured by its benchmark's profile and the corresponding results are calculated at least once each year from the relevant monthly profiles and published in the annual report. The sub-fund thereby promotes environmental and social as well as governance characteristics.

The sub-fund excludes companies with a sustainability profile that indicates a high or severe ESG risk. Moreover, in addition to the exclusion policy, the sub-fund does not invest directly in companies that generate a substantial portion of their turnover from the production of tobacco, adult entertainment, coal or energy generated by coal-fired power stations. The sub-fund uses the benchmark MSCI European Mid Cap Index (net dividend reinvested) in order to monitor performance and the ESG profile, as well as for ESG and investment risk management and portfolio construction purposes. The benchmark is not designed to promote ESG characteristics. The investment strategy and monitoring process ensure that the environmental or social characteristics of the product are taken into account. The Portfolio Manager may use discretion when constructing the portfolio and is not tied to the benchmark in terms of investment selection or weight. This means that the investment performance of the sub-fund may differ from the benchmark. For unit classes with "hedged" in their name, currency-hedged versions of the benchmark may be used if available.

8. The **UBS (Lux) Equity Fund – Mid Caps USA (USD)** sub-fund will in future fall under Article 8 of Regulation (EU) 2019/2088 on sustainability-related disclosures in the financial services sector.

The typical investor profile now reads as follows: *"The actively managed sub-fund is suitable for investors who wish to invest in a portfolio of shares in smaller American companies and in a sub-fund that*

UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.

Registered office: 33A avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg
Registre de Commerce et des Sociétés: Luxembourg B 154.210
(the "Management Company")

promotes environmental and/or social characteristics, and who are prepared to accept the risks inherent in shares."

The investment policy of the sub-fund, which will in future fall under Article 8 of Regulation (EU) 2019/2088 on sustainability-related disclosures in the financial services sector, has been extensively revised, and now reads as follows:

"This sub-fund promotes environmental and social characteristics and falls under Article 8(1) of Regulation (EU) 2019/2088 on sustainability-related disclosures in the financial services sector. The sub-fund invests at least 70% of its assets in equities and other equity interests of smaller companies that are domiciled or chiefly active in the US. The market capitalisation of such smaller companies may not exceed that of the company with the largest market capitalisation in an index representative of small US companies.

The Portfolio Manager utilises a UBS ESG consensus score to identify companies for the investment universe with strong environmental and social performance characteristics, or a strong sustainability profile. This UBS ESG consensus score is a normalised weighted average of ESG score data from internal and recognised external providers. Rather than relying on an ESG score from a single provider, the consensus score approach enhances the plausibility of the sustainability profile quality. The UBS ESG consensus score assesses sustainability factors, such as the performance of the relevant companies with reference to environmental, social and governance (ESG) aspects. These ESG aspects relate to the main areas in which the companies operate and their effectiveness in managing ESG risks. Environmental and social factors can include (amongst others) the following elements: environmental footprint and operational efficiency, environmental risk management, climate change, natural resource usage, pollution and waste management, employment standards and supply chain monitoring, human capital, diversity within the board of directors, occupational health and safety, product safety, as well as anti-fraud and anti-corruption guidelines. The sub-fund promotes the following ESG characteristics:

- The sub-fund does not invest directly in companies that violate the principles of the UN Global Compact without discernible corrective measures being taken.
- The sub-fund aims to achieve a lower absolute carbon intensity than its benchmark and/or an absolute value of less than 100 tonnes of carbon emissions per million US dollars of revenue.
- The sub-fund aims to have a sustainability profile that is better than its benchmark's sustainability profile and/or aims to invest at least 51% of assets in companies that have a better sustainability profile than the best 50% of the companies in the benchmark (in order of UBS ESG Consensus Score).

The calculation does not take account of cash and unrated investment instruments.

The sub-fund uses the benchmark Russell 2000 Growth (net div. reinvested) in order to monitor performance and the ESG profile, as well as for ESG and investment risk management and portfolio construction purposes. The benchmark is not designed to promote ESG characteristics. The sustainability profile of the sub-fund is measured by its benchmark's profile and the corresponding results are calculated at least once each year from the relevant monthly profiles and published in the annual report. The investment strategy and monitoring process ensure that the environmental or social characteristics of the product are taken into account. The Portfolio Manager may use discretion when constructing the portfolio and is not tied to the benchmark in terms of investment selection or weight. This means that the investment performance of the sub-fund may differ from the benchmark. For unit classes with "hedged" in their name, currency-hedged versions of the benchmark may be used if available.

However, the sub-fund's investment scope is not limited to the equities or other equity interests of companies included in indices that are representative of small US companies. The sub-fund may also invest in other assets in accordance with the Fund's Management Regulations and general investment policy or investment principles."

9. With respect to the **UBS (Lux) Equity Fund – US Sustainable (USD)** sub-fund, the special investment policies will be supplemented by the information that the sub-fund promotes environmental and social characteristics and falls under Article 8(1) of Regulation (EU) 2019/2088 on sustainability-related disclosures in the financial services sector.

This notice to unitholders is also available at <https://www.ubs.com/lu/en/asset-management/notifications.html>

UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.

Registered office: 33A avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg
Registre de Commerce et des Sociétés: Luxembourg B 154.210
(the "Management Company")

They will further state that the sustainability profile of the sub-fund is measured by its benchmark's profile and the corresponding results are calculated at least once each year from the relevant monthly profiles and published in the annual report.

10. The **UBS (Lux) Equity Fund – Biotech (USD)** sub-fund will in future fall under Article 8 of Regulation (EU) 2019/2088 on sustainability-related disclosures in the financial services sector.

The typical investor profile now reads as follows: *"The actively managed sub-fund is suitable for investors who wish to invest in a globally diversified portfolio of shares in biotechnology companies and in a sub-fund that promotes environmental and/or social characteristics, and who are prepared to accept the risks inherent in shares."*

The investment policy has been extensively revised, and now reads as follows:

"This sub-fund promotes environmental and social characteristics and falls under Article 8(1) of Regulation (EU) 2019/2088 on sustainability-related disclosures in the financial services sector. The sub-fund mainly invests in shares and other equity interests of companies focusing on research, product development, product manufacture and distribution in the biotechnology industry and related branches. The investments can be made in equities and equity interests of large multinationals or other companies whose products are not yet ready for marketing. Investments are made worldwide without restrictions. For the aforementioned reasons, units in this sub-fund may occasionally exhibit substantial price fluctuations.

The Portfolio Manager utilises a UBS ESG consensus score to identify companies for the investment universe with strong environmental and social performance characteristics, or a strong sustainability profile. This UBS ESG consensus score is a normalised weighted average of ESG score data from internal and recognised external providers. Rather than relying on an ESG score from a single provider, the consensus score approach enhances the plausibility of the sustainability profile quality. The UBS ESG consensus score assesses sustainability factors, such as the performance of the relevant companies with reference to environmental, social and governance (ESG) aspects. These ESG aspects relate to the main areas in which the companies operate and their effectiveness in managing ESG risks. Environmental and social factors can include (amongst others) the following elements: environmental footprint and operational efficiency, environmental risk management, climate change, natural resource usage, pollution and waste management, employment standards and supply chain monitoring, human capital, diversity within the board of directors, occupational health and safety, product safety, as well as anti-fraud and anti-corruption guidelines. The sub-fund promotes the following ESG characteristics:

- *The sub-fund does not invest directly in companies that violate the principles of the UN Global Compact without discernible corrective measures being taken.*
- *The sub-fund aims to achieve a lower absolute carbon intensity than its benchmark and/or an absolute value of less than 100 tonnes of carbon emissions per million US dollars of revenue.*
- *The sub-fund aims to have a sustainability profile that is better than its benchmark's sustainability profile and/or aims to invest at least 51% of assets in companies that have a better sustainability profile than the best 50% of the companies in the benchmark (in order of UBS ESG Consensus Score).*

The calculation does not take account of cash and unrated investment instruments.

The sub-fund uses the benchmark MSCI US Investable Market Biotechnology 10/40 Index (net div reinvested) in order to monitor performance and the ESG profile, as well as for ESG and investment risk management and portfolio construction purposes. The benchmark is not designed to promote ESG characteristics. The sustainability profile of the sub-fund is measured by its benchmark's profile and the corresponding results are calculated at least once each year from the relevant monthly profiles and published in the annual report. The investment strategy and monitoring process ensure that the environmental or social characteristics of the product are taken into account. The Portfolio Manager may use discretion when constructing the portfolio and is not tied to the benchmark in terms of investment

UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.

Registered office: 33A avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg
Registre de Commerce et des Sociétés: Luxembourg B 154.210
(the "Management Company")

selection or weight. This means that the investment performance of the sub-fund may differ from the benchmark. For unit classes with "hedged" in their name, currency-hedged versions of the benchmark may be used if available.

Investors should note that the sub-fund's exposure may also include Chinese A shares traded via Shanghai-Hong Kong Stock Connect or Shenzhen-Hong Kong Stock Connect. Chinese A shares are renminbi-denominated A shares of companies domiciled in mainland China; these are traded on Chinese stock exchanges such as the Shanghai Stock Exchange and the Shenzhen Stock Exchange.

This sub-fund may invest in both developed and emerging markets. The risks associated therewith are listed in the section entitled "General risk information". In addition to the aforementioned, investors should read, be aware of and take into account the risks associated with investments traded via Shanghai-Hong Kong Stock Connect or Shenzhen-Hong Kong Stock Connect. Information on this topic can be found after the section "General risk information".

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

11. The **UBS (Lux) Equity Fund – China Opportunity (USD)** sub-fund will in future fall under Article 8 of Regulation (EU) 2019/2088 on sustainability-related disclosures in the financial services sector.

The typical investor profile now reads as follows: *"The actively managed sub-fund is suitable for investors who wish to invest in a diversified portfolio of shares in companies domiciled or chiefly active in China and in a sub-fund that promotes environmental and/or social characteristics, and who are prepared to accept the risks inherent in shares."*

The investment policy of the sub-fund has been extensively revised, and now reads as follows:

"This sub-fund promotes environmental and social characteristics and falls under Article 8(1) of Regulation (EU) 2019/2088 on sustainability-related disclosures in the financial services sector. The sub-fund invests at least two thirds of its assets in shares and other equity interests of companies that are either domiciled or chiefly active in China.

Investors should note that the sub-fund's exposure may also include Chinese A shares traded via Shanghai-Hong Kong Stock Connect or Shenzhen-Hong Kong Stock Connect. Chinese A shares are renminbi-denominated A shares of companies domiciled in mainland China; these are traded on Chinese stock exchanges such as the Shanghai Stock Exchange and the Shenzhen Stock Exchange.

The Portfolio Manager utilises a UBS ESG consensus score to identify companies for the investment universe with strong environmental and social performance characteristics, or a strong sustainability profile. This UBS ESG consensus score is a normalised weighted average of ESG score data from internal and recognised external providers. Rather than relying on an ESG score from a single provider, the consensus score approach enhances the plausibility of the sustainability profile quality. The UBS ESG consensus score assesses sustainability factors, such as the performance of the relevant companies with reference to environmental, social and governance (ESG) aspects. These ESG aspects relate to the main areas in which the companies operate and their effectiveness in managing ESG risks. Environmental and social factors can include (amongst others) the following elements: environmental footprint and operational efficiency, environmental risk management, climate change, natural resource usage, pollution and waste management, employment standards and supply chain monitoring, human capital, diversity within the board of directors, occupational health and safety, product safety, as well as anti-fraud and anti-corruption guidelines. The sub-fund promotes the following ESG characteristics:

- The sub-fund does not invest directly in companies that violate the principles of the UN Global Compact without discernible corrective measures being taken.
- The sub-fund aims to achieve a lower absolute carbon intensity than its benchmark and/or an absolute value of less than 100 tonnes of carbon emissions per million US dollars of revenue.
- The sub-fund aims to have a sustainability profile that is better than its benchmark's sustainability profile and/or aims to invest at least 51% of assets in companies that have a better sustainability profile than the best 50% of the companies in the benchmark (in order of UBS ESG Consensus Score). The calculation does not take account of cash and unrated investment instruments.

UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.

Registered office: 33A avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg
Registre de Commerce et des Sociétés: Luxembourg B 154.210
(the "Management Company")

The sub-fund uses the benchmark MSCI China 10/40 Index (net div. reinvested) in order to monitor performance and the ESG profile, as well as for ESG and investment risk management and portfolio construction purposes. The benchmark is not designed to promote ESG characteristics. The sustainability profile of the sub-fund is measured by its benchmark's profile and the corresponding results are calculated at least once each year from the relevant monthly profiles and published in the annual report. The investment strategy and monitoring process ensure that the environmental or social characteristics of the product are taken into account. The Portfolio Manager may use discretion when constructing the portfolio and is not tied to the benchmark in terms of investment selection or weight. This means that the investment performance of the sub-fund may differ from the benchmark."

For unit classes with "hedged" in their name, currency-hedged versions of the benchmark may be used if available.

This sub-fund may invest in both developed and emerging markets. The risks associated therewith are listed in the section entitled "General risk information". In addition to the aforementioned, investors should read, be aware of and take into account the risks associated with investments traded via Shanghai-Hong Kong Stock Connect or Shenzhen-Hong Kong Stock Connect. Information on this topic can be found after the section "General risk information".

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

12. The **UBS (Lux) Equity Fund – Euro Countries Opportunity (EUR)** sub-fund will be renamed **UBS (Lux) Equity Fund – Euro Countries Opportunity Sustainable (EUR)**.

The typical investor profile now reads as follows: *"The actively managed sub-fund is suitable for investors who wish to invest in an equity portfolio of European companies in the eurozone and in a sub-fund which promotes environmental and/or social characteristics. Investors should be prepared to accept the risks inherent in shares."*

The investment policy of the sub-fund has been extensively revised, and now reads as follows:

"UBS Asset Management categorises this sub-fund as a Sustainability Focus Fund. This sub-fund promotes environmental and social characteristics and falls under Article 8(1) of Regulation (EU) 2019/2088 on sustainability-related disclosures in the financial services sector. The sub-fund invests at least 70% of its assets in shares and other equity interests of companies that are domiciled or chiefly active in a Member State of the European Monetary Union (EMU). Countries of the European Monetary Union (EMU) are those that participate in the EMU and therefore have the euro as their national currency. As part of this investment, the sub-fund may invest directly or indirectly (i.e. in open-ended investment funds and in line with the investment restrictions of 10% of the net assets, as set out in the general investment policy) in European small and/or mid caps. In accordance with Point 5 of the investment principles "Special techniques and instruments that have securities as underlying assets", the sub-fund is permitted to use index futures to raise or reduce its market exposure. The Portfolio Manager utilises a UBS ESG consensus score to identify companies for the investment universe with strong environmental and social performance characteristics, or a strong sustainability profile. This UBS ESG consensus score is a normalised weighted average of ESG score data from internal and recognised external providers. Rather than relying on an ESG score from a single provider, the consensus score approach enhances the plausibility of the sustainability profile quality. The UBS ESG consensus score assesses sustainability factors, such as the performance of the relevant companies with reference to environmental, social and governance (ESG) aspects. These ESG aspects relate to the main areas in which the companies operate and their effectiveness in managing ESG risks. Environmental and social factors can include (amongst others) the following elements: environmental footprint and operational efficiency, environmental risk management, climate change, natural resource usage, pollution and waste management, employment standards and supply chain monitoring, human capital, diversity within the Board of Directors, occupational health and safety, product safety, as well as anti-fraud and anti-corruption guidelines. The individual investments in the sub-fund have a UBS ESG consensus score (on a scale of 1-10, with 10 having the best sustainability profile). The sub-fund's sustainability profile is measured using the weighted average UBS ESG consensus score. The sub-fund will maintain a sustainability profile that is higher than its benchmark's sustainability profile or has a

UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.

Registered office: 33A avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg
Registre de Commerce et des Sociétés: Luxembourg B 154.210
(the "Management Company")

UBS ESG consensus score between 7 and 10 (indicating a strong sustainability profile). The calculation does not take account of cash and unrated investment instruments. The sustainability profile of the sub-fund is measured by its benchmark's profile and the corresponding results are calculated at least once each year from the relevant monthly profiles and published in the annual report. The sub-fund thereby promotes environmental and social as well as governance characteristics. The sub-fund excludes companies with a sustainability profile that indicates a high or severe ESG risk. Moreover, in addition to the exclusion policy, the sub-fund does not invest directly in companies that generate a substantial portion of their turnover from the production of tobacco, adult entertainment, coal or energy generated by coal-fired power stations. The sub-fund uses the benchmark MSCI EMU (net dividend reinvested) in order to monitor performance and the ESG profile, as well as for ESG and investment risk management and portfolio construction purposes. The benchmark is not designed to promote ESG characteristics. The investment strategy and monitoring process ensure that the environmental or social characteristics of the product are taken into account. The Portfolio Manager may use discretion when constructing the portfolio and is not tied to the benchmark in terms of investment selection or weight. This means that the investment performance of the sub-fund may differ from the benchmark. For unit classes with "hedged" in their name, currency-hedged versions of the benchmark may be used if available."

13. With respect to the **UBS (Lux) Equity Fund – European Opportunity Sustainable (EUR)** sub-fund, the special investment policies will be supplemented by the information that the sub-fund promotes environmental and social characteristics and falls under Article 8(1) of Regulation (EU) 2019/2088 on sustainability-related disclosures in the financial services sector.

They will further state that the sustainability profile of the sub-fund is measured by its benchmark's profile and the corresponding results are calculated at least once each year from the relevant monthly profiles and published in the annual report.

The correction will be made that the sub-fund's orientation is European, not global.

14. The **UBS (Lux) Equity Fund – Tech Opportunity (USD)** sub-fund will in future fall under Article 8 of Regulation (EU) 2019/2088 on sustainability-related disclosures in the financial services sector.

The typical investor profile now reads as follows: *"The actively managed sub-fund is suitable for investors who wish to invest worldwide in a diversified portfolio of shares in technology and related service companies and in a sub-fund that promotes environmental and/or social characteristics, and who are prepared to accept the risks inherent in shares."*

The investment policy of the sub-fund has been extensively revised, and now reads as follows:

"This sub-fund promotes environmental and social characteristics and falls under Article 8(1) of Regulation (EU) 2019/2088 on sustainability-related disclosures in the financial services sector. This sub-fund invests selectively mainly in shares and other equity interests of technology companies worldwide. The sub-fund predominantly invests in companies that capitalise more than others on the development, processing, services and distribution of technology products. In the context of this sub-fund, the term 'technology' refers to the traditional areas of information technology, such as electronic devices and applications (hardware and software) and the associated services, but also to specialised fields and technologies in the broader sense, such as online retail/web services, telecommunication/connections and media."

The Portfolio Manager utilises a UBS ESG consensus score to identify companies for the investment universe with strong environmental and social performance characteristics, or a strong sustainability profile. This UBS ESG consensus score is a normalised weighted average of ESG score data from internal and recognised external providers. Rather than relying on an ESG score from a single provider, the consensus score approach enhances the plausibility of the sustainability profile quality. The UBS ESG consensus score assesses sustainability factors, such as the performance of the relevant companies with reference to environmental, social and governance (ESG) aspects. These ESG aspects relate to the main areas in which the companies operate and their effectiveness in managing ESG risks. Environmental and social factors can include (amongst others) the following elements: environmental footprint and operational efficiency, environmental risk management, climate change, natural resource usage,

UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.

Registered office: 33A avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg
Registre de Commerce et des Sociétés: Luxembourg B 154.210
(the "Management Company")

pollution and waste management, employment standards and supply chain monitoring, human capital, diversity within the board of directors, occupational health and safety, product safety, as well as anti-fraud and anti-corruption guidelines. The sub-fund promotes the following ESG characteristics:

- The sub-fund does not invest directly in companies that violate the principles of the UN Global Compact without discernible corrective measures being taken.
- The sub-fund aims to achieve a lower absolute carbon intensity than its benchmark and/or an absolute value of less than 100 tonnes of carbon emissions per million US dollars of revenue.
- The sub-fund aims to have a sustainability profile that is better than its benchmark's sustainability profile and/or aims to invest at least 51% of assets in companies that have a better sustainability profile than the best 50% of the companies in the benchmark (in order of UBS ESG Consensus Score).

The calculation does not take account of cash and unrated investment instruments.

The sub-fund uses the benchmark MSCI World Information Technology 10/40 (net div. reinvested) in order to monitor performance and the ESG profile, as well as for ESG and investment risk management and portfolio construction purposes. The benchmark is not designed to promote ESG characteristics. The sustainability profile of the sub-fund is measured by its benchmark's profile and the corresponding results are calculated at least once each year from the relevant monthly profiles and published in the annual report. The investment strategy and monitoring process ensure that the environmental or social characteristics of the product are taken into account. The Portfolio Manager may use discretion when constructing the portfolio and is not tied to the benchmark in terms of investment selection or weight. This means that the investment performance of the sub-fund may differ from the benchmark. For unit classes with "hedged" in their name, currency-hedged versions of the benchmark may be used if available.

The changes shall enter into force on 27 October 2021. Unitholders who object to this change have the right to redeem their units free of charge until the date it takes effect. The amendments are visible in the October 2021 version of the Fund's Sales Prospectus.

Luxembourg, 27 September 2021 | The Management Company

Avis aux porteurs de parts d'UBS (Lux) Equity Fund (le « fonds »)

Le conseil d'administration de la société de gestion souhaite vous informer des modifications suivantes apportées à la version d'octobre 2021 du prospectus de vente du fonds :

1. La politique de placement spécifique du compartiment **UBS (Lux) Equity Fund – Emerging Markets Sustainable Leaders (USD)** précise que celui-ci promeut des caractéristiques écologiques et sociales, et est classé 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.

Il est en outre signalé que le profil de durabilité du compartiment est mesuré par rapport à celui de son indice de référence et que les résultats correspondants sont calculés au moins une fois par an sur la base des profils mensuels correspondants et sont publiés dans le rapport annuel.

2. La politique de placement spécifique du compartiment **UBS (Lux) Equity Fund – Global Sustainable (USD)** précise que celui-ci promeut des caractéristiques écologiques et sociales, et est classé 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.

Il est en outre signalé que le profil de durabilité du compartiment est mesuré par rapport à celui de son indice de référence et que les résultats correspondants sont calculés au moins une fois par an sur la base des profils mensuels correspondants et sont publiés dans le rapport annuel.

3. Le compartiment **UBS (Lux) Equity Fund – Small Caps USA (USD)** sera classé à l'avenir comme relevant de l'article 8 du Règlement (UE) 2019/2088 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers.

Le profil de l'investisseur type est désormais formulé comme suit : « *Le compartiment, géré activement, s'adresse aux investisseurs qui souhaitent investir dans un portefeuille composé d'actions de petites entreprises américaines et dans un compartiment promouvant des intérêts écologiques et/ou sociaux, et qui sont prêts à accepter le risque inhérent aux actions.* »

La politique de placement a été entièrement modifiée et est désormais formulée comme suit :

« *Ce compartiment promeut des caractéristiques écologiques et sociales, et est classé 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. Le compartiment investit au moins 70% de son actif dans des actions et d'autres parts de capital de petites entreprises ayant leur siège aux Etats-Unis ou y exerçant l'essentiel de leur activité économique. La capitalisation boursière de ces entreprises correspondra au maximum à celle de l'entreprise reprise au sein d'un indice représentatif des sociétés américaines de petite taille disposant de la plus grande capitalisation boursière.*

Le Gestionnaire de portefeuille utilise un ESG Consensus Score d'UBS afin d'identifier des entreprises à intégrer à l'univers d'investissement qui présentent de solides caractéristiques de performance écologique et sociale et un profil de durabilité robuste. Ce score est une moyenne pondérée normalisée de données d'évaluation ESG fournies par des prestataires internes et externes reconnus. Au lieu de s'appuyer exclusivement sur l'évaluation ESG d'un seul prestataire, l'évaluation fondée sur le consensus renforce la crédibilité en matière de qualité du profil de durabilité. L'ESG Consensus Score d'UBS évalue des facteurs de durabilité tels que la performance des entreprises en question en ce qui concerne des facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance d'entreprise (« ESG »). Ces facteurs ESG se rapportent aux principaux domaines d'activité des entreprises et à leur efficacité en matière de gestion des risques ESG. Les éléments suivants relèvent entre autres des facteurs environnementaux et sociaux : empreinte écologique et efficacité opérationnelle, gestion des risques environnementaux, changement

UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.

Siège social : 33A, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg
Registre de Commerce et des Sociétés : Luxembourg B 154.210
(la « société de gestion »)

climatique, utilisation des ressources naturelles, pollution de l'environnement et gestion des déchets, normes de travail et contrôle de la chaîne d'approvisionnement, capital humain, diversité parmi les membres du conseil d'administration, santé et sécurité sur le lieu de travail, sécurité des produits ainsi que les directives en matière de lutte contre la fraude et la corruption. Le compartiment promeut les caractéristiques ESG suivantes :

- Le compartiment n'investira pas directement dans des entreprises qui violent les principes du Pacte mondial de l'ONU sans que des mesures correctives perceptibles n'aient été prises.
- Le compartiment vise à afficher une intensité carbone absolue faible par rapport à celle de son indice de référence et/ou une valeur absolue faible, inférieure à 100 tonnes d'émissions de CO₂ par million d'USD de chiffre d'affaires.
- Le compartiment a pour objectif d'afficher un meilleur profil de durabilité que celui de son indice de référence et/ou d'effectuer au moins 51% des placements dans des entreprises qui présentent un meilleur profil de durabilité que la moitié supérieure des entreprises reprises au sein de l'indice de référence (classées en fonction de leur ESG Consensus Score d'UBS).

Les liquidités et les instruments de placement non notés (unrated) ne sont pas pris en compte dans le calcul.

Le compartiment utilise l'indice de référence Russell 2000 Growth (div. nets réinvestis) à des fins de mesure de la performance et du profil ESG, de gestion des risques ESG et de placement ainsi que de construction du portefeuille. L'indice de référence n'est pas conçu pour promouvoir des caractéristiques ESG. Le profil de durabilité du compartiment est mesuré par rapport à celui de son indice de référence et les résultats correspondants sont calculés au moins une fois par an sur la base des profils mensuels correspondants et sont publiés dans le rapport annuel. La stratégie de placement et le processus de surveillance garantissent que les exigences écologiques ou sociales du produit sont prises en compte. Le Gestionnaire de portefeuille peut agir à son entière discrétion lors de la composition du portefeuille et n'est pas tenu par l'indice de référence en ce qui concerne le choix ou la pondération des placements. La performance des placements du compartiment peut dès lors s'écarter sensiblement de celle de l'indice de référence. Des versions couvertes en devises de l'indice de référence (le cas échéant) peuvent être utilisées pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention « hedged »

Les placements du compartiment ne se limitent toutefois pas à des actions ou autres titres de capital d'entreprises qui sont reprises dans un indice représentatif des petites sociétés américaines. Le compartiment peut également investir ses actifs dans d'autres placements éligibles conformément au règlement de gestion du fonds ainsi que dans des titres autorisés en vertu de la politique générale de placement ou des principes d'investissement. »

4. Le compartiment **UBS (Lux) Equity Fund – Greater China (USD)** sera classé à l'avenir comme relevant de l'article 8 du Règlement (UE) 2019/2088 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers.

Le profil de l'investisseur type est désormais formulé comme suit : « Le compartiment, géré activement, s'adresse aux investisseurs qui souhaitent investir dans un portefeuille diversifié composé d'actions d'entreprises de premier plan de la Chine élargie et dans un compartiment promouvant des intérêts écologiques et/ou sociaux, et qui sont prêts à accepter le risque inhérent aux actions. »

La politique de placement a été entièrement modifiée et est désormais formulée comme suit :

Ce compartiment promeut des caractéristiques écologiques et sociales, et est classé 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. Le compartiment investit principalement dans des actions et d'autres parts de capital d'entreprises domiciliées en République populaire de Chine ou à Taïwan ainsi que d'autres entreprises domiciliées en Asie de l'Est qui entretiennent des relations économiques étroites avec la République populaire de Chine et Taïwan.

UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.

Siège social : 33A, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg
Registre de Commerce et des Sociétés : Luxembourg B 154.210
(la « société de gestion »)

Les investisseurs doivent prendre en considération le fait que l'engagement d'investissement du compartiment peut également comprendre des actions A chinoises négociées par l'intermédiaire du Shanghai-Hong Kong Stock Connect ou du Shenzhen-Hong Kong Stock Connect. Les actions A chinoises sont des actions A libellées en yuan renminbi de sociétés installées en Chine continentale et négociées sur des bourses chinoises comme la Shanghai Stock Exchange et la Shenzhen Stock Exchange.

Le Gestionnaire de portefeuille utilise un ESG Consensus Score d'UBS afin d'identifier des entreprises à intégrer à l'univers d'investissement qui présentent de solides caractéristiques de performance écologique et sociale et un profil de durabilité robuste. Ce score est une moyenne pondérée normalisée de données d'évaluation ESG fournies par des prestataires internes et externes reconnus. Au lieu de s'appuyer exclusivement sur l'évaluation ESG d'un seul prestataire, l'évaluation fondée sur le consensus renforce la crédibilité en matière de qualité du profil de durabilité. L'ESG Consensus Score d'UBS évalue des facteurs de durabilité tels que la performance des entreprises en question en ce qui concerne des facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance d'entreprise (« ESG »). Ces facteurs ESG se rapportent aux principaux domaines d'activité des entreprises et à leur efficacité en matière de gestion des risques ESG. Les éléments suivants relèvent entre autres des facteurs environnementaux et sociaux : empreinte écologique et efficacité opérationnelle, gestion des risques environnementaux, changement climatique, utilisation des ressources naturelles, pollution de l'environnement et gestion des déchets, normes de travail et contrôle de la chaîne d'approvisionnement, capital humain, diversité parmi les membres du conseil d'administration, santé et sécurité sur le lieu de travail, sécurité des produits ainsi que les directives en matière de lutte contre la fraude et la corruption. Le compartiment promeut les caractéristiques ESG suivantes :

- Le compartiment n'investira pas directement dans des entreprises qui violent les principes du Pacte mondial de l'ONU sans que des mesures correctives perceptibles n'aient été prises.
- Le compartiment vise à afficher une intensité carbone absolue faible par rapport à celle de son indice de référence et/ou une valeur absolue faible, inférieure à 100 tonnes d'émissions de CO2 par million d'USD de chiffre d'affaires.
- Le compartiment a pour objectif d'afficher un meilleur profil de durabilité que celui de son indice de référence et/ou d'effectuer au moins 51% des placements dans des entreprises qui présentent un meilleur profil de durabilité que la moitié supérieure des entreprises reprises au sein de l'indice de référence (classées en fonction de leur ESG Consensus Score d'UBS).

Les liquidités et les instruments de placement non notés (unrated) ne sont pas pris en compte dans le calcul.

Le compartiment utilise l'indice de référence UBS Greater China à des fins de mesure de la performance et du profil ESG, de gestion des risques ESG et de placement ainsi que de construction du portefeuille. L'indice de référence n'est pas conçu pour promouvoir des caractéristiques ESG. Le profil de durabilité du compartiment est mesuré par rapport à celui de son indice de référence et les résultats correspondants sont calculés au moins une fois par an sur la base des profils mensuels correspondants et sont publiés dans le rapport annuel. La stratégie de placement et le processus de surveillance garantissent que les exigences écologiques ou sociales du produit sont prises en compte. Le Gestionnaire de portefeuille peut agir à son entière discrétion lors de la composition du portefeuille et n'est pas tenu par l'indice de référence en ce qui concerne le choix ou la pondération des placements. La performance des placements du compartiment peut dès lors s'écarter sensiblement de celle de l'indice de référence. Des versions couvertes en devises de l'indice de référence (le cas échéant) peuvent être utilisées pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention « hedged ».

Ce compartiment peut investir dans des pays développés et des pays émergents (emerging markets). Les risques y afférents sont décrits à la section intitulée « Remarques générales concernant les risques ». Les investisseurs doivent, outre ce qui précède, lire, considérer et prendre connaissance des risques liés aux placements négociés via Shanghai-Hong Kong Stock

UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.

Siège social : 33A, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg
Registre de Commerce et des Sociétés : Luxembourg B 154.210
(la « société de gestion »)

Connect ou Shenzhen-Hong Kong Stock Connect. Les observations y afférentes sont présentées en annexe à la section intitulée « Remarques générales concernant les risques ». Pour les raisons évoquées, ce compartiment s'adresse plus particulièrement aux investisseurs conscients des risques.

5. Le compartiment **UBS (Lux) Equity Fund – Health Care** est renommé **UBS (Lux) Equity Fund – Sustainable Health Transformation**.

Le profil de l'investisseur type est désormais formulé comme suit : « *Le compartiment, géré activement, s'adresse aux investisseurs qui souhaitent investir dans un portefeuille diversifié composé d'actions d'entreprises du monde entier qui contribuent à la transformation de la santé publique et promeuvent l'ODD (objectif de développement durable) numéro 3 de l'ONU et qui, en outre, sont prêts à accepter le risque inhérent aux actions.* »

La politique de placement du compartiment, 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, a été entièrement modifiée et est désormais formulée comme suit :

UBS Asset Management classe ce compartiment comme un « Fonds axé sur la durabilité ». Ce compartiment promeut des caractéristiques écologiques et sociales, et est classé 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.

Ce compartiment, géré activement, investit au moins deux tiers de son actif dans des actions ou d'autres parts de capital d'entreprises issues des pays industrialisés ainsi que des pays émergents du monde entier qui promeuvent principalement l'objectif de développement durable numéro 3 de l'Organisation des Nations unies (ODD de l'ONU) (bonne santé et bien-être). L'accent est placé sur les entreprises qui tirent profit du changement au sein du secteur de la santé publique. Le compartiment sélectionne des entreprises qui, en tenant compte des progrès technologiques et sociétaux, proposent de nouvelles solutions en matière de mise à disposition de biens et services de santé et qui améliorent les résultats et l'accessibilité des futures solutions de soins de santé pour les personnes du monde entier.

L'accent est placé sur des thèmes tels que l'oncologie, les troubles du métabolisme (tels que l'obésité), les thérapies géniques, les appareils médicaux, la technologie de la santé, la longévité et la santé publique dans les pays émergents, ainsi que sur d'autres thèmes en lien avec la santé publique. Le compartiment a pour objectif d'afficher une intensité carbone absolue faible (définie comme une valeur absolue de moins de 100 tonnes d'émissions de CO2 par million d'USD de chiffre d'affaires). Les entreprises présentant un profil de durabilité qui laisse supposer l'existence d'un risque ESG élevé ou grave sont exclues du compartiment. De plus, outre la politique d'exclusion, aucun placement direct n'est réalisé dans des entreprises qui violent les principes du Pacte mondial de l'ONU sans que des mesures correctives perceptibles n'aient été prises ou qui génèrent une part substantielle de leur chiffre d'affaires grâce à la production de tabac, aux divertissements pour adultes, au charbon ou à l'énergie issue du charbon.

Le compartiment utilise l'indice de référence MSCI World Health Care (div. nets réinvestis) à des fins de mesure de la performance et du profil ESG, de gestion des risques ESG et de placement ainsi que de construction du portefeuille. L'indice de référence n'est pas conçu pour promouvoir des caractéristiques ESG. La stratégie de placement et le processus de surveillance garantissent que les exigences écologiques ou sociales du produit sont prises en compte. Le Gestionnaire de portefeuille peut agir à son entière discrétion lors de la composition du portefeuille et n'est pas tenu par l'indice de référence en ce qui concerne le choix ou la pondération des placements. La performance des placements du compartiment peut dès lors s'écarter sensiblement de celle de l'indice de référence. Etant donné que le compartiment peut investir dans différentes devises du fait de son orientation internationale, le portefeuille de placements ou une partie de celui-ci peut être exposé à des risques de fluctuation des taux de change.

UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.

Siège social : 33A, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg
 Registre de Commerce et des Sociétés : Luxembourg B 154.210
 (la « société de gestion »)

Les investisseurs doivent prendre en considération le fait que l'engagement d'investissement du compartiment peut également comprendre des actions A chinoises négociées par l'intermédiaire du Shanghai-Hong Kong Stock Connect ou du Shenzhen-Hong Kong Stock Connect. Les actions A chinoises sont des actions A libellées en yuan renminbi de sociétés installées en Chine continentale et négociées sur des bourses chinoises comme la Shanghai Stock Exchange et la Shenzhen Stock Exchange. Le compartiment utilise l'indice de référence MSCI World Health Care (div. nets réinvestis) à des fins de comparaison de la performance, de gestion des risques et de construction de portefeuille. Le Gestionnaire de portefeuille peut composer le portefeuille à son entière discrétion et n'est pas tenu par l'indice de référence en ce qui concerne l'exposition aux actions et les pondérations. Des versions couvertes en devises de l'indice de référence (le cas échéant) sont utilisées pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention « hedged ». Le portefeuille peut s'écarter de l'indice de référence en termes d'orientation et de performance.

Ce compartiment peut investir dans des pays développés et des pays émergents (emerging markets). Les risques y afférents sont décrits à la section intitulée « Remarques générales concernant les risques ». Les investisseurs doivent, outre ce qui précède, lire, considérer et prendre connaissance des risques liés aux placements négociés via Shanghai-Hong Kong Stock Connect ou Shenzhen-Hong Kong Stock Connect. Les observations y afférentes sont présentées en annexe à la section intitulée « Remarques générales concernant les risques ».

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

| | Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) p.a. Actuelle | Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) p.a. Nouvelle | Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) p.a. pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention « hedged » Actuelle | Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) p.a. pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention « hedged » Nouvelle |
|---|---|---|--|--|
| Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention « F » | 0,600% (0,700%) | 0,870% (0,710%) | 0,630% (0,500%) | 0,920% (0,720%) |
| Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention « I-A1 » | 0,720% (0,580%) | 0,920% (0,740%) | 0,750% (0,600%) | 0,950% (0,760%) |
| Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention « I-A2 » | 0,680% (0,540%) | 0,890% (0,710%) | 0,710% (0,570%) | 0,920% (0,740%) |
| Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention « I-A3 » | 0,600% (0,480%) | 0,870% (0,700%) | 0,630% (0,500%) | 0,900% (0,720%) |

6. Le compartiment **UBS (Lux) Equity Fund – Japan (JPY)** sera classé à l'avenir comme relevant de l'article 8 du Règlement (UE) 2019/2088 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers.

Le profil de l'investisseur type est désormais formulé comme suit : « *Le compartiment, géré activement, s'adresse aux investisseurs qui souhaitent investir dans un portefeuille diversifié composé d'actions d'entreprises japonaises de premier plan et dans un compartiment promouvant des intérêts écologiques et/ou sociaux, et qui sont prêts à accepter le risque inhérent aux actions.* »

La politique de placement a été entièrement modifiée et est désormais formulée comme suit :

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

UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.

Siège social : 33A, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg
Registre de Commerce et des Sociétés : Luxembourg B 154.210
(la « société de gestion »)

« Ce compartiment promeut des caractéristiques écologiques et sociales, et est classé 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. Ce compartiment investit principalement dans des actions et d'autres parts de capital d'entreprises domiciliées ou exerçant l'essentiel de leur activité économique dans le pays ou dans la zone géographique désigné(e) dans la dénomination du compartiment. Le Gestionnaire de portefeuille utilise un ESG Consensus Score d'UBS afin d'identifier des entreprises à intégrer à l'univers d'investissement qui présentent de solides caractéristiques de performance écologique et sociale et un profil de durabilité robuste. Ce score est une moyenne pondérée normalisée de données d'évaluation ESG fournies par des prestataires internes et externes reconnus. Au lieu de s'appuyer exclusivement sur l'évaluation ESG d'un seul prestataire, l'évaluation fondée sur le consensus renforce la crédibilité en matière de qualité du profil de durabilité. L'ESG Consensus Score d'UBS évalue des facteurs de durabilité tels que la performance des entreprises en question en ce qui concerne des facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance d'entreprise (« ESG »). Ces facteurs ESG se rapportent aux principaux domaines d'activité des entreprises et à leur efficacité en matière de gestion des risques ESG. Les éléments suivants relèvent entre autres des facteurs environnementaux et sociaux : empreinte écologique et efficacité opérationnelle, gestion des risques environnementaux, changement climatique, utilisation des ressources naturelles, pollution de l'environnement et gestion des déchets, normes de travail et contrôle de la chaîne d'approvisionnement, capital humain, diversité parmi les membres du conseil d'administration, santé et sécurité sur le lieu de travail, sécurité des produits ainsi que les directives en matière de lutte contre la fraude et la corruption. Le compartiment promeut les caractéristiques ESG suivantes :

- Le compartiment n'investira pas directement dans des entreprises qui violent les principes du Pacte mondial de l'ONU sans que des mesures correctives perceptibles n'aient été prises.
- Le compartiment vise à afficher une intensité carbone absolue faible par rapport à celle de son indice de référence et/ou une valeur absolue faible, inférieure à 100 tonnes d'émissions de CO2 par million d'USD de chiffre d'affaires.
- Le compartiment a pour objectif d'afficher un meilleur profil de durabilité que celui de son indice de référence et/ou d'effectuer au moins 51% des placements dans des entreprises qui présentent un meilleur profil de durabilité que la moitié supérieure des entreprises reprises au sein de l'indice de référence (classées en fonction de leur ESG Consensus Score d'UBS).

Les liquidités et les instruments de placement non notés (unrated) ne sont pas pris en compte dans le calcul.

Le compartiment utilise l'indice de référence TOPIX (div. nets réinvestis) à des fins de mesure de la performance et du profil ESG, de gestion des risques ESG et de placement ainsi que de construction du portefeuille. L'indice de référence n'est pas conçu pour promouvoir des caractéristiques ESG. Le profil de durabilité du compartiment est mesuré par rapport à celui de son indice de référence et les résultats correspondants sont calculés au moins une fois par an sur la base des profils mensuels correspondants et sont publiés dans le rapport annuel. La stratégie de placement et le processus de surveillance garantissent que les exigences écologiques ou sociales du produit sont prises en compte. Le Gestionnaire de portefeuille peut agir à son entière discrétion lors de la composition du portefeuille et n'est pas tenu par l'indice de référence en ce qui concerne le choix ou la pondération des placements. La performance des placements du compartiment peut dès lors s'écarter sensiblement de celle de l'indice de référence. Des versions couvertes en devises de l'indice de référence (le cas échéant) peuvent être utilisées pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention « hedged ». »

7. Le compartiment **UBS (Lux) Equity Fund – Mid Caps Europe (EUR)** a été renommé **UBS (Lux) Equity Fund – Mid Caps Europe Sustainable (EUR)**.

Le profil de l'investisseur type est désormais formulé comme suit : « Le compartiment, géré activement, s'adresse aux investisseurs souhaitant investir dans un portefeuille d'actions d'entreprises européennes de taille moyenne ainsi que dans un compartiment promouvant des intérêts écologiques et/ou sociaux. Les investisseurs doivent être prêts à accepter le risque inhérent aux actions. »

UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.

Siège social : 33A, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg
Registre de Commerce et des Sociétés : Luxembourg B 154.210
(la « société de gestion »)

La politique de placement du compartiment, 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, a été entièrement modifiée et est désormais formulée comme suit :

UBS Asset Management classe ce compartiment comme un « Fonds axé sur la durabilité ». Ce compartiment promeut des caractéristiques écologiques et sociales, et est classé 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. Ce compartiment investit au moins 70% de son actif dans des actions et d'autres parts de capital d'entreprises de taille moyenne domiciliées ou exerçant l'essentiel de leur activité économique dans le pays ou dans la zone géographique désigné(e) dans la dénomination du compartiment. La capitalisation boursière de ces entreprises correspondra au maximum à celle de l'entreprise reprise au sein d'un indice représentatif des sociétés européennes de taille moyenne disposant de la plus grande capitalisation boursière. Les placements du compartiment ne se limitent toutefois pas à des actions ou autres titres de capital d'entreprises qui sont reprises dans un indice représentatif des sociétés européennes de taille moyenne.

Le compartiment peut également investir ses actifs dans d'autres placements éligibles conformément au règlement de gestion du fonds ainsi que dans des titres autorisés en vertu de la politique générale de placement ou des principes d'investissement. Le Gestionnaire de portefeuille utilise un ESG Consensus Score d'UBS afin d'identifier des entreprises à intégrer à l'univers d'investissement qui présentent de solides caractéristiques de performance écologique et sociale et un profil de durabilité robuste. Ce score est une moyenne pondérée normalisée de données d'évaluation ESG fournies par des prestataires internes et externes reconnus. Au lieu de s'appuyer exclusivement sur l'évaluation ESG d'un seul prestataire, l'évaluation fondée sur le consensus renforce la crédibilité en matière de qualité du profil de durabilité.

L'ESG Consensus Score d'UBS évalue des facteurs de durabilité tels que la performance des entreprises en question en ce qui concerne des facteurs environnementaux sociaux et de gouvernance d'entreprise (« ESG »). Ces facteurs ESG se rapportent aux principaux domaines d'activité des entreprises et à leur efficacité en matière de gestion des risques ESG. Les éléments suivants relèvent entre autres des facteurs environnementaux et sociaux : empreinte écologique et efficacité opérationnelle, gestion des risques environnementaux, changement climatique, utilisation des ressources naturelles, pollution de l'environnement et gestion des déchets, normes de travail et contrôle de la chaîne d'approvisionnement, capital humain, diversité parmi les membres du conseil d'administration, santé et sécurité sur le lieu de travail, sécurité des produits ainsi que les directives en matière de lutte contre la fraude et la corruption. Les investissements individuels du compartiment disposent d'un ESG Consensus Score d'UBS (sur une échelle de 1 à 10, où 10 représente le meilleur profil de durabilité). Le profil de durabilité du compartiment est mesuré à l'aide de l'ESG Consensus Score d'UBS moyen pondéré. Le compartiment présentera, soit un profil de durabilité supérieur à celui de son indice de référence, soit un ESG Consensus Score d'UBS dont la valeur est comprise entre 7 et 10 (ce qui dénote un profil de durabilité solide). Les liquidités et les instruments de placement non notés (unrated) ne sont pas pris en compte dans le calcul. Le profil de durabilité du compartiment est mesuré par rapport à celui de son indice de référence et les résultats correspondants sont calculés au moins une fois par an sur la base des profils mensuels correspondants et sont publiés dans le rapport annuel. Le compartiment promeut ainsi des caractéristiques environnementales, sociales et de gouvernance d'entreprise.

Les entreprises présentant un profil de durabilité qui laisse supposer l'existence d'un risque ESG élevé ou grave sont exclues du compartiment. De plus, outre la politique d'exclusion, aucun placement direct n'est réalisé dans des entreprises qui génèrent une partie substantielle de leur chiffre d'affaires grâce à la production de tabac, aux divertissements pour adultes, au charbon ou à l'énergie issue du charbon. Le compartiment utilise l'indice de référence MSCI European Mid Cap (div. nets réinvestis) à des fins de mesure de la performance et du profil ESG, de gestion des risques ESG et de placement ainsi que de construction du portefeuille. L'indice de référence n'est pas conçu pour promouvoir des caractéristiques ESG. La stratégie de placement et le processus de surveillance garantissent que les exigences écologiques ou sociales du produit sont prises en compte. Le Gestionnaire de portefeuille peut agir à son entière discrétion lors de la composition du portefeuille et n'est pas tenu par l'indice de référence en ce qui concerne le choix ou la pondération des placements. La performance des placements du compartiment peut dès lors s'écarter sensiblement de celle de l'indice de référence. Des versions couvertes en

UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.

Siège social : 33A, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg
Registre de Commerce et des Sociétés : Luxembourg B 154.210
(la « société de gestion »)

devises de l'indice de référence (le cas échéant) peuvent être utilisées pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention « hedged ».

8. Le compartiment **UBS (Lux) Equity Fund – Mid Caps USA (USD)** sera classé à l'avenir comme relevant de l'article 8 du Règlement (UE) 2019/2088 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers.

Le profil de l'investisseur type est désormais formulé comme suit : « *Le compartiment, géré activement, s'adresse aux investisseurs qui souhaitent investir dans un portefeuille composé d'actions de petites entreprises américaines et dans un compartiment promouvant des caractéristiques environnementales et/ou sociales, et qui sont prêts à accepter le risque inhérent aux actions.* »

La politique de placement du compartiment, 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, a été entièrement modifiée et est désormais formulée comme suit :

« Ce compartiment promeut des caractéristiques écologiques et sociales, et est classé 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. Le compartiment investit au moins 70% de son actif dans des actions et d'autres parts de capital de petites entreprises ayant leur siège aux Etats-Unis ou y exerçant l'essentiel de leur activité économique. La capitalisation boursière de ces entreprises correspondra au maximum à celle de l'entreprise reprise au sein d'un indice représentatif des sociétés américaines de petite taille disposant de la plus grande capitalisation boursière.

Le Gestionnaire de portefeuille utilise un ESG Consensus Score d'UBS afin d'identifier des entreprises à intégrer à l'univers d'investissement qui présentent de solides caractéristiques de performance écologique et sociale et un profil de durabilité robuste. Ce score est une moyenne pondérée normalisée de données d'évaluation ESG fournies par des prestataires internes et externes reconnus. Au lieu de s'appuyer exclusivement sur l'évaluation ESG d'un seul prestataire, l'évaluation fondée sur le consensus renforce la crédibilité en matière de qualité du profil de durabilité. L'ESG Consensus Score d'UBS évalue des facteurs de durabilité tels que la performance des entreprises en question en ce qui concerne des facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance d'entreprise (« ESG »). Ces facteurs ESG se rapportent aux principaux domaines d'activité des entreprises et à leur efficacité en matière de gestion des risques ESG. Les éléments suivants relèvent entre autres des facteurs environnementaux et sociaux : empreinte écologique et efficacité opérationnelle, gestion des risques environnementaux, changement climatique, utilisation des ressources naturelles, pollution de l'environnement et gestion des déchets, normes de travail et contrôle de la chaîne d'approvisionnement, capital humain, diversité parmi les membres du conseil d'administration, santé et sécurité sur le lieu de travail, sécurité des produits ainsi que les directives en matière de lutte contre la fraude et la corruption. Le compartiment promeut les caractéristiques ESG suivantes :

- Le compartiment n'investira pas directement dans des entreprises qui violent les principes du Pacte mondial de l'ONU sans que des mesures correctives perceptibles n'aient été prises.
- Le compartiment vise à afficher une intensité carbone absolue faible par rapport à celle de son indice de référence et/ou une valeur absolue faible, inférieure à 100 tonnes d'émissions de CO2 par million d'USD de chiffre d'affaires.
- Le compartiment a pour objectif d'afficher un meilleur profil de durabilité que celui de son indice de référence et/ou d'effectuer au moins 51% des placements dans des entreprises qui présentent un meilleur profil de durabilité que la moitié supérieure des entreprises reprises au sein de l'indice de référence (classées en fonction de leur ESG Consensus Score d'UBS).

Les liquidités et les instruments de placement non notés (unrated) ne sont pas pris en compte dans le calcul.

Le compartiment utilise l'indice de référence Russell 2000 Growth (div. nets réinvestis) à des fins de mesure de la performance et du profil ESG, de gestion des risques ESG et de placement ainsi que de construction du portefeuille. L'indice de référence n'est pas conçu pour promouvoir des caractéristiques ESG. Le profil de durabilité du compartiment est mesuré par rapport à celui de son indice de référence

UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.

Siège social : 33A, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg
Registre de Commerce et des Sociétés : Luxembourg B 154.210
(la « société de gestion »)

et les résultats correspondants sont calculés au moins une fois par an sur la base des profils mensuels correspondants et sont publiés dans le rapport annuel. La stratégie de placement et le processus de surveillance garantissent que les exigences écologiques ou sociales du produit sont prises en compte. Le Gestionnaire de portefeuille peut agir à son entière discrétion lors de la composition du portefeuille et n'est pas tenu par l'indice de référence en ce qui concerne le choix ou la pondération des placements. La performance des placements du compartiment peut dès lors s'écarter sensiblement de celle de l'indice de référence. Des versions couvertes en devises de l'indice de référence (le cas échéant) peuvent être utilisées pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention « hedged »

Les placements du compartiment ne se limitent toutefois pas à des actions ou autres titres de capital d'entreprises qui sont reprises dans un indice représentatif des petites sociétés américaines. Le compartiment peut également investir ses actifs dans d'autres placements éligibles conformément au règlement de gestion du fonds ainsi que dans des titres autorisés en vertu de la politique générale de placement ou des principes d'investissement. »

9. La politique de placement spécifique du compartiment **UBS (Lux) Equity Fund – US Sustainable (USD)** précise que celui-ci promeut des caractéristiques écologiques et sociales, et est classé 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.

Il est en outre signalé que le profil de durabilité du compartiment est mesuré par rapport à celui de son indice de référence et que les résultats correspondants sont calculés au moins une fois par an sur la base des profils mensuels correspondants et sont publiés dans le rapport annuel.

10. Le compartiment **UBS (Lux) Equity Fund – Biotech (USD)** sera classé à l'avenir comme relevant de l'article 8 du Règlement (UE) 2019/2088 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers.

Le profil de l'investisseur type est désormais formulé comme suit : « Le compartiment, géré activement, s'adresse aux investisseurs qui souhaitent investir à l'échelle internationale dans un portefeuille diversifié composé d'actions d'entreprises du secteur des biotechnologies ainsi que dans un compartiment promouvant des intérêts écologiques et/ou sociaux, et qui sont prêts à accepter le risque inhérent aux actions. »

La politique de placement a été entièrement modifiée et est désormais formulée comme suit :

« Ce compartiment promeut des caractéristiques écologiques et sociales, et est classé 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. Le compartiment investit principalement dans des actions et d'autres parts de capital d'entreprises qui opèrent essentiellement dans la recherche, le développement, la fabrication et la distribution de produits dans le secteur de la biotechnologie et les domaines apparentés. Les placements peuvent porter sur des actions et des parts de capital de grandes capitalisations établies sur les marchés internationaux, ainsi que d'entreprises moins matures. Les investissements sont effectués sans restriction dans le monde entier. Pour les raisons précitées, les prix des parts de ce compartiment peuvent être sujets à des fluctuations temporaires importantes.

Le Gestionnaire de portefeuille utilise un ESG Consensus Score d'UBS afin d'identifier des entreprises à intégrer à l'univers d'investissement qui présentent de solides caractéristiques de performance écologique et sociale et un profil de durabilité robuste. Ce score est une moyenne pondérée normalisée de données d'évaluation ESG fournies par des prestataires internes et externes reconnus. Au lieu de s'appuyer exclusivement sur l'évaluation ESG d'un seul prestataire, l'évaluation fondée sur le consensus renforce la crédibilité en matière de qualité du profil de durabilité. L'ESG Consensus Score d'UBS évalue des facteurs de durabilité tels que la performance des entreprises en question en ce qui concerne des facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance d'entreprise (« ESG »). Ces facteurs ESG se rapportent aux principaux domaines d'activité des entreprises et à leur efficacité en matière de gestion des risques ESG. Les éléments suivants relèvent entre autres des facteurs environnementaux et sociaux : empreinte écologique et efficacité opérationnelle, gestion des risques environnementaux, changement climatique, utilisation des ressources naturelles, pollution de l'environnement et gestion des déchets.

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

UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.

Siège social : 33A, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg
Registre de Commerce et des Sociétés : Luxembourg B 154.210
(la « société de gestion »)

normes de travail et contrôle de la chaîne d'approvisionnement, capital humain, diversité parmi les membres du conseil d'administration, santé et sécurité sur le lieu de travail, sécurité des produits ainsi que les directives en matière de lutte contre la fraude et la corruption. Le compartiment promeut les caractéristiques ESG suivantes :

- Le compartiment n'investira pas directement dans des entreprises qui violent les principes du Pacte mondial de l'ONU sans que des mesures correctives perceptibles n'aient été prises.
- Le compartiment vise à afficher une intensité carbone absolue faible par rapport à celle de son indice de référence et/ou une valeur absolue faible, inférieure à 100 tonnes d'émissions de CO2 par million d'USD de chiffre d'affaires.
- Le compartiment a pour objectif d'afficher un meilleur profil de durabilité que celui de son indice de référence et/ou d'effectuer au moins 51% des placements dans des entreprises qui présentent un meilleur profil de durabilité que la moitié supérieure des entreprises reprises au sein de l'indice de référence (classées en fonction de leur ESG Consensus Score d'UBS).

Les liquidités et les instruments de placement non notés (unrated) ne sont pas pris en compte dans le calcul.

Le compartiment utilise l'indice de référence MSCI US Investable Market Biotechnology 10/40 (div. nets réinvestis) à des fins de mesure de la performance et du profil ESG, de gestion des risques ESG et de placement ainsi que de construction du portefeuille. L'indice de référence n'est pas conçu pour promouvoir des caractéristiques ESG. Le profil de durabilité du compartiment est mesuré par rapport à celui de son indice de référence et les résultats correspondants sont calculés au moins une fois par an sur la base des profils mensuels correspondants et sont publiés dans le rapport annuel. La stratégie de placement et le processus de surveillance garantissent que les exigences écologiques ou sociales du produit sont prises en compte. Le Gestionnaire de portefeuille peut agir à son entière discrétion lors de la composition du portefeuille et n'est pas tenu par l'indice de référence en ce qui concerne le choix ou la pondération des placements. La performance des placements du compartiment peut dès lors s'écarter sensiblement de celle de l'indice de référence. Des versions couvertes en devises de l'indice de référence (le cas échéant) peuvent être utilisées pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention « hedged »

Les investisseurs doivent prendre en considération le fait que l'engagement d'investissement du compartiment peut également comprendre des actions A chinoises négociées par l'intermédiaire du Shanghai-Hong Kong Stock Connect ou du Shenzhen-Hong Kong Stock Connect. Les actions A chinoises sont des actions A libellées en yuan renminbi de sociétés installées en Chine continentale et négociées sur des bourses chinoises comme la Shanghai Stock Exchange et la Shenzhen Stock Exchange.

Ce compartiment peut investir dans des pays développés et des pays émergents (emerging markets). Les risques y afférents sont décrits à la section intitulée « Remarques générales concernant les risques ». Les investisseurs doivent, outre ce qui précède, lire, considérer et prendre connaissance des risques liés aux placements négociés via Shanghai-Hong Kong Stock Connect ou Shenzhen-Hong Kong Stock Connect. Les observations y afférentes sont présentées en annexe à la section intitulée « Remarques générales concernant les risques ».

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

11. Le compartiment **UBS (Lux) Equity Fund – China Opportunity (USD)** sera classé à l'avenir comme relevant de l'article 8 du Règlement (UE) 2019/2088 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers.

Le profil de l'investisseur type est désormais formulé comme suit : « *Le compartiment, géré activement, s'adresse aux investisseurs qui souhaitent investir dans un portefeuille diversifié composé d'actions d'entreprises domiciliées ou exerçant leur activité principale en Chine et dans un compartiment promouvant*

UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.

Siège social : 33A, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg
Registre de Commerce et des Sociétés : Luxembourg B 154.210
(la « société de gestion »)

des caractéristiques environnementales et/ou sociales, et qui sont prêts à accepter le risque inhérent aux actions. »

La politique de placement du compartiment a été entièrement modifiée et est désormais formulée comme suit :

« Ce compartiment promeut des caractéristiques écologiques et sociales, et est classé 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. Le compartiment investit au moins deux tiers de son actif dans des actions et d'autres parts de capital d'entreprises domiciliées ou exerçant leur activité principale en Chine.

Les investisseurs doivent prendre en considération le fait que l'engagement d'investissement du compartiment peut également comprendre des actions A chinoises négociées par l'intermédiaire du Shanghai-Hong Kong Stock Connect ou du Shenzhen-Hong Kong Stock Connect. Les actions A chinoises sont des actions A libellées en yuan renminbi de sociétés installées en Chine continentale et négociées sur des bourses chinoises comme la Shanghai Stock Exchange et la Shenzhen Stock Exchange.

Le Gestionnaire de portefeuille utilise un ESG Consensus Score d'UBS afin d'identifier des entreprises à intégrer à l'univers d'investissement qui présentent de solides caractéristiques de performance écologique et sociale et un profil de durabilité robuste. Ce score est une moyenne pondérée normalisée de données d'évaluation ESG fournies par des prestataires internes et externes reconnus. Au lieu de s'appuyer exclusivement sur l'évaluation ESG d'un seul prestataire, l'évaluation fondée sur le consensus renforce la crédibilité en matière de qualité du profil de durabilité. L'ESG Consensus Score d'UBS évalue des facteurs de durabilité tels que la performance des entreprises en question en ce qui concerne des facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance d'entreprise (« ESG »). Ces facteurs ESG se rapportent aux principaux domaines d'activité des entreprises et à leur efficacité en matière de gestion des risques ESG. Les éléments suivants relèvent entre autres des facteurs environnementaux et sociaux : empreinte écologique et efficacité opérationnelle, gestion des risques environnementaux, changement climatique, utilisation des ressources naturelles, pollution de l'environnement et gestion des déchets, normes de travail et contrôle de la chaîne d'approvisionnement, capital humain, diversité parmi les membres du conseil d'administration, santé et sécurité sur le lieu de travail, sécurité des produits ainsi que les directives en matière de lutte contre la fraude et la corruption. Le compartiment promeut les caractéristiques ESG suivantes :

- Le compartiment n'investira pas directement dans des entreprises qui violent les principes du Pacte mondial de l'ONU sans que des mesures correctives perceptibles n'aient été prises.
- Le compartiment vise à afficher une intensité carbone absolue faible par rapport à celle de son indice de référence et/ou une valeur absolue faible, inférieure à 100 tonnes d'émissions de CO2 par million d'USD de chiffre d'affaires.
- Le compartiment a pour objectif d'afficher un meilleur profil de durabilité que celui de son indice de référence et/ou d'effectuer au moins 51% des placements dans des entreprises qui présentent un meilleur profil de durabilité que la moitié supérieure des entreprises reprises au sein de l'indice de référence (classées en fonction de leur ESG Consensus Score d'UBS). Les liquidités et les instruments de placement non notés (unrated) ne sont pas pris en compte dans le calcul.

Le compartiment utilise l'indice de référence MSCI China 10/40 (div. nets réinvestis) à des fins de mesure de la performance et du profil ESG, de gestion des risques ESG et de placement ainsi que de construction du portefeuille. L'indice de référence n'est pas conçu pour promouvoir des caractéristiques ESG. Le profil de durabilité du compartiment est mesuré par rapport à celui de son indice de référence et les résultats correspondants sont calculés au moins une fois par an sur la base des profils mensuels correspondants et sont publiés dans le rapport annuel. La stratégie de placement et le processus de surveillance garantissent que les exigences écologiques ou sociales du produit sont prises en compte. Le Gestionnaire de portefeuille peut agir à son entière discrétion lors de la composition du portefeuille et n'est pas tenu par l'indice de référence en ce qui concerne le choix ou la pondération des placements. La performance des placements du compartiment peut dès lors s'écarter sensiblement de celle de l'indice de référence. »

UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.

Siège social : 33A, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg
Registre de Commerce et des Sociétés : Luxembourg B 154.210
(la « société de gestion »)

Des versions couvertes en devises de l'indice de référence (le cas échéant) peuvent être utilisées pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention « hedged »

Ce compartiment peut investir dans des pays développés et des pays émergents (emerging markets). Les risques y afférents sont décrits à la section intitulée « Remarques générales concernant les risques ». Les investisseurs doivent, outre ce qui précède, lire, considérer et prendre connaissance des risques liés aux placements négociés via Shanghai-Hong Kong Stock Connect ou Shenzhen-Hong Kong Stock Connect. Les observations y afférentes sont présentées en annexe à la section intitulée « Remarques générales concernant les risques ».

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

12. Le compartiment **UBS (Lux) Equity Fund – Euro Countries Opportunity (EUR)** a été renommé **UBS (Lux) Equity Fund – Euro Countries Opportunity Sustainable (EUR)**.

Le profil de l'investisseur type est désormais formulé comme suit : « *Le compartiment, géré activement, s'adresse aux investisseurs souhaitant investir dans un portefeuille d'actions d'entreprises de la zone euro ainsi que dans un compartiment promouvant des caractéristiques environnementales et/ou sociales. Les investisseurs doivent être prêts à accepter le risque inhérent aux actions.* »

La politique de placement du compartiment a été entièrement modifiée et est désormais formulée comme suit :

« UBS Asset Management classe ce compartiment comme un « Fonds axé sur la durabilité ». Ce compartiment promeut des caractéristiques écologiques et sociales, et est classé 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. Le compartiment investit au moins 70% de son actif dans des actions et d'autres parts de capital d'entreprises domiciliées ou exerçant l'essentiel de leur activité économique dans l'Union économique et monétaire (UEM). Par UEM, on entend les pays membres de l'UEM et dont la devise nationale est donc l'euro.

A cet égard, le compartiment peut également investir directement ou indirectement (c.-à-d. par le biais d'organismes de placement collectif ouverts et conformément à la restriction de placement de 10% de l'actif net du Fonds déterminée dans la politique de placement générale) dans des entreprises européennes de petite et/ou moyenne capitalisation. Conformément au point 5 des Principes de placement, « Techniques et instruments particuliers ayant pour objet des valeurs mobilières », le compartiment est autorisé à utiliser des contrats à terme standardisés sur indices pour accroître ou réduire son exposition au marché.

Le Gestionnaire de portefeuille utilise un ESG Consensus Score d'UBS afin d'identifier des entreprises à intégrer à l'univers d'investissement qui présentent de solides caractéristiques de performance écologique et sociale et un profil de durabilité robuste. Ce score est une moyenne pondérée normalisée de données d'évaluation ESG fournies par des prestataires internes et externes reconnus. Au lieu de s'appuyer exclusivement sur l'évaluation ESG d'un seul prestataire, l'évaluation fondée sur le consensus renforce la crédibilité en matière de qualité du profil de durabilité.

L'ESG Consensus Score d'UBS évalue des facteurs de durabilité tels que la performance des entreprises en question en ce qui concerne des facteurs environnementaux sociaux et de gouvernance d'entreprise (« ESG »). Ces facteurs ESG se rapportent aux principaux domaines d'activité des entreprises et à leur efficacité en matière de gestion des risques ESG. Les éléments suivants relèvent entre autres des facteurs environnementaux et sociaux : empreinte écologique et efficacité opérationnelle, gestion des risques environnementaux, changement climatique, utilisation des ressources naturelles, pollution de l'environnement et gestion des déchets, normes de travail et contrôle de la chaîne d'approvisionnement, capital humain, diversité parmi les membres du conseil d'administration, santé et sécurité sur le lieu de travail, sécurité des produits ainsi que les directives en matière de lutte contre la fraude et la corruption. Les investissements individuels du compartiment disposent d'un ESG Consensus Score d'UBS (sur une échelle de 1 à 10, où 10 représente le meilleur profil de durabilité). Le profil de durabilité du compartiment est mesuré à l'aide de l'ESG Consensus Score d'UBS moyen pondéré. Le compartiment présentera, soit un profil de durabilité supérieur à celui de son indice de référence, soit un ESG Consensus Score

UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.

Siège social : 33A, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg
Registre de Commerce et des Sociétés : Luxembourg B 154.210
(la « société de gestion »)

d'UBS dont la valeur est comprise entre 7 et 10 (ce qui dénote un profil de durabilité solide). Les liquidités et les instruments de placement non notés (unrated) ne sont pas pris en compte dans le calcul. Le profil de durabilité du compartiment est mesuré par rapport à celui de son indice de référence et les résultats correspondants sont calculés au moins une fois par an sur la base des profils mensuels correspondants et sont publiés dans le rapport annuel. Le compartiment promeut ainsi des caractéristiques environnementales, sociales et de gouvernance d'entreprise. Les entreprises présentant un profil de durabilité qui laisse supposer l'existence d'un risque ESG élevé ou grave sont exclues du compartiment. De plus, outre la politique d'exclusion, aucun placement direct n'est réalisé dans des entreprises qui génèrent une partie substantielle de leur chiffre d'affaires grâce à la production de tabac, aux divertissements pour adultes, au charbon ou à l'énergie issue du charbon. Le compartiment utilise l'indice de référence MSCI EMU (div. nets réinvestis) à des fins de mesure de la performance et du profil ESG, de gestion des risques ESG et de placement ainsi que de construction du portefeuille. L'indice de référence n'est pas conçu pour promouvoir des caractéristiques ESG. La stratégie de placement et le processus de surveillance garantissent que les exigences écologiques ou sociales du produit sont prises en compte. Le Gestionnaire de portefeuille peut agir à son entière discrétion lors de la composition du portefeuille et n'est pas tenu par l'indice de référence en ce qui concerne le choix ou la pondération des placements. La performance des placements du compartiment peut dès lors s'écarter sensiblement de celle de l'indice de référence. Des versions couvertes en devises de l'indice de référence (le cas échéant) peuvent être utilisées pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention « hedged ». »

13. La politique de placement spécifique du compartiment **UBS (Lux) Equity Fund – European Opportunity Sustainable (EUR)** précise que celui-ci promeut des caractéristiques écologiques et sociales, et est classé 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.

Il est en outre signalé que le profil de durabilité du compartiment est mesuré par rapport à celui de son indice de référence et que les résultats correspondants sont calculés au moins une fois par an sur la base des profils mensuels correspondants et sont publiés dans le rapport annuel.

Nous précisons ici à titre de correction que l'orientation du compartiment est européenne et non mondiale.

14. Le compartiment **UBS (Lux) Equity Fund – Tech Opportunity (USD)** sera classé à l'avenir comme relevant de l'article 8 du Règlement (UE) 2019/2088 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers.

Le profil de l'investisseur type est désormais formulé comme suit : « *Le compartiment, géré activement, s'adresse aux investisseurs qui souhaitent investir à l'échelle internationale dans un portefeuille diversifié composé d'actions d'entreprises technologiques et fournissant des services liés à la technologie ainsi que dans un compartiment promouvant des caractéristiques environnementales et/ou sociales, et qui sont prêts à accepter le risque inhérent aux actions.* »

La politique de placement du compartiment a été entièrement modifiée et est désormais formulée comme suit :

« Ce compartiment promeut des caractéristiques écologiques et sociales, et est classé 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. Le compartiment investit de manière sélective à l'échelle mondiale principalement dans des actions et d'autres parts de capital de sociétés du secteur technologique. Il concentre ses placements sur des entreprises qui réalisent des bénéfices supérieurs à la moyenne dans les domaines du développement, de la transformation, des services et de la distribution de produits technologiques. L'expression « secteur technologique » englobe dans le contexte de ce compartiment les domaines classiques des technologies de l'information, tels que les appareils électroniques, les programmes d'application (logiciels, matériel informatique) et services connexes, mais aussi des domaines de spécialité et les technologies au sens large, comme le commerce de détail, les services en ligne, mais également les télécommunications/liasons et les médias.

UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.

Siège social : 33A, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg
Registre de Commerce et des Sociétés : Luxembourg B 154.210
(la « société de gestion »)

Le Gestionnaire de portefeuille utilise un ESG Consensus Score d'UBS afin d'identifier des entreprises à intégrer à l'univers d'investissement qui présentent de solides caractéristiques de performance écologique et sociale et un profil de durabilité robuste. Ce score est une moyenne pondérée normalisée de données d'évaluation ESG fournies par des prestataires internes et externes reconnus. Au lieu de s'appuyer exclusivement sur l'évaluation ESG d'un seul prestataire, l'évaluation fondée sur le consensus renforce la crédibilité en matière de qualité du profil de durabilité. L'ESG Consensus Score d'UBS évalue des facteurs de durabilité tels que la performance des entreprises en question en ce qui concerne des facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance d'entreprise (« ESG »). Ces facteurs ESG se rapportent aux principaux domaines d'activité des entreprises et à leur efficacité en matière de gestion des risques ESG. Les éléments suivants relèvent entre autres des facteurs environnementaux et sociaux : empreinte écologique et efficacité opérationnelle, gestion des risques environnementaux, changement climatique, utilisation des ressources naturelles, pollution de l'environnement et gestion des déchets, normes de travail et contrôle de la chaîne d'approvisionnement, capital humain, diversité parmi les membres du conseil d'administration, santé et sécurité sur le lieu de travail, sécurité des produits ainsi que les directives en matière de lutte contre la fraude et la corruption. Le compartiment promeut les caractéristiques ESG suivantes :

- Le compartiment n'investira pas directement dans des entreprises qui violent les principes du Pacte mondial de l'ONU sans que des mesures correctives perceptibles n'aient été prises.
- Le compartiment vise à afficher une intensité carbone absolue faible par rapport à celle de son indice de référence et/ou une valeur absolue faible, inférieure à 100 tonnes d'émissions de CO2 par million d'USD de chiffre d'affaires.
- Le compartiment a pour objectif d'afficher un meilleur profil de durabilité que celui de son indice de référence et/ou d'effectuer au moins 51% des placements dans des entreprises qui présentent un meilleur profil de durabilité que la moitié supérieure des entreprises reprises au sein de l'indice de référence (classées en fonction de leur ESG Consensus Score d'UBS).

Les liquidités et les instruments de placement non notés (unrated) ne sont pas pris en compte dans le calcul.

Le compartiment utilise l'indice de référence MSCI World Information Technology 10/40 (div. nets réinvestis) à des fins de mesure de la performance et du profil ESG, de gestion des risques ESG et de placement ainsi que de construction du portefeuille. L'indice de référence n'est pas conçu pour promouvoir des caractéristiques ESG. Le profil de durabilité du compartiment est mesuré par rapport à celui de son indice de référence et les résultats correspondants sont calculés au moins une fois par an sur la base des profils mensuels correspondants et sont publiés dans le rapport annuel. La stratégie de placement et le processus de surveillance garantissent que les exigences écologiques ou sociales du produit sont prises en compte. Le Gestionnaire de portefeuille peut agir à son entière discrétion lors de la composition du portefeuille et n'est pas tenu par l'indice de référence en ce qui concerne le choix ou la pondération des placements. La performance des placements du compartiment peut dès lors s'écarter sensiblement de celle de l'indice de référence. Des versions couvertes en devises de l'indice de référence (le cas échéant) peuvent être utilisées pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention « hedged ».

Les modifications entrent en vigueur le 27 octobre 2021. Les porteurs de parts qui n'approuvent pas la modification peuvent faire usage de leur droit de rachat sans frais jusqu'à la date d'entrée en vigueur. Les changements seront inclus dans la version d'octobre 2021 du prospectus de vente du fonds.

Luxembourg, le 27 septembre 2021 | La société de gestion

Comunicazione ai titolari di quote di UBS (Lux) Equity Fund (il "Fondo")

Il Consiglio di amministrazione della Società di gestione desidera comunicarLe le seguenti modifiche al prospetto informativo del Fondo, che appariranno nella versione di ottobre 2021:

1. In relazione al comparto **UBS (Lux) Equity Fund – Emerging Markets Sustainable Leaders (USD)**, nella politica d'investimento specifica si aggiunge che questo Comparto promuove caratteristiche ambientali e sociali e rientra nell'Articolo 8, paragrafo 1, del Regolamento (UE) 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

Inoltre, si sottolinea che il profilo di sostenibilità del Comparto viene misurato rispetto a quello del suo benchmark e che i risultati vengono calcolati almeno una volta all'anno sulla base dei rispettivi profili mensili e pubblicati nella relazione annuale.

2. In relazione al comparto **UBS (Lux) Equity Fund – Global Sustainable (USD)**, nella politica d'investimento specifica si aggiunge che questo Comparto promuove caratteristiche ambientali e sociali e rientra nell'Articolo 8, paragrafo 1, del Regolamento (UE) 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

Inoltre, si sottolinea che il profilo di sostenibilità del Comparto viene misurato rispetto a quello del suo benchmark e che i risultati vengono calcolati almeno una volta all'anno sulla base dei rispettivi profili mensili e pubblicati nella relazione annuale.

3. In futuro il comparto **UBS (Lux) Equity Fund – Small Caps USA (USD)** rientrerà nell'Articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

Il profilo dell'investitore tipo è stato riformulato come segue: "*Il Comparto, a gestione attiva, si rivolge agli investitori che intendono investire in un portafoglio di azioni di società americane a bassa capitalizzazione e in un comparto che promuove caratteristiche ambientali e sociali e che sono disposti ad accettare il rischio associato alle azioni*".

La politica d'investimento viene completamente riformulata e recita ora come segue:

"Questo Comparto promuove caratteristiche ambientali e sociali ed è classificato ai sensi dell'Articolo 8, paragrafo 1, del Regolamento (UE) 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari. Il Comparto investe almeno il 70% del suo patrimonio in azioni e altre quote di partecipazione di società a più bassa capitalizzazione che hanno sede negli Stati Uniti o vi svolgono una parte preponderante della loro attività economica. La capitalizzazione di mercato di tali società a più bassa capitalizzazione non deve superare la capitalizzazione di mercato della società con la capitalizzazione di mercato più alta contenuta in un indice rappresentativo delle small cap statunitensi.

Il Gestore del portafoglio utilizza un UBS ESG Consensus Score per identificare le società per l'universo d'investimento che evidenziano solide caratteristiche di performance ambientale e sociale o un alto profilo di sostenibilità. L'UBS ESG Consensus Score è una media ponderata normalizzata dei dati sulle valutazioni ESG provenienti da fornitori interni ed esterni riconosciuti. Piuttosto che fare affidamento solo sul rating ESG di un singolo fornitore, l'approccio del Consensus Score incrementa la credibilità in termini di qualità del profilo di sostenibilità. L'UBS ESG Consensus Score valuta i fattori di sostenibilità come la performance legata ai criteri ambientali, sociali e di governance (Environmental, Social and Governance, ESG) delle rispettive società. Tali fattori ESG riguardano i principali settori in cui operano le imprese e la loro efficacia nella gestione dei rischi ESG. I fattori ambientali e sociali possono includere (a titolo esemplificativo): impronta ambientale ed efficienza operativa, gestione del rischio ambientale, cambiamento climatico, utilizzo delle risorse naturali, inquinamento e gestione dei rifiuti, standard occupazionali e controllo della catena di approvvigionamento, capitale umano, diversità del consiglio di

UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.

Sede legale 33A avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo
Registre de Commerce et des Sociétés: Lussemburgo B 154.210
(la "Società di gestione")

amministrazione, salute e sicurezza sul lavoro, sicurezza dei prodotti e politiche antifrode e anticorruzione. Il Comparto promuove le seguenti caratteristiche ESG:

- Il Comparto non investirà direttamente in società che violano i principi del Global Compact delle Nazioni Unite senza intraprendere azioni correttive identificabili.
- Il Comparto mira a evidenziare una bassa intensità di carbonio rispetto al suo benchmark in termini assoluti e/o un valore assoluto inferiore a 100 tonnellate di emissioni di CO2 per milione di USD di fatturato.
- Il Comparto mira ad avere un profilo di sostenibilità migliore rispetto a quello del suo benchmark e/o a investire almeno il 51% del suo patrimonio in società che hanno un profilo di sostenibilità migliore rispetto a quello della prima metà delle società incluse nel benchmark (classificate in base all'UBS ESG Consensus Score).

I contanti e gli strumenti di investimento sprovvisti di rating non sono inclusi nel calcolo.

Il Comparto utilizza il benchmark Russell 2000 Growth (net div. reinvested) per i seguenti fini: misurazione della performance e del profilo ESG, gestione del rischio ESG e di investimento, nonché costruzione del portafoglio. Il benchmark non è concepito per promuovere le caratteristiche ESG. Il profilo di sostenibilità del Comparto è misurato rispetto al profilo del suo benchmark e i risultati vengono calcolati almeno una volta all'anno sulla base dei rispettivi profili mensili e pubblicati nella relazione annuale. La strategia d'investimento e il processo di monitoraggio assicurano che i requisiti ambientali e sociali del prodotto siano presi in considerazione. Il Gestore del portafoglio può utilizzare la propria discrezione nella costruzione del portafoglio e non è vincolato al benchmark in termini di scelta e ponderazione degli investimenti. Di conseguenza, la performance d'investimento del Comparto può differire da quella del benchmark. Per le classi di quote recanti la dicitura "hedged" nella denominazione possono essere utilizzate versioni dell'indice con copertura valutaria, se disponibili

Gli investimenti del Comparto non sono tuttavia limitati ad azioni o altre quote di partecipazione di società facenti parte di un indice rappresentativo delle small cap statunitensi. Il Comparto può investire il suo patrimonio anche negli altri strumenti consentiti descritti nel regolamento di gestione del Fondo nonché nella politica generale d'investimento ovvero nei principi d'investimento."

4. In futuro il comparto **UBS (Lux) Equity Fund – Greater China (USD)** rientrerà nell'Articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

Il profilo dell'investitore tipo è stato riformulato come segue: "Il Comparto, a gestione attiva, si rivolge agli investitori che intendono investire in un portafoglio diversificato di azioni di importanti società della Grande Cina e in un comparto che promuove caratteristiche ambientali e/o sociali e che sono disposti ad accettare il rischio associato alle azioni".

La politica d'investimento viene completamente riformulata e recita ora come segue:

Questo Comparto promuove caratteristiche ambientali e sociali ed è classificato ai sensi dell'Articolo 8, paragrafo 1, del Regolamento (UE) 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari. Il Comparto investe principalmente in azioni e altre quote di partecipazione di società domiciliate nella Repubblica popolare cinese o a Taiwan, nonché in altre società domiciliate nell'Asia orientale che hanno stretti legami economici con la Repubblica popolare cinese o con Taiwan.

Si informano gli investitori che gli investimenti del Comparto possono includere anche azioni A cinesi negoziate tramite lo Shanghai-Hong Kong Stock Connect o lo Shenzhen-Hong Kong Stock Connect. Le azioni A cinesi sono azioni A denominate in renminbi di società con sede nella Cina continentale e negoziate su borse cinesi come la Shanghai Stock Exchange e la Shenzhen Stock Exchange.

Il Gestore del portafoglio utilizza un UBS ESG Consensus Score per identificare le società per l'universo d'investimento che evidenziano solide caratteristiche di performance ambientale e sociale o un alto

La presente comunicazione ai titolari di quote è disponibile anche sul sito web: <https://www.ubs.com/lu/en/asset-management/notifications.html>

UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.

Sede legale 33A avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo
Registre de Commerce et des Sociétés: Lussemburgo B 154.210
(la "Società di gestione")

profilo di sostenibilità. L'UBS ESG Consensus Score è una media ponderata normalizzata dei dati sulle valutazioni ESG provenienti da fornitori interni ed esterni riconosciuti. Piuttosto che fare affidamento solo sul rating ESG di un singolo fornitore, l'approccio del Consensus Score incrementa la credibilità in termini di qualità del profilo di sostenibilità. L'UBS ESG Consensus Score valuta i fattori di sostenibilità come la performance legata ai criteri ambientali, sociali e di governance (Environmental, Social and Governance, ESG) delle rispettive società. Tali fattori ESG riguardano i principali settori in cui operano le imprese e la loro efficacia nella gestione dei rischi ESG. I fattori ambientali e sociali possono includere (a titolo esemplificativo): impronta ambientale ed efficienza operativa, gestione del rischio ambientale, cambiamento climatico, utilizzo delle risorse naturali, inquinamento e gestione dei rifiuti, standard occupazionali e controllo della catena di approvvigionamento, capitale umano, diversità del consiglio di amministrazione, salute e sicurezza sul lavoro, sicurezza dei prodotti e politiche antifrode e anticorruzione. Il Comparto promuove le seguenti caratteristiche ESG:

- Il Comparto non investirà direttamente in società che violano i principi del Global Compact delle Nazioni Unite senza intraprendere azioni correttive identificabili.
- Il Comparto mira a evidenziare una bassa intensità di carbonio rispetto al suo benchmark in termini assoluti e/o un valore assoluto inferiore a 100 tonnellate di emissioni di CO2 per milione di USD di fatturato.
- Il Comparto mira ad avere un profilo di sostenibilità migliore rispetto a quello del suo benchmark e/o a investire almeno il 51% del suo patrimonio in società che hanno un profilo di sostenibilità migliore rispetto a quello della prima metà delle società incluse nel benchmark (classificate in base all'UBS ESG Consensus Score).

I contanti e gli strumenti di investimento sprovvisti di rating non sono inclusi nel calcolo.

Il Comparto utilizza il benchmark UBS Greater China Index per i seguenti fini: misurazione della performance e del profilo ESG, gestione del rischio ESG e di investimento, nonché costruzione del portafoglio. Il benchmark non è concepito per promuovere le caratteristiche ESG. Il profilo di sostenibilità del Comparto è misurato rispetto al profilo del suo benchmark e i risultati vengono calcolati almeno una volta all'anno sulla base dei rispettivi profili mensili e pubblicati nella relazione annuale. La strategia d'investimento e il processo di monitoraggio assicurano che i requisiti ambientali e sociali del prodotto siano presi in considerazione. Il Gestore del portafoglio può utilizzare la propria discrezione nella costruzione del portafoglio e non è vincolato al benchmark in termini di scelta e ponderazione degli investimenti. Di conseguenza, la performance d'investimento del Comparto può differire da quella del benchmark. Per le classi di quote recanti la dicitura "hedged" nella denominazione possono essere utilizzate versioni dell'indice con copertura valutaria, se disponibili.

Questo Comparto può investire sia nei paesi sviluppati che in quelli emergenti (Emerging Markets). I rischi connessi a tali investimenti sono descritti nella sezione "Indicazioni generali sui rischi". In aggiunta a quanto precede, gli investitori sono tenuti a leggere, comprendere e considerare anche i rischi associati agli investimenti negoziati tramite lo Shanghai-Hong Kong Stock Connect o lo Shenzhen-Hong Kong Stock Connect. Le relative informazioni sono riportate alla fine della sezione "Indicazioni generali sui rischi".

Per i motivi menzionati, il presente Comparto si rivolge in particolare a investitori consapevoli del rischio.

5. La denominazione del comparto **UBS (Lux) Equity Fund – Health Care** viene modificata in **UBS (Lux) Equity Fund – Sustainable Health Transformation**.

Il profilo dell'investitore tipo è stato riformulato come segue: "Il Comparto, a gestione attiva, si rivolge agli investitori che intendono investire a livello globale in un portafoglio diversificato di azioni di società che contribuiscono alla trasformazione dell'assistenza sanitaria e promuovono il terzo Obiettivo di sviluppo sostenibile dell'ONU, e che sono anche disposti ad accettare il rischio associato alle azioni."

UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.

Sede legale 33A avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo
Registre de Commerce et des Sociétés: Lussemburgo B 154.210
(la "Società di gestione")

La politica d'investimento del Comparto, che rientrerà in futuro nell'Articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari, viene modificata in modo sostanziale come segue:

UBS Asset Management classifica questo Comparto come Fondo Sustainability Focus. Questo Comparto promuove caratteristiche ambientali e sociali ed è classificato ai sensi dell'Articolo 8, paragrafo 1, del Regolamento (UE) 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

Questo Comparto a gestione attiva investe almeno i due terzi del proprio patrimonio in azioni o altre quote di partecipazione di società che hanno sede nei mercati sviluppati o emergenti e che promuovono in particolare il terzo Obiettivo di sviluppo sostenibile dell'ONU (Assicurare la salute e il benessere per tutti e per tutte le età). L'enfasi è posta sulle aziende che beneficiano della trasformazione dell'assistenza sanitaria. Il Comparto seleziona società che, tenendo conto dei progressi tecnologici e sociali, offrono nuove soluzioni nella fornitura di beni sanitari e migliorano i risultati e l'accessibilità delle future soluzioni sanitarie per le persone di tutto il mondo.

L'enfasi è posta su temi come l'oncologia, le malattie metaboliche (come l'obesità), le terapie geniche, i dispositivi medici, la tecnologia della salute, la longevità e l'assistenza sanitaria nei mercati emergenti, nonché su altri temi legati alla salute. Il Comparto mira a evidenziare una bassa intensità di carbonio in termini assoluti (definita come valore assoluto inferiore a 100 tonnellate di emissioni di CO2 per milione di USD di fatturato). Le società con un profilo di sostenibilità che segnala un rischio ESG elevato o grave saranno escluse dal Comparto. In aggiunta alla politica di esclusione, non verranno effettuati investimenti diretti in società che violano i principi del Global Compact delle Nazioni Unite senza intraprendere azioni correttive identificabili o che generano una parte sostanziale del proprio fatturato tramite la produzione di tabacco, l'intrattenimento per adulti, il carbone o l'energia da carbone.

Il Comparto utilizza il benchmark MSCI World Health Care (net dividend reinvested) per i seguenti fini: misurazione della performance e del profilo ESG, gestione del rischio ESG e di investimento, nonché costruzione del portafoglio. Il benchmark non è concepito per promuovere le caratteristiche ESG. La strategia d'investimento e il processo di monitoraggio assicurano che i requisiti ambientali e sociali del prodotto siano presi in considerazione. Il Gestore del portafoglio può utilizzare la propria discrezione nella costruzione del portafoglio e non è vincolato al benchmark in termini di scelta e ponderazione degli investimenti. Di conseguenza, la performance d'investimento del Comparto può differire da quella del benchmark. Poiché, in ragione del suo orientamento globale, il Comparto investe in diverse valute, il suo portafoglio può essere totalmente o parzialmente soggetto a rischi di oscillazioni valutarie.

Si informano gli investitori che gli investimenti del Comparto possono includere anche azioni A cinesi negoziate tramite lo Shanghai-Hong Kong Stock Connect o lo Shenzhen-Hong Kong Stock Connect. Le azioni A cinesi sono azioni A denominate in renminbi di società con sede nella Cina continentale e negoziate su borse cinesi come la Shanghai Stock Exchange e la Shenzhen Stock Exchange. Il Comparto utilizza il benchmark MSCI World Health Care (net div. reinvested) per finalità di raffronto della performance, di gestione del rischio e di costruzione del portafoglio. Il Gestore del portafoglio compone il portafoglio a propria discrezione e non è vincolato al benchmark in termini di azioni e ponderazione. Per le classi di quote recanti la dicitura "hedged" nella denominazione vengono utilizzate versioni dell'indice con copertura valutaria, se disponibili. Il portafoglio può discostarsi dal benchmark in termini di orientamento e andamento.

Questo Comparto può investire sia nei paesi sviluppati che in quelli emergenti (Emerging Markets). I rischi connessi a tali investimenti sono descritti nella sezione "Indicazioni generali sui rischi". In aggiunta a quanto precede, gli investitori sono tenuti a leggere, comprendere e considerare anche i rischi associati agli investimenti negoziati tramite lo Shanghai-Hong Kong Stock Connect o lo Shenzhen-Hong Kong Stock Connect. Le relative informazioni sono riportate alla fine della sezione "Indicazioni generali sui rischi".

Per i motivi menzionati, il presente Comparto si rivolge in particolare a investitori consapevoli del rischio.

UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.

Sede legale 33A avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo
 Registre de Commerce et des Sociétés: Lussemburgo B 154.210
 (la "Società di gestione")

| | Commissione di gestione forfetaria massima (commissione di gestione massima) annua Attuale | Commissione di gestione forfetaria massima (commissione di gestione massima) annua Nuova aliquota | Commissione di gestione forfetaria massima (commissione di gestione massima) annua per le classi di quote recanti la dicitura "hedged" nella propria denominazione Attuale | Commissione di gestione forfetaria massima (commissione di gestione massima) annua per le classi di quote recanti la dicitura "hedged" nella propria denominazione Nuova aliquota |
|--|--|---|--|---|
| Classi di quote recanti la dicitura "F" nella propria denominazione | 0,600% (0,700%) | 0,870% (0,710%) | 0,630% (0,500%) | 0,920% (0,720%) |
| Classi di quote recanti la dicitura "I-A1" nella propria denominazione | 0,720% (0,580%) | 0,920% (0,740%) | 0,750% (0,600%) | 0,950% (0,760%) |
| Classi di quote recanti la dicitura "I-A2" nella propria denominazione | 0,680% (0,540%) | 0,890% (0,710%) | 0,710% (0,570%) | 0,920% (0,740%) |
| Classi di quote recanti la dicitura "I-A3" nella propria denominazione | 0,600% (0,480%) | 0,870% (0,700%) | 0,630% (0,500%) | 0,900% (0,720%) |

6. In futuro il comparto **UBS (Lux) Equity Fund – Japan (JPY)** rientrerà nell'Articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

Il profilo dell'investitore tipo è stato riformulato come segue: *"Il Comparto, a gestione attiva, si rivolge agli investitori che intendono investire in un portafoglio diversificato di azioni di importanti società giapponesi e in un comparto che promuove caratteristiche ambientali e/o sociali e che sono disposti ad accettare il rischio associato alle azioni"*.

La politica d'investimento viene completamente riformulata e recita ora come segue:

"Questo Comparto promuove caratteristiche ambientali e sociali ed è classificato ai sensi dell'Articolo 8, paragrafo 1, del Regolamento (UE) 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari. Il presente Comparto investe principalmente in azioni e altre quote di partecipazione di imprese che hanno sede o svolgono una parte preponderante della loro attività economica nel paese o nell'area geografica indicati nel nome del Comparto."

Il Gestore del portafoglio utilizza un UBS ESG Consensus Score per identificare le società per l'universo d'investimento che evidenziano solide caratteristiche di performance ambientale e sociale o un alto profilo di sostenibilità. L'UBS ESG Consensus Score è una media ponderata normalizzata dei dati sulle valutazioni ESG provenienti da fornitori interni ed esterni riconosciuti. Piuttosto che fare affidamento solo sul rating ESG di un singolo fornitore, l'approccio del Consensus Score incrementa la credibilità in termini di qualità del profilo di sostenibilità. L'UBS ESG Consensus Score valuta i fattori di sostenibilità come la performance legata ai criteri ambientali, sociali e di governance (Environmental, Social and Governance, ESG) delle rispettive società. Tali fattori ESG riguardano i principali settori in cui operano le imprese e la loro efficacia nella gestione dei rischi ESG. I fattori ambientali e sociali possono includere (a titolo esemplificativo): impronta ambientale ed efficienza operativa, gestione del rischio ambientale, cambiamento climatico, utilizzo delle risorse naturali, inquinamento e gestione dei rifiuti, standard occupazionali e controllo della catena di approvvigionamento, capitale umano, diversità del consiglio di amministrazione, salute e sicurezza sul lavoro, sicurezza dei prodotti e politiche antifrode e anticorruzione. Il Comparto promuove le seguenti caratteristiche ESG:

- *Il Comparto non investirà direttamente in società che violano i principi del Global Compact delle Nazioni Unite senza intraprendere azioni correttive identificabili.*

UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.

Sede legale 33A avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo
Registre de Commerce et des Sociétés: Lussemburgo B 154.210
(la "Società di gestione")

- Il Comparto mira a evidenziare una bassa intensità di carbonio rispetto al suo benchmark in termini assoluti e/o un valore assoluto inferiore a 100 tonnellate di emissioni di CO2 per milione di USD di fatturato.
- Il Comparto mira ad avere un profilo di sostenibilità migliore rispetto a quello del suo benchmark e/o a investire almeno il 51% del suo patrimonio in società che hanno un profilo di sostenibilità migliore rispetto a quello della prima metà delle società incluse nel benchmark (classificate in base all'UBS ESG Consensus Score).

I contanti e gli strumenti di investimento sprovvisti di rating non sono inclusi nel calcolo.

Il Comparto utilizza il benchmark TOPIX (net div. reinv.) per i seguenti fini: misurazione della performance e del profilo ESG, gestione del rischio ESG e di investimento, nonché costruzione del portafoglio. Il benchmark non è concepito per promuovere le caratteristiche ESG. Il profilo di sostenibilità del Comparto è misurato rispetto al profilo del suo benchmark e i risultati vengono calcolati almeno una volta all'anno sulla base dei rispettivi profili mensili e pubblicati nella relazione annuale. La strategia d'investimento e il processo di monitoraggio assicurano che i requisiti ambientali e sociali del prodotto siano presi in considerazione. Il Gestore del portafoglio può utilizzare la propria discrezione nella costruzione del portafoglio e non è vincolato al benchmark in termini di scelta e ponderazione degli investimenti. Di conseguenza, la performance d'investimento del Comparto può differire da quella del benchmark. Per le classi di quote recanti la dicitura "hedged" nella denominazione possono essere utilizzate versioni dell'indice con copertura valutaria, se disponibili."

7. La denominazione del comparto **UBS (Lux) Equity Fund – Mid Caps Europe (EUR)** viene modificata in **UBS (Lux) Equity Fund – Mid Caps Europe Sustainable (EUR)**.

Il profilo dell'investitore tipo è stato riformulato come segue: "Il Comparto, a gestione attiva, si rivolge agli investitori che intendono investire in un portafoglio di azioni di società europee a media capitalizzazione e in un comparto che promuove caratteristiche ambientali e/o sociali. Gli investitori devono essere disposti ad accettare il rischio connesso alle azioni".

La politica d'investimento del Comparto, che rientrerà in futuro nell'Articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari, viene modificata in modo sostanziale come segue:

UBS Asset Management classifica questo Comparto come Fondo Sustainability Focus. Questo Comparto promuove caratteristiche ambientali e sociali ed è classificato ai sensi dell'Articolo 8, paragrafo 1, del Regolamento (UE) 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari. Il presente Comparto investe almeno il 70% del suo patrimonio in azioni e altre quote di partecipazione di imprese a media capitalizzazione che hanno sede o svolgono una parte preponderante della loro attività economica nel paese o nell'area geografica indicati nel nome del Comparto. La capitalizzazione di mercato di tali società a media capitalizzazione non deve superare la capitalizzazione di mercato della società con la capitalizzazione di mercato più alta contenuta in un indice rappresentativo delle mid cap europee. Gli investimenti del Comparto non sono tuttavia limitati ad azioni o altre quote di partecipazione di società facenti parte di un indice rappresentativo delle mid cap europee.

Il Comparto può investire il suo patrimonio anche negli altri strumenti consentiti descritti nel regolamento di gestione del Fondo nonché nella politica generale d'investimento ovvero nei principi d'investimento. Il Gestore del portafoglio utilizza un UBS ESG Consensus Score per identificare le società per l'universo d'investimento che evidenziano solide caratteristiche di performance ambientale e sociale o un alto profilo di sostenibilità. L'UBS ESG Consensus Score è una media ponderata normalizzata dei dati sulle valutazioni ESG provenienti da fornitori interni ed esterni riconosciuti. Piuttosto che fare affidamento solo sul rating ESG di un singolo fornitore, l'approccio del Consensus Score incrementa la credibilità in termini di qualità del profilo di sostenibilità.

L'UBS ESG Consensus Score valuta i fattori di sostenibilità come la performance legata ai criteri ambientali, sociali e di governance (Environmental, Social and Governance, ESG) delle rispettive società. Tali fattori ESG riguardano i principali settori in cui operano le imprese e la loro efficacia nella gestione dei rischi ESG. I fattori ambientali e sociali possono includere (a titolo esemplificativo): impronta ambientale

UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.

Sede legale 33A avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo
Registre de Commerce et des Sociétés: Lussemburgo B 154.210
(la "Società di gestione")

ed efficienza operativa, gestione del rischio ambientale, cambiamento climatico, utilizzo delle risorse naturali, inquinamento e gestione dei rifiuti, standard occupazionali e controllo della catena di approvvigionamento, capitale umano, diversità del consiglio di amministrazione, salute e sicurezza sul lavoro, sicurezza dei prodotti e politiche antifrode e anticorruzione. I singoli investimenti del Comparto dispongono di un UBS ESG Consensus Score (su una scala da 1 a 10, dove 10 rappresenta il miglior profilo di sostenibilità). Il profilo di sostenibilità del Comparto è misurato dall'UBS ESG Consensus Score medio ponderato. Il Comparto avrà un profilo di sostenibilità superiore a quello del benchmark o un UBS ESG Consensus Score tra 7 e 10 (indicativo di un alto profilo di sostenibilità). I contanti e gli strumenti di investimento sprovvisti di rating non sono inclusi nel calcolo. Il profilo di sostenibilità del Comparto è misurato rispetto al profilo del suo benchmark e i risultati vengono calcolati almeno una volta all'anno sulla base dei rispettivi profili mensili e pubblicati nella relazione annuale. Il Comparto promuove quindi le caratteristiche ambientali, sociali e di governance.

Le società con un profilo di sostenibilità che segnala un rischio ESG elevato o grave saranno escluse dal Comparto. In aggiunta alla politica di esclusione, non verranno effettuati investimenti diretti in società che generano una parte sostanziale del proprio fatturato tramite la produzione di tabacco, l'intrattenimento per adulti, il carbone o l'energia da carbone. Il Comparto utilizza il benchmark MSCI European Mid Cap Index (net dividend reinvested) per i seguenti fini: misurazione della performance e del profilo ESG, gestione del rischio ESG e di investimento, nonché costruzione del portafoglio. Il benchmark non è concepito per promuovere le caratteristiche ESG. La strategia d'investimento e il processo di monitoraggio assicurano che i requisiti ambientali e sociali del prodotto siano presi in considerazione. Il Gestore del portafoglio può utilizzare la propria discrezione nella costruzione del portafoglio e non è vincolato al benchmark in termini di scelta e ponderazione degli investimenti. Di conseguenza, la performance d'investimento del Comparto può differire da quella del benchmark. Per le classi di quote recanti la dicitura "hedged" nella denominazione possono essere utilizzate versioni dell'indice con copertura valutaria, se disponibili.

8. In futuro il comparto **UBS (Lux) Equity Fund – Mid Caps USA (USD)** rientrerà nell'Articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

Il profilo dell'investitore tipo è stato riformulato come segue: "Il Comparto, a gestione attiva, si rivolge agli investitori che intendono investire in un portafoglio di azioni di società americane a bassa capitalizzazione e in un comparto che promuove caratteristiche ambientali e sociali e che sono disposti ad accettare il rischio associato alle azioni".

La politica d'investimento del Comparto, che rientrerà in futuro nell'Articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari, viene modificata in modo sostanziale come segue:

"Questo Comparto promuove caratteristiche ambientali e sociali ed è classificato ai sensi dell'Articolo 8, paragrafo 1, del Regolamento (UE) 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari. Il Comparto investe almeno il 70% del suo patrimonio in azioni e altre quote di partecipazione di società a più bassa capitalizzazione che hanno sede negli Stati Uniti o vi svolgono una parte preponderante della loro attività economica. La capitalizzazione di mercato di tali società a più bassa capitalizzazione non deve superare la capitalizzazione di mercato della società con la capitalizzazione di mercato più alta contenuta in un indice rappresentativo delle small cap statunitensi.

Il Gestore del portafoglio utilizza un UBS ESG Consensus Score per identificare le società per l'universo d'investimento che evidenziano solide caratteristiche di performance ambientale e sociale o un alto profilo di sostenibilità. L'UBS ESG Consensus Score è una media ponderata normalizzata dei dati sulle valutazioni ESG provenienti da fornitori interni ed esterni riconosciuti. Piuttosto che fare affidamento solo sul rating ESG di un singolo fornitore, l'approccio del Consensus Score incrementa la credibilità in termini di qualità del profilo di sostenibilità. L'UBS ESG Consensus Score valuta i fattori di sostenibilità come la performance legata ai criteri ambientali, sociali e di governance (Environmental, Social and Governance, ESG) delle rispettive società. Tali fattori ESG riguardano i principali settori in cui operano le imprese e la loro efficacia nella gestione dei rischi ESG. I fattori ambientali e sociali possono includere (a titolo esemplificativo): impronta ambientale ed efficienza operativa, gestione del rischio ambientale, cambiamento climatico, utilizzo delle risorse naturali, inquinamento e gestione dei rifiuti, standard

UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.

Sede legale 33A avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo
Registre de Commerce et des Sociétés: Lussemburgo B 154.210
(la "Società di gestione")

occupazionali e controllo della catena di approvvigionamento, capitale umano, diversità del consiglio di amministrazione, salute e sicurezza sul lavoro, sicurezza dei prodotti e politiche antifrode e anticorruzione. Il Comparto promuove le seguenti caratteristiche ESG:

- Il Comparto non investirà direttamente in società che violano i principi del Global Compact delle Nazioni Unite senza intraprendere azioni correttive identificabili.
- Il Comparto mira a evidenziare una bassa intensità di carbonio rispetto al suo benchmark in termini assoluti e/o un valore assoluto inferiore a 100 tonnellate di emissioni di CO2 per milione di USD di fatturato.
- Il Comparto mira ad avere un profilo di sostenibilità migliore rispetto a quello del suo benchmark e/o a investire almeno il 51% del suo patrimonio in società che hanno un profilo di sostenibilità migliore rispetto a quello della prima metà delle società incluse nel benchmark (classificate in base all'UBS ESG Consensus Score).

I contanti e gli strumenti di investimento sprovvisti di rating non sono inclusi nel calcolo.

Il Comparto utilizza il benchmark Russell 2000 Growth (net div. reinvested) per i seguenti fini: misurazione della performance e del profilo ESG, gestione del rischio ESG e di investimento, nonché costruzione del portafoglio. Il benchmark non è concepito per promuovere le caratteristiche ESG. Il profilo di sostenibilità del Comparto è misurato rispetto al profilo del suo benchmark e i risultati vengono calcolati almeno una volta all'anno sulla base dei rispettivi profili mensili e pubblicati nella relazione annuale. La strategia d'investimento e il processo di monitoraggio assicurano che i requisiti ambientali e sociali del prodotto siano presi in considerazione. Il Gestore del portafoglio può utilizzare la propria discrezione nella costruzione del portafoglio e non è vincolato al benchmark in termini di scelta e ponderazione degli investimenti. Di conseguenza, la performance d'investimento del Comparto può differire da quella del benchmark. Per le classi di quote recanti la dicitura "hedged" nella denominazione possono essere utilizzate versioni dell'indice con copertura valutaria, se disponibili.

Gli investimenti del Comparto non sono tuttavia limitati ad azioni o altre quote di partecipazione di società facenti parte di un indice rappresentativo delle small cap statunitensi. Il Comparto può investire il suo patrimonio anche negli altri strumenti consentiti descritti nel regolamento di gestione del Fondo nonché nella politica generale d'investimento ovvero nei principi d'investimento. "

9. In relazione al comparto **UBS (Lux) Equity Fund – US Sustainable (USD)**, nella politica d'investimento specifica si aggiunge che questo Comparto promuove caratteristiche ambientali e sociali e rientra nell'Articolo 8, paragrafo 1, del Regolamento (UE) 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

Inoltre, si sottolinea che il profilo di sostenibilità del Comparto viene misurato rispetto a quello del suo benchmark e che i risultati vengono calcolati almeno una volta all'anno sulla base dei rispettivi profili mensili e pubblicati nella relazione annuale.

10. In futuro il comparto **UBS (Lux) Equity Fund – Biotech (USD)** rientrerà nell'Articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

Il profilo dell'investitore tipo è stato riformulato come segue: "Il Comparto, a gestione attiva, si rivolge agli investitori che intendono investire in un portafoglio diversificato a livello globale di azioni di società biotecnologiche e in un comparto che promuove caratteristiche ambientali e/o sociali e che sono disposti ad accettare il rischio associato alle azioni".

La politica d'investimento viene completamente riformulata e recita ora come segue:

"Questo Comparto promuove caratteristiche ambientali e sociali ed è classificato ai sensi dell'Articolo 8, paragrafo 1, del Regolamento (UE) 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari. Il Comparto investe principalmente in azioni e altre quote di partecipazione di società impegnate principalmente nella ricerca, nello sviluppo di prodotti, nella produzione e nella distribuzione di prodotti nel settore della biotecnologia e in settori correlati. Gli investimenti possono essere effettuati in azioni e quote di partecipazione sia di grandi società affermate sui mercati

UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.

Sede legale 33A avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo
Registre de Commerce et des Sociétés: Lussemburgo B 154.210
(la "Società di gestione")

internazionali sia di società i cui prodotti non sono ancora sufficientemente maturi per essere immessi sul mercato. Gli investimenti vengono effettuati in tutto il mondo senza restrizioni. Per i suddetti motivi, le quote di questo Comparto possono talvolta evidenziare fluttuazioni di prezzo più ampie.

Il Gestore del portafoglio utilizza un UBS ESG Consensus Score per identificare le società per l'universo d'investimento che evidenziano solide caratteristiche di performance ambientale e sociale o un alto profilo di sostenibilità. L'UBS ESG Consensus Score è una media ponderata normalizzata dei dati sulle valutazioni ESG provenienti da fornitori interni ed esterni riconosciuti. Piuttosto che fare affidamento solo sul rating ESG di un singolo fornitore, l'approccio del Consensus Score incrementa la credibilità in termini di qualità del profilo di sostenibilità. L'UBS ESG Consensus Score valuta i fattori di sostenibilità come la performance legata ai criteri ambientali, sociali e di governance (Environmental, Social and Governance, ESG) delle rispettive società. Tali fattori ESG riguardano i principali settori in cui operano le imprese e la loro efficacia nella gestione dei rischi ESG. I fattori ambientali e sociali possono includere (a titolo esemplificativo): impronta ambientale ed efficienza operativa, gestione del rischio ambientale, cambiamento climatico, utilizzo delle risorse naturali, inquinamento e gestione dei rifiuti, standard occupazionali e controllo della catena di approvvigionamento, capitale umano, diversità del consiglio di amministrazione, salute e sicurezza sul lavoro, sicurezza dei prodotti e politiche antifrode e anticorruzione. Il Comparto promuove le seguenti caratteristiche ESG:

- Il Comparto non investirà direttamente in società che violano i principi del Global Compact delle Nazioni Unite senza intraprendere azioni correttive identificabili.
- Il Comparto mira a evidenziare una bassa intensità di carbonio rispetto al suo benchmark in termini assoluti e/o un valore assoluto inferiore a 100 tonnellate di emissioni di CO2 per milione di USD di fatturato.
- Il Comparto mira ad avere un profilo di sostenibilità migliore rispetto a quello del suo benchmark e/o a investire almeno il 51% del suo patrimonio in società che hanno un profilo di sostenibilità migliore rispetto a quello della prima metà delle società incluse nel benchmark (classificate in base all'UBS ESG Consensus Score).

I contanti e gli strumenti di investimento sprovvisti di rating non sono inclusi nel calcolo.

Il Comparto utilizza il benchmark MSCI US Investable Market Biotechnology 10/40 Index (net div reinvested) per i seguenti fini: misurazione della performance e del profilo ESG, gestione del rischio ESG e di investimento, nonché costruzione del portafoglio. Il benchmark non è concepito per promuovere le caratteristiche ESG. Il profilo di sostenibilità del Comparto è misurato rispetto al profilo del suo benchmark e i risultati vengono calcolati almeno una volta all'anno sulla base dei rispettivi profili mensili e pubblicati nella relazione annuale. La strategia d'investimento e il processo di monitoraggio assicurano che i requisiti ambientali e sociali del prodotto siano presi in considerazione. Il Gestore del portafoglio può utilizzare la propria discrezione nella costruzione del portafoglio e non è vincolato al benchmark in termini di scelta e ponderazione degli investimenti. Di conseguenza, la performance d'investimento del Comparto può differire da quella del benchmark. Per le classi di quote recanti la dicitura "hedged" nella denominazione possono essere utilizzate versioni dell'indice con copertura valutaria, se disponibili

Si informano gli investitori che gli investimenti del Comparto possono includere anche azioni A cinesi negoziate tramite lo Shanghai-Hong Kong Stock Connect o lo Shenzhen-Hong Kong Stock Connect. Le azioni A cinesi sono azioni A denominate in renminbi di società con sede nella Cina continentale e negoziate su borse cinesi come la Shanghai Stock Exchange e la Shenzhen Stock Exchange.

Questo Comparto può investire sia nei paesi sviluppati che in quelli emergenti (Emerging Markets). I rischi connessi a tali investimenti sono descritti nella sezione "Indicazioni generali sui rischi". In aggiunta a quanto precede, gli investitori sono tenuti a leggere, comprendere e considerare anche i rischi associati agli investimenti negoziati tramite lo Shanghai-Hong Kong Stock Connect o lo Shenzhen-Hong Kong Stock Connect. Le relative informazioni sono riportate alla fine della sezione "Indicazioni generali sui rischi".

Per i motivi menzionati, il presente Comparto si rivolge in particolare a investitori consapevoli del rischio."

UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.

Sede legale 33A avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo
Registre de Commerce et des Sociétés: Lussemburgo B 154.210
(la "Società di gestione")

11. In futuro il comparto **UBS (Lux) Equity Fund – China Opportunity (USD)** rientrerà nell'Articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

Il profilo dell'investitore tipo è stato riformulato come segue: *"Il Comparto, a gestione attiva, si rivolge agli investitori che intendono investire in un portafoglio diversificato di azioni di società con sede o che svolgono la loro attività principale in Cina e in un comparto che promuove caratteristiche ambientali e/o sociali e che sono disposti ad accettare il rischio associato alle azioni"*.

La politica d'investimento del Comparto viene completamente riformulata e recita ora come segue:

"Questo Comparto promuove caratteristiche ambientali e sociali ed è classificato ai sensi dell'Articolo 8, paragrafo 1, del Regolamento (UE) 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari. Il Comparto investe almeno due terzi del proprio patrimonio in azioni e altre quote di partecipazione di società con sede o che svolgono la loro attività principale in Cina.

Si informano gli investitori che gli investimenti del Comparto possono includere anche azioni A cinesi negoziate tramite lo Shanghai-Hong Kong Stock Connect o lo Shenzhen-Hong Kong Stock Connect. Le azioni A cinesi sono azioni A denominate in renminbi di società con sede nella Cina continentale e negoziate su borse cinesi come la Shanghai Stock Exchange e la Shenzhen Stock Exchange.

Il Gestore del portafoglio utilizza un UBS ESG Consensus Score per identificare le società per l'universo d'investimento che evidenziano solide caratteristiche di performance ambientale e sociale o un alto profilo di sostenibilità. L'UBS ESG Consensus Score è una media ponderata normalizzata dei dati sulle valutazioni ESG provenienti da fornitori interni ed esterni riconosciuti. Piuttosto che fare affidamento solo sul rating ESG di un singolo fornitore, l'approccio del Consensus Score incrementa la credibilità in termini di qualità del profilo di sostenibilità. L'UBS ESG Consensus Score valuta i fattori di sostenibilità come la performance legata ai criteri ambientali, sociali e di governance (Environmental, Social and Governance, ESG) delle rispettive società. Tali fattori ESG riguardano i principali settori in cui operano le imprese e la loro efficacia nella gestione dei rischi ESG. I fattori ambientali e sociali possono includere (a titolo esemplificativo): impronta ambientale ed efficienza operativa, gestione del rischio ambientale, cambiamento climatico, utilizzo delle risorse naturali, inquinamento e gestione dei rifiuti, standard occupazionali e controllo della catena di approvvigionamento, capitale umano, diversità del consiglio di amministrazione, salute e sicurezza sul lavoro, sicurezza dei prodotti e politiche antifrode e anticorruzione. Il Comparto promuove le seguenti caratteristiche ESG:

- *Il Comparto non investirà direttamente in società che violano i principi del Global Compact delle Nazioni Unite senza intraprendere azioni correttive identificabili.*
- *Il Comparto mira a evidenziare una bassa intensità di carbonio rispetto al suo benchmark in termini assoluti e/o un valore assoluto inferiore a 100 tonnellate di emissioni di CO2 per milione di USD di fatturato.*
- *Il Comparto mira ad avere un profilo di sostenibilità migliore rispetto a quello del suo benchmark e/o a investire almeno il 51% del suo patrimonio in società che hanno un profilo di sostenibilità migliore rispetto a quello della prima metà delle società incluse nel benchmark (classificate in base all'UBS ESG Consensus Score). I contanti e gli strumenti di investimento sprovvisti di rating non sono inclusi nel calcolo.*

Il Comparto utilizza il benchmark MSCI China 10/40 Index (net div reinvested) per i seguenti fini: misurazione della performance e del profilo ESG, gestione del rischio ESG e di investimento, nonché costruzione del portafoglio. Il benchmark non è concepito per promuovere le caratteristiche ESG. Il profilo di sostenibilità del Comparto è misurato rispetto al profilo del suo benchmark e i risultati vengono calcolati almeno una volta all'anno sulla base dei rispettivi profili mensili e pubblicati nella relazione annuale. La strategia d'investimento e il processo di monitoraggio assicurano che i requisiti ambientali e sociali del prodotto siano presi in considerazione. Il Gestore del portafoglio può utilizzare la propria discrezione nella costruzione del portafoglio e non è vincolato al benchmark in termini di scelta e ponderazione degli investimenti. Di conseguenza, la performance d'investimento del Comparto può differire da quella del benchmark".

UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.

Sede legale 33A avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo
Registre de Commerce et des Sociétés: Lussemburgo B 154.210
(la "Società di gestione")

Per le classi di quote recanti la dicitura "hedged" nella denominazione possono essere utilizzate versioni dell'indice con copertura valutaria, se disponibili.

Questo Comparto può investire sia nei paesi sviluppati che in quelli emergenti (Emerging Markets). I rischi connessi a tali investimenti sono descritti nella sezione "Indicazioni generali sui rischi". In aggiunta a quanto precede, gli investitori sono tenuti a leggere, comprendere e considerare anche i rischi associati agli investimenti negoziati tramite lo Shanghai-Hong Kong Stock Connect o lo Shenzhen-Hong Kong Stock Connect. Le relative informazioni sono riportate alla fine della sezione "Indicazioni generali sui rischi".

Per i motivi menzionati, il presente Comparto si rivolge in particolare a investitori consapevoli del rischio."

12. La denominazione del comparto **UBS (Lux) Equity Fund – Euro Countries Opportunity (EUR)** viene modificata in **UBS (Lux) Equity Fund – Euro Countries Opportunity Sustainable (EUR)**.

Il profilo dell'investitore tipo è stato riformulato come segue: *"Il Comparto, a gestione attiva, si rivolge agli investitori che intendono investire in un portafoglio di azioni di società europee dell'Eurozona e in un comparto che promuove caratteristiche ambientali e sociali. Gli investitori devono essere disposti ad accettare il rischio connesso alle azioni"*.

La politica d'investimento del Comparto viene completamente riformulata e recita ora come segue:

"UBS Asset Management classifica questo Comparto come Fondo Sustainability Focus. Questo Comparto promuove caratteristiche ambientali e sociali ed è classificato ai sensi dell'Articolo 8, paragrafo 1, del Regolamento (UE) 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari. Il Comparto investe almeno il 70% del suo patrimonio in azioni e altre quote di partecipazione di società con sede nell'UEM o che vi svolgono una parte preponderante della loro attività economica. Per Unione economica e monetaria (UEM) si intendono i paesi che partecipano all'UEM e che quindi hanno l'euro come moneta nazionale.

Il Comparto può investire anche direttamente o indirettamente (ovvero in fondi comuni d'investimento di tipo aperto nel rispetto del limite di investimento del 10% del patrimonio netto stabilito nella politica di investimento generale) in società europee a bassa e/o media capitalizzazione. In conformità con il punto 5 dei principi d'investimento, "Tecniche e strumenti particolari aventi ad oggetto titoli", il Comparto è autorizzato ad utilizzare futures su indici per aumentare o ridurre l'esposizione al mercato.

Il Gestore del portafoglio utilizza un UBS ESG Consensus Score per identificare le società per l'universo d'investimento che evidenziano solide caratteristiche di performance ambientale e sociale o un alto profilo di sostenibilità. L'UBS ESG Consensus Score è una media ponderata normalizzata dei dati sulle valutazioni ESG provenienti da fornitori interni ed esterni riconosciuti. Piuttosto che fare affidamento solo sul rating ESG di un singolo fornitore, l'approccio del Consensus Score incrementa la credibilità in termini di qualità del profilo di sostenibilità.

L'UBS ESG Consensus Score valuta i fattori di sostenibilità come la performance legata ai criteri ambientali, sociali e di governance (Environmental, Social and Governance, ESG) delle rispettive società. Tali fattori ESG riguardano i principali settori in cui operano le imprese e la loro efficacia nella gestione dei rischi ESG. I fattori ambientali e sociali possono includere (a titolo esemplificativo): impronta ambientale ed efficienza operativa, gestione del rischio ambientale, cambiamento climatico, utilizzo delle risorse naturali, inquinamento e gestione dei rifiuti, standard occupazionali e controllo della catena di approvvigionamento, capitale umano, diversità del consiglio di amministrazione, salute e sicurezza sul lavoro, sicurezza dei prodotti e politiche antifrode e anticorruzione. I singoli investimenti del Comparto dispongono di un UBS ESG Consensus Score (su una scala da 1 a 10, dove 10 rappresenta il miglior profilo di sostenibilità). Il profilo di sostenibilità del Comparto è misurato dall'UBS ESG Consensus Score medio ponderato. Il Comparto avrà un profilo di sostenibilità superiore a quello del benchmark o un UBS ESG Consensus Score tra 7 e 10 (indicativo di un alto profilo di sostenibilità). I contanti e gli strumenti di investimento sprovvisti di rating non sono inclusi nel calcolo. Il profilo di sostenibilità del Comparto è misurato rispetto al profilo del suo benchmark e i risultati vengono calcolati almeno una volta all'anno sulla base dei rispettivi profili mensili e pubblicati nella relazione annuale. Il Comparto promuove quindi le caratteristiche ambientali, sociali e di governance. Le società con un profilo di sostenibilità che segnala

UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.

Sede legale 33A avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo
Registre de Commerce et des Sociétés: Lussemburgo B 154.210
(la "Società di gestione")

un rischio ESG elevato o grave saranno escluse dal Comparto. In aggiunta alla politica di esclusione, non verranno effettuati investimenti diretti in società che generano una parte sostanziale del proprio fatturato tramite la produzione di tabacco, l'intrattenimento per adulti, il carbone o l'energia da carbone. Il Comparto utilizza il benchmark MSCI EMU (net dividend reinvested) per i seguenti fini: misurazione della performance e del profilo ESG, gestione del rischio ESG e di investimento, nonché costruzione del portafoglio. Il benchmark non è concepito per promuovere le caratteristiche ESG. La strategia d'investimento e il processo di monitoraggio assicurano che i requisiti ambientali e sociali del prodotto siano presi in considerazione. Il Gestore del portafoglio può utilizzare la propria discrezione nella costruzione del portafoglio e non è vincolato al benchmark in termini di scelta e ponderazione degli investimenti. Di conseguenza, la performance d'investimento del Comparto può differire da quella del benchmark. Per le classi di quote recanti la dicitura "hedged" nella denominazione possono essere utilizzate versioni dell'indice con copertura valutaria, se disponibili.»

13. In relazione al comparto **UBS (Lux) Equity Fund – European Opportunity Sustainable (EUR)**, nella politica d'investimento specifica si aggiunge che questo Comparto promuove caratteristiche ambientali e sociali e rientra nell'Articolo 8, paragrafo 1, del Regolamento (UE) 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

Inoltre, si sottolinea che il profilo di sostenibilità del Comparto viene misurato rispetto a quello del suo benchmark e che i risultati vengono calcolati almeno una volta all'anno sulla base dei rispettivi profili mensili e pubblicati nella relazione annuale.

Viene corretto che il Comparto ha un orientamento europeo e non globale.

14. In futuro il comparto **UBS (Lux) Equity Fund – Tech Opportunity (USD)** rientrerà nell'Articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

Il profilo dell'investitore tipo è stato riformulato come segue: "Il Comparto, a gestione attiva, si rivolge agli investitori che intendono investire a livello globale in un portafoglio diversificato di azioni di società tecnologiche e di servizi analoghi e in un comparto che promuove caratteristiche ambientali e/o sociali e che sono disposti ad accettare il rischio associato alle azioni".

La politica d'investimento del Comparto viene completamente riformulata e recita ora come segue:

"Questo Comparto promuove caratteristiche ambientali e sociali ed è classificato ai sensi dell'Articolo 8, paragrafo 1, del Regolamento (UE) 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari. Il Comparto investe in tutto il mondo in modo selettivo soprattutto in azioni e altre quote di partecipazione di società tecnologiche. Il Comparto si concentra per i suoi investimenti su aziende che beneficiano in misura superiore alla media dello sviluppo, della lavorazione, dei servizi e della vendita di prodotti tecnologici. Nel contesto del presente Comparto, il concetto di "tecnologia" si riferisce ai settori classici della tecnologia dell'informazione, come i dispositivi elettronici e i programmi applicativi (hardware e software), nonché ai relativi servizi, ma anche a settori speciali e tecnologie in senso lato come e-commerce/servizi online, telecomunicazioni/conessioni e media.

Il Gestore del portafoglio utilizza un UBS ESG Consensus Score per identificare le società per l'universo d'investimento che evidenziano solide caratteristiche di performance ambientale e sociale o un alto profilo di sostenibilità. L'UBS ESG Consensus Score è una media ponderata normalizzata dei dati sulle valutazioni ESG provenienti da fornitori interni ed esterni riconosciuti. Piuttosto che fare affidamento solo sul rating ESG di un singolo fornitore, l'approccio del Consensus Score incrementa la credibilità in termini di qualità del profilo di sostenibilità. L'UBS ESG Consensus Score valuta i fattori di sostenibilità come la performance legata ai criteri ambientali, sociali e di governance (Environmental, Social and Governance, ESG) delle rispettive società. Tali fattori ESG riguardano i principali settori in cui operano le imprese e la loro efficacia nella gestione dei rischi ESG. I fattori ambientali e sociali possono includere (a titolo esemplificativo): impronta ambientale ed efficienza operativa, gestione del rischio ambientale, cambiamento climatico, utilizzo delle risorse naturali, inquinamento e gestione dei rifiuti, standard occupazionali e controllo della catena di approvvigionamento, capitale umano, diversità del consiglio di

UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.

Sede legale 33A avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo
Registre de Commerce et des Sociétés: Lussemburgo B 154.210
(la "Società di gestione")

amministrazione, salute e sicurezza sul lavoro, sicurezza dei prodotti e politiche antifrode e anticorruzione. Il Comparto promuove le seguenti caratteristiche ESG:

- Il Comparto non investirà direttamente in società che violano i principi del Global Compact delle Nazioni Unite senza intraprendere azioni correttive identificabili.
- Il Comparto mira a evidenziare una bassa intensità di carbonio rispetto al suo benchmark in termini assoluti e/o un valore assoluto inferiore a 100 tonnellate di emissioni di CO2 per milione di USD di fatturato.
- Il Comparto mira ad avere un profilo di sostenibilità migliore rispetto a quello del suo benchmark e/o a investire almeno il 51% del suo patrimonio in società che hanno un profilo di sostenibilità migliore rispetto a quello della prima metà delle società incluse nel benchmark (classificate in base all'UBS ESG Consensus Score).

I contanti e gli strumenti di investimento sprovvisti di rating non sono inclusi nel calcolo.

Il Comparto utilizza il benchmark MSCI World Information Technology 10/40 (net div. reinvested) per i seguenti fini: misurazione della performance e del profilo ESG, gestione del rischio ESG e di investimento, nonché costruzione del portafoglio. Il benchmark non è concepito per promuovere le caratteristiche ESG. Il profilo di sostenibilità del Comparto è misurato rispetto al profilo del suo benchmark e i risultati vengono calcolati almeno una volta all'anno sulla base dei rispettivi profili mensili e pubblicati nella relazione annuale. La strategia d'investimento e il processo di monitoraggio assicurano che i requisiti ambientali e sociali del prodotto siano presi in considerazione. Il Gestore del portafoglio può utilizzare la propria discrezione nella costruzione del portafoglio e non è vincolato al benchmark in termini di scelta e ponderazione degli investimenti. Di conseguenza, la performance d'investimento del Comparto può differire da quella del benchmark. Per le classi di quote recanti la dicitura "hedged" nella denominazione possono essere utilizzate versioni dell'indice con copertura valutaria, se disponibili.

Le modifiche entrano in vigore in data 27 ottobre 2021. I detentori di quote contrari alla modifica possono esercitare il proprio diritto al rimborso gratuito entro la relativa data di entrata in vigore. Le modifiche sono consultabili nel prospetto informativo del Fondo, aggiornato a ottobre 2021.

Lussemburgo, 27 settembre 2021 | La Società di gestione

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

El Consejo de Administración de la Sociedad Gestora desea informarle acerca de los siguientes cambios introducidos en el folleto de emisión del Fondo, versión de octubre de 2021:

1. En relación con el Subfondo **UBS (Lux) Equity Fund – Emerging Markets Sustainable Leaders (USD)** se añade en la política de inversión específica que este Subfondo promueve características ambientales y sociales, y que se clasifica 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.

Además, se hace constar que el perfil de sostenibilidad del Subfondo se compara con el perfil de su índice de referencia y los resultados correspondientes se calculan al menos una vez al año a partir de los respectivos perfiles mensuales y se publican en el informe anual.

2. En relación con el Subfondo **UBS (Lux) Equity Fund – Global Sustainable (USD)** se añade en la política de inversión específica que este Subfondo promueve características ambientales y sociales, y que se clasifica 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.

Además, se hace constar que el perfil de sostenibilidad del Subfondo se compara con el perfil de su índice de referencia y los resultados correspondientes se calculan al menos una vez al año a partir de los respectivos perfiles mensuales y se publican en el informe anual.

3. El Subfondo **UBS (Lux) Equity Fund – Small Caps USA (USD)** se clasificará en el futuro de acuerdo con el artículo 8 del Reglamento (UE) 2019/2088 sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros.

El perfil del inversor típico queda ahora como sigue: *«El Subfondo gestionado activamente resulta adecuado para inversores que deseen invertir en una cartera de acciones de empresas de pequeña capitalización estadounidenses y en un Subfondo que promueva características ambientales y/o sociales, y que estén dispuestos a asumir el riesgo relacionado con la renta variable».*

La política de inversión se modifica íntegramente, quedando como sigue:

«Este Subfondo promueve características medioambientales y sociales, y se clasifica 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. El Subfondo invertirá como mínimo el 70% de su patrimonio en acciones y otras participaciones en el capital de empresas de pequeña capitalización bursátil, que tengan su domicilio social en EE. UU. o bien que desarrollen una parte predominante de sus actividades económicas en dicho país. La capitalización bursátil de dichas empresas no podrá exceder la capitalización bursátil de las empresas incluidas un índice representativo del universo de empresas de pequeña capitalización de Estados Unidos de América con mayor capitalización.

El gestor de la cartera utiliza una puntuación de consenso ESG de UBS con el fin de identificar empresas para el universo de inversión que presenten sólidas características de rendimiento ambiental y social o un fuerte perfil de sostenibilidad. Esta puntuación de consenso ESG de UBS constituye una media ponderada normalizada de los datos de evaluación ESG de proveedores internos y externos reconocidos. En lugar de basarse solo en la calificación ESG de un único proveedor, el enfoque de la puntuación consensuada aumenta la credibilidad respecto a la calidad del perfil de sostenibilidad. La puntuación de consenso ESG de UBS evalúa factores de sostenibilidad como el rendimiento respecto de los factores ambientales, sociales y de gobierno corporativo (ESG) de las empresas en cuestión. Estos factores ESG están relacionados con los principales sectores en los que operan las empresas y su eficacia en la gestión de los riesgos ESG. Cabe incluir en los factores ambientales y sociales, entre otros, la huella

UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.

Domicilio social: 33A, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburgo
Registre de Commerce et des Sociétés: Luxembourg B 154.210
(la «Sociedad Gestora»)

medioambiental y la eficiencia operativa, la gestión del riesgo medioambiental, el cambio climático, el uso de los recursos naturales, la contaminación y la gestión de los residuos, las normas en materia de empleo y el control de la cadena de suministro, el capital humano, la diversidad de la junta directiva, la salud y la seguridad en el trabajo, la seguridad de los productos y las políticas antifraude y anticorrupción. El Subfondo promueve las siguientes características de promoción ESG:

- El Subfondo no invertirá directamente en empresas que vulneren los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas sin haber tomado medidas correctivas reconocibles.
- El Subfondo tiene como objetivo lograr una baja intensidad de carbono absoluta en comparación con su índice de referencia y/o un valor absoluto inferior a 100 toneladas de emisiones de CO₂ por millón de dólares de volumen de negocio.
- El Subfondo aspira a tener un perfil de sostenibilidad mejor que el perfil de sostenibilidad de su índice de referencia y/o tiene como objetivo invertir como mínimo el 51% de sus activos en empresas que tengan un perfil de sostenibilidad mejor que la mitad superior de las empresas incluidas en el índice de referencia (clasificadas por la puntuación de consenso ESG de UBS).

El efectivo y los instrumentos de inversión sin calificación no se incluyen en el cálculo.

Este Subfondo utiliza el índice de referencia Russell 2000 Growth (con dividendos netos reinvertidos) para medir la rentabilidad y el perfil ESG, gestionar el riesgo ESG y de inversión y a efectos de construcción de la cartera. El índice de referencia no está diseñado para promocionar características ESG. El perfil de sostenibilidad del Subfondo se compara con el perfil de su índice de referencia y los resultados correspondientes se calculan al menos una vez al año a partir de los respectivos perfiles mensuales y se publican en el informe anual. La estrategia de inversión y el proceso de supervisión garantizan que se tengan en cuenta los requisitos ambientales y sociales del producto. El gestor de la cartera puede utilizar su criterio para construir la cartera y no se ve limitado por el índice de referencia en lo que respecta a la selección o ponderación de las inversiones. Por consiguiente, la rentabilidad de la inversión del Subfondo puede diferir de la del índice de referencia. Para las clases de participaciones con la palabra «hedged» en su nombre, pueden utilizarse las versiones con cobertura de divisas del índice de referencia (en su caso)

No obstante, las inversiones del Subfondo no se limitarán a las acciones u otras participaciones en el capital de empresas que forman parte de un índice representativo del universo de las empresas de pequeña capitalización de Estados Unidos de América. El Subfondo también podrá invertir de conformidad con el Reglamento del Fondo, así como con la política general de inversión, y realizar aquellas inversiones autorizadas que se describen en los principios de inversión.»

4. El Subfondo **UBS (Lux) Equity Fund – Greater China (USD)** se clasificará en el futuro de acuerdo con el artículo 8 del Reglamento (UE) 2019/2088 sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros.

El perfil del inversor típico queda ahora como sigue: «El Subfondo gestionado activamente resulta adecuado para inversores que deseen invertir en una cartera diversificada de acciones de empresas importantes de la región de Gran China y en un Subfondo que promueva características ambientales y/o sociales, y que estén dispuestos a asumir el riesgo relacionado con la renta variable.»

La política de inversión se modifica íntegramente, quedando como sigue:

Este Subfondo promueve características ambientales y sociales, y se clasifica 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. El Subfondo invierte principalmente en acciones y otras participaciones en el capital de empresas domiciliadas en la República Popular China o Taiwán, así como en otras empresas domiciliadas en el este asiático que mantengan estrechos vínculos económicos con la República Popular China o Taiwán.

UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.

Domicilio social: 33A, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburgo
Registre de Commerce et des Sociétés: Luxembourg B 154.210
(la «Sociedad Gestora»)

Los inversores han de tener en cuenta que el compromiso de inversión del Subfondo puede comprender también acciones chinas de clase A negociadas a través de Shanghai-Hong Kong Stock Connect o Shenzhen-Hong Kong Stock Connect. Se trata de acciones chinas de clase A denominadas en renminbi de empresas domiciliadas en China continental, que se negocian en bolsas chinas como Shanghai Stock Exchange y Shenzhen Stock Exchange.

El gestor de la cartera utiliza una puntuación de consenso ESG de UBS con el fin de identificar empresas para el universo de inversión que presenten sólidas características de rendimiento ambiental y social o un fuerte perfil de sostenibilidad. Esta puntuación de consenso ESG de UBS constituye una media ponderada normalizada de los datos de evaluación ESG de proveedores internos y externos reconocidos. En lugar de basarse solo en la calificación ESG de un único proveedor, el enfoque de la puntuación consensuada aumenta la credibilidad respecto a la calidad del perfil de sostenibilidad. La puntuación de consenso ESG de UBS evalúa factores de sostenibilidad como el rendimiento respecto de los factores ambientales, sociales y de gobierno corporativo (ESG) de las empresas en cuestión. Estos factores ESG están relacionados con los principales sectores en los que operan las empresas y su eficacia en la gestión de los riesgos ESG. Cabe incluir en los factores ambientales y sociales, entre otros, la huella medioambiental y la eficiencia operativa, la gestión del riesgo medioambiental, el cambio climático, el uso de los recursos naturales, la contaminación y la gestión de los residuos, las normas en materia de empleo y el control de la cadena de suministro, el capital humano, la diversidad de la junta directiva, la salud y la seguridad en el trabajo, la seguridad de los productos y las políticas antifraude y anticorrupción. El Subfondo promueve las siguientes características de promoción ESG:

- El Subfondo no invertirá directamente en empresas que vulneren los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas sin haber tomado medidas correctivas reconocibles.
- El Subfondo tiene como objetivo lograr una baja intensidad de carbono absoluta en comparación con su índice de referencia y/o un valor absoluto inferior a 100 toneladas de emisiones de CO₂ por millón de dólares de volumen de negocio.
- El Subfondo aspira a tener un perfil de sostenibilidad mejor que el perfil de sostenibilidad de su índice de referencia y/o tiene como objetivo invertir como mínimo el 51% de sus activos en empresas que tengan un perfil de sostenibilidad mejor que la mitad superior de las empresas incluidas en el índice de referencia (clasificadas por la puntuación de consenso ESG de UBS).

El efectivo y los instrumentos de inversión sin calificación no se incluyen en el cálculo.

Este Subfondo utiliza el índice de referencia UBS Greater China Index para medir la rentabilidad y el perfil ESG, gestionar el riesgo ESG y de inversión y a efectos de construcción de la cartera. El índice de referencia no está diseñado para promocionar características ESG. El perfil de sostenibilidad del Subfondo se compara con el perfil de su índice de referencia y los resultados correspondientes se calculan al menos una vez al año a partir de los respectivos perfiles mensuales y se publican en el informe anual. La estrategia de inversión y el proceso de supervisión garantizan que se tengan en cuenta los requisitos ambientales y sociales del producto. El gestor de la cartera puede utilizar su criterio para construir la cartera y no se ve limitado por el índice de referencia en lo que respecta a la selección o ponderación de las inversiones. Por consiguiente, la rentabilidad de la inversión del Subfondo puede diferir de la del índice de referencia. Para las clases de participaciones con la palabra «hedged» en su nombre, pueden utilizarse las versiones con cobertura de divisas del índice de referencia (en su caso).

Este Subfondo puede invertir tanto en países desarrollados como en mercados emergentes. Los riesgos correspondientes se describen en el apartado «Información general sobre riesgos». Además de lo anterior, los inversores también deben leer, conocer y tener en cuenta los riesgos relacionados con las inversiones a través de Shanghai-Hong Kong Stock Connect o Shenzhen-Hong Kong Stock Connect. La información al respecto figura tras el apartado «Información general sobre riesgos».

Por los motivos arriba expuestos, este Subfondo se dirige principalmente a los inversores que comprenden bien los riesgos.

UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.

Domicilio social: 33A, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburgo
Registre de Commerce et des Sociétés: Luxembourg B 154.210
(la «Sociedad Gestora»)

5. El Subfondo **UBS (Lux) Equity Fund – Health Care** pasará a denominarse **UBS (Lux) Equity Fund – Sustainable Health Transformation**.

El perfil del inversor típico queda ahora como sigue: «*El Subfondo gestionado activamente resulta adecuado para inversores que deseen invertir en todo el mundo, en una cartera diversificada de acciones de empresas que contribuyan a la transformación del sector salud y que promuevan el Objetivo de Desarrollo Sostenible de la ONU n.º 3, y que pare ello estén dispuestos a asumir el riesgo relacionado con la renta variable*».

La política de inversión del Subfondo, que en adelante estará sujeta 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 modifica íntegramente, quedando como sigue:

UBS Asset Management clasifica estos subfondos como un fondo centrado en la sostenibilidad (Sustainability Focus Fonds). Este Subfondo promueve características ambientales y sociales, y se clasifica 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.

Este Subfondo gestionado activamente invierte como mínimo dos terceras partes de su patrimonio en acciones y otras participaciones en el capital de empresas de países industrializados y países emergentes de todo el mundo, que promuevan principalmente el Objetivo de Desarrollo Sostenible de las Naciones Unidas n.º 3 (Salud y bienestar para todos). Se centra en empresas que se benefician de la transformación del sector sanitario. El Subfondo selecciona empresas que, teniendo en cuenta los avances tecnológicos y sociales, proporcionan nuevas soluciones en el suministro de productos sanitarios y mejoran los resultados y la accesibilidad de las futuras soluciones sanitarias para personas de todo el mundo.

Se centra en cuestiones como la oncología, enfermedades metabólicas (p. ej., la obesidad), las terapias génicas, los dispositivos médicos, la tecnología sanitaria, la longevidad y la sanidad en los países emergentes, así como otras cuestiones relacionadas con la salud. El Subfondo tiene como objetivo lograr una baja intensidad de carbono absoluta (definida como un valor absoluto inferior a 100 toneladas de emisiones de CO₂ por millón de dólares de volumen de negocio). Las empresas con un perfil de sostenibilidad que indique un riesgo ESG elevado o grave serán excluidas del Subfondo. Además, como complemento a la política de exclusión, no se invierte directamente en empresas que vulneren los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas, sin haber tomado medidas correctivas reconocibles, o que obtengan una parte importante de su volumen de negocio a partir de la producción de tabaco, el entretenimiento para adultos, el carbón o la energía del carbón.

Este Subfondo utiliza el índice de referencia MSCI World Health Care (con dividendos netos reinvertidos) para medir la rentabilidad y el perfil ESG, gestionar el riesgo ESG y de inversión y a efectos de construcción de la cartera. El índice de referencia no está diseñado para promocionar características ESG. La estrategia de inversión y el proceso de supervisión garantizan que se tengan en cuenta los requisitos ambientales y sociales del producto. El gestor de la cartera puede utilizar su criterio para construir la cartera y no se ve limitado por el índice de referencia en lo que respecta a la selección o ponderación de las inversiones. Por consiguiente, la rentabilidad de la inversión del Subfondo puede diferir de la del índice de referencia. Dado que el Subfondo invierte en varias divisas debido a su orientación mundial, la cartera de inversiones o parte de ella puede estar sujeta a riesgos de fluctuación de divisas.

Los inversores han de tener en cuenta que el compromiso de inversión del Subfondo puede comprender también acciones chinas de clase A negociadas a través de Shanghai-Hong Kong Stock Connect o Shenzhen-Hong Kong Stock Connect. Se trata de acciones chinas de clase A denominadas en renminbi de empresas domiciliadas en China continental, que se negocian en bolsas chinas como Shanghai Stock Exchange y Shenzhen Stock Exchange. El Subfondo utiliza el índice de referencia MSCI World Health Care (con dividendos netos reinvertidos) para comparar la rentabilidad, a efectos de gestión de riesgos y para la construcción de la cartera. El gestor de la cartera tiene libertad para construir la cartera y no tiene por qué circunscribirse al índice de referencia por lo que respecta a las acciones y las ponderaciones. Para las clases de participaciones con la palabra «hedged» en su nombre, se utilizan las versiones con cobertura de divisas del índice de referencia (en su caso). El enfoque y la rentabilidad de la cartera pueden desviarse del índice de referencia.

UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.

Domicilio social: 33A, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburgo
 Registre de Commerce et des Sociétés: Luxembourg B 154.210
 (la «Sociedad Gestora»)

Este Subfondo puede invertir tanto en países desarrollados como en mercados emergentes. Los riesgos correspondientes se describen en el apartado «Información general sobre riesgos». Además de lo anterior, los inversores también deben leer, conocer y tener en cuenta los riesgos relacionados con las inversiones a través de Shanghai-Hong Kong Stock Connect o Shenzhen-Hong Kong Stock Connect. La información al respecto figura tras el apartado «Información general sobre riesgos».

Por los motivos arriba expuestos, este Subfondo se dirige principalmente a los inversores que comprenden bien los riesgos.

| | Comisión de administración global máxima (comisión de administración máxima) anual Actual | Comisión de administración global máxima (comisión de administración máxima) anual Nueva | Comisión de administración global máxima (comisión de administración máxima) anual para las clases de participaciones cuya denominación incluye la expresión «hedged» Actual | Comisión de administración global máxima (comisión de administración máxima) anual para las clases de participaciones cuya denominación incluye la expresión «hedged» Nueva |
|--|---|--|--|---|
| Clases de participaciones con la denominación «F» | 0,600% (0,700%) | 0,870% (0,710%) | 0,630% (0,500%) | 0,920% (0,720%) |
| Clases de participaciones con la denominación «I-A1» | 0,720% (0,580%) | 0,920% (0,740%) | 0,750% (0,600%) | 0,950% (0,760%) |
| Clases de participaciones con la denominación «I-A2» | 0,680% (0,540%) | 0,890% (0,710%) | 0,710% (0,570%) | 0,920% (0,740%) |
| Clases de participaciones con la denominación «I-A3» | 0,600% (0,480%) | 0,870% (0,700%) | 0,630% (0,500%) | 0,900% (0,720%) |

6. El Subfondo **UBS (Lux) Equity Fund – Japan (JPY)** se clasificará en el futuro de acuerdo con el artículo 8 del Reglamento (UE) 2019/2088 sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros.

El perfil del inversor típico queda ahora como sigue: *«El Subfondo gestionado activamente resulta adecuado para inversores que deseen invertir en una cartera diversificada de acciones de empresas japonesas importantes y en un Subfondo que promueva características ambientales y/o sociales y que estén dispuestos a asumir el riesgo relacionado con la renta variable».*

La política de inversión se modifica íntegramente, quedando como sigue:

«Este Subfondo promueve características ambientales y sociales, y se clasifica 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. Este Subfondo invertirá principalmente en acciones y otras participaciones en el capital de empresas que tengan su domicilio social en el país o ámbito geográfico designado en el nombre del Subfondo, o bien que desarrollen una parte predominante de sus actividades económicas en dicho lugar.

El gestor de la cartera utiliza una puntuación de consenso ESG de UBS con el fin de identificar empresas para el universo de inversión que presenten sólidas características de rendimiento ambiental y social o un fuerte perfil de sostenibilidad. Esta puntuación de consenso ESG de UBS constituye una media ponderada normalizada de los datos de evaluación ESG de proveedores internos y externos reconocidos. En lugar de basarse solo en la calificación ESG de un único proveedor, el enfoque de la puntuación consensuada aumenta la credibilidad respecto a la calidad del perfil de sostenibilidad. La puntuación de

UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.

Domicilio social: 33A, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburgo
Registre de Commerce et des Sociétés: Luxembourg B 154.210
(la «Sociedad Gestora»)

consenso ESG de UBS evalúa factores de sostenibilidad como el rendimiento respecto de los factores ambientales, sociales y de gobierno corporativo (ESG) de las empresas en cuestión. Estos factores ESG están relacionados con los principales sectores en los que operan las empresas y su eficacia en la gestión de los riesgos ESG. Cabe incluir en los factores ambientales y sociales, entre otros, la huella medioambiental y la eficiencia operativa, la gestión del riesgo medioambiental, el cambio climático, el uso de los recursos naturales, la contaminación y la gestión de los residuos, las normas en materia de empleo y el control de la cadena de suministro, el capital humano, la diversidad de la junta directiva, la salud y la seguridad en el trabajo, la seguridad de los productos y las políticas antifraude y anticorrupción. El Subfondo promueve las siguientes características de promoción ESG:

- El Subfondo no invertirá directamente en empresas que vulneren los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas sin haber tomado medidas correctivas reconocibles.
- El Subfondo tiene como objetivo lograr una baja intensidad de carbono absoluta en comparación con su índice de referencia y/o un valor absoluto inferior a 100 toneladas de emisiones de CO₂ por millón de dólares de volumen de negocio.
- El Subfondo aspira a tener un perfil de sostenibilidad mejor que el perfil de sostenibilidad de su índice de referencia y/o tiene como objetivo invertir como mínimo el 51% de sus activos en empresas que tengan un perfil de sostenibilidad mejor que la mitad superior de las empresas incluidas en el índice de referencia (clasificadas por la puntuación de consenso ESG de UBS).

El efectivo y los instrumentos de inversión sin calificación no se incluyen en el cálculo.

Este Subfondo utiliza el índice de referencia TOPIX (con dividendos netos reinvertidos) para medir la rentabilidad y el perfil ESG, gestionar el riesgo ESG y de inversión y a efectos de construcción de la cartera. El índice de referencia no está diseñado para promocionar características ESG. El perfil de sostenibilidad del Subfondo se compara con el perfil de su índice de referencia y los resultados correspondientes se calculan al menos una vez al año a partir de los respectivos perfiles mensuales y se publican en el informe anual. La estrategia de inversión y el proceso de supervisión garantizan que se tengan en cuenta los requisitos ambientales y sociales del producto. El gestor de la cartera puede utilizar su criterio para construir la cartera y no se ve limitado por el índice de referencia en lo que respecta a la selección o ponderación de las inversiones. Por consiguiente, la rentabilidad de la inversión del Subfondo puede diferir de la del índice de referencia. Para las clases de participaciones con la palabra «hedged» en su nombre, pueden utilizarse las versiones con cobertura de divisas del índice de referencia (en su caso).»

7. El Subfondo **UBS (Lux) Equity Fund – Mid Caps Europe (EUR)** pasará a denominarse **UBS (Lux) Equity Fund – Mid Caps Europe Sustainable (EUR)**.

El perfil del inversor típico queda ahora como sigue: «El Subfondo gestionado activamente resulta adecuado para inversores que deseen invertir en una cartera de acciones de empresas europeas de mediana capitalización bursátil y en un Subfondo que promueva características ambientales y/o sociales. Los inversores deben estar dispuestos a asumir el riesgo relacionado con la renta variable».

La política de inversión del Subfondo, que en adelante estará sujeta 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 modifica íntegramente, quedando como sigue:

UBS Asset Management clasifica estos subfondos como un fondo centrado en la sostenibilidad (Sustainability Focus Fonds). Este Subfondo promueve características ambientales y sociales, y se clasifica 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. «Este Subfondo invertirá como mínimo el 70% de su patrimonio en acciones y otras participaciones en el capital de empresas de mediana capitalización bursátil, que tengan su domicilio social en el país o ámbito geográfico designado en el nombre del Subfondo, o bien que desarrollen una parte predominante de sus actividades económicas en dicho lugar. La capitalización bursátil de dichas empresas de mediana capitalización no podrá exceder la capitalización bursátil de las empresas incluidas un índice representativo del universo de empresas europeas de mediana capitalización con mayor capitalización. No obstante, las inversiones del Subfondo no se limitarán

UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.

Domicilio social: 33A, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburgo
Registre de Commerce et des Sociétés: Luxembourg B 154.210
(la «Sociedad Gestora»)

a las acciones u otras participaciones en el capital de empresas que forman parte de un índice representativo de las acciones europeas de mediana capitalización bursátil. El Subfondo también podrá invertir de conformidad con el Reglamento del Fondo, así como con la política general de inversión, y realizar aquellas inversiones autorizadas que se describen en los principios de inversión. El gestor de la cartera utiliza una puntuación de consenso ESG de UBS con el fin de identificar empresas para el universo de inversión que presenten sólidas características de rendimiento ambiental y social o un fuerte perfil de sostenibilidad. Esta puntuación de consenso ESG de UBS constituye una media ponderada normalizada de los datos de evaluación ESG de proveedores internos y externos reconocidos. En lugar de basarse solo en la calificación ESG de un único proveedor, el enfoque de la puntuación consensuada aumenta la credibilidad respecto a la calidad del perfil de sostenibilidad.

La puntuación de consenso ESG de UBS evalúa factores de sostenibilidad como el rendimiento respecto de los factores ambientales, sociales y de gobierno corporativo (ESG) de las empresas en cuestión. Estos factores ESG están relacionados con los principales sectores en los que operan las empresas y su eficacia en la gestión de los riesgos ESG. Cabe incluir en los factores ambientales y sociales, entre otros, la huella medioambiental y la eficiencia operativa, la gestión del riesgo medioambiental, el cambio climático, el uso de los recursos naturales, la contaminación y la gestión de los residuos, las normas en materia de empleo y el control de la cadena de suministro, el capital humano, la diversidad de la junta directiva, la salud y la seguridad en el trabajo, la seguridad de los productos y las políticas antifraude y anticorrupción. Las inversiones individuales del Subfondo con una puntuación de consenso ESG de UBS (en una escala de 1 a 10, siendo 10 el mejor perfil de sostenibilidad). El perfil de sostenibilidad del Subfondo se mide por la media ponderada de la puntuación de consenso ESG de UBS. El Subfondo tendrá un perfil de sostenibilidad que supere a su índice de referencia o una puntuación de consenso ESG de UBS de entre 7 y 10 (lo que denota un fuerte perfil de sostenibilidad). El efectivo y los instrumentos de inversión sin calificación no se incluyen en el cálculo. El perfil de sostenibilidad del Subfondo se compara con el perfil de su índice de referencia y los resultados correspondientes se calculan al menos una vez al año a partir de los respectivos perfiles mensuales y se publican en el informe anual. De este modo, el subfondo promueve características ambientales, sociales y de gobierno corporativo.

Las empresas con un perfil de sostenibilidad que indique un riesgo ESG elevado o grave serán excluidas del Subfondo. Además, como complemento a la política de exclusión, no se invertirá directamente en empresas que obtengan una parte importante de sus ingresos de la producción de tabaco, el entretenimiento para adultos, el carbón o la energía procedente del carbón. Este Subfondo utiliza el índice de referencia MSCI European Mid Cap Index (con dividendos netos reinvertidos) para medir la rentabilidad y el perfil ESG, gestionar el riesgo ESG y de inversión y a efectos de construcción de la cartera. El índice de referencia no está diseñado para promocionar características ESG. La estrategia de inversión y el proceso de supervisión garantizan que se tengan en cuenta los requisitos ambientales y sociales del producto. El gestor de la cartera puede utilizar su criterio para construir la cartera y no se ve limitado por el índice de referencia en lo que respecta a la selección o ponderación de las inversiones. Por consiguiente, la rentabilidad de la inversión del Subfondo puede diferir de la del índice de referencia. Para las clases de participaciones con la palabra «hedged» en su nombre, pueden utilizarse las versiones con cobertura de divisas del índice de referencia (en su caso).

8. El Subfondo **UBS (Lux) Equity Fund – Mid Caps USA (USD)** se clasificará en el futuro de acuerdo con el artículo 8 del Reglamento (UE) 2019/2088 sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros.

El perfil del inversor típico queda ahora como sigue: «*«El Subfondo gestionado activamente resulta adecuado para inversores que deseen invertir en una cartera de acciones de empresas de pequeña capitalización estadounidenses y en un Subfondo que promueva características ambientales y/o sociales, y que estén dispuestos a asumir el riesgo relacionado con la renta variable».*

La política de inversión del Subfondo, que en adelante estará sujeta 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 modifica íntegramente, quedando como sigue:

«Este Subfondo promueve características ambientales y sociales, y se clasifica 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. El Subfondo invertirá como mínimo el 70% de su patrimonio en acciones y otras participaciones en el capital de empresas de pequeña capitalización

Esta notificación a los partícipes también está disponible en: <https://www.ubs.com/lu/en/asset-management/notifications.html>

UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.

Domicilio social: 33A, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburgo
Registre de Commerce et des Sociétés: Luxembourg B 154.210
(la «Sociedad Gestora»)

bursátil, que tengan su domicilio social en EE. UU. o bien que desarrollen una parte predominante de sus actividades económicas en dicho país. La capitalización bursátil de dichas empresas no podrá exceder la capitalización bursátil de las empresas incluidas un índice representativo del universo de empresas de pequeña capitalización de Estados Unidos de América con mayor capitalización.

El gestor de la cartera utiliza una puntuación de consenso ESG de UBS con el fin de identificar empresas para el universo de inversión que presenten sólidas características de rendimiento ambiental y social o un fuerte perfil de sostenibilidad. Esta puntuación de consenso ESG de UBS constituye una media ponderada normalizada de los datos de evaluación ESG de proveedores internos y externos reconocidos. En lugar de basarse solo en la calificación ESG de un único proveedor, el enfoque de la puntuación consensuada aumenta la credibilidad respecto a la calidad del perfil de sostenibilidad. La puntuación de consenso ESG de UBS evalúa factores de sostenibilidad como el rendimiento respecto de los factores ambientales, sociales y de gobierno corporativo (ESG) de las empresas en cuestión. Estos factores ESG están relacionados con los principales sectores en los que operan las empresas y su eficacia en la gestión de los riesgos ESG. Cabe incluir en los factores ambientales y sociales, entre otros, la huella medioambiental y la eficiencia operativa, la gestión del riesgo medioambiental, el cambio climático, el uso de los recursos naturales, la contaminación y la gestión de los residuos, las normas en materia de empleo y el control de la cadena de suministro, el capital humano, la diversidad de la junta directiva, la salud y la seguridad en el trabajo, la seguridad de los productos y las políticas antifraude y anticorrupción. El Subfondo promueve las siguientes características de promoción ESG:

- El Subfondo no invertirá directamente en empresas que vulneren los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas sin haber tomado medidas correctivas reconocibles.
- El Subfondo tiene como objetivo lograr una baja intensidad de carbono absoluta en comparación con su índice de referencia y/o un valor absoluto inferior a 100 toneladas de emisiones de CO₂ por millón de dólares de volumen de negocio.
- El Subfondo aspira a tener un perfil de sostenibilidad mejor que el perfil de sostenibilidad de su índice de referencia y/o tiene como objetivo invertir como mínimo el 51% de sus activos en empresas que tengan un perfil de sostenibilidad mejor que la mitad superior de las empresas incluidas en el índice de referencia (clasificadas por la puntuación de consenso ESG de UBS).

El efectivo y los instrumentos de inversión sin calificación no se incluyen en el cálculo.

Este Subfondo utiliza el índice de referencia Russell 2000 Growth (con dividendos netos reinvertidos) para medir la rentabilidad y el perfil ESG, gestionar el riesgo ESG y de inversión y a efectos de construcción de la cartera. El índice de referencia no está diseñado para promocionar características ESG. El perfil de sostenibilidad del Subfondo se compara con el perfil de su índice de referencia y los resultados correspondientes se calculan al menos una vez al año a partir de los respectivos perfiles mensuales y se publican en el informe anual. La estrategia de inversión y el proceso de supervisión garantizan que se tengan en cuenta los requisitos ambientales y sociales del producto. El gestor de la cartera puede utilizar su criterio para construir la cartera y no se ve limitado por el índice de referencia en lo que respecta a la selección o ponderación de las inversiones. Por consiguiente, la rentabilidad de la inversión del Subfondo puede diferir de la del índice de referencia. Para las clases de participaciones con la palabra «hedged» en su nombre, pueden utilizarse las versiones con cobertura de divisas del índice de referencia (en su caso)

No obstante, las inversiones del Subfondo no se limitarán a las acciones u otras participaciones en el capital de empresas que forman parte de un índice representativo del universo de las empresas de pequeña capitalización de Estados Unidos de América. El Subfondo también podrá invertir de conformidad con el Reglamento del Fondo, así como con la política general de inversión, y realizar aquellas inversiones autorizadas que se describen en los principios de inversión.»

9. En relación con el Subfondo **UBS (Lux) Equity Fund – US Sustainable (USD)**, se añade en la política de inversión específica que este Subfondo promueve características ambientales y sociales, y que se clasifica 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.

UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.

Domicilio social: 33A, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburgo
Registre de Commerce et des Sociétés: Luxembourg B 154.210
(la «Sociedad Gestora»)

Además, se hace constar que el perfil de sostenibilidad del Subfondo se compara con el perfil de su índice de referencia y los resultados correspondientes se calculan al menos una vez al año a partir de los respectivos perfiles mensuales y se publican en el informe anual.

10. El Subfondo **UBS (Lux) Equity Fund – Biotech (USD)** se clasificará en el futuro de acuerdo con el artículo 8 del Reglamento (UE) 2019/2088 sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros.

El perfil del inversor típico queda ahora como sigue: *«El Subfondo gestionado activamente resulta adecuado para inversores que deseen invertir en todo el mundo en una cartera diversificada de acciones de empresas de biotecnología y en un Subfondo que promueva características ambientales y/o sociales, y que estén dispuestos a asumir el riesgo relacionado con la renta variable».*

La política de inversión se modifica íntegramente, quedando como sigue:

«Este Subfondo promueve características ambientales y sociales, y se clasifica 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. El Subfondo invierte principalmente en acciones y otras participaciones en el capital de empresas que se dedican fundamentalmente a la investigación, el desarrollo de productos, la fabricación de productos y la distribución en el campo de la biotecnología y las industrias relacionadas. Puede invertirse en acciones y participaciones en el capital de grandes empresas radicadas en los mercados internacionales, así como en empresas cuyos productos aún no han alcanzado su madurez en el mercado. Se invierte en todo el mundo sin restricciones. Por las razones anteriores, las participaciones de este Subfondo pueden registrar en ocasiones mayores fluctuaciones de precios.

El gestor de la cartera utiliza una puntuación de consenso ESG de UBS con el fin de identificar empresas para el universo de inversión que presenten sólidas características de rendimiento ambiental y social o un fuerte perfil de sostenibilidad. Esta puntuación de consenso ESG de UBS constituye una media ponderada normalizada de los datos de evaluación ESG de proveedores internos y externos reconocidos. En lugar de basarse solo en la calificación ESG de un único proveedor, el enfoque de la puntuación consensuada aumenta la credibilidad respecto a la calidad del perfil de sostenibilidad. La puntuación de consenso ESG de UBS evalúa factores de sostenibilidad como el rendimiento respecto de los factores ambientales, sociales y de gobierno corporativo (ESG) de las empresas en cuestión. Estos factores ESG están relacionados con los principales sectores en los que operan las empresas y su eficacia en la gestión de los riesgos ESG. Cabe incluir en los factores ambientales y sociales, entre otros, la huella medioambiental y la eficiencia operativa, la gestión del riesgo medioambiental, el cambio climático, el uso de los recursos naturales, la contaminación y la gestión de los residuos, las normas en materia de empleo y el control de la cadena de suministro, el capital humano, la diversidad de la junta directiva, la salud y la seguridad en el trabajo, la seguridad de los productos y las políticas antifraude y anticorrupción. El Subfondo promueve las siguientes características de promoción ESG:

- *El Subfondo no invertirá directamente en empresas que vulneren los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas sin haber tomado medidas correctivas reconocibles.*
- *El Subfondo tiene como objetivo lograr una baja intensidad de carbono absoluta en comparación con su índice de referencia y/o un valor absoluto inferior a 100 toneladas de emisiones de CO₂ por millón de dólares de volumen de negocio.*
- *El Subfondo aspira a tener un perfil de sostenibilidad mejor que el perfil de sostenibilidad de su índice de referencia y/o tiene como objetivo invertir como mínimo el 51% de sus activos en empresas que tengan un perfil de sostenibilidad mejor que la mitad superior de las empresas incluidas en el índice de referencia (clasificadas por la puntuación de consenso ESG de UBS).*

El efectivo y los instrumentos de inversión sin calificación no se incluyen en el cálculo.

Este Subfondo utiliza el índice de referencia MSCI US Investable Market Biotechnology 10/40 Index (con dividendos netos reinvertidos) para medir la rentabilidad y el perfil ESG, gestionar el riesgo ESG y de

UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.

Domicilio social: 33A, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburgo
Registre de Commerce et des Sociétés: Luxembourg B 154.210
(la «Sociedad Gestora»)

inversión y a efectos de construcción de la cartera. El índice de referencia no está diseñado para promocionar características ESG. El perfil de sostenibilidad del Subfondo se compara con el perfil de su índice de referencia y los resultados correspondientes se calculan al menos una vez al año a partir de los respectivos perfiles mensuales y se publican en el informe anual. La estrategia de inversión y el proceso de supervisión garantizan que se tengan en cuenta los requisitos ambientales y sociales del producto. El gestor de la cartera puede utilizar su criterio para construir la cartera y no se ve limitado por el índice de referencia en lo que respecta a la selección o ponderación de las inversiones. Por consiguiente, la rentabilidad de la inversión del Subfondo puede diferir de la del índice de referencia. Para las clases de participaciones con la palabra «hedged» en su nombre, pueden utilizarse las versiones con cobertura de divisas del índice de referencia (en su caso).

Los inversores han de tener en cuenta que el compromiso de inversión del Subfondo puede comprender también acciones chinas de clase A negociadas a través de Shanghai-Hong Kong Stock Connect o Shenzhen-Hong Kong Stock Connect. Se trata de acciones chinas de clase A denominadas en renminbi de empresas domiciliadas en China continental, que se negocian en bolsas chinas como Shanghai Stock Exchange y Shenzhen Stock Exchange.

Este Subfondo puede invertir tanto en países desarrollados como en mercados emergentes. Los riesgos correspondientes se describen en el apartado «Información general sobre riesgos». Además de lo anterior, los inversores también deben leer, conocer y tener en cuenta los riesgos relacionados con las inversiones a través de Shanghai-Hong Kong Stock Connect o Shenzhen-Hong Kong Stock Connect. La información al respecto figura tras el apartado «Información general sobre riesgos». Por los motivos arriba expuestos, este Subfondo se dirige principalmente a los inversores que comprenden bien los riesgos.»

11. El Subfondo **UBS (Lux) Equity Fund – China Opportunity (USD)** se clasificará en el futuro de acuerdo con el artículo 8 del Reglamento (UE) 2019/2088 sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros.

El perfil del inversor típico queda ahora como sigue: «*El Subfondo gestionado activamente resulta adecuado para inversores que deseen invertir en una cartera diversificada de acciones de empresas que tienen su domicilio social o su actividad principal en China y en un Subfondo que promueva características ambientales y/o sociales, y que estén dispuestos a asumir el riesgo relacionado con la renta variable*».

La política de inversión del Subfondo se modifica íntegramente, quedando como sigue:

«Este Subfondo promueve características ambientales y sociales, y se clasifica 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. El Subfondo invertirá como mínimo dos terceras partes de su patrimonio en acciones y otras participaciones en el capital de empresas que tienen su domicilio social o su actividad principal en China.

Los inversores han de tener en cuenta que el compromiso de inversión del Subfondo puede comprender también acciones chinas de clase A negociadas a través de Shanghai-Hong Kong Stock Connect o Shenzhen-Hong Kong Stock Connect. Se trata de acciones chinas de clase A denominadas en renminbi de empresas domiciliadas en China continental, que se negocian en bolsas chinas como Shanghai Stock Exchange y Shenzhen Stock Exchange.

El gestor de la cartera utiliza una puntuación de consenso ESG de UBS con el fin de identificar empresas para el universo de inversión que presenten sólidas características de rendimiento ambiental y social o un fuerte perfil de sostenibilidad. Esta puntuación de consenso ESG de UBS constituye una media ponderada normalizada de los datos de evaluación ESG de proveedores internos y externos reconocidos. En lugar de basarse solo en la calificación ESG de un único proveedor, el enfoque de la puntuación consensuada aumenta la credibilidad respecto a la calidad del perfil de sostenibilidad. La puntuación de consenso ESG de UBS evalúa factores de sostenibilidad como el rendimiento respecto de los factores ambientales, sociales y de gobierno corporativo (ESG) de las empresas en cuestión. Estos factores ESG están relacionados con los principales sectores en los que operan las empresas y su eficacia en la gestión

UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.

Domicilio social: 33A, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburgo
Registre de Commerce et des Sociétés: Luxembourg B 154.210
(la «Sociedad Gestora»)

de los riesgos ESG. Cabe incluir en los factores ambientales y sociales, entre otros, la huella medioambiental y la eficiencia operativa, la gestión del riesgo medioambiental, el cambio climático, el uso de los recursos naturales, la contaminación y la gestión de los residuos, las normas en materia de empleo y el control de la cadena de suministro, el capital humano, la diversidad de la junta directiva, la salud y la seguridad en el trabajo, la seguridad de los productos y las políticas antifraude y anticorrupción. El Subfondo promueve las siguientes características de promoción ESG:

- *El Subfondo no invertirá directamente en empresas que vulneren los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas sin haber tomado medidas correctivas reconocibles.*
- *El Subfondo tiene como objetivo lograr una baja intensidad de carbono absoluta en comparación con su índice de referencia y/o un valor absoluto inferior a 100 toneladas de emisiones de CO₂ por millón de dólares de volumen de negocio.*
- *El Subfondo aspira a tener un perfil de sostenibilidad mejor que el perfil de sostenibilidad de su índice de referencia y/o tiene como objetivo invertir como mínimo el 51% de sus activos en empresas que tengan un perfil de sostenibilidad mejor que la mitad superior de las empresas incluidas en el índice de referencia (clasificadas por la puntuación de consenso ESG de UBS). El efectivo y los instrumentos de inversión sin calificación no se incluyen en el cálculo.*

Este Subfondo utiliza el índice de referencia MSCI China 10/40 (con dividendos netos reinvertidos) para medir la rentabilidad y el perfil ESG, gestionar el riesgo ESG y de inversión y a efectos de construcción de la cartera. El índice de referencia no está diseñado para promocionar características ESG. El perfil de sostenibilidad del Subfondo se compara con el perfil de su índice de referencia y los resultados correspondientes se calculan al menos una vez al año a partir de los respectivos perfiles mensuales y se publican en el informe anual. La estrategia de inversión y el proceso de supervisión garantizan que se tengan en cuenta los requisitos ambientales y sociales del producto. El gestor de la cartera puede utilizar su criterio para construir la cartera y no se ve limitado por el índice de referencia en lo que respecta a la selección o ponderación de las inversiones. Por consiguiente, la rentabilidad de la inversión del Subfondo puede diferir de la del índice de referencia».

Para las clases de participaciones con la palabra «hedged» en su nombre, pueden utilizarse las versiones con cobertura de divisas del índice de referencia (en su caso)

Este Subfondo puede invertir tanto en países desarrollados como en mercados emergentes. Los riesgos correspondientes se describen en el apartado «Información general sobre riesgos». Además de lo anterior, los inversores también deben leer, conocer y tener en cuenta los riesgos relacionados con las inversiones a través de Shanghai-Hong Kong Stock Connect o Shenzhen-Hong Kong Stock Connect. La información al respecto figura tras el apartado «Información general sobre riesgos».

Por los motivos arriba expuestos, este Subfondo se dirige principalmente a los inversores que comprenden bien los riesgos.»

12. El Subfondo **UBS (Lux) Equity Fund – Euro Countries Opportunity (EUR)** pasará a denominarse **UBS (Lux) Equity Fund – Euro Countries Opportunity Sustainable (EUR)**.

El perfil del inversor típico queda ahora como sigue: «*El Subfondo gestionado activamente resulta adecuado para inversores que deseen invertir en una cartera de acciones de empresas europeas de la zona euro y en un Subfondo que promueva características ambientales y/o sociales. Los inversores deben estar dispuestos a asumir el riesgo relacionado con la renta variable.*»

La política de inversión del Subfondo se modifica íntegramente, quedando como sigue:

«UBS Asset Management clasifica estos subfondos como un fondo centrado en la sostenibilidad (Sustainability Focus Fonds). Este Subfondo promueve características ambientales y sociales, y se clasifica 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. El Subfondo invertirá como mínimo el 70% de su patrimonio en acciones y otras participaciones en el capital de empresas que tengan su domicilio social en la UEM o bien que desarrollen una parte predominante de sus actividades económicas en dicha región. Por Unión Económica y Monetaria (UEM) se entiende los países que participen en la UEM y que, por tanto, tienen el euro como moneda nacional.

UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.

Domicilio social: 33A, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburgo
Registre de Commerce et des Sociétés: Luxembourg B 154.210
(la «Sociedad Gestora»)

En este contexto, el Subfondo también puede invertir directa o indirectamente (es decir, en fondos de inversión de capital variable y de acuerdo con el límite de inversión del 10% del patrimonio neto estimado en la política de inversión general) en empresas europeas de pequeña y/o mediana capitalización. De conformidad con el apartado 5 de los principios de inversión, «Técnicas e instrumentos especiales relativos a los valores», el Subfondo podrá recurrir a futuros sobre índices para aumentar o reducir la exposición al mercado.

El gestor de la cartera utiliza una puntuación de consenso ESG de UBS con el fin de identificar empresas para el universo de inversión que presenten sólidas características de rendimiento ambiental y social o un fuerte perfil de sostenibilidad. Esta puntuación de consenso ESG de UBS constituye una media ponderada normalizada de los datos de evaluación ESG de proveedores internos y externos reconocidos. En lugar de basarse solo en la calificación ESG de un único proveedor, el enfoque de la puntuación consensuada aumenta la credibilidad respecto a la calidad del perfil de sostenibilidad.

La puntuación de consenso ESG de UBS evalúa factores de sostenibilidad como el rendimiento respecto de los factores ambientales, sociales y de gobierno corporativo (ESG) de las empresas en cuestión. Estos factores ESG están relacionados con los principales sectores en los que operan las empresas y su eficacia en la gestión de los riesgos ESG. Cabe incluir en los factores ambientales y sociales, entre otros, la huella medioambiental y la eficiencia operativa, la gestión del riesgo medioambiental, el cambio climático, el uso de los recursos naturales, la contaminación y la gestión de los residuos, las normas en materia de empleo y el control de la cadena de suministro, el capital humano, la diversidad de la junta directiva, la salud y la seguridad en el trabajo, la seguridad de los productos y las políticas antifraude y anticorrupción. Las inversiones individuales del Subfondo con una puntuación de consenso ESG de UBS (en una escala de 1 a 10, siendo 10 el mejor perfil de sostenibilidad). El perfil de sostenibilidad del Subfondo se mide por la media ponderada de la puntuación de consenso ESG de UBS. El Subfondo tendrá un perfil de sostenibilidad que supere a su índice de referencia o una puntuación de consenso ESG de UBS de entre 7 y 10 (lo que denota un fuerte perfil de sostenibilidad). El efectivo y los instrumentos de inversión sin calificación no se incluyen en el cálculo. El perfil de sostenibilidad del Subfondo se compara con el perfil de su índice de referencia y los resultados correspondientes se calculan al menos una vez al año a partir de los respectivos perfiles mensuales y se publican en el informe anual. De este modo, el subfondo promueve características ambientales, sociales y de gobierno corporativo. Las empresas con un perfil de sostenibilidad que indique un riesgo ESG elevado o grave serán excluidas del Subfondo. Además, como complemento a la política de exclusión, no se invertirá directamente en empresas que obtengan una parte importante de sus ingresos de la producción de tabaco, el entretenimiento para adultos, el carbón o la energía procedente del carbón. Este Subfondo utiliza el índice de referencia MSCI EMU (con dividendos netos reinvertidos) para medir la rentabilidad y el perfil ESG, gestionar el riesgo ESG y de inversión y a efectos de construcción de la cartera. El índice de referencia no está diseñado para promocionar características ESG. La estrategia de inversión y el proceso de supervisión garantizan que se tengan en cuenta los requisitos ambientales y sociales del producto. El gestor de la cartera puede utilizar su criterio para construir la cartera y no se ve limitado por el índice de referencia en lo que respecta a la selección o ponderación de las inversiones. Por consiguiente, la rentabilidad de la inversión del Subfondo puede diferir de la del índice de referencia. Para las clases de participaciones con la palabra «hedged» en su nombre, pueden utilizarse las versiones con cobertura de divisas del índice de referencia (en su caso).»

13. En relación con el Subfondo **UBS (Lux) Equity Fund – European Opportunity Sustainable (EUR)** se añade en la política de inversión específica que este Subfondo promueve características ambientales y sociales, y que se clasifica 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.

Además, se hace constar que el perfil de sostenibilidad del Subfondo se compara con el perfil de su índice de referencia y los resultados correspondientes se calculan al menos una vez al año a partir de los respectivos perfiles mensuales y se publican en el informe anual.

Se corrige que el Subfondo tiene una orientación europea y no una orientación global.

14. El Subfondo **UBS (Lux) Equity Fund – Tech Opportunity (USD)** se clasificará en el futuro de acuerdo con el artículo 8 del Reglamento (UE) 2019/2088 sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros.

UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.

Domicilio social: 33A, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburgo
Registre de Commerce et des Sociétés: Luxembourg B 154.210
(la «Sociedad Gestora»)

El perfil del inversor típico queda ahora como sigue: *«El Subfondo gestionado activamente resulta adecuado para inversores que deseen invertir en todo el mundo en una cartera diversificada de acciones de empresas tecnológicas y de servicios relacionados, y en un Subfondo que promueva características ambientales y/o sociales, y que estén dispuestos a asumir el riesgo relacionado con la renta variable».*

La política de inversión del Subfondo se modifica íntegramente, quedando como sigue:

«Este Subfondo promueve características ambientales y sociales, y se clasifica 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. El Subfondo invierte de forma selectiva en todo el mundo, principalmente en acciones y otras participaciones en el capital de empresas tecnológicas. El Subfondo concentra sus inversiones en empresas que obtienen unos beneficios superiores a la media con el desarrollo, la fabricación, los servicios y la comercialización de productos tecnológicos. En el contexto de este Subfondo, el término «tecnología» se refiere a los sectores clásicos de las tecnologías de la información, como los equipos electrónicos y los programas de aplicación (hardware y software), y a los servicios relacionados, así como a sectores especializados y tecnologías en un sentido más amplio, como el comercio al por menor a través de Internet/los servicios online, las telecomunicaciones/conexiones y los medios de comunicación.

El gestor de la cartera utiliza una puntuación de consenso ESG de UBS con el fin de identificar empresas para el universo de inversión que presenten sólidas características de rendimiento ambiental y social o un fuerte perfil de sostenibilidad. Esta puntuación de consenso ESG de UBS constituye una media ponderada normalizada de los datos de evaluación ESG de proveedores internos y externos reconocidos. En lugar de basarse solo en la calificación ESG de un único proveedor, el enfoque de la puntuación consensuada aumenta la credibilidad respecto a la calidad del perfil de sostenibilidad. La puntuación de consenso ESG de UBS evalúa factores de sostenibilidad como el rendimiento respecto de los factores ambientales, sociales y de gobierno corporativo (ESG) de las empresas en cuestión. Estos factores ESG están relacionados con los principales sectores en los que operan las empresas y su eficacia en la gestión de los riesgos ESG. Cabe incluir en los factores ambientales y sociales, entre otros, la huella medioambiental y la eficiencia operativa, la gestión del riesgo medioambiental, el cambio climático, el uso de los recursos naturales, la contaminación y la gestión de los residuos, las normas en materia de empleo y el control de la cadena de suministro, el capital humano, la diversidad de la junta directiva, la salud y la seguridad en el trabajo, la seguridad de los productos y las políticas antifraude y anticorrupción. El Subfondo promueve las siguientes características de promoción ESG:

- *El Subfondo no invertirá directamente en empresas que vulneren los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas sin haber tomado medidas correctivas reconocibles.*
- *El Subfondo tiene como objetivo lograr una baja intensidad de carbono absoluta en comparación con su índice de referencia y/o un valor absoluto inferior a 100 toneladas de emisiones de CO₂ por millón de dólares de volumen de negocio.*
- *El Subfondo aspira a tener un perfil de sostenibilidad mejor que el perfil de sostenibilidad de su índice de referencia y/o tiene como objetivo invertir como mínimo el 51% de sus activos en empresas que tengan un perfil de sostenibilidad mejor que la mitad superior de las empresas incluidas en el índice de referencia (clasificadas por la puntuación de consenso ESG de UBS).*

El efectivo y los instrumentos de inversión sin calificación no se incluyen en el cálculo.

Este Subfondo utiliza el índice de referencia MSCI World Information Technology 10/40 (con dividendos netos reinvertidos) para medir la rentabilidad y el perfil ESG, gestionar el riesgo ESG y de inversión y a efectos de construcción de la cartera. El índice de referencia no está diseñado para promocionar características ESG. El perfil de sostenibilidad del Subfondo se compara con el perfil de su índice de referencia y los resultados correspondientes se calculan al menos una vez al año a partir de los respectivos perfiles mensuales y se publican en el informe anual. La estrategia de inversión y el proceso de supervisión garantizan que se tengan en cuenta los requisitos ambientales y sociales del producto. El gestor de la cartera puede utilizar su criterio para construir la cartera y no se ve limitado por el índice de referencia en lo que respecta a la selección o ponderación de las inversiones. Por consiguiente, la rentabilidad de

UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.

Domicilio social: 33A, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburgo
Registre de Commerce et des Sociétés: Luxembourg B 154.210
(la «Sociedad Gestora»)

la inversión del Subfondo puede diferir de la del índice de referencia. Para las clases de participaciones con la palabra «hedged» en su nombre, pueden utilizarse las versiones con cobertura de divisas del índice de referencia (en su caso).

Los cambios entrarán en vigor el 27 de octubre de 2021. Los partícipes que no estén de acuerdo con la modificación anterior podrán ejercer su derecho de reembolso gratuito hasta la fecha de entrada en vigor. Los cambios pueden consultarse en el folleto de emisión del Fondo, versión de octubre de 2021.

Luxemburgo, a 27 de septiembre de 2021 | La Sociedad Gestora