

Mitteilung an die Aktionäre der UBS (Lux) Equity SICAV

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

- 1) Für den Subfonds **UBS (Lux) Equity SICAV - Global High Dividend Sustainable (USD)** übernimmt UBS Asset Management (UK) Ltd, London übernimmt das Portfoliomanagement von UBS Asset Management Switzerland AG, Zürich.
- 2) Folgende Subfonds werden wie folgt umbenannt:

Sub-fund old name	Sub-fund new name
UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend (EUR)	UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend Sustainable (EUR)
UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income Sustainable (USD)
UBS (Lux) Equity SICAV - Small Caps Europe (EUR)	UBS (Lux) Equity SICAV - Small Caps Europe Sustainable (EUR)
UBS (Lux) Equity SICAV – US Income (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – US Income Sustainable (USD)
UBS (Lux) Equity SICAV US Total Yield (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV US Total Yield Sustainable (USD)
UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income (EUR)	UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income Sustainable (EUR)
UBS (Lux) Equity SICAV - European High Dividend (EUR)	UBS (Lux) Equity SICAV - European High Dividend Sustainable (EUR)
UBS (Lux) Equity SICAV - Global High Dividend (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV - Global High Dividend Sustainable (USD)
UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Sustainable (USD)

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

Die Anlagepolitik wird umfassend abgeändert und lautet neu wie folgt:

"Dieser aktiv verwaltete Subfonds investiert hauptsächlich in Aktien und anderen Kapitalanteilen von Unternehmen mit Domizil in der Volksrepublik China ("VRC") sowie von anderen Unternehmen, die enge wirtschaftliche Beziehungen zur VRC unterhalten. Diese Anlagen beinhalten Wertschriften, die direkt in der VRC (onshore) oder ausserhalb der VRC (offshore) notiert sind. 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 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 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 Umsatzmillion in USD 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 All Share (net div. 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. 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 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 Aktienklassen 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. 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 kann über Shanghai-Hong Kong Stock Connect oder Shenzhen-Hong Kong Stock Connect in Chinesische A-Aktien investieren.

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."

- 4) Der Subfonds **UBS (Lux) Equity SICAV – Asian Smaller Companies (USD)** wird zukünftig als unter Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor fallend kategorisiert.

Die Anlagepolitik wird umfassend abgeändert und lautet neu wie folgt:

"Dieser aktiv verwaltete Subfonds investiert sein Vermögen überwiegend in Aktien und andere Kapitalanteile von Gesellschaften kleinerer Kapitalisierung, die ihren Sitz oder den überwiegenden Teil ihrer wirtschaftlichen Tätigkeit in asiatischen Märkten haben (ohne Japan). Solche im Subfonds gehaltenen Unternehmen kleinerer Kapitalisierung dürfen maximal dieselbe Marktkapitalisierung des Unternehmens mit der grössten Marktkapitalisierung im Benchmark für kleine und mittelgrosse Firmen dieses Subfonds haben. Sie müssen jedoch nicht zwingend Teil des Benchmark Universums des Subfonds sein. Da der Subfonds durch die Ausrichtung auf die asiatische Region in zahlreiche Fremdwährungen investiert, können zwecks Reduktion dieser Fremdwährungsrisiken das Portfolio oder Teile davon gegen die Referenzwährung des Subfonds abgesichert werden. 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 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 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 Umsatzmillion in USD 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 All Country Asia (ex Japan) Small & Mid Caps (net div. 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. 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 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 Aktienklassen 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."

- 5) In der speziellen Anlagepolitik des Subfonds **UBS (Lux) Equity SICAV – Active Climate Aware (USD)** wird folgender Hinweis ergänzt:

"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."

- 6) Die Anlagepolitik des Subfonds **UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income (EUR)** (zukünftig UBS (Lux) Equity SICAV - Euro Countries Income Sustainable (EUR)) 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 75% in Aktien und anderen Kapitalanteilen von Unternehmen, die ihren Sitz oder den überwiegenden Teil ihrer wirtschaftlichen Aktivität im EWU-Raum haben. Länder der Europäischen Währungsunion (EWU) sind diejenigen, welche an der EWU teilnehmen und somit den Euro als Landeswährung führen. Das Ziel der Anlagestrategie des Subfonds ist es, einen überdurchschnittlichen Aktienertrag im Vergleich zum Ertrag des Aktienmarktes der Euro Länder zu erzielen. Der Aktienertrag kann von Dividenden, Prämien von Call Optionen und aus anderen Quellen stammen. Entsprechend kann der Subfonds derivative Finanzinstrumente gem. Ziffer 1.1 g) für Investmentzwecke einsetzen.

Der Portfolio Manager verwendet einen ESG Score, um Unternehmen für das Anlageuniversum zu identifizieren, die starke ökologische und soziale Performance-Eigenschaften oder ein starkes Nachhaltigkeitsprofil aufweisen. Der ESG 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: Umweltrisikomanagement, Klimawandel, Nutzung natürlicher Ressourcen, Umweltverschmutzung und Abfallmanagement, Humankapital und Corporate Governance. Das Nachhaltigkeitsprofil des Subfonds wird anhand des gewichteten durchschnittlichen ESG Score gemessen. Der Subfonds wird ein Nachhaltigkeitsprofil aufweisen, welches seine Benchmark übertrifft. Daneben wird der Subfonds noch einen durchschnittlich, gewichteten tieferen Carbon Intensity Scope 1 + 2 und Temperature Alignment Score als seine Benchmark aufweisen. Barmittel und nicht eingestufte (unrated) Anlageinstrumente werden nicht in die Berechnung mit einbezogen. 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 gegen die Prinzipien des UN Global Compact verstossen ohne dass erkennbare Abhilfemaßnahmen eingeleitet wurden, oder die einen wesentlichen Teil ihres Umsatzes mit Waffen, Tabakproduktion, Erwachsenenunterhaltung, Kohle oder Kohleenergie, Öl und Gas aus der Arktis, Öl Sand 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 EMU (net div. 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. 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 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 ausschüttenden (-dist) Aktienklassen dieses Subfonds können sowohl Kapital als auch Erträge (z.B. von Dividenden) auszuschütten. Erträge und Kapital können in zwei separaten Coupons ausgeschüttet werden. Für Investoren in gewissen Ländern können auf ausgeschüttetem Kapital höhere Steuersätze anfallen als auf Kapitalgewinnen, welche bei der Veräußerung von Fondsanteilen realisiert werden. Gewisse Investoren mögen deshalb ein Investment in die reinvestierenden (-acc) statt in die ausschüttenden (-dist) Aktienklassen wählen. Investoren können auf Erträgen und Kapital aus reinvestierenden (-acc) Aktienklassen zu einem späteren Zeitpunkt besteuert werden als bei ausschüttenden (-dist) Aktienklassen. Anleger sollten diesbezüglich ihre eigene zertifizierte Steuerberatung einholen."

7) Die Anlagepolitik des Subfonds **UBS (Lux) Equity SICAV – European High Dividend (EUR)** (zukünftig UBS (Lux) Equity SICAV – European High Dividend Sustainable (EUR)) lautet neu wie folgt:

"Dieser aktiv verwaltete Subfonds investiert sein Vermögen nach dem Grundsatz der Risikoverteilung zu mindestens zwei Drittel in Aktien oder anderen Kapitalanteilen von kleinen, mittleren und grosskapitalisierten Gesellschaften, die ihren Sitz in Europa haben, oder die den überwiegenden Anteil ihrer wirtschaftlichen Aktivität in Europa ausüben. Die Strategie des Fonds ist es, Unternehmen mit hohen und stabilen Dividendenerträgen auszuwählen.

Der Portfolio Manager verwendet einen ESG Score, um Unternehmen für das Anlageuniversum zu identifizieren, die starke ökologische und soziale Performance-Eigenschaften oder ein starkes Nachhaltigkeitsprofil aufweisen. Der ESG 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: Umweltrisikomanagement, Klimawandel, Nutzung natürlicher Ressourcen, Umweltverschmutzung und Abfallmanagement, Humankapital und Corporate Governance. Das Nachhaltigkeitsprofil des Subfonds wird anhand des gewichteten durchschnittlichen ESG Score gemessen. Der Subfonds wird ein Nachhaltigkeitsprofil aufweisen, welches seine Benchmark übertrifft. Daneben wird der Subfonds noch einen durchschnittlich, gewichteten tieferen Carbon Intensity Scope 1 + 2 und Temperature Alignment Score als seine Benchmark aufweisen. Barmittel und nicht eingestufte (unrated) Anlageinstrumente werden nicht in die Berechnung mit einbezogen. 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 gegen die Prinzipien des UN Global Compact verstossen ohne dass erkennbare Abhilfemaßnahmen eingeleitet wurden, oder die einen wesentlichen Teil ihres Umsatzes mit Waffen, Tabakproduktion, Erwachsenenunterhaltung, Kohle oder Kohleenergie, Öl und Gas aus der Arktis, Öl Sand 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 Europe (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. 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 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 durch die regionale Ausrichtung in zahlreiche Fremdwährungen investiert, können zwecks Reduktion dieser Fremdwährungsrisiken das Portfolio oder Teile davon gegen die Referenzwährung des Subfonds abgesichert

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

- 8) Der Subfonds **UBS (Lux) Equity SICAV – European Opportunity Unconstrained (EUR)** wird zukünftig als unter Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor fallend kategorisiert.

Die Anlagepolitik wird umfassend abgeändert und lautet neu wie folgt:

Dieser aktiv verwaltete Subfonds investiert überwiegend in Aktien, Anrechte auf Aktien oder anderen Kapitalanteilen von Gesellschaften, die ihren Sitz in Europa haben oder überwiegend in Europa tätig sind. 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 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 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 kann aber Shortpositionen in diesen Unternehmen tätigen.*
- *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 Umsatzmillion in USD auszuweisen.*
- *Der Subfonds strebt an, ein Nachhaltigkeitsprofil aufzuweisen, welches besser ist als das Nachhaltigkeitsprofil seiner Benchmark und/oder einen UBS ESG Consensus Score zwischen 6-10 hat (welches ein gutes Nachhaltigkeitsprofil aufzeigt). Barmittel und nicht eingestufte (unrated) Anlageinstrumente werden nicht in die Berechnung mit einbezogen.*

Durch Kombination von Long- und Shortpositionen strebt der Subfonds typischerweise ein Nettoaktienengagement zwischen 80% und 120% des gesamten Nettovermögens an. Dieses Nettoaktienengagement darf innerhalb von 50% und 150% des gesamten Nettovermögens variieren. Das maximale Brutto-Engagement in Form von Longpositionen darf nicht mehr als 150% des gesamten Nettovermögens betragen, und das maximale Brutto-Engagement in Shortpositionen darf 50% des gesamten Nettovermögens nicht übersteigen. Im Einklang mit Abschnitt 5 "Besondere Techniken und Instrumente, die Wertpapiere und Geldmarktinstrumente zum Gegenstand haben", nutzt der Subfonds börsengehandelte derivative Instrumente, wie Aktienoptionen oder -Futures, oder OTC derivative Instrumente, wie Anrechte auf Aktien (Tauschgeschäfte), um Long- oder Shortpositionen zu erwerben. Der mögliche Verlust durch das Eingehen einer Shortposition in Bezug auf einen Vermögenswert kann unbegrenzt sein, da der Preis des Vermögenswerts uneingeschränkt steigen kann. Bei schnell und stark steigenden Preisen dieser Vermögenswerte kann dies zu einem hohen Verlust führen. Der Subfonds darf keine physischen Leerverkäufe von Aktien tätigen.

Die Mitteilung an die Aktionäre ist auch verfügbar auf der Website: https://www.ubs.com/lu/en/asset_management/notifications.html

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

9) Die Anlagepolitik des Subfonds **UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend (EUR)** (zukünftig UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend Sustainable (EUR)) 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 überwiegend in Aktien und anderen Kapitalanteilen von Gesellschaften, die ihren Sitz oder den überwiegenden Teil ihrer wirtschaftlichen Tätigkeit in Deutschland haben. Die Strategie des Subfonds ist es, Unternehmen mit hohen und / oder steigenden Dividendenerträgen auszuwählen.

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). Der Subfonds fördert damit Umwelt- und Sozial- sowie Unternehmensführungs-Merkmale. Barmittel und nicht eingestufte (unrated) Anlageinstrumente werden nicht in die Berechnung mit einbezogen. Vom Subfonds ausgeschlossen werden Unternehmen mit einem Nachhaltigkeitsprofil, das auf ein hohes oder schwerwiegendes ESG-Risiko schließen lässt, ausser in speziellen Situationen, in denen eine geringere Gewichtung als die Benchmark-Gewichtung dieser Unternehmen erforderlich ist, um das Portfolio Risiko zu steuern. Zusätzlich zur Ausschlusspolitik wird 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 Teilfonds die Benchmark HDAX 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. 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 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."

10) Die Anlagepolitik des Subfonds **UBS (Lux) Equity SICAV - Global Emerging Markets Opportunity (USD)** lautet neu wie folgt:

" Dieser aktiv verwaltete Subfonds investiert sein Vermögen nach dem Grundsatz der Risikoverteilung zu mindestens zwei Dritteln in Aktien oder anderen Kapitalanteilen von Unternehmen, die ihren Sitz oder den überwiegenden Teil ihrer wirtschaftlichen Aktivität in Schwellenländern (Emerging Markets) haben. Der Subfonds investiert dabei in Aktien, von denen angenommen wird, dass sie am meisten vom Wachstum der Emerging Markets profitieren. Der Subfonds konzentriert sich auf die Aktien und Branchen, die als besonders attraktiv angesehen werden und wird aktiv Risiken eingehen, die auf die Grösse der Opportunitäten abgestimmt sind. Die Anlagen des Subfonds sind dabei nicht auf eine bestimmte Bandbreite der Marktkapitalisierung oder geografische oder sektorspezifische Verteilung beschränkt. Daneben kann der Subfonds sein Vermögen auch in andere gemäss der Satzung der Gesellschaft und der Allgemeinen Anlagepolitik erlaubten Anlagen investieren. 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 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 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 Umsatzmillion in USD 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 Emerging Markets (net div. 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. 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 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 Aktienklassen mit "hedged" im Namen können währungsabgesicherte Versionen der Benchmark (sofern vorhanden) verwendet werden. Da der Subfonds durch die regionale Ausrichtung in zahlreiche Fremdwährungen investiert, können zwecks Reduktion dieser Fremdwährungsrisiken das Portfolio oder Teile davon gegen die Referenzwährung des Subfonds abgesichert 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 vorerwähnten Gründen richtet sich dieser Subfonds insbesondere an den risikobewussten Investor. "

11) Die Anlagepolitik des Subfonds **UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend (USD)** (zukünftig UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend Sustainable (USD)) 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 global nach dem Grundsatz der Risikoverteilung zu mindestens zwei Drittel in Aktien oder anderen Kapitalanteilen von kleinen, mittleren und grosskapitalisierten Gesellschaften in entwickelten Märkten und Schwellenländern (Emerging Markets). Die Strategie des Fonds ist es, Unternehmen mit hohen und stabilen Dividendenerträgen auszuwählen. Da der Subfonds durch die globale Ausrichtung in zahlreiche Fremdwährungen investiert, können zwecks Reduktion dieser Fremdwährungsrisiken das Portfolio oder Teile davon gegen die Referenzwährung des Subfonds abgesichert werden.

Der Portfolio Manager verwendet einen ESG Score, um Unternehmen für das Anlageuniversum zu identifizieren, die starke ökologische und soziale Performance-Eigenschaften oder ein starkes Nachhaltigkeitsprofil aufweisen. Der ESG 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: Umweltrisikomanagement, Klimawandel, Nutzung natürlicher Ressourcen, Umweltverschmutzung und Abfallmanagement, Humankapital und Corporate Governance. Das Nachhaltigkeitsprofil des Subfonds wird anhand des gewichteten durchschnittlichen ESG Score gemessen. Der Subfonds wird ein Nachhaltigkeitsprofil aufweisen, welches seine Benchmark übertrifft. Daneben wird der Subfonds noch einen durchschnittlich, gewichteten tieferen Carbon Intensity Scope 1 + 2 und Temperature Alignment Score als seine Benchmark aufweisen. Barmittel und nicht eingestufte (unrated) Anlageinstrumente werden nicht in die Berechnung mit einbezogen. 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 gegen die Prinzipien des UN Global Compact verstossen ohne dass erkennbare Abhilfemaßnahmen eingeleitet wurden, oder die einen wesentlichen Teil ihres Umsatzes mit Waffen, Tabakproduktion, Erwachsenenunterhaltung, Kohle oder Kohleenergie, Öl und Gas aus der Arktis, Öl Sand 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 AC World (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. 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 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.

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 diesem Grund richtet sich dieser Subfonds insbesondere an den risikobewussten Investor."

12) In der speziellen Anlagepolitik des Subfonds **UBS (Lux) Equity SICAV – Global Impact (USD)** wird folgender Hinweis ergänzt:

"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."

13) Die Anlagepolitik des Subfonds **UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income (USD)** (zukünftig UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income Sustainable (USD)) 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 global und überwiegend in Aktien und anderen Kapitalanteilen von kleinen, mittleren und grosskapitalisierten Gesellschaften in entwickelten Märkten und Schwellenländern (Emerging Markets).

Das Ziel der Anlagestrategie des Subfonds ist es, einen überdurchschnittlichen Aktienertrag im Vergleich zum Ertrag des globalen Aktienmarktes zu erzielen. Der Aktienertrag kann von Dividenden, Prämien von Call Optionen und aus anderen Quellen stammen.

Entsprechend kann der Subfonds derivative Finanzinstrumente gem. Ziffer 1.1 g) für Investmentzwecke einsetzen.

Der Portfolio Manager verwendet einen ESG Score, um Unternehmen für das Anlageuniversum zu identifizieren, die starke ökologische und soziale Performance-Eigenschaften oder ein starkes Nachhaltigkeitsprofil aufweisen. Der ESG 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: Umweltrisikomanagement, Klimawandel, Nutzung natürlicher Ressourcen, Umweltverschmutzung und Abfallmanagement, Humankapital und Corporate Governance. Das Nachhaltigkeitsprofil des Subfonds wird anhand des gewichteten durchschnittlichen ESG Score gemessen. Der Subfonds wird ein Nachhaltigkeitsprofil aufweisen, welches seine Benchmark übertrifft. Daneben wird der Subfonds noch einen durchschnittlich, gewichteten tieferen Carbon Intensity Scope 1 + 2 und Temperature Alignment Score als seine Benchmark aufweisen. Barmittel und nicht eingestufte (unrated) Anlageinstrumente werden nicht in die Berechnung mit einbezogen. 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 gegen die Prinzipien des UN Global Compact verstossen ohne dass erkennbare Abhilfemaßnahmen eingeleitet wurden, oder die einen wesentlichen Teil ihres Umsatzes mit Waffen, Tabakproduktion, Erwachsenenunterhaltung, Kohle oder Kohleenergie, Öl und Gas aus der Arktis, Öl Sand 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 AC World (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. 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 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.

Da der Subfonds durch die globale Ausrichtung in zahlreiche Fremdwährungen investiert, können zwecks Reduktion dieser Fremdwährungsrisiken das Portfolio oder Teile davon gegen die Referenzwährung des Subfonds abgesichert werden.

Die ausschüttenden (-dist) Aktienklassen dieses Subfonds können sowohl Kapital als auch Erträge (z.B. von Dividenden) auszuschütten. Erträge und Kapital können in zwei separaten Coupons ausgeschüttet werden. Für Investoren in gewissen Ländern können auf ausgeschüttetem Kapital höhere Steuersätze anfallen als auf Kapitalgewinnen, welche bei der Veräusserung von Fondsanteilen realisiert werden. Gewisse Investoren mögen deshalb ein Investment in die reinvestierenden (-acc) statt in die ausschüttenden (-dist) Aktienklassen wählen. Investoren können auf Erträgen und Kapital aus reinvestierenden (-acc) Aktienklassen zu einem späteren Zeitpunkt besteuert werden als bei ausschüttenden (-dist) Aktienklassen. Anleger sollten diesbezüglich ihre eigene zertifizierte Steuerberatung einholen.

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."

14) Die Anlagepolitik des Subfonds **UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity (USD)** (zukünftig UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Sustainable (USD)) 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 weltweit hauptsächlich in Aktien und andere Beteiligungsrechte von grosskapitalisierten Unternehmen. Daneben wird das Vermögen des Subfonds weltweit auch in Aktien und Beteiligungsrechte von klein- und mittelkapitalisierten Unternehmen investiert.

Durch den Einsatz von Derivaten kann der Subfonds den Investitionsgrad des Teilvermögens auf minimal 75% bis maximal 125% des Nettovermögens des Teilvermögens senken, respektive erhöhen. Es ist dem Subfonds zudem 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. 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 World (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. 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 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 verschiedenen Währungen anlegt, können das Anlageportfolio oder Teile desselben Währungsschwankungsrisiken unterliegen.

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

Die Mitteilung an die Aktionäre ist auch verfügbar auf der Website: https://www.ubs.com/lu/en/asset_management/notifications.html

Anschluss an den Abschnitt "Allgemeine Risikohinweise" dargestellt. Aus den erwähnten Gründen richtet sich dieser Subfonds insbesondere an den risikobewussten Investor."

15) Die Anlagepolitik des Subfonds **UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Unconstrained (USD)** lautet neu wie folgt:

"Dieser aktiv verwaltete Subfonds investiert überwiegend in Aktien und anderen Kapitalanlagen von Gesellschaften weltweit. 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 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 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 kann jedoch Shortpositionen in diesen Unternehmen tätigen.*
- *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 Umsatzmillion in USD 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.*

Durch Kombination von Long- und Shortpositionen strebt der Subfonds typischerweise ein Nettoaktienengagement zwischen 80% und 120% des gesamten Nettovermögens an. Dieses Nettoaktienengagement darf innerhalb von 50% und 150% des gesamten Nettovermögens variieren. Das maximale Brutto-Engagement in Form von Longpositionen darf nicht mehr als 150% des gesamten Nettovermögens betragen, und das maximale Brutto-Engagement in Shortpositionen darf 50% des gesamten Nettovermögens nicht übersteigen. Im Einklang mit Abschnitt 5 "Besondere Techniken und Instrumente, die Wertpapiere und Geldmarktinstrumente zum Gegenstand haben" nutzt der Subfonds börsengehandelte derivative Instrumente, wie Aktienoptionen oder -Futures, oder OTC derivative Instrumente, wie Anrechte auf Aktien (Tauschgeschäfte), um Long- oder Shortpositionen zu erwerben. Der mögliche Verlust durch das Eingehen einer Shortposition in Bezug auf einen Vermögenswert kann unbegrenzt sein, da der Preis des Vermögenswerts uneingeschränkt steigen kann. Bei schnell und stark steigenden Preisen dieser Vermögenswerte kann dies zu einem hohen Verlust führen. Der Subfonds darf keine physischen Leerverkäufe von Aktien tätigen.

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 (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. 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 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.

Der Subfonds kann aufgrund seiner globalen Ausrichtung in verschiedene Währungen investieren. Das daraus resultierende Währungsrisiko kann teilweise oder vollständig gegenüber der Referenzwährung des Subfonds abgesichert 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. "

- 16) In der speziellen Anlagepolitik des Subfonds **UBS (Lux) Equity SICAV – Long Term Themes (USD)** wird folgender Hinweis ergänzt:

"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....

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. "

- 17) Die Anlagepolitik des Subfonds **UBS (Lux) Equity SICAV – Future Leaders Small Caps (USD)** lautet neu wie folgt:

" Dieser aktiv verwaltete Subfonds investiert mindestens 70% seines Vermögens in Aktien und anderen Kapitalanteilen von kleiner kapitalisierten Gesellschaften weltweit. Die Marktkapitalisierung solcher kleineren Unternehmen darf maximal die Marktkapitalisierung des in einem repräsentativen Index für kleine 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 sind. 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 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 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 kann jedoch Shortpositionen in diesen Unternehmen tätigen.
- 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 Umsatzmillion in USD 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 ACWI Small Cap Index (net div. reinvestiert) 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. 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. Die Portfolio Manager können 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.

Der Subfonds fokussiert auf langfristige Themen, welche die Portfolio Manager aus Anlagesicht als attraktiv erachten. Diese Themen können jegliche Sektoren oder Länder umfassen. Beispielthemen beinhalten, sind jedoch nicht abschliessend: digitale Daten, Basistechnologien, Automatisierung & Robotik, Sicherheit, E-Commerce, Finanztechnologien (Fintech), Gesundheitstechnologien, genetische Therapien, saubere Luft & Kohlenstoffreduktion wie Abfallwirtschaft.

Der Subfonds kann sein Vermögen auch in anderen gemäss der Satzung der Gesellschaft sowie in den in der allgemeinen Anlagepolitik oder den Anlagegrundsätzen beschriebenen zulässigen Anlagen anlegen.

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."

18) Die Anlagepolitik des Subfonds **UBS (Lux) Equity SICAV – Small Caps Europe (EUR)** (zukünftig UBS (Lux) Equity SICAV – Small Caps Europe Sustainable (EUR)) 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 überwiegend in Aktien und anderen Kapitalanteilen von kleineren Unternehmen, die ihren Sitz in Europa 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 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 kleine europäische Unternehmen sind.

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. 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 Small Cap Europe (net div. 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. 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 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.

Der Subfonds kann sein Vermögen auch in anderen gemäss der Satzung der Gesellschaft sowie in den in der allgemeinen Anlagepolitik oder den Anlagegrundsätzen beschriebenen zulässigen Anlagen anlegen."

19) Die Anlagepolitik des Subfonds **UBS (Lux) Equity SICAV – Swiss Opportunity (CHF)** lautet neu wie folgt:

Die Mitteilung an die Aktionäre ist auch verfügbar auf der Website: https://www.ubs.com/lu/en/asset_management/notifications.html

"Dieser aktiv verwaltete Subfonds legt mindestens zwei Drittel seines Vermögens in Aktien und Beteiligungsrechten von Unternehmen jeglicher Kapitalisierungsgrösse an, die ihren Sitz in der Schweiz haben oder ihre Hauptgeschäftstätigkeit in der Schweiz ausüben. 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 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 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 Umsatzmillion in USD 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 Swiss Performance Index (TR) 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. 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 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 Aktienklassen mit "hedged" im Namen können währungsabgesicherte Versionen der Benchmark (sofern vorhanden) verwendet werden. "

20) Die Anlagepolitik des Subfonds **UBS (Lux) Equity SICAV – US Income (USD)** (zukünftig UBS (Lux) Equity SICAV – US Income Sustainable (USD)) 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 überwiegend in Aktien und anderen Kapitalanteilen von Unternehmen, die ihren Sitz oder den überwiegenden Teil ihrer wirtschaftlichen Aktivität in den USA haben. Das Ziel der Anlagestrategie des Subfonds ist es, einen überdurchschnittlichen Aktienertrag im Vergleich zum Ertrag des US Aktienmarktes zu erzielen. Der Aktienertrag kann von Dividenden, Unternehmensgewinnen, die in Form von Aktienrückkäufen an die Aktionäre zurückbezahlt werden, Prämien von Call Optionen und aus anderen Quellen stammen.

Die Mitteilung an die Aktionäre ist auch verfügbar auf der Website: https://www.ubs.com/lu/en/asset_management/notifications.html

Entsprechend kann der Subfonds derivative Finanzinstrumente gem. Ziffer 1.1 g) für Investmentzwecke einsetzen.

Dieser aktiv verwaltete Subfonds investiert sein Vermögen überwiegend in Aktien und anderen Kapitalanteilen von Unternehmen, die ihren Sitz oder den überwiegenden Teil ihrer wirtschaftlichen Aktivität in den USA haben. Das Ziel der Anlagestrategie des Subfonds ist es, einen überdurchschnittlichen Aktienertrag im Vergleich zum Ertrag des US Aktienmarktes zu erzielen. Der Aktienertrag kann von Dividenden, Unternehmensgewinnen, die in Form von Aktienrückkäufen an die Aktionäre zurückbezahlt werden, Prämien von Call Optionen und aus anderen Quellen stammen.

Entsprechend kann der Subfonds derivative Finanzinstrumente gem. Ziffer 1.1 g) für Investmentzwecke einsetzen.

Der Portfolio Manager verwendet einen ESG Score, um Unternehmen für das Anlageuniversum zu identifizieren, die starke ökologische und soziale Performance-Eigenschaften oder ein starkes Nachhaltigkeitsprofil aufweisen. Der ESG 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: Umweltrisikomanagement, Klimawandel, Nutzung natürlicher Ressourcen, Umweltverschmutzung und Abfallmanagement, Humankapital und Corporate Governance. Das Nachhaltigkeitsprofil des Subfonds wird anhand des gewichteten durchschnittlichen ESG Score gemessen. Der Subfonds wird ein Nachhaltigkeitsprofil aufweisen, welches seine Benchmark übertrifft. Daneben wird der Subfonds noch einen durchschnittlich, gewichteten tieferen Carbon Intensity Scope 1 + 2 und Temperature Alignment Score als seine Benchmark aufweisen. Barmittel und nicht eingestufte (unrated) Anlageinstrumente werden nicht in die Berechnung mit einbezogen. 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 gegen die Prinzipien des UN Global Compact verstossen ohne dass erkennbare Abhilfemaßnahmen eingeleitet wurden, oder die einen wesentlichen Teil ihres Umsatzes mit Waffen, Tabakproduktion, Erwachsenenunterhaltung, Kohle oder Kohleenergie, Öl und Gas aus der Arktis, Öl Sand 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 USA (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. 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 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 ausschüttenden (-dist) Aktienklassen dieses Subfonds können sowohl Kapital als auch Erträge (z.B. von Dividenden) auszuschütten. Erträge und Kapital können in zwei separaten Coupons ausgeschüttet werden. Für Investoren in gewissen Ländern können auf ausgeschüttetem Kapital höhere Steuersätze anfallen als auf Kapitalgewinnen, welche bei der Veräusserung von Fondsanteilen realisiert werden. Gewisse Investoren mögen deshalb ein Investment in die reinvestierenden (-acc) statt in die ausschüttenden (-dist) Aktienklassen wählen. Investoren können auf Erträgen und Kapital aus reinvestierenden (-acc) Aktienklassen zu einem späteren Zeitpunkt besteuert werden als bei ausschüttenden (-dist) Aktienklassen. Anleger sollten diesbezüglich ihre eigene zertifizierte Steuerberatung einholen."

21) Die Anlagepolitik des Subfonds **UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield (USD)** (zukünftig UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield Sustainable (USD)) 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 überwiegend in Aktien und anderen Kapitalanteilen von Unternehmen die ihren Sitz oder den überwiegenden Teil ihrer wirtschaftlichen Aktivität in den USA haben. Das Ziel ist es, Unternehmen mit stabilen und über dem Marktdurchschnitt liegenden Gesamterträgen (Total Yields) auszuwählen. Gesamterträge sind die Summe von Dividendenausschüttungen sowie von Unternehmensgewinnen, die in Form von Aktienrückkäufen an die Aktionäre zurückbezahlt werden.

Der Portfolio Manager verwendet einen ESG Score, um Unternehmen für das Anlageuniversum zu identifizieren, die starke ökologische und soziale Performance-Eigenschaften oder ein starkes Nachhaltigkeitsprofil aufweisen. Der ESG 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: Umweltrisikomanagement, Klimawandel, Nutzung natürlicher Ressourcen, Umweltverschmutzung und Abfallmanagement, Humankapital und Corporate Governance. Das Nachhaltigkeitsprofil des Subfonds wird anhand des gewichteten durchschnittlichen ESG Score gemessen. Der Subfonds wird ein Nachhaltigkeitsprofil aufweisen, welches seine Benchmark übertrifft. Daneben wird der Subfonds noch einen durchschnittlich, gewichteten tieferen Carbon Intensity Scope 1 + 2 und Temperature Alignment Score als seine Benchmark aufweisen. Barmittel und nicht eingestufte (unrated) Anlageinstrumente werden nicht in die Berechnung mit einbezogen. 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 gegen die Prinzipien des UN Global Compact verstossen ohne dass erkennbare Abhilfemaßnahmen eingeleitet wurden, oder die einen wesentlichen Teil ihres Umsatzes mit Waffen, Tabakproduktion, Erwachsenenunterhaltung, Kohle oder Kohleenergie, Öl und Gas aus der Arktis, Öl Sand 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 USA (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. 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 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 ausschüttenden (-dist) Aktienklassen dieses Subfonds beabsichtigen, sowohl Kapital als auch Erträge (z.B. von Dividenden) auszuschütten. Erträge und Kapital können in zwei separaten Coupons ausgeschüttet werden. Für Investoren in gewissen Ländern können auf ausgeschüttetem Kapital höhere Steuersätze anfallen als auf Kapitalgewinnen, welche bei der Veräusserung von Fondsanteilen realisiert werden. Gewisse Investoren mögen deshalb ein Investment in die reinvestierenden (-acc) statt in die ausschüttenden (-dist) Aktienklassen wählen.

Investoren können auf Erträgen und Kapital aus reinvestierenden (-acc) Aktienklassen zu einem späteren Zeitpunkt besteuert werden als bei ausschüttenden (-dist) Aktienklassen. Anleger sollten diesbezüglich ihre eigene zertifizierte Steuerberatung einholen."

22) Die Anlagepolitik des Subfonds **UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth (USD)** lautet neu wie folgt:

" Bei diesem aktiv verwalteten Subfonds handelt es sich um einen Effektenfonds, der sein Vermögen nach dem Grundsatz der Risikoverteilung zu mindestens zwei Drittel in Aktien oder anderen Kapitalanteilen von Gesellschaften investiert, die entweder ihren Sitz in den USA haben, als Holdinggesellschaften überwiegende Beteiligungen an Gesellschaften mit Sitz in den USA halten oder ihre wirtschaftliche Hauptaktivität in den USA haben. Der Anlageprozess orientiert sich am "Growth Style" Verfahren. Dies bedeutet, dass vorwiegend Anlagen in Firmen getätigt werden, welche einen Wettbewerbsvorteil besitzen und/oder ein

Die Mitteilung an die Aktionäre ist auch verfügbar auf der Website: https://www.ubs.com/lu/en/asset_management/notifications.html

überdurchschnittliches Gewinnwachstumspotenzial aufweisen können. Daneben kann der Subfonds sein Vermögen in anderen gemäss der Satzung der Gesellschaft sowie in den in der Anlagepolitik und den Anlageregeln beschriebenen zulässigen Kapitalanteilen anlegen. 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 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 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 Umsatzmillion in USD 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 Benchmark Russell 1000 Growth (net div 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. 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 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 Aktienklassen mit "hedged" im Namen können währungsabgesicherte Versionen der Benchmark (sofern vorhanden) verwendet werden."

23) In der speziellen Anlagepolitik des Subfonds **UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth Sustainable (USD)** wird folgender Hinweis ergänzt:

"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....

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. "

Die Änderungen treten am 29. November 2021 in Kraft. Aktionäre, die mit den oben beschriebenen Änderungen nicht einverstanden sind, können bis zum Inkrafttretungsdatum von ihrem kostenlosen Rückgaberecht Gebrauch machen. Die Änderungen sind dem Verkaufsprospekt der Gesellschaft, November 2021, zu entnehmen.

Luxemburg, den 29. Oktober 2021 | Der Verwaltungsrat der Gesellschaft

Notice to shareholders of UBS (Lux) Equity SICAV

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

- 1) For the sub-fund **UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend Sustainable (USD)**, UBS Asset Management (UK) Ltd, London will take over portfolio management from UBS Asset Management Switzerland AG, Zurich.
- 2) The following sub-funds shall be renamed as follows:

Sub-fund old name	Sub-fund new name
UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend (EUR)	UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend Sustainable (EUR)
UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income Sustainable (USD)
UBS (Lux) Equity SICAV – Small Caps Europe (EUR)	UBS (Lux) Equity SICAV - Small Caps Europe Sustainable (EUR)
UBS (Lux) Equity SICAV – US Income (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – US Income Sustainable (USD)
UBS (Lux) Equity SICAV US Total Yield (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV US Total Yield Sustainable (USD)
UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income (EUR)	UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income Sustainable (EUR)
UBS (Lux) Equity SICAV – European High Dividend (EUR)	UBS (Lux) Equity SICAV - European High Dividend Sustainable (EUR)
UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV - Global High Dividend Sustainable (USD)
UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Sustainable (USD)

- 3) The sub-fund **UBS (Lux) Equity SICAV – All China (USD)** will in future be categorised as falling under Article 8 of Regulation (EU) 2019/2088 on sustainability-related disclosures in the financial services sector.

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

"This actively managed sub-fund invests mainly in shares and other equity interests of companies domiciled in the People's Republic of China ("PRC") as well as in other companies that have close economic links with the PRC. These investments contain securities listed within the PRC (onshore) or outside of the PRC (off-shore). 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 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 exclusively 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 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, and anti-fraud and anti-corruption guidelines. The sub-fund promotes the following ESG characteristics:

- *The sub-fund will not directly invest in companies which breach the principles of the UN Global Compact, unless credible corrective action has been taken.*
- *The sub-fund aims to have a lower absolute carbon intensity than its benchmark and/or an absolute carbon emissions figure of less than 100 tonnes per million US dollars in revenue.*
- *The sub-fund aims to have a sustainability profile which is better than the sustainability profile of its benchmark and/or has the target of investing at least 51% of investments in companies which have a better sustainability profile than the top half of companies included in the benchmark (sorted by UBS ESG Consensus Score). The calculation does not take account of cash and unrated investment instruments.*

The sub-fund uses the benchmark MSCI China All Share (net div. reinvested) to measure 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 sub-fund's sustainability profile is measured by its benchmark's profile and the corresponding results are calculated at least once a year from the respective monthly profiles and published in the annual report. 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 share 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. 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 may invest in Chinese A shares via Shanghai-Hong Kong Stock Connect or Shenzhen-Hong Kong Stock Connect.

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.

- 4) The sub-fund **UBS (Lux) Equity SICAV – Asian Smaller Companies (USD)** will in future be categorised as falling under Article 8 of Regulation (EU) 2019/2088 on sustainability-related disclosures in the financial services sector.

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

"This actively managed sub-fund invests mainly in equities and other equity interests of small-cap companies that are domiciled or chiefly active in Asian markets (excl. Japan). The market capitalisation of the small-cap companies included in the sub-fund may not exceed that of the company with the highest market capitalisation in the benchmark of small and mid-cap companies for this sub-fund. However, they need not be included in the benchmark universe of the sub-fund. As the sub-fund invests in many foreign currencies due to its focus on the Asian region, the portfolio or parts thereof may be hedged against the reference

currency of the sub-fund in order to reduce the associated foreign currency risks. 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 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 exclusively 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 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, and anti-fraud and anti-corruption guidelines. The sub-fund promotes the following ESG characteristics:

- The sub-fund will not directly invest in companies which breach the principles of the UN Global Compact, unless credible corrective action has been taken.
- The sub-fund aims to have a lower absolute carbon intensity than its benchmark and/or an absolute carbon emissions figure of less than 100 tonnes per million US dollars in revenue.
- The sub-fund aims to have a sustainability profile which is better than the sustainability profile of its benchmark and/or has the target of investing at least 51% of investments in companies which have a better sustainability profile than the top half of companies included in the benchmark (sorted by UBS ESG Consensus Score). The calculation does not take account of cash and unrated investment instruments.

The sub-fund uses the benchmark MSCI All Country Asia (ex Japan) Small & Mid Caps (net div. reinvested) to measure 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 sub-fund's sustainability profile is measured by its benchmark's profile and the corresponding results are calculated at least once a year from the respective monthly profiles and published in the annual report. 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 share 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."

- 5) The following information has been added to the special investment policy of the sub-fund **UBS (Lux) Equity SICAV – Active Climate Aware (USD)**:

"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."

- 6) The investment policy of the sub-fund **UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income (EUR)** (in future: UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income Sustainable (EUR)) now reads as follows:

This notice to shareholders can also be viewed at https://www.ubs.com/lu/en/asset_management/notifications.html

“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 75% of assets in equities and other equity interests of companies that are domiciled or chiefly active in member states 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. The sub-fund’s investment strategy aims to generate above-average returns on equity investments compared to the performance of the eurozone equity markets. Returns on equity investments may stem from dividends, call option premia and other sources. Consequently, the sub-fund may use derivative financial instruments in accordance with Point 1.1(g) for investment purposes.

The Portfolio Manager utilises an ESG score to identify companies for the investment universe with strong environmental and social performance characteristics, or a strong sustainability profile. The ESG 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 the following elements: environmental risk management, climate change, natural resource usage, pollution and waste management, human capital and corporate governance. The sub-fund’s sustainability profile is measured using the weighted average ESG score. The sub-fund will maintain a sustainability profile that is higher than its benchmark’s sustainability profile. In addition, the sub-fund will have an average weighted lower Carbon Intensity Scope 1 + 2 and Temperature Alignment Score than its benchmark. The calculation does not take account of cash and unrated investment instruments. The sub-fund thereby promotes environmental and social as well as governance characteristics. The sub-fund excludes companies with a sustainability profile that indicates high or severe ESG risk. In addition to the exclusion policy, the sub-fund will not invest directly in companies that violate the principles of the UN Global Compact without credible corrective action having been taken, or that generate a substantial part of their turnover from weapons, the production of tobacco, adult entertainment, coal or energy generated by coal-fired power stations, oil and gas in the Arctic, oil sands.

The sub-fund uses the benchmark MSCI EMU (net div. reinvested) to measure 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 sub-fund’s sustainability profile is measured by its benchmark’s profile and the corresponding results are calculated at least once a year from the respective monthly profiles and published in the annual report. 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 distributing (-dist) share classes of this sub-fund may thus distribute both capital and income (for ex. dividends). Income and capital may be distributed in two separate coupons. Investors in certain countries may be subject to higher tax rates on distributed capital than on any capital gains from the sale of fund units. For this reason, some investors may prefer to invest in accumulating (-acc) share classes instead of distributing (-dist) share classes. Investors may be taxed at a later point in time on income and capital arising on accumulating (-acc) share classes compared with distributing (-dist) share classes. Investors should consult qualified experts for tax advice regarding their individual situation.”

7) The investment policy of the sub-fund **UBS (Lux) Equity SICAV – European High Dividend (EUR)** (in future: UBS (Lux) Equity SICAV – European High Dividend Sustainable (EUR)) now reads as follows:

“This actively managed sub-fund invests following the principle of risk diversification, with at least two thirds of its assets invested in equities or other equity interests in small, medium and large-cap companies domiciled or chiefly active in Europe. The Fund strategy is to select companies with high, consistent dividends.

The Portfolio Manager utilises an ESG score to identify companies for the investment universe with strong

environmental and social performance characteristics, or a strong sustainability profile. The ESG 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 the following elements: environmental risk management, climate change, natural resource usage, pollution and waste management, human capital and corporate governance. The sub-fund's sustainability profile is measured using the weighted average ESG score. The sub-fund will maintain a sustainability profile that is higher than its benchmark's sustainability profile. In addition, the sub-fund will have an average weighted lower Carbon Intensity Scope 1 + 2 and Temperature Alignment Score than its benchmark. The calculation does not take account of cash and unrated investment instruments. The sub-fund thereby promotes environmental and social as well as governance characteristics. The sub-fund excludes companies with a sustainability profile that indicates high or severe ESG risk. In addition to the exclusion policy, the sub-fund will not invest directly in companies that violate the principles of the UN Global Compact without credible corrective action having been taken, or that generate a substantial part of their turnover from weapons, the production of tobacco, adult entertainment, coal or energy generated by coal-fired power stations, oil and gas in the Arctic, oil sands.

The sub-fund uses the benchmark MSCI Europe (net dividend reinvested) to measure 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 sub-fund's sustainability profile is measured by its benchmark's profile and the corresponding results are calculated at least once a year from the respective monthly profiles and published in the annual report. 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 many foreign currencies due to its regional orientation, the portfolio or parts thereof may be hedged against the reference currency of the sub-fund in order to reduce the associated foreign currency risks. For unit classes with "hedged" in their name, currency-hedged versions of the benchmark may be used if available."

- 8) The sub-fund **UBS (Lux) Equity SICAV – European Opportunity Unconstrained (EUR)** will in future be categorised as falling under Article 8 of Regulation (EU) 2019/2088 on sustainability-related disclosures in the financial services sector.

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

This actively managed sub-fund predominantly invests in equities, equity rights or other equity interests in companies domiciled or chiefly active in Europe. 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 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: 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 will not directly invest in companies which breach the principles of the UN Global Compact, unless credible corrective action has been taken. The sub-fund may, however, take short positions in these companies.
- The sub-fund aims to have a lower absolute carbon intensity than its benchmark and/or an absolute carbon emissions figure of less than 100 tonnes per million US dollars in revenue.
- The sub-fund aims to have a sustainability profile which is better than the sustainability profile of its benchmark and/or a UBS ESG Consensus Score between 6 and 10 (which indicates a good sustainability profile). The calculation does not take account of cash and unrated investment instruments.

The sub-fund generally seeks to combine long and short positions to maintain net equity exposure of between 80% and 120% of its total net assets. This net equity exposure may range between 50% and 150% of the total net assets. Gross exposure in the form of long positions may not exceed 150% of the total net assets, and gross exposure in the form of short positions may not exceed 50% of the total net assets. In accordance with Section 5 entitled "Special techniques and instruments with securities and money market instruments as underlying assets", the sub-fund uses exchange-traded derivative instruments such as equity options or futures, or OTC derivatives such as equity rights (swaps), to build long and short equity positions. Potential losses incurred from taking a short position on an asset may be unlimited, since the price of the asset may rise without limitation. Sharp, rapid rises in the price of these assets may lead to substantial losses. The sub-fund does not engage in the physical short-selling of equities.

The sub-fund uses the benchmark MSCI Europe (net, dividend reinvested) to measure 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 sub-fund's sustainability profile is measured by its benchmark's profile and the corresponding results are calculated at least once a year from the respective monthly profiles and published in the annual report. 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."

9) The investment policy of the sub-fund **UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend (EUR)** (in future: UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend Sustainable (EUR)) 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 mainly in equities and other equity interests of companies that are domiciled or chiefly active in Germany. The sub-fund strategy is to select companies with high and/or rising dividends.

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 exclusively 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: 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 sub-fund thereby promotes environmental and social as well as governance characteristics. The calculation does not take account of cash and unrated investment instruments. The sub-fund excludes companies with a sustainability profile that indicates a high or severe ESG risk, except in special circumstances where a lower weighting is required for this company in order to manage portfolio risk relative to the benchmark weighting. In addition to the exclusion policy, the sub-fund will not invest directly in companies that generate a substantial part 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 HDAX in order to measure 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 sub-fund's sustainability profile is measured by its benchmark's profile and the corresponding results are calculated at least once a year from the respective monthly profiles and published in the annual report. 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."

10) The investment policy of the sub-fund **UBS (Lux) Equity SICAV – Global Emerging Markets Opportunity (USD)** now reads as follows:

" This actively managed sub-fund invests at least two thirds of its assets following the principle of risk diversification in equities or other equity interests of companies that are domiciled or chiefly active in emerging markets. In doing so, the sub-fund invests in equities that are expected to benefit most from emerging market growth. The sub-fund focuses on equities and sectors that are considered particularly attractive and will actively assume risk proportionate to the potential opportunities. The sub-fund's assets are not limited to a particular range of market capitalisations, or to any geographical or sectoral allocation. The sub-fund may also invest in other assets as permitted by the Articles of Incorporation of the Company and the investment policy and guidelines. 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 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 exclusively 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 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, and anti-fraud and anti-corruption guidelines. The sub-fund promotes the following ESG characteristics:

- The sub-fund will not directly invest in companies which breach the principles of the UN Global Compact, unless credible corrective action has been taken.
- The sub-fund aims to have a lower absolute carbon intensity than its benchmark and/or an absolute carbon emissions figure of less than 100 tonnes per million US dollars in revenue.
- The sub-fund aims to have a sustainability profile which is better than the sustainability profile of its benchmark and/or has the target of investing at least 51% of investments in companies which

have a better sustainability profile than the top half of companies included in the benchmark (sorted by UBS ESG Consensus Score). The calculation does not take account of cash and unrated investment instruments.

The sub-fund uses the benchmark MSCI Emerging Markets (net div. reinvested) to measure 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 sub-fund's sustainability profile is measured by its benchmark's profile and the corresponding results are calculated at least once a year from the respective monthly profiles and published in the annual report. 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 share classes with "hedged" in their name, currency-hedged versions of the benchmark may be used if available. As the sub-fund invests in many foreign currencies due to its regional orientation, the portfolio or parts thereof may be hedged against the reference currency of the sub-fund in order to reduce the associated foreign currency 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.

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 aforementioned reasons, this sub-fund is particularly suitable for risk-conscious investors."

11) The investment policy of the sub-fund **UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend (USD)** (in future: UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend Sustainable (USD)) 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 worldwide following the principle of risk diversification, with at least two thirds of its assets invested in equities or other equity interests of small, medium and large-cap companies in both developed and emerging markets. The Fund strategy is to select companies with high, consistent dividends. As the sub-fund invests in many foreign currencies due to its global orientation, the portfolio or parts thereof may be hedged against the reference currency of the sub-fund in order to reduce the associated foreign currency risks.

The Portfolio Manager utilises an ESG score to identify companies for the investment universe with strong environmental and social performance characteristics, or a strong sustainability profile. The ESG 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 the following elements: environmental risk management, climate change, natural resource usage, pollution and waste management, human capital and corporate governance. The sub-fund's sustainability profile is measured using the weighted average ESG score. The sub-fund will maintain a sustainability profile that is higher than its benchmark's sustainability profile. In addition, the sub-fund will have an average weighted lower Carbon Intensity Scope 1 + 2 and Temperature Alignment Score than its benchmark. The calculation does not take account of cash and unrated investment instruments. The sub-fund thereby promotes environmental and social as well as governance characteristics. The sub-fund excludes companies with a sustainability profile that indicates high or severe ESG risk. In addition to the exclusion policy, the sub-fund will not invest directly in companies that violate the principles of the UN Global Compact without credible corrective action having been taken, or that generate a substantial part of their turnover from weapons, the production of tobacco, adult entertainment, coal or energy generated by coal-fired power stations, oil and gas in the Arctic, oil sands.

The sub-fund uses the benchmark MSCI AC World (net dividend reinvested) to measure 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 sub-fund's sustainability profile is measured by its benchmark's profile and the corresponding results are calculated at least once a year from the respective monthly profiles and published in the annual report. 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.

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 these reasons, this sub-fund is especially suitable for risk-conscious investors."

- 12) The following information has been added to the special investment policy of the sub-fund **UBS (Lux) Equity SICAV – Global Impact (USD)**:

"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."

- 13) The investment policy of the sub-fund **UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income (USD)** (in future: UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income Sustainable (USD)) 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 primarily invests its assets in equities and other equity interests of small, medium and large-cap companies in developed and emerging markets worldwide. The sub-fund's investment strategy aims to generate above-average returns on equity investments compared to the performance of world equity markets. Returns on equity investments may stem from dividends, call option premia and other sources. Consequently, the sub-fund may use derivative financial instruments in accordance with Point 1.1(g) for investment purposes.

The Portfolio Manager utilises an ESG score to identify companies for the investment universe with strong environmental and social performance characteristics, or a strong sustainability profile. The ESG 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 the following elements: environmental risk management, climate change, natural resource usage, pollution and waste management, human capital and corporate governance. The sub-fund's sustainability profile is measured using the weighted average ESG score. The sub-fund will maintain a sustainability profile that is higher than its benchmark's sustainability profile. In addition, the sub-fund will have an average weighted lower Carbon Intensity Scope 1 + 2 and Temperature Alignment Score than its benchmark. The calculation does not take account of cash and unrated investment instruments. The sub-fund thereby promotes environmental and social as well as governance characteristics. The sub-fund excludes companies with a sustainability profile that indicates high or severe ESG risk. In addition to the exclusion policy, the sub-fund will not invest directly in companies that violate the principles of the UN Global Compact without credible corrective action having been taken, or that generate a substantial part of their turnover from weapons, the production of tobacco, adult entertainment, coal or energy generated by coal-fired power stations, oil and gas in the Arctic, oil sands.

The sub-fund uses the benchmark MSCI AC World (net dividend reinvested) to measure 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 sub-fund's sustainability profile is measured by its benchmark's profile and the corresponding results are calculated at least once a year from the respective monthly profiles and published in the annual report. 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.

As the sub-fund invests in many foreign currencies due to its global orientation, the portfolio or parts thereof may be hedged against the reference currency of the sub-fund in order to reduce the associated foreign currency risks.

The distributing (-dist) share classes of this sub-fund may thus distribute both capital and income (for ex. dividends). Income and capital may be distributed in two separate coupons. Investors in certain countries may be subject to higher tax rates on distributed capital than on any capital gains from the sale of fund units. For this reason, some investors may prefer to invest in accumulating (-acc) share classes instead of distributing (-dist) share classes. Investors may be taxed at a later point in time on income and capital arising on accumulating (-acc) share classes compared with distributing (-dist) share classes. Investors should consult qualified experts for tax advice regarding their individual situation.

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. "

14) The investment policy of the sub-fund **UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity (USD)** (in future: UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Sustainable (USD)) 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 mainly in shares and other participation rights of large caps worldwide. The sub-fund assets are also invested in shares and participation rights of small and medium-sized companies worldwide.

The sub-fund may use derivatives to raise or lower its investment level to a minimum of 75% and a maximum of 125% of net assets. In accordance with Point 5 of the investment principles "Special techniques and instruments with securities and money market instruments as underlying assets", the sub-fund is also 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: 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 sub-fund thereby promotes environmental and social as well as governance characteristics. The sub-fund excludes companies with a sustainability profile that indicates high or severe ESG risk. In addition to the exclusion policy, the sub-fund will not invest directly in companies that generate a substantial part 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 (net dividend reinvested) to measure 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 sub-fund's sustainability profile is measured by its benchmark's profile and the corresponding results are calculated at least once a year from the respective monthly profiles and published in the annual report. 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 various currencies due to its global orientation, the investment portfolio or parts of it may be subject to currency fluctuation risks.

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.

15) The investment policy of the sub-fund **UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Unconstrained (USD)** now reads as follows:

"This actively managed sub-fund mainly invests in equities and other equity interests of companies worldwide. 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 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: 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 will not directly invest in companies which breach the principles of the UN Global Compact, unless credible corrective action has been taken. The sub-fund may, however, take short positions in these companies.
- The sub-fund aims to have a lower absolute carbon intensity than its benchmark and/or an absolute carbon emissions figure of less than 100 tonnes per million US dollars in revenue.
- The sub-fund aims to have a sustainability profile which is better than the sustainability profile of its benchmark and/or has the target of investing at least 51% of investments in companies which have a better sustainability profile than the top half of companies included in the benchmark (sorted by UBS ESG Consensus Score). The calculation does not take account of cash and unrated investment instruments.

The sub-fund generally seeks to combine long and short positions to maintain net equity exposure of between 80% and 120% of its total net assets. This net equity exposure may range between 50% and 150% of the total net assets. Gross exposure in the form of long positions may not exceed 150% of the total net assets, and gross exposure in the form of short positions may not exceed 50% of the total net assets. In accordance with Section 5 entitled "Special techniques and instruments with securities and money market instruments as underlying assets", the sub-fund uses exchange-traded derivative instruments such as equity options or futures, or OTC derivatives such as equity rights (swaps), to build long and short equity positions. Potential losses incurred from taking a short position on an asset may be unlimited, since the price of the asset may rise without limitation. Sharp, rapid rises in the price of these assets may lead to substantial losses. The sub-fund does not engage in the physical short-selling of equities.

The sub-fund uses the benchmark MSCI World (net dividend reinvested) to measure 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 sub-fund's sustainability profile is measured by its benchmark's profile and the corresponding results are calculated at least once a year from the respective monthly profiles and published in the annual report. 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.

Due to its global focus, this sub-fund may invest in various currencies. The resulting currency risk may be hedged in whole or in part against the sub-fund's reference currency.

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."

- 16) The following information has been added to the special investment policy of the sub-fund **UBS (Lux) Equity SICAV – Long Term Themes (USD)**:

"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's sustainability profile is measured by its benchmark's profile and the corresponding results are calculated at least once a year from the respective monthly profiles and published in the annual report."

- 17) The investment policy of the sub-fund **UBS (Lux) Equity SICAV – Future Leaders Small Caps (USD)** now reads as follows:

"This actively managed sub-fund invests at least 70% of its assets in equities and other equity interests of smaller capitalised companies worldwide. 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 companies. However, the sub-fund's investment scope is not limited to the equities or other equity interests of companies included in representative indices. 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 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: 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 will not directly invest in companies which breach the principles of the UN Global Compact, unless credible corrective action has been taken. The sub-fund may, however, take short positions in these companies.*
- *The sub-fund aims to have a lower absolute carbon intensity than its benchmark and/or an absolute carbon emissions figure of less than 100 tonnes per million US dollars in revenue.*
- *The sub-fund aims to have a sustainability profile which is better than the sustainability profile of its benchmark and/or has the target of investing at least 51% of investments in companies which have a better sustainability profile than the top half of companies included in the benchmark (sorted by UBS ESG Consensus Score). The calculation does not take account of cash and unrated investment instruments.*

The sub-fund uses the benchmark MSCI ACWI Small Cap Index (net div. reinvested) to measure 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 sub-fund's sustainability profile is measured by its benchmark's profile and the corresponding results are calculated at least once a year from the respective monthly profiles and published in the annual report. The Portfolio Managers may use discretion when constructing the portfolio and are 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.

The sub-fund focuses on long-term themes that the portfolio managers consider attractive from an investment perspective. These topics can include any sector or country. Example topics include, but are not limited to: digital data, enabling technologies, automation & robotics, security, e-commerce, financial technologies (fintech), health technologies, genetic therapies, clean air & carbon reduction such as waste management.

The sub-fund may also invest in other assets in accordance with the Articles of Incorporation of the Company and the general investment policy or investment principles.

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. "

18) The investment policy of the sub-fund **UBS (Lux) Equity SICAV – Small Caps Europe (EUR)** (in future: UBS (Lux) Equity SICAV – Small Caps Europe Sustainable (EUR)) 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 mainly invests in equities and other equity interests of small-cap companies domiciled or chiefly active in Europe. 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 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 small European 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: 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 sub-fund thereby promotes environmental and social as well as governance characteristics. The sub-fund excludes companies with a sustainability profile that indicates high or severe ESG risk. In addition to the exclusion policy, the sub-fund will not invest directly in companies that generate a substantial part 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 Small Cap Europe (net div. reinvested) to measure 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 sub-fund's sustainability profile is measured by its benchmark's profile and the corresponding results are calculated at least once a year from the respective monthly profiles and published in the annual report. 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 sub-fund may also invest in other assets in accordance with the Articles of Incorporation of the Company and the general investment policy or investment principles."

19) The investment policy of the sub-fund **UBS (Lux) Equity SICAV – Swiss Opportunity (CHF)** now reads as follows:

"This actively managed sub-fund invests at least two thirds of its assets in equities and equity rights of companies domiciled or chiefly active in Switzerland, regardless of market capitalisation. 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 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 exclusively 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 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, and anti-fraud and anti-corruption guidelines. The sub-fund promotes the following ESG characteristics:

- *The sub-fund will not directly invest in companies which breach the principles of the UN Global Compact, unless credible corrective action has been taken.*
- *The sub-fund aims to have a lower absolute carbon intensity than its benchmark and/or an absolute carbon emissions figure of less than 100 tonnes per million US dollars in revenue.*
- *The sub-fund aims to have a sustainability profile which is better than the sustainability profile of its benchmark and/or has the target of investing at least 51% of investments in companies which have a better sustainability profile than the top half of companies included in the benchmark (sorted by UBS ESG Consensus Score). The calculation does not take account of cash and unrated investment instruments.*

The sub-fund uses the benchmark Swiss Performance Index (TR) to measure 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 sub-fund's sustainability profile is measured by its benchmark's profile and the corresponding results are calculated at least once a year from the respective monthly profiles and published in the annual report. 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 share classes with "hedged" in their name, currency-hedged versions of the benchmark may be used if available."

20) The investment policy of the sub-fund **UBS (Lux) Equity SICAV – US Income (USD)** (in future: UBS (Lux) Equity SICAV – US Income Sustainable (USD)) 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 mainly invests in equities and other equity interests of companies domiciled or chiefly active in the US. The sub-fund's investment strategy aims to generate above-average returns on equity investments compared to the performance of the US equity markets. Returns on equity investments may stem from dividends, company earnings paid to shareholders through share repurchases, call option premia and other sources.

Consequently, the sub-fund may use derivative financial instruments in accordance with Point 1.1(g) for investment purposes.

This actively managed sub-fund mainly invests in equities and other equity interests of companies domiciled or chiefly active in the US. The sub-fund's investment strategy aims to generate above-average returns on equity investments compared to the performance of the US equity markets. Returns on equity investments may stem from dividends, company earnings paid to shareholders through share repurchases, call option premia and other sources.

Consequently, the sub-fund may use derivative financial instruments in accordance with Point 1.1(g) for investment purposes.

This notice to shareholders can also be viewed at https://www.ubs.com/lu/en/asset_management/notifications.html

The Portfolio Manager utilises an ESG score to identify companies for the investment universe with strong environmental and social performance characteristics, or a strong sustainability profile. The ESG 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 the following elements: environmental risk management, climate change, natural resource usage, pollution and waste management, human capital and corporate governance. The sub-fund's sustainability profile is measured using the weighted average ESG score. The sub-fund will maintain a sustainability profile that is higher than its benchmark's sustainability profile. In addition, the sub-fund will have an average weighted lower Carbon Intensity Scope 1 + 2 and Temperature Alignment Score than its benchmark. The calculation does not take account of cash and unrated investment instruments. The sub-fund thereby promotes environmental and social as well as governance characteristics. The sub-fund excludes companies with a sustainability profile that indicates high or severe ESG risk. In addition to the exclusion policy, the sub-fund will not invest directly in companies that violate the principles of the UN Global Compact without credible corrective action having been taken, or that generate a substantial part of their turnover from weapons, the production of tobacco, adult entertainment, coal or energy generated by coal-fired power stations, oil and gas in the Arctic, oil sands.

The sub-fund uses the benchmark MSCI USA (net dividend reinvested) to measure 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 sub-fund's sustainability profile is measured by its benchmark's profile and the corresponding results are calculated at least once a year from the respective monthly profiles and published in the annual report. 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 distributing (-dist) share classes of this sub-fund may thus distribute both capital and income (for ex. dividends). Income and capital may be distributed in two separate coupons. Investors in certain countries may be subject to higher tax rates on distributed capital than on any capital gains from the sale of fund units. For this reason, some investors may prefer to invest in accumulating (-acc) share classes instead of distributing (-dist) share classes. Investors may be taxed at a later point in time on income and capital arising on accumulating (-acc) share classes compared with distributing (-dist) share classes. Investors should consult qualified experts for tax advice regarding their individual situation."

21) The investment policy of the sub-fund **UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield (USD)** (in future: UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield Sustainable (USD)) 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 mainly invests in equities and other equity interests of companies domiciled or chiefly active in the US. It aims to select companies with total yields that are stable and above the market average. Total yield is the sum of yields from dividend distributions and from company profits, returned to shareholders via share repurchases.

The Portfolio Manager utilises an ESG score to identify companies for the investment universe with strong environmental and social performance characteristics, or a strong sustainability profile. The ESG 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 the following elements: environmental risk management, climate change, natural resource usage, pollution and waste management, human capital and corporate governance. The sub-fund's sustainability profile is measured using the weighted average ESG score. The sub-fund will maintain a sustainability profile that is higher than its benchmark's sustainability profile. In addition, the sub-fund will have an average

weighted lower Carbon Intensity Scope 1 + 2 and Temperature Alignment Score than its benchmark. The calculation does not take account of cash and unrated investment instruments. The sub-fund thereby promotes environmental and social as well as governance characteristics. The sub-fund excludes companies with a sustainability profile that indicates high or severe ESG risk. In addition to the exclusion policy, the sub-fund will not invest directly in companies that violate the principles of the UN Global Compact without credible corrective action having been taken, or that generate a substantial part of their turnover from weapons, the production of tobacco, adult entertainment, coal or energy generated by coal-fired power stations, oil and gas in the Arctic, oil sands.

The sub-fund uses the benchmark MSCI USA (net dividend reinvested) to measure 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 sub-fund's sustainability profile is measured by its benchmark's profile and the corresponding results are calculated at least once a year from the respective monthly profiles and published in the annual report. 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 distributing (-dist) share classes of this sub-fund are intended to distribute both capital and income (e.g. dividends). Income and capital may be distributed in two separate coupons. Investors in certain countries may be subject to higher tax rates on distributed capital than on any capital gains from the sale of fund units. For this reason, some investors may prefer to invest in accumulating (-acc) share classes instead of distributing (-dist) share classes.

Investors may be taxed at a later point in time on income and capital arising on accumulating (-acc) share classes compared with distributing (-dist) share classes. Investors should consult qualified experts for tax advice regarding their individual situation."

22) The investment policy of the sub-fund **UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth (USD)** now reads as follows:

"This actively managed sub-fund is a securities fund that invests at least two thirds of its assets following the principle of risk diversification in equities or other equity interests of companies with their registered office in the US, holding companies that own majority interests in companies with their registered office in the US or companies that are chiefly active in the US. The investment process is based on a growth style approach. In other words, investments are largely made in companies which enjoy a competitive advantage and/or demonstrate above-average earnings growth potential. The sub-fund may also invest in other equity interests as permitted by the Articles of Incorporation of the Company and the investment policy and guidelines. 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 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 exclusively 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 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, and anti-fraud and anti-corruption guidelines. The sub-fund promotes the following ESG characteristics:

- The sub-fund will not directly invest in companies which breach the principles of the UN Global Compact, unless credible corrective action has been taken.
- The sub-fund aims to have a lower absolute carbon intensity than its benchmark and/or an absolute carbon emissions figure of less than 100 tonnes per million US dollars in revenue.

This notice to shareholders can also be viewed at https://www.ubs.com/lu/en/asset_management/notifications.html

- *The sub-fund aims to have a sustainability profile which is better than the sustainability profile of its benchmark and/or has the target of investing at least 51% of investments in companies which have a better sustainability profile than the top half of companies included in the benchmark (sorted by UBS ESG Consensus Score). The calculation does not take account of cash and unrated investment instruments.*

The sub-fund uses the benchmark Russell 1000 Growth (net div reinvested) to measure 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 sub-fund's sustainability profile is measured by its benchmark's profile and the corresponding results are calculated at least once a year from the respective monthly profiles and published in the annual report. 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 share classes with "hedged" in their name, currency-hedged versions of the benchmark may be used if available."

23) The following information has been added to the special investment policy of the sub-fund **UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth Sustainable (USD)**:

"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's sustainability profile is measured by its benchmark's profile and the corresponding results are calculated at least once a year from the respective monthly profiles and published in the annual report."

The changes shall enter into force on 29 November 2021. Shareholders who object to the aforementioned changes have the right to redeem their shares free of charge until the date they take effect. The amendments shall be visible in the November 2021 version of the Company's Sales Prospectus.

Luxembourg, 29 October 2021 | The Board of Directors of the Company

Avis aux actionnaires d'UBS (Lux) Equity SICAV

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

- 1) La gestion du compartiment **UBS (Lux) Equity SICAV - Global High Dividend Sustainable (USD)** précédemment assurée par UBS Asset Management Switzerland AG, Zürich est confiée à UBS Asset Management (UK) Ltd, London.
- 2) Les compartiments suivants seront renommés comme suit :

Ancien nom du compartiment	Nouveau nom du compartiment
UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend (EUR)	UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend Sustainable (EUR)
UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income Sustainable (USD)
UBS (Lux) Equity SICAV - Small Caps Europe (EUR)	UBS (Lux) Equity SICAV - Small Caps Europe Sustainable (EUR)
UBS (Lux) Equity SICAV – US Income (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – US Income Sustainable (USD)
UBS (Lux) Equity SICAV US Total Yield (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV US Total Yield Sustainable (USD)
UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income (EUR)	UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income Sustainable (EUR)
UBS (Lux) Equity SICAV - European High Dividend (EUR)	UBS (Lux) Equity SICAV - European High Dividend Sustainable (EUR)
UBS (Lux) Equity SICAV - Global High Dividend (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV - Global High Dividend Sustainable (USD)
UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Sustainable (USD)

- 3) Le compartiment **UBS (Lux) Equity SICAV – All 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.

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

« Ce compartiment, géré activement, investit principalement dans des actions et d'autres parts de capital d'entreprises domiciliées en République populaire de Chine (« RPC ») ainsi que d'autres entreprises qui entretiennent des relations économiques étroites avec la RPC. Ces investissements comprennent des titres directement cotés en RPC (onshore) ou hors RPC (offshore). 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 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 All Share (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 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 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 d'actions dont la dénomination comporte la mention « hedged ».

Les investisseurs sont également informés que les placements du compartiment peuvent porter sur des actions A chinoises. 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 peut également investir dans des actions A chinoises par l'intermédiaire de Shanghai-Hong Kong Stock Connect ou de Shenzhen-Hong Kong Stock Connect.

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. »

- 4) Le compartiment **UBS (Lux) Equity SICAV – Asian Smaller Companies (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.

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

« Ce compartiment, géré activement, investit la majeure partie de son actif dans des actions et d'autres parts de capital de sociétés à petite capitalisation qui ont leur siège ou exercent l'essentiel de leur activité économique dans des pays d'Asie (hors Japon). La capitalisation de ces sociétés doit être au maximum égale à celle des entreprises ayant la plus grande capitalisation au sein de l'indice de référence du compartiment, axé sur les petites et moyennes entreprises. Elles ne doivent toutefois pas nécessairement faire partie de l'univers de l'indice de référence du compartiment. Dans la mesure où le compartiment investit dans de nombreuses monnaies étrangères compte tenu de son orientation en faveur de la région asiatique, le portefeuille peut être totalement ou partiellement couvert par rapport à la devise de référence du compartiment afin de limiter le risque de change lié à ces devises. 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 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 All Country Asia (ex Japan) Small & Mid Caps (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 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 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 d'actions 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

L'avis aux actionnaires est également disponible sur le site Internet : https://www.ubs.com/lu/en/asset_management/notifications.html

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. »

- 5) La politique de placement spécifique du compartiment **UBS (Lux) Equity SICAV – Active Climate Aware (USD)** est complétée par la mention suivante :

« 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. »

- 6) La politique de placement du compartiment **UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income (EUR)** (qui sera renommé UBS (Lux) Equity SICAV - Euro Countries Income Sustainable (EUR)) est désormais la suivante :

« UBS Asset Management classe ce compartiment comme « 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 75% de son actif dans des actions et d'autres parts de capital de sociétés qui ont leur siège ou exercent l'essentiel de leur activité économique dans l'Union monétaire européenne. Par UME, on entend les pays qui participent à l'UME et, partant, dont l'euro est la monnaie nationale. L'objectif de la stratégie de placement du compartiment est d'obtenir un revenu d'actions supérieur à la moyenne par rapport au revenu du marché d'actions des pays de la zone euro. Le revenu d'actions peut provenir de dividendes, de primes d'options d'achat mais aussi d'autres sources. En conséquence, le compartiment peut recourir à des instruments financiers dérivés conformément au point 1.1 g) à des fins d'investissement.

Le Gestionnaire de portefeuille utilise un score ESG 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. Le score ESG 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 : gestion des risques environnementaux, changement climatique, utilisation des ressources naturelles, pollution de l'environnement et gestion des déchets, capital humain et gouvernance d'entreprise. Le profil de durabilité du compartiment est mesuré à l'aide du score ESG moyen pondéré. Le compartiment présentera un profil de durabilité supérieur à celui de son indice de référence. Par ailleurs, le compartiment présentera un score d'alignement sur la trajectoire des températures et d'intensité des émissions de carbone Scope 1 et Scope 2 moyen pondéré inférieur à celui de l'indice de référence. Les liquidités et les instruments de placement non notés (unrated) ne sont pas pris en compte dans le calcul. 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 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 aux armes, à la production de tabac, aux divertissements pour adultes, au charbon ou à l'énergie issue du charbon, au pétrole et au gaz de l'Arctique et au pétrole de sables bitumineux.

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 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 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 catégories d'actions de distribution (-dist) de ce compartiment permettent une distribution tant du capital que des revenus (p. ex. de dividendes). Les revenus et le capital peuvent faire l'objet d'une distribution dans deux coupons distincts. Dans certains pays, les distributions au titre du capital peuvent être soumises à des taux d'imposition plus élevés que les plus-values réalisées lors de la vente de parts du fonds. C'est pourquoi certains investisseurs préfèrent opter pour un investissement dans des catégories d'actions de capitalisation (-acc) plutôt que de distribution (-dist). Les investisseurs peuvent être imposés sur les revenus et sur le capital provenant des catégories d'actions de capitalisation (-acc) à un stade ultérieur par rapport aux catégories d'actions de distribution (-dist). Les investisseurs sont invités à consulter leur propre conseiller fiscal agréé en la matière. »

7) La politique de placement du compartiment **UBS (Lux) Equity SICAV – European High Dividend (EUR)** (qui sera renommé UBS (Lux) Equity SICAV – European High Dividend Sustainable (EUR)) est désormais la suivante :

« Ce compartiment, géré activement, investit selon le principe de la répartition des risques au moins deux tiers de son actif dans des actions et d'autres parts de capital de sociétés à petite, moyenne et grande capitalisation qui ont leur siège ou exercent l'essentiel de leur activité économique en Europe. Le fonds s'attache à sélectionner des entreprises versant des dividendes élevés et stables.

Le Gestionnaire de portefeuille utilise un score ESG 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. Le score ESG 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 : gestion des risques environnementaux, changement climatique, utilisation des ressources naturelles, pollution de l'environnement et gestion des déchets, capital humain et gouvernance d'entreprise. Le profil de durabilité du compartiment est mesuré à l'aide du score ESG moyen pondéré. Le compartiment présentera un profil de durabilité supérieur à celui de son indice de référence. Par ailleurs, le compartiment présentera un score d'alignement sur la trajectoire des températures et d'intensité des émissions de carbone Scope 1 et Scope 2 moyen pondéré inférieur à celui de l'indice de référence. Les liquidités et les instruments de placement non notés (unrated) ne sont pas pris en compte dans le calcul. 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 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 aux armes, à la production de tabac, aux divertissements pour adultes, au charbon ou à l'énergie issue du charbon, au pétrole et au gaz de l'Arctique et au pétrole de sables bitumineux.

Le compartiment utilise l'indice de référence MSCI Europe (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 profil de durabilité du compartiment est mesuré par rapport à celui de

L'avis aux actionnaires est également disponible sur le site Internet : https://www.ubs.com/lu/en/asset_management/notifications.html

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 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. Dans la mesure où le compartiment investit dans de nombreuses monnaies étrangères du fait de son orientation régionale, le portefeuille peut être totalement ou partiellement couvert par rapport à la devise de référence du compartiment dans le but de limiter les risques de change liés à ces devises. 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 ». »

- 8) Le compartiment **UBS (Lux) Equity SICAV – European Opportunity Unconstrained (EUR)** 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.

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

Ce compartiment, géré activement, investit principalement dans des actions, des droits sur actions ou d'autres parts de capital d'entreprises qui ont leur siège social en Europe ou qui y exercent l'essentiel de leur activité. 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 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. Ces entreprises peuvent en revanche faire l'objet de positions courtes au sein du compartiment.*
- *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'obtenir un ESG Consensus Score d'UBS compris entre 6 et 10 (démontrant un profil de durabilité satisfaisant). Les liquidités et les instruments de placement non notés (un-rated) ne sont pas pris en compte dans le calcul.*

En combinant des positions longues et courtes, le compartiment aspire à une exposition nette en actions comprise entre 80% et 120% de l'actif net total. Cette exposition nette en actions peut osciller entre 50% et 150% de l'actif net total. L'exposition brute maximale sous forme de positions longues ne peut s'élever à plus de 150% de l'actif net total et l'exposition brute maximale dans les positions courtes ne peut pas

L'avis aux actionnaires est également disponible sur le site Internet : https://www.ubs.com/lu/en/asset_management/notifications.html

dépasser 50% de celui-ci. Conformément à la section 5 « Techniques et instruments particuliers ayant pour objet des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire », le compartiment a recours aux instruments dérivés négociés en Bourse, tels que des options ou des contrats à terme sur actions, ou aux instruments dérivés de gré à gré, tels que des droits sur actions (opérations d'échange), en vue d'acquiescer des positions longues ou courtes. La perte éventuelle résultant de la contraction d'une position à découvert en référence à un actif peut être illimitée, dans la mesure où le cours de l'actif peut augmenter sans restriction. Une hausse de cours rapide et massive de ces actifs peut conduire à une perte élevée. Le compartiment ne peut effectuer de ventes à découvert d'actions.

Le compartiment utilise l'indice de référence MSCI Europe (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 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 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 ». »

9) La politique de placement du compartiment **UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend (EUR)** (qui sera renommé UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend Sustainable (EUR)) est désormais la suivante :

« UBS Asset Management classe ce Compartiment comme « 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 la majeure partie de son actif dans des actions et d'autres parts de capital de sociétés qui ont leur siège ou exercent l'essentiel de leur activité économique en Allemagne. Le compartiment s'attache à sélectionner des entreprises versant des dividendes élevés et/ou croissants.

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). Le compartiment promeut ainsi des caractéristiques environnementales, sociales et de

L'avis aux actionnaires est également disponible sur le site Internet : https://www.ubs.com/lu/en/asset_management/notifications.html

gouvernance d'entreprise. Les liquidités et les instruments de placement non notés (unrated) ne sont pas pris en compte dans le calcul. Les entreprises présentant un profil de durabilité qui laisse supposer l'existence d'un risque ESG élevé ou grave sont exclues du compartiment, sauf dans des situations particulières dans lesquelles cette entreprise affichera alors une pondération plus faible que dans l'indice de référence afin de gérer le risque du portefeuille. 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 HDAX 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 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 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 ». »

10) La politique de placement du compartiment **UBS (Lux) Equity SICAV - Global Emerging Markets Opportunity (USD)** est désormais la suivante :

« Ce compartiment, géré activement, investit selon le principe de la répartition des risques au moins deux tiers de son actif dans des actions ou d'autres parts de capital de sociétés qui ont leur siège ou exercent l'essentiel de leur activité économique dans des pays émergents (emerging markets). Le compartiment investit ainsi dans des actions réputées tirer un profit maximum de la croissance des marchés émergents. Le compartiment se concentre sur les actions et les secteurs considérés comme particulièrement attrayants et courra activement des risques déterminés par l'importance des opportunités. Les placements du compartiment ne se limitent dès lors pas à une fourchette déterminée de la capitalisation boursière ou d'une répartition géographique ou sectorielle. En outre, le compartiment peut également investir son actif dans d'autres placements autorisés conformément aux statuts de la Société et à la Politique générale de placement. 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 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 Emerging Markets (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 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 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 d'actions dont la dénomination comporte la mention « hedged ». Dans la mesure où le compartiment investit dans de nombreuses monnaies étrangères du fait de son orientation régionale, le portefeuille peut être totalement ou partiellement couvert par rapport à la devise de référence du compartiment dans le but de limiter les risques de change liés à ces devises.

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 précitées, ce compartiment s'adresse plus particulièrement aux investisseurs conscients des risques. »

11) La politique de placement du compartiment **UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend (USD)** (qui sera renommé UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend Sustainable (USD)) est désormais la suivante :

« 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 selon le principe de la répartition des risques au moins deux tiers de son actif à l'échelle mondiale dans des actions et d'autres parts de capital de sociétés à petite, moyenne et grande capitalisation qui ont leur siège ou exercent l'essentiel de leur activité économique dans des pays aussi bien développés qu'émergents (emerging markets). Le fonds s'attache à sélectionner des entreprises versant des dividendes élevés et stables. Dans la mesure où le compartiment investit dans de nombreuses monnaies étrangères compte tenu de son orientation mondiale, le portefeuille peut être totalement ou partiellement couvert par rapport à la devise de référence du compartiment afin de limiter le risque de change lié à ces devises.

Le Gestionnaire de portefeuille utilise un score ESG 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. Le score ESG 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 : gestion des risques environnementaux, changement climatique, utilisation des ressources naturelles, pollution de l'environnement et gestion des déchets, capital humain et gouvernance d'entreprise. Le profil de durabilité du compartiment est mesuré à l'aide du score ESG moyen pondéré. Le compartiment présentera un profil de durabilité supérieur à celui de son indice de référence. Par ailleurs, le compartiment présentera un score d'alignement sur la trajectoire des températures et d'intensité des émissions de carbone Scope 1 et Scope 2 moyen pondéré inférieur à celui de l'indice de référence. Les liquidités et les instruments de placement non notés (unrated) ne sont pas pris en compte dans le calcul. 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 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 aux armes, à la production de tabac, aux divertissements pour adultes, au charbon ou à l'énergie issue du charbon, au pétrole et au gaz de l'Arctique et au pétrole de sables bitumeux.

Le compartiment utilise l'indice de référence MSCI AC World (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 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 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 ».

Par conséquent, ce compartiment s'adresse plus particulièrement aux investisseurs conscients des risques. »

12) La politique de placement spécifique du compartiment **UBS (Lux) Equity SICAV – Global Impact (USD)** est complétée par la mention suivante :

« 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. »

13) La politique de placement du compartiment **UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income (USD)** (qui sera renommé UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income Sustainable (USD)) est désormais la suivante :

« UBS Asset Management classe ce compartiment comme « 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 son actif à l'échelle mondiale principalement dans des actions et d'autres parts de capital de sociétés à petite, moyenne et grande capitalisation dans des pays aussi bien développés qu'émergents (emerging markets).

L'objectif de la stratégie de placement du compartiment est d'obtenir un revenu d'actions supérieur à la moyenne par rapport au revenu du marché d'actions mondial. Le revenu d'actions peut provenir de dividendes, de primes d'options d'achat mais aussi d'autres sources.

En conséquence, le compartiment peut recourir à des instruments financiers dérivés conformément au point 1.1 g) à des fins d'investissement.

Le Gestionnaire de portefeuille utilise un score ESG 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. Le score ESG 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 : gestion des risques environnementaux, changement climatique, utilisation des ressources naturelles, pollution de l'environnement et gestion des déchets, capital humain et gouvernance d'entreprise. Le profil de durabilité du compartiment est mesuré à l'aide du score ESG moyen pondéré. Le compartiment présentera un profil de durabilité supérieur à celui de son indice de référence. Par ailleurs, le compartiment présentera un score d'alignement sur la trajectoire des températures et d'intensité des émissions de carbone Scope 1 et Scope 2 moyen pondéré inférieur à celui de l'indice de référence. Les liquidités et les instruments de placement non notés (unrated) ne sont pas pris en compte dans le calcul. 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 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 aux armes, à la production de tabac, aux divertissements pour adultes, au charbon ou à l'énergie issue du charbon, au pétrole et au gaz de l'Arctique et au pétrole de sables bitumeux.

Le compartiment utilise l'indice de référence MSCI AC World (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 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 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 ».

Dans la mesure où le compartiment investit dans de nombreuses monnaies étrangères compte tenu de son orientation mondiale, le portefeuille peut être totalement ou partiellement couvert par rapport à la devise de référence du compartiment afin de limiter le risque de change lié à ces devises.

Les catégories d'actions de distribution (-dist) de ce compartiment permettent une distribution tant du capital que des revenus (p. ex. de dividendes). Les revenus et le capital peuvent faire l'objet d'une distribution dans deux coupons distincts. Dans certains pays, les distributions au titre du capital peuvent être soumises à des taux d'imposition plus élevés que les plus-values réalisées lors de la vente de parts du fonds. C'est pourquoi certains investisseurs préfèrent opter pour un investissement dans des catégories d'actions de capitalisation (-acc) plutôt que de distribution (-dist). Les investisseurs peuvent être imposés sur les revenus et sur le capital provenant des catégories d'actions de capitalisation (-acc) à un stade ultérieur par rapport aux catégories d'actions de distribution (-dist). Les investisseurs sont invités à consulter leur propre conseiller fiscal agréé en la matière.

L'avis aux actionnaires est également disponible sur le site Internet : https://www.ubs.com/lu/en/asset_management/notifications.html

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. »

14) La politique de placement du compartiment **UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity (USD)** (qui sera renommé UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Sustainable (USD)) est désormais la suivante :

« UBS Asset Management classe ce Compartiment comme « 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 à l'échelle internationale principalement dans des actions et d'autres droits de participation d'entreprises à grande capitalisation. Le compartiment peut en outre investir son actif en actions et en droits de participation d'entreprises de petite et moyenne capitalisation du monde entier.

En ayant recours à des produits dérivés, le compartiment peut diminuer ou augmenter son niveau d'investissement de 75% minimum à 125% maximum de son actif net. De plus, 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 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 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 World (dividendes 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 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 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.

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. »

15) La politique de placement du compartiment **UBS (Lux) Equity SICAV - Global Opportunity Unconstrained (USD)** est désormais la suivante :

« Ce compartiment, géré activement, investit principalement dans des actions et d'autres parts de capital de sociétés du monde entier. 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 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. Ces entreprises peuvent en revanche faire l'objet de positions courtes au sein du compartiment.

- 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.

En combinant des positions longues et courtes, le compartiment aspire à une exposition nette en actions comprise entre 80% et 120% de l'actif net total. Cette exposition nette en actions peut osciller entre 50% et 150% de l'actif net total. L'exposition brute maximale sous forme de positions longues ne peut s'élever à plus de 150% de l'actif net total et l'exposition brute maximale dans les positions courtes ne peut pas dépasser 50% de celui-ci. Conformément à la section 5 « Techniques et instruments particuliers ayant pour objet des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire », le compartiment a recours aux instruments dérivés négociés en Bourse, tels que des options ou des contrats à terme sur actions, ou aux instruments dérivés de gré à gré, tels que des droits sur actions (opérations d'échange), en vue d'acquiescer des positions longues ou courtes. La perte éventuelle résultant de la contraction d'une position à découvert en référence à un actif peut être illimitée, dans la mesure où le cours de l'actif peut augmenter sans restriction. Une hausse de cours rapide et massive de ces actifs peut conduire à une perte élevée. Le compartiment ne peut effectuer de ventes à découvert d'actions.

Le compartiment utilise l'indice de référence MSCI World (dividendes 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 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 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.

Le compartiment peut investir dans différentes devises du fait de son orientation internationale. Le risque de change qui en découle peut être partiellement ou intégralement couvert par rapport à la devise de référence du compartiment.

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. »

16) La politique de placement spécifique du compartiment **UBS (Lux) Equity SICAV – Long Term Themes (USD)** est complétée par la mention suivante :

« 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 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. »

17) La politique de placement du compartiment **UBS (Lux) Equity SICAV - Future Leaders Small Caps (USD)** est désormais la suivante :

« Ce compartiment, géré activement, investit au moins 70% de son actif dans des actions et d'autres parts de capital de sociétés à petite capitalisation du monde entier. La capitalisation boursière de ces entreprises correspondra au maximum à celle de l'entreprise reprise au sein d'un indice représentatif des sociétés de petite taille 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. 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 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. Ces entreprises peuvent en revanche faire l'objet de positions courtes au sein du compartiment.*
- *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 ACWI Small 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 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. Les Gestionnaires de portefeuille peuvent agir à leur entière discrétion lors de la composition du portefeuille et ne sont pas tenus par l'indice

L'avis aux actionnaires est également disponible sur le site Internet : https://www.ubs.com/lu/en/asset_management/notifications.html

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.

Le compartiment se concentre sur des thématiques de long terme, que les Gestionnaires de portefeuille jugent attrayantes du point de vue des placements. Ces thématiques peuvent regrouper tous les secteurs et pays. Quelques exemples de thématiques : données numériques, technologies habilitantes, automatisation et robotique, sécurité, commerce électronique, technologies financières (fintech), technologies de la santé, thérapies génétiques, qualité de l'air, réduction des émissions de carbone ou encore gestion des déchets.

Le compartiment peut également investir son actif dans d'autres placements autorisés conformément aux statuts de la société et décrits dans la politique de placement générale ou les Principes de placement.

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. »

18) La politique de placement du compartiment **UBS (Lux) Equity SICAV – Small Caps Europe (EUR)** (qui sera renommé UBS (Lux) Equity SICAV – Small Caps Europe Sustainable (EUR)) est désormais la suivante :

« 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 son actif principalement dans des actions et d'autres parts de capital de petites entreprises ayant leur siège en Europe ou y exerçant l'essentiel de leur activité économique. La capitalisation boursière de ces petites entreprises peut représenter au maximum la capitalisation boursière d'une entreprise figurant dans un indice représentatif pour les sociétés européennes de petite taille et dotée de la capitalisation boursière la plus élevée. Les placements du compartiment ne se limitent toutefois pas aux actions ou autres parts de capital d'entreprises qui font partie d'un indice représentatif pour les petites sociétés européennes.

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 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 Small Cap Europe (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 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 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 ». Le compartiment peut également investir son actif dans d'autres placements autorisés conformément aux statuts de la société et décrits dans la politique de placement générale ou les Principes de placement. »

19) La politique de placement du compartiment **UBS (Lux) Equity SICAV - Swiss Opportunity (CHF)** est désormais la suivante :

« Ce compartiment, géré activement, investit au moins deux tiers de son actif dans des actions et des droits de participation de sociétés de toutes capitalisations qui ont leur siège ou exercent l'essentiel de leur activité en Suisse. 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 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 Swiss Performance Index (TR) 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 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 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 d'actions dont la dénomination comporte la mention « hedged ». »

20) La politique de placement du compartiment **UBS (Lux) Equity SICAV – US Income (USD)** (qui sera renommé UBS (Lux) Equity SICAV – US Income Sustainable (USD)) est désormais la suivante :

« UBS Asset Management classe ce compartiment comme « 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 son actif principalement dans des actions et d'autres parts de capital de sociétés qui ont leur siège ou exercent l'essentiel de leur activité économique aux Etats-Unis. L'objectif de la stratégie de placement du compartiment est d'obtenir un revenu d'actions supérieur à la moyenne par rapport au revenu du marché d'actions américain. Le revenu d'actions peut provenir de dividendes, des bénéfices distribués par les entreprises à leurs actionnaires sous la forme de rachats d'actions, de primes d'options d'achat mais aussi d'autres sources.

En conséquence, le compartiment peut recourir à des instruments financiers dérivés conformément au point 1.1 g) à des fins d'investissement.

Ce compartiment, géré activement, investit son actif principalement dans des actions et d'autres parts de capital de sociétés qui ont leur siège ou exercent l'essentiel de leur activité économique aux Etats-Unis. L'objectif de la stratégie de placement du compartiment est d'obtenir un revenu d'actions supérieur à la moyenne par rapport au revenu du marché d'actions américain. Le revenu d'actions peut provenir de dividendes, des bénéfices distribués par les entreprises à leurs actionnaires sous la forme de rachats d'actions, de primes d'options d'achat mais aussi d'autres sources.

En conséquence, le compartiment peut recourir à des instruments financiers dérivés conformément au point 1.1 g) à des fins d'investissement.

Le Gestionnaire de portefeuille utilise un score ESG 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. Le score ESG 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 : gestion des risques environnementaux, changement climatique, utilisation des ressources naturelles, pollution de l'environnement et gestion des déchets, capital humain et gouvernance d'entreprise. Le profil de durabilité du compartiment est mesuré à l'aide du score ESG moyen pondéré. Le compartiment présentera un profil de durabilité supérieur à celui de son indice de référence. Par ailleurs, le compartiment présentera un score d'alignement sur la trajectoire des températures et d'intensité des émissions de carbone Scope 1 et Scope 2 moyen pondéré inférieur à celui de l'indice de référence. Les liquidités et les instruments de placement non notés (unrated) ne sont pas pris en compte dans le calcul. 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 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 aux armes, à la production de tabac, aux divertissements pour adultes, au charbon ou à l'énergie issue du charbon, au pétrole et au gaz de l'Arctique et au pétrole de sables

L'avis aux actionnaires est également disponible sur le site Internet : https://www.ubs.com/lu/en/asset_management/notifications.html

bitumineux.

Le compartiment utilise l'indice de référence MSCI USA (dividendes 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 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 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 catégories d'actions de distribution (-dist) de ce compartiment permettent une distribution tant du capital que des revenus (p. ex. de dividendes). Les revenus et le capital peuvent faire l'objet d'une distribution dans deux coupons distincts. Dans certains pays, les distributions au titre du capital peuvent être soumises à des taux d'imposition plus élevés que les plus-values réalisées lors de la vente de parts du fonds. C'est pourquoi certains investisseurs préfèrent opter pour un investissement dans des catégories d'actions de capitalisation (-acc) plutôt que de distribution (-dist). Les investisseurs peuvent être imposés sur les revenus et sur le capital provenant des catégories d'actions de capitalisation (-acc) à un stade ultérieur par rapport aux catégories d'actions de distribution (-dist). Les investisseurs sont invités à consulter leur propre conseiller fiscal agréé en la matière. »

21) La politique de placement du compartiment **UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield (USD)** (qui sera renommé UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield Sustainable (USD)) est désormais la suivante :

« UBS Asset Management classe ce compartiment comme « 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 son actif principalement dans des actions et d'autres parts de capital de sociétés qui ont leur siège ou exercent l'essentiel de leur activité économique aux Etats-Unis. L'objectif est de sélectionner des entreprises dotées de revenus globaux stables et supérieurs à la moyenne du marché (rendements totaux). Les rendements totaux correspondent à la somme des dividendes versés et des bénéfices distribués par les entreprises à leurs actionnaires sous la forme de rachats d'actions.

Le Gestionnaire de portefeuille utilise un score ESG 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. Le score ESG 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 : gestion des risques environnementaux, changement climatique, utilisation des ressources naturelles, pollution de l'environnement et gestion des déchets, capital humain et gouvernance d'entreprise. Le profil de durabilité du compartiment est mesuré à l'aide du score ESG moyen pondéré. Le compartiment présentera un profil de durabilité supérieur à celui de son indice de référence. Par ailleurs, le compartiment présentera un score d'alignement sur la trajectoire des températures et d'intensité des émissions de carbone Scope 1 et Scope 2 moyen pondéré inférieur à celui de l'indice de référence. Les liquidités et les instruments de placement non notés (unrated) ne sont pas pris en compte dans le calcul. 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 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 aux armes, à la production de tabac, aux divertissements pour adultes, au charbon ou à l'énergie issue du charbon, au pétrole et au gaz de l'Arctique et au pétrole de sables

L'avis aux actionnaires est également disponible sur le site Internet : https://www.ubs.com/lu/en/asset_management/notifications.html

bitumineux.

Le compartiment utilise l'indice de référence MSCI USA (dividendes 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 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 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 catégories d'actions de distribution (-dist) de ce compartiment permettent une distribution tant du capital que des revenus (p. ex. de dividendes). Les revenus et le capital peuvent faire l'objet d'une distribution dans deux coupons distincts. Dans certains pays, les distributions au titre du capital peuvent être soumises à des taux d'imposition plus élevés que les plus-values réalisées lors de la vente de parts du fonds. C'est pourquoi certains investisseurs préfèrent opter pour un investissement dans des catégories d'actions de capitalisation (-acc) plutôt que de distribution (-dist).

Les investisseurs peuvent être imposés sur les revenus et sur le capital provenant des catégories d'actions de capitalisation (-acc) à un stade ultérieur par rapport aux catégories d'actions de distribution (-dist). Les investisseurs sont invités à consulter leur propre conseiller fiscal agréé en la matière. »

22) La politique de placement du compartiment **UBS (Lux) Equity SICAV - USA Growth (USD)** est désormais la suivante :

« Ce compartiment, géré activement, est un fonds de valeurs mobilières qui investit, selon le principe de la répartition des risques, au moins deux tiers de son actif dans des actions et d'autres parts de capital de sociétés qui ont leur siège aux Etats-Unis, détiennent en tant que holdings une participation majoritaire dans des sociétés sises aux Etats-Unis ou exercent l'essentiel de leur activité économique aux Etats-Unis. Le processus de placement est axé sur les valeurs de croissance (« growth style »). A ce titre, les investissements portent principalement sur des entreprises qui disposent d'un avantage concurrentiel et/ou qui offrent un potentiel de croissance des bénéfices supérieur à la moyenne. Le compartiment peut également investir dans d'autres parts de capital autorisées par les statuts de la Société, telles que décrites dans la politique et les principes de placement. 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 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 1000 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. La stratégie de placement et le processus de surveillance garantissent que les exigences écologiques ou sociales du produit sont prises en compte. 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 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 d'actions dont la dénomination comporte la mention « hedged ». »

23) La politique de placement spécifique du compartiment **UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth Sustainable (USD)** est complétée par la mention suivante :

« 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 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. »

Les modifications entrent en vigueur le 29 novembre 2021. Les actionnaires qui n'approuvent pas les modifications susmentionnées peuvent faire usage de leur droit de rachat sans frais jusqu'à la date d'entrée en vigueur. Les modifications seront incluses dans la version de novembre 2021 du prospectus de vente de la société.

Luxembourg, le 29 octobre 2021 | Le Conseil d'administration de la Société

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

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

- 1) La gestion du compartiment **UBS (Lux) Equity SICAV - Global High Dividend Sustainable (USD)** précédemment assurée par UBS Asset Management Switzerland AG, Zürich est confiée à UBS Asset Management (UK) Ltd, London.
- 2) Les compartiments suivants seront renommés comme suit :

Ancien nom du compartiment	Nouveau nom du compartiment
UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend (EUR)	UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend Sustainable (EUR)
UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income Sustainable (USD)
UBS (Lux) Equity SICAV - Small Caps Europe (EUR)	UBS (Lux) Equity SICAV - Small Caps Europe Sustainable (EUR)
UBS (Lux) Equity SICAV – US Income (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – US Income Sustainable (USD)
UBS (Lux) Equity SICAV US Total Yield (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV US Total Yield Sustainable (USD)
UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income (EUR)	UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income Sustainable (EUR)
UBS (Lux) Equity SICAV - European High Dividend (EUR)	UBS (Lux) Equity SICAV - European High Dividend Sustainable (EUR)
UBS (Lux) Equity SICAV - Global High Dividend (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV - Global High Dividend Sustainable (USD)
UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Sustainable (USD)

- 3) Le compartiment **UBS (Lux) Equity SICAV – All 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.

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

« Ce compartiment, géré activement, investit principalement dans des actions et d'autres parts de capital d'entreprises domiciliées en République populaire de Chine (« RPC ») ainsi que d'autres entreprises qui entretiennent des relations économiques étroites avec la RPC. Ces investissements comprennent des titres directement cotés en RPC (onshore) ou hors RPC (offshore). 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 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 All Share (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 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 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 d'actions dont la dénomination comporte la mention « hedged ».

Les investisseurs sont également informés que les placements du compartiment peuvent porter sur des actions A chinoises. 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 peut également investir dans des actions A chinoises par l'intermédiaire de Shanghai-Hong Kong Stock Connect ou de Shenzhen-Hong Kong Stock Connect.

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. »

- 4) Le compartiment **UBS (Lux) Equity SICAV – Asian Smaller Companies (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.

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

« Ce compartiment, géré activement, investit la majeure partie de son actif dans des actions et d'autres parts de capital de sociétés à petite capitalisation qui ont leur siège ou exercent l'essentiel de leur activité économique dans des pays d'Asie (hors Japon). La capitalisation de ces sociétés doit être au maximum égale à celle des entreprises ayant la plus grande capitalisation au sein de l'indice de référence du compartiment, axé sur les petites et moyennes entreprises. Elles ne doivent toutefois pas nécessairement faire partie de l'univers de l'indice de référence du compartiment. Dans la mesure où le compartiment investit dans de nombreuses monnaies étrangères compte tenu de son orientation en faveur de la région asiatique, le portefeuille peut être totalement ou partiellement couvert par rapport à la devise de référence du compartiment afin de limiter le risque de change lié à ces devises. 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 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 All Country Asia (ex Japan) Small & Mid Caps (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 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 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 d'actions 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

L'avis aux actionnaires est également disponible sur le site Internet : https://www.ubs.com/lu/en/asset_management/notifications.html

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. »

- 5) La politique de placement spécifique du compartiment **UBS (Lux) Equity SICAV – Active Climate Aware (USD)** est complétée par la mention suivante :

« 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. »

- 6) La politique de placement du compartiment **UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income (EUR)** (qui sera renommé UBS (Lux) Equity SICAV - Euro Countries Income Sustainable (EUR)) est désormais la suivante :

« UBS Asset Management classe ce compartiment comme « 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 75% de son actif dans des actions et d'autres parts de capital de sociétés qui ont leur siège ou exercent l'essentiel de leur activité économique dans l'Union monétaire européenne. Par UME, on entend les pays qui participent à l'UME et, partant, dont l'euro est la monnaie nationale. L'objectif de la stratégie de placement du compartiment est d'obtenir un revenu d'actions supérieur à la moyenne par rapport au revenu du marché d'actions des pays de la zone euro. Le revenu d'actions peut provenir de dividendes, de primes d'options d'achat mais aussi d'autres sources. En conséquence, le compartiment peut recourir à des instruments financiers dérivés conformément au point 1.1 g) à des fins d'investissement.

Le Gestionnaire de portefeuille utilise un score ESG 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. Le score ESG 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 : gestion des risques environnementaux, changement climatique, utilisation des ressources naturelles, pollution de l'environnement et gestion des déchets, capital humain et gouvernance d'entreprise. Le profil de durabilité du compartiment est mesuré à l'aide du score ESG moyen pondéré. Le compartiment présentera un profil de durabilité supérieur à celui de son indice de référence. Par ailleurs, le compartiment présentera un score d'alignement sur la trajectoire des températures et d'intensité des émissions de carbone Scope 1 et Scope 2 moyen pondéré inférieur à celui de l'indice de référence. Les liquidités et les instruments de placement non notés (unrated) ne sont pas pris en compte dans le calcul. 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 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 aux armes, à la production de tabac, aux divertissements pour adultes, au charbon ou à l'énergie issue du charbon, au pétrole et au gaz de l'Arctique et au pétrole de sables bitumineux.

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 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 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 catégories d'actions de distribution (-dist) de ce compartiment permettent une distribution tant du capital que des revenus (p. ex. de dividendes). Les revenus et le capital peuvent faire l'objet d'une distribution dans deux coupons distincts. Dans certains pays, les distributions au titre du capital peuvent être soumises à des taux d'imposition plus élevés que les plus-values réalisées lors de la vente de parts du fonds. C'est pourquoi certains investisseurs préfèrent opter pour un investissement dans des catégories d'actions de capitalisation (-acc) plutôt que de distribution (-dist). Les investisseurs peuvent être imposés sur les revenus et sur le capital provenant des catégories d'actions de capitalisation (-acc) à un stade ultérieur par rapport aux catégories d'actions de distribution (-dist). Les investisseurs sont invités à consulter leur propre conseiller fiscal agréé en la matière. »

7) La politique de placement du compartiment **UBS (Lux) Equity SICAV – European High Dividend (EUR)** (qui sera renommé UBS (Lux) Equity SICAV – European High Dividend Sustainable (EUR)) est désormais la suivante :

« Ce compartiment, géré activement, investit selon le principe de la répartition des risques au moins deux tiers de son actif dans des actions et d'autres parts de capital de sociétés à petite, moyenne et grande capitalisation qui ont leur siège ou exercent l'essentiel de leur activité économique en Europe. Le fonds s'attache à sélectionner des entreprises versant des dividendes élevés et stables.

Le Gestionnaire de portefeuille utilise un score ESG 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. Le score ESG 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 : gestion des risques environnementaux, changement climatique, utilisation des ressources naturelles, pollution de l'environnement et gestion des déchets, capital humain et gouvernance d'entreprise. Le profil de durabilité du compartiment est mesuré à l'aide du score ESG moyen pondéré. Le compartiment présentera un profil de durabilité supérieur à celui de son indice de référence. Par ailleurs, le compartiment présentera un score d'alignement sur la trajectoire des températures et d'intensité des émissions de carbone Scope 1 et Scope 2 moyen pondéré inférieur à celui de l'indice de référence. Les liquidités et les instruments de placement non notés (unrated) ne sont pas pris en compte dans le calcul. 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 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 aux armes, à la production de tabac, aux divertissements pour adultes, au charbon ou à l'énergie issue du charbon, au pétrole et au gaz de l'Arctique et au pétrole de sables bitumineux.

Le compartiment utilise l'indice de référence MSCI Europe (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 profil de durabilité du compartiment est mesuré par rapport à celui de

L'avis aux actionnaires est également disponible sur le site Internet : https://www.ubs.com/lu/en/asset_management/notifications.html

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 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. Dans la mesure où le compartiment investit dans de nombreuses monnaies étrangères du fait de son orientation régionale, le portefeuille peut être totalement ou partiellement couvert par rapport à la devise de référence du compartiment dans le but de limiter les risques de change liés à ces devises. 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 ». »

- 8) Le compartiment **UBS (Lux) Equity SICAV – European Opportunity Unconstrained (EUR)** 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.

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

Ce compartiment, géré activement, investit principalement dans des actions, des droits sur actions ou d'autres parts de capital d'entreprises qui ont leur siège social en Europe ou qui y exercent l'essentiel de leur activité. 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 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. Ces entreprises peuvent en revanche faire l'objet de positions courtes au sein du compartiment.*
- *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'obtenir un ESG Consensus Score d'UBS compris entre 6 et 10 (démontrant un profil de durabilité satisfaisant). Les liquidités et les instruments de placement non notés (un-rated) ne sont pas pris en compte dans le calcul.*

En combinant des positions longues et courtes, le compartiment aspire à une exposition nette en actions comprise entre 80% et 120% de l'actif net total. Cette exposition nette en actions peut osciller entre 50% et 150% de l'actif net total. L'exposition brute maximale sous forme de positions longues ne peut s'élever à plus de 150% de l'actif net total et l'exposition brute maximale dans les positions courtes ne peut pas

L'avis aux actionnaires est également disponible sur le site Internet : https://www.ubs.com/lu/en/asset_management/notifications.html

dépasser 50% de celui-ci. Conformément à la section 5 « Techniques et instruments particuliers ayant pour objet des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire », le compartiment a recours aux instruments dérivés négociés en Bourse, tels que des options ou des contrats à terme sur actions, ou aux instruments dérivés de gré à gré, tels que des droits sur actions (opérations d'échange), en vue d'acquiescer des positions longues ou courtes. La perte éventuelle résultant de la contraction d'une position à découvert en référence à un actif peut être illimitée, dans la mesure où le cours de l'actif peut augmenter sans restriction. Une hausse de cours rapide et massive de ces actifs peut conduire à une perte élevée. Le compartiment ne peut effectuer de ventes à découvert d'actions.

Le compartiment utilise l'indice de référence MSCI Europe (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 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 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 ». »

9) La politique de placement du compartiment **UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend (EUR)** (qui sera renommé UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend Sustainable (EUR)) est désormais la suivante :

« UBS Asset Management classe ce Compartiment comme « 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 la majeure partie de son actif dans des actions et d'autres parts de capital de sociétés qui ont leur siège ou exercent l'essentiel de leur activité économique en Allemagne. Le compartiment s'attache à sélectionner des entreprises versant des dividendes élevés et/ou croissants.

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). Le compartiment promeut ainsi des caractéristiques environnementales, sociales et de

L'avis aux actionnaires est également disponible sur le site Internet : https://www.ubs.com/lu/en/asset_management/notifications.html

gouvernance d'entreprise. Les liquidités et les instruments de placement non notés (unrated) ne sont pas pris en compte dans le calcul. Les entreprises présentant un profil de durabilité qui laisse supposer l'existence d'un risque ESG élevé ou grave sont exclues du compartiment, sauf dans des situations particulières dans lesquelles cette entreprise affichera alors une pondération plus faible que dans l'indice de référence afin de gérer le risque du portefeuille. 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 HDAX 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 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 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 ». »

10) La politique de placement du compartiment **UBS (Lux) Equity SICAV - Global Emerging Markets Opportunity (USD)** est désormais la suivante :

« Ce compartiment, géré activement, investit selon le principe de la répartition des risques au moins deux tiers de son actif dans des actions ou d'autres parts de capital de sociétés qui ont leur siège ou exercent l'essentiel de leur activité économique dans des pays émergents (emerging markets). Le compartiment investit ainsi dans des actions réputées tirer un profit maximum de la croissance des marchés émergents. Le compartiment se concentre sur les actions et les secteurs considérés comme particulièrement attrayants et courra activement des risques déterminés par l'importance des opportunités. Les placements du compartiment ne se limitent dès lors pas à une fourchette déterminée de la capitalisation boursière ou d'une répartition géographique ou sectorielle. En outre, le compartiment peut également investir son actif dans d'autres placements autorisés conformément aux statuts de la Société et à la Politique générale de placement. 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 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 Emerging Markets (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 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 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 d'actions dont la dénomination comporte la mention « hedged ». Dans la mesure où le compartiment investit dans de nombreuses monnaies étrangères du fait de son orientation régionale, le portefeuille peut être totalement ou partiellement couvert par rapport à la devise de référence du compartiment dans le but de limiter les risques de change liés à ces devises.

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 précitées, ce compartiment s'adresse plus particulièrement aux investisseurs conscients des risques. »

11) La politique de placement du compartiment **UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend (USD)** (qui sera renommé UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend Sustainable (USD)) est désormais la suivante :

« 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 selon le principe de la répartition des risques au moins deux tiers de son actif à l'échelle mondiale dans des actions et d'autres parts de capital de sociétés à petite, moyenne et grande capitalisation qui ont leur siège ou exercent l'essentiel de leur activité économique dans des pays aussi bien développés qu'émergents (emerging markets). Le fonds s'attache à sélectionner des entreprises versant des dividendes élevés et stables. Dans la mesure où le compartiment investit dans de nombreuses monnaies étrangères compte tenu de son orientation mondiale, le portefeuille peut être totalement ou partiellement couvert par rapport à la devise de référence du compartiment afin de limiter le risque de change lié à ces devises.

Le Gestionnaire de portefeuille utilise un score ESG 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. Le score ESG 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 : gestion des risques environnementaux, changement climatique, utilisation des ressources naturelles, pollution de l'environnement et gestion des déchets, capital humain et gouvernance d'entreprise. Le profil de durabilité du compartiment est mesuré à l'aide du score ESG moyen pondéré. Le compartiment présentera un profil de durabilité supérieur à celui de son indice de référence. Par ailleurs, le compartiment présentera un score d'alignement sur la trajectoire des températures et d'intensité des émissions de carbone Scope 1 et Scope 2 moyen pondéré inférieur à celui de l'indice de référence. Les liquidités et les instruments de placement non notés (unrated) ne sont pas pris en compte dans le calcul. 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 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 aux armes, à la production de tabac, aux divertissements pour adultes, au charbon ou à l'énergie issue du charbon, au pétrole et au gaz de l'Arctique et au pétrole de sables bitumeux.

Le compartiment utilise l'indice de référence MSCI AC World (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 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 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 ».

Par conséquent, ce compartiment s'adresse plus particulièrement aux investisseurs conscients des risques. »

12) La politique de placement spécifique du compartiment **UBS (Lux) Equity SICAV – Global Impact (USD)** est complétée par la mention suivante :

« 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. »

13) La politique de placement du compartiment **UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income (USD)** (qui sera renommé UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income Sustainable (USD)) est désormais la suivante :

« UBS Asset Management classe ce compartiment comme « 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 son actif à l'échelle mondiale principalement dans des actions et d'autres parts de capital de sociétés à petite, moyenne et grande capitalisation dans des pays aussi bien développés qu'émergents (emerging markets).

L'objectif de la stratégie de placement du compartiment est d'obtenir un revenu d'actions supérieur à la moyenne par rapport au revenu du marché d'actions mondial. Le revenu d'actions peut provenir de dividendes, de primes d'options d'achat mais aussi d'autres sources.

En conséquence, le compartiment peut recourir à des instruments financiers dérivés conformément au point 1.1 g) à des fins d'investissement.

Le Gestionnaire de portefeuille utilise un score ESG 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. Le score ESG 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 : gestion des risques environnementaux, changement climatique, utilisation des ressources naturelles, pollution de l'environnement et gestion des déchets, capital humain et gouvernance d'entreprise. Le profil de durabilité du compartiment est mesuré à l'aide du score ESG moyen pondéré. Le compartiment présentera un profil de durabilité supérieur à celui de son indice de référence. Par ailleurs, le compartiment présentera un score d'alignement sur la trajectoire des températures et d'intensité des émissions de carbone Scope 1 et Scope 2 moyen pondéré inférieur à celui de l'indice de référence. Les liquidités et les instruments de placement non notés (unrated) ne sont pas pris en compte dans le calcul. 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 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 aux armes, à la production de tabac, aux divertissements pour adultes, au charbon ou à l'énergie issue du charbon, au pétrole et au gaz de l'Arctique et au pétrole de sables bitumeux.

Le compartiment utilise l'indice de référence MSCI AC World (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 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 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 ».

Dans la mesure où le compartiment investit dans de nombreuses monnaies étrangères compte tenu de son orientation mondiale, le portefeuille peut être totalement ou partiellement couvert par rapport à la devise de référence du compartiment afin de limiter le risque de change lié à ces devises.

Les catégories d'actions de distribution (-dist) de ce compartiment permettent une distribution tant du capital que des revenus (p. ex. de dividendes). Les revenus et le capital peuvent faire l'objet d'une distribution dans deux coupons distincts. Dans certains pays, les distributions au titre du capital peuvent être soumises à des taux d'imposition plus élevés que les plus-values réalisées lors de la vente de parts du fonds. C'est pourquoi certains investisseurs préfèrent opter pour un investissement dans des catégories d'actions de capitalisation (-acc) plutôt que de distribution (-dist). Les investisseurs peuvent être imposés sur les revenus et sur le capital provenant des catégories d'actions de capitalisation (-acc) à un stade ultérieur par rapport aux catégories d'actions de distribution (-dist). Les investisseurs sont invités à consulter leur propre conseiller fiscal agréé en la matière.

L'avis aux actionnaires est également disponible sur le site Internet : https://www.ubs.com/lu/en/asset_management/notifications.html

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. »

14) La politique de placement du compartiment **UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity (USD)** (qui sera renommé UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Sustainable (USD)) est désormais la suivante :

« UBS Asset Management classe ce Compartiment comme « 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 à l'échelle internationale principalement dans des actions et d'autres droits de participation d'entreprises à grande capitalisation. Le compartiment peut en outre investir son actif en actions et en droits de participation d'entreprises de petite et moyenne capitalisation du monde entier.

En ayant recours à des produits dérivés, le compartiment peut diminuer ou augmenter son niveau d'investissement de 75% minimum à 125% maximum de son actif net. De plus, 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 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 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 World (dividendes 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 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 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.

« 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. »

15) La politique de placement du compartiment **UBS (Lux) Equity SICAV - Global Opportunity Unconstrained (USD)** est désormais la suivante :

« Ce compartiment, géré activement, investit principalement dans des actions et d'autres parts de capital de sociétés du monde entier. 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 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. Ces entreprises peuvent en revanche faire l'objet de positions courtes au sein du compartiment.

- 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.

En combinant des positions longues et courtes, le compartiment aspire à une exposition nette en actions comprise entre 80% et 120% de l'actif net total. Cette exposition nette en actions peut osciller entre 50% et 150% de l'actif net total. L'exposition brute maximale sous forme de positions longues ne peut s'élever à plus de 150% de l'actif net total et l'exposition brute maximale dans les positions courtes ne peut pas dépasser 50% de celui-ci. Conformément à la section 5 « Techniques et instruments particuliers ayant pour objet des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire », le compartiment a recours aux instruments dérivés négociés en Bourse, tels que des options ou des contrats à terme sur actions, ou aux instruments dérivés de gré à gré, tels que des droits sur actions (opérations d'échange), en vue d'acquies des positions longues ou courtes. La perte éventuelle résultant de la contraction d'une position à découvert en référence à un actif peut être illimitée, dans la mesure où le cours de l'actif peut augmenter sans restriction. Une hausse de cours rapide et massive de ces actifs peut conduire à une perte élevée. Le compartiment ne peut effectuer de ventes à découvert d'actions.

Le compartiment utilise l'indice de référence MSCI World (dividendes 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 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 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.

Le compartiment peut investir dans différentes devises du fait de son orientation internationale. Le risque de change qui en découle peut être partiellement ou intégralement couvert par rapport à la devise de référence du compartiment.

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. »

16) La politique de placement spécifique du compartiment **UBS (Lux) Equity SICAV – Long Term Themes (USD)** est complétée par la mention suivante :

« 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 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. »

17) La politique de placement du compartiment **UBS (Lux) Equity SICAV - Future Leaders Small Caps (USD)** est désormais la suivante :

« Ce compartiment, géré activement, investit au moins 70% de son actif dans des actions et d'autres parts de capital de sociétés à petite capitalisation du monde entier. La capitalisation boursière de ces entreprises correspondra au maximum à celle de l'entreprise reprise au sein d'un indice représentatif des sociétés de petite taille 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. 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 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. Ces entreprises peuvent en revanche faire l'objet de positions courtes au sein du compartiment.*
- *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 ACWI Small 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 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. Les Gestionnaires de portefeuille peuvent agir à leur entière discrétion lors de la composition du portefeuille et ne sont pas tenus par l'indice

L'avis aux actionnaires est également disponible sur le site Internet : https://www.ubs.com/lu/en/asset_management/notifications.html

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.

Le compartiment se concentre sur des thématiques de long terme, que les Gestionnaires de portefeuille jugent attrayantes du point de vue des placements. Ces thématiques peuvent regrouper tous les secteurs et pays. Quelques exemples de thématiques : données numériques, technologies habilitantes, automatisation et robotique, sécurité, commerce électronique, technologies financières (fintech), technologies de la santé, thérapies génétiques, qualité de l'air, réduction des émissions de carbone ou encore gestion des déchets.

Le compartiment peut également investir son actif dans d'autres placements autorisés conformément aux statuts de la société et décrits dans la politique de placement générale ou les Principes de placement.

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. »

18) La politique de placement du compartiment **UBS (Lux) Equity SICAV – Small Caps Europe (EUR)** (qui sera renommé UBS (Lux) Equity SICAV – Small Caps Europe Sustainable (EUR)) est désormais la suivante :

« 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 son actif principalement dans des actions et d'autres parts de capital de petites entreprises ayant leur siège en Europe ou y exerçant l'essentiel de leur activité économique. La capitalisation boursière de ces petites entreprises peut représenter au maximum la capitalisation boursière d'une entreprise figurant dans un indice représentatif pour les sociétés européennes de petite taille et dotée de la capitalisation boursière la plus élevée. Les placements du compartiment ne se limitent toutefois pas aux actions ou autres parts de capital d'entreprises qui font partie d'un indice représentatif pour les petites sociétés européennes.

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 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 Small Cap Europe (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 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 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 ». Le compartiment peut également investir son actif dans d'autres placements autorisés conformément aux statuts de la société et décrits dans la politique de placement générale ou les Principes de placement. »

19) La politique de placement du compartiment **UBS (Lux) Equity SICAV - Swiss Opportunity (CHF)** est désormais la suivante :

« Ce compartiment, géré activement, investit au moins deux tiers de son actif dans des actions et des droits de participation de sociétés de toutes capitalisations qui ont leur siège ou exercent l'essentiel de leur activité en Suisse. 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 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 Swiss Performance Index (TR) 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 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 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 d'actions dont la dénomination comporte la mention « hedged ». »

20) La politique de placement du compartiment **UBS (Lux) Equity SICAV – US Income (USD)** (qui sera renommé UBS (Lux) Equity SICAV – US Income Sustainable (USD)) est désormais la suivante :

« UBS Asset Management classe ce compartiment comme « 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 son actif principalement dans des actions et d'autres parts de capital de sociétés qui ont leur siège ou exercent l'essentiel de leur activité économique aux Etats-Unis. L'objectif de la stratégie de placement du compartiment est d'obtenir un revenu d'actions supérieur à la moyenne par rapport au revenu du marché d'actions américain. Le revenu d'actions peut provenir de dividendes, des bénéfices distribués par les entreprises à leurs actionnaires sous la forme de rachats d'actions, de primes d'options d'achat mais aussi d'autres sources.

En conséquence, le compartiment peut recourir à des instruments financiers dérivés conformément au point 1.1 g) à des fins d'investissement.

Ce compartiment, géré activement, investit son actif principalement dans des actions et d'autres parts de capital de sociétés qui ont leur siège ou exercent l'essentiel de leur activité économique aux Etats-Unis. L'objectif de la stratégie de placement du compartiment est d'obtenir un revenu d'actions supérieur à la moyenne par rapport au revenu du marché d'actions américain. Le revenu d'actions peut provenir de dividendes, des bénéfices distribués par les entreprises à leurs actionnaires sous la forme de rachats d'actions, de primes d'options d'achat mais aussi d'autres sources.

En conséquence, le compartiment peut recourir à des instruments financiers dérivés conformément au point 1.1 g) à des fins d'investissement.

Le Gestionnaire de portefeuille utilise un score ESG 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. Le score ESG 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 : gestion des risques environnementaux, changement climatique, utilisation des ressources naturelles, pollution de l'environnement et gestion des déchets, capital humain et gouvernance d'entreprise. Le profil de durabilité du compartiment est mesuré à l'aide du score ESG moyen pondéré. Le compartiment présentera un profil de durabilité supérieur à celui de son indice de référence. Par ailleurs, le compartiment présentera un score d'alignement sur la trajectoire des températures et d'intensité des émissions de carbone Scope 1 et Scope 2 moyen pondéré inférieur à celui de l'indice de référence. Les liquidités et les instruments de placement non notés (unrated) ne sont pas pris en compte dans le calcul. 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 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 aux armes, à la production de tabac, aux divertissements pour adultes, au charbon ou à l'énergie issue du charbon, au pétrole et au gaz de l'Arctique et au pétrole de sables

L'avis aux actionnaires est également disponible sur le site Internet : https://www.ubs.com/lu/en/asset_management/notifications.html

bitumineux.

Le compartiment utilise l'indice de référence MSCI USA (dividendes 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 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 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 catégories d'actions de distribution (-dist) de ce compartiment permettent une distribution tant du capital que des revenus (p. ex. de dividendes). Les revenus et le capital peuvent faire l'objet d'une distribution dans deux coupons distincts. Dans certains pays, les distributions au titre du capital peuvent être soumises à des taux d'imposition plus élevés que les plus-values réalisées lors de la vente de parts du fonds. C'est pourquoi certains investisseurs préfèrent opter pour un investissement dans des catégories d'actions de capitalisation (-acc) plutôt que de distribution (-dist). Les investisseurs peuvent être imposés sur les revenus et sur le capital provenant des catégories d'actions de capitalisation (-acc) à un stade ultérieur par rapport aux catégories d'actions de distribution (-dist). Les investisseurs sont invités à consulter leur propre conseiller fiscal agréé en la matière. »

21) La politique de placement du compartiment **UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield (USD)** (qui sera renommé UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield Sustainable (USD)) est désormais la suivante :

« UBS Asset Management classe ce compartiment comme « 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 son actif principalement dans des actions et d'autres parts de capital de sociétés qui ont leur siège ou exercent l'essentiel de leur activité économique aux Etats-Unis. L'objectif est de sélectionner des entreprises dotées de revenus globaux stables et supérieurs à la moyenne du marché (rendements totaux). Les rendements totaux correspondent à la somme des dividendes versés et des bénéfices distribués par les entreprises à leurs actionnaires sous la forme de rachats d'actions.

Le Gestionnaire de portefeuille utilise un score ESG 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. Le score ESG 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 : gestion des risques environnementaux, changement climatique, utilisation des ressources naturelles, pollution de l'environnement et gestion des déchets, capital humain et gouvernance d'entreprise. Le profil de durabilité du compartiment est mesuré à l'aide du score ESG moyen pondéré. Le compartiment présentera un profil de durabilité supérieur à celui de son indice de référence. Par ailleurs, le compartiment présentera un score d'alignement sur la trajectoire des températures et d'intensité des émissions de carbone Scope 1 et Scope 2 moyen pondéré inférieur à celui de l'indice de référence. Les liquidités et les instruments de placement non notés (unrated) ne sont pas pris en compte dans le calcul. 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 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 aux armes, à la production de tabac, aux divertissements pour adultes, au charbon ou à l'énergie issue du charbon, au pétrole et au gaz de l'Arctique et au pétrole de sables

L'avis aux actionnaires est également disponible sur le site Internet : https://www.ubs.com/lu/en/asset_management/notifications.html

bitumineux.

Le compartiment utilise l'indice de référence MSCI USA (dividendes 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 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 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 catégories d'actions de distribution (-dist) de ce compartiment permettent une distribution tant du capital que des revenus (p. ex. de dividendes). Les revenus et le capital peuvent faire l'objet d'une distribution dans deux coupons distincts. Dans certains pays, les distributions au titre du capital peuvent être soumises à des taux d'imposition plus élevés que les plus-values réalisées lors de la vente de parts du fonds. C'est pourquoi certains investisseurs préfèrent opter pour un investissement dans des catégories d'actions de capitalisation (-acc) plutôt que de distribution (-dist).

Les investisseurs peuvent être imposés sur les revenus et sur le capital provenant des catégories d'actions de capitalisation (-acc) à un stade ultérieur par rapport aux catégories d'actions de distribution (-dist). Les investisseurs sont invités à consulter leur propre conseiller fiscal agréé en la matière. »

22) La politique de placement du compartiment **UBS (Lux) Equity SICAV - USA Growth (USD)** est désormais la suivante :

« Ce compartiment, géré activement, est un fonds de valeurs mobilières qui investit, selon le principe de la répartition des risques, au moins deux tiers de son actif dans des actions et d'autres parts de capital de sociétés qui ont leur siège aux Etats-Unis, détiennent en tant que holdings une participation majoritaire dans des sociétés sises aux Etats-Unis ou exercent l'essentiel de leur activité économique aux Etats-Unis. Le processus de placement est axé sur les valeurs de croissance (« growth style »). A ce titre, les investissements portent principalement sur des entreprises qui disposent d'un avantage concurrentiel et/ou qui offrent un potentiel de croissance des bénéfices supérieur à la moyenne. Le compartiment peut également investir dans d'autres parts de capital autorisées par les statuts de la Société, telles que décrites dans la politique et les principes de placement. 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 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 1000 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. La stratégie de placement et le processus de surveillance garantissent que les exigences écologiques ou sociales du produit sont prises en compte. 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 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 d'actions dont la dénomination comporte la mention « hedged ». »

23) La politique de placement spécifique du compartiment **UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth Sustainable (USD)** est complétée par la mention suivante :

« 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 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. »

Les modifications entrent en vigueur le 29 novembre 2021. Les actionnaires qui n'approuvent pas les modifications susmentionnées peuvent faire usage de leur droit de rachat sans frais, sauf taxes éventuelles, jusqu'à la date d'entrée en vigueur. Les modifications seront incluses dans la version de novembre 2021 du prospectus de vente de la société.

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

Service financier en Belgique :

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

Luxembourg, le 29 octobre 2021 | Le Conseil d'administration de la Société

Comunicazione agli azionisti di UBS (Lux) Equity SICAV

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

- 1) Per il comparto **UBS (Lux) Equity SICAV - Global High Dividend Sustainable (USD)**, UBS Asset Management (UK) Ltd, Londra assume la gestione del portafoglio da UBS Asset Management Switzerland AG, Zurigo.
- 2) I seguenti comparti saranno ridenominati come segue:

Denominazione precedente del comparto	Nuova denominazione del comparto
UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend (EUR)	UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend Sustainable (EUR)
UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income Sustainable (USD)
UBS (Lux) Equity SICAV - Small Caps Europe (EUR)	UBS (Lux) Equity SICAV - Small Caps Europe Sustainable (EUR)
UBS (Lux) Equity SICAV – US Income (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – US Income Sustainable (USD)
UBS (Lux) Equity SICAV US Total Yield (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV US Total Yield Sustainable (USD)
UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income (EUR)	UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income Sustainable (EUR)
UBS (Lux) Equity SICAV - European High Dividend (EUR)	UBS (Lux) Equity SICAV - European High Dividend Sustainable (EUR)
UBS (Lux) Equity SICAV - Global High Dividend (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV - Global High Dividend Sustainable (USD)
UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Sustainable (USD)

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

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

"Questo Comparto a gestione attiva investe principalmente in azioni e altre quote di partecipazione di società domiciliate nella Repubblica popolare cinese ("RPC"), nonché in altre società che hanno stretti legami economici con l'RPC. Questi investimenti includono titoli quotati direttamente nell'RPC (on-shore) o fuori dall'RPC (off-shore). 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 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

La presente comunicazione agli azionisti è altresì disponibile sul sito web: https://www.ubs.com/lu/en/asset_management/notifications.html

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 All Share (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. La strategia d'investimento e il processo di monitoraggio assicurano che i requisiti ambientali e sociali del prodotto siano presi in considerazione. 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 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 azioni 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. 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 può investire in azioni A cinesi tramite lo Shanghai-Hong Kong Stock Connect o lo Shenzhen-Hong Kong Stock Connect.

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. "

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

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

"Questo Comparto a gestione attiva investe il proprio patrimonio prevalentemente in azioni e altre quote di partecipazione di società a più bassa capitalizzazione che hanno sede o che svolgono una parte preponderante della loro attività economica nei mercati asiatici (Giappone escluso). La capitalizzazione di mercato di

La presente comunicazione agli azionisti è altresì disponibile sul sito web: https://www.ubs.com/lu/en/asset_management/notifications.html

tali società a più bassa capitalizzazione non deve superare la capitalizzazione di mercato della società con la capitalizzazione di mercato più alta contenuta nel benchmark delle società a capitalizzazione medio-bassa di questo Comparto. Tuttavia, tali società a più bassa capitalizzazione non devono necessariamente essere incluse nel benchmark del Comparto. Poiché, in virtù del proprio orientamento verso la regione asiatica, il Comparto investe in numerose valute estere, il portafoglio può essere totalmente o parzialmente coperto nei confronti della valuta di riferimento del Comparto al fine di ridurre i conseguenti rischi di cambio. 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 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 All Country Asia (ex Japan) Small & Mid Caps (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. La strategia d'investimento e il processo di monitoraggio assicurano che i requisiti ambientali e sociali del prodotto siano presi in considerazione. 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 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 azioni 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."

- 5) La politica d'investimento specifica del comparto **UBS (Lux) Equity SICAV – Active Climate Aware (USD)** viene integrata 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."

- 6) La politica d'investimento del comparto **UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income (EUR)** (che in futuro sarà denominato UBS (Lux) Equity SICAV - Euro Countries Income Sustainable (EUR)) 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."

Questo Comparto a gestione attiva investe almeno il 75% del proprio patrimonio in azioni e altre quote di partecipazione di società che hanno sede o che svolgono una parte preponderante della loro attività economica nell'UEM (Unione economica e monetaria). Per Unione economica e monetaria (UEM) si intendono i paesi che partecipano all'UEM e che quindi hanno l'euro come moneta nazionale. L'obiettivo della strategia d'investimento del Comparto è conseguire un reddito azionario superiore alla media rispetto a quello del mercato azionario dei paesi dell'area euro. Il reddito azionario può provenire da dividendi, premi su opzioni call e altre fonti. Di conseguenza, il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati ai sensi del punto 1.1 g) con finalità d'investimento.

Il Gestore del portafoglio utilizza un ESG 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'ESG 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): gestione del rischio ambientale, cambiamento climatico, utilizzo delle risorse naturali, inquinamento e gestione dei rifiuti, capitale umano e corporate governance. Il profilo di sostenibilità del Comparto è misurato dall'ESG Score medio ponderato. Il Comparto avrà un profilo di sostenibilità superiore a quello del benchmark. Inoltre, il Comparto avrà una Carbon Intensity Scope 1 + 2 e un Temperature Alignment Score medi ponderati inferiori a quelli del benchmark. I contanti e gli strumenti di investimento sprovvisti di rating non sono inclusi nel calcolo. 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 violano i principi del Global Compact delle Nazioni Unite senza intraprendere azioni correttive identificabili o che generano una parte sostanziale del proprio fatturato tramite le armi, la produzione di tabacco, l'intrattenimento per adulti, il carbone o l'energia da carbone, il petrolio e gas dell'Artico, la sabbia bituminosa.

Il Comparto utilizza il benchmark MSCI EMU (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. La strategia d'investimento e il processo di monitoraggio assicurano che i requisiti ambientali e sociali del prodotto siano presi in considerazione. 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 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 classi di azioni a distribuzione (-dist) di questo Comparto possono distribuire sia capitale che reddito (ad esempio dividendi). Il reddito e il capitale possono essere distribuiti in due cedole separate. Al capitale distribuito agli investitori di determinati paesi possono essere applicate aliquote fiscali più elevate rispetto a

La presente comunicazione agli azionisti è altresì disponibile sul sito web: https://www.ubs.com/lu/en/asset_management/notifications.html

quelle sulle plusvalenze realizzate sulla vendita delle quote del fondo. Per tali investitori potrebbe quindi essere preferibile investire nelle classi di azioni a capitalizzazione (-acc) anziché in quelle a distribuzione (-dist). Il reddito e il capitale delle classi di azioni a capitalizzazione (-acc) possono essere tassati in una data successiva rispetto a quelli delle classi di azioni a distribuzione (-dist). A questo proposito, gli investitori dovrebbero rivolgersi a un consulente fiscale certificato".

- 7) La politica d'investimento del comparto **UBS (Lux) Equity SICAV – European High Dividend (EUR)** (che in futuro sarà denominato UBS (Lux) Equity SICAV – European High Dividend Sustainable (EUR)) recita ora come segue:

"Questo Comparto a gestione attiva investe il proprio patrimonio, secondo il principio della diversificazione del rischio, per almeno due terzi in azioni o in altre quote di partecipazione di società a bassa, media e alta capitalizzazione che hanno sede o che svolgono una parte preponderante della loro attività economica in Europa. La strategia del Fondo consiste nel selezionare società con rendimenti da dividendi elevati e stabili.

Il Gestore del portafoglio utilizza un ESG 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'ESG 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): gestione del rischio ambientale, cambiamento climatico, utilizzo delle risorse naturali, inquinamento e gestione dei rifiuti, capitale umano e corporate governance. Il profilo di sostenibilità del Comparto è misurato dall'ESG Score medio ponderato. Il Comparto avrà un profilo di sostenibilità superiore a quello del benchmark. Inoltre, il Comparto avrà una Carbon Intensity Scope 1 + 2 e un Temperature Alignment Score medi ponderati inferiori a quelli del benchmark. I contanti e gli strumenti di investimento sprovvisti di rating non sono inclusi nel calcolo. 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 violano i principi del Global Compact delle Nazioni Unite senza intraprendere azioni correttive identificabili o che generano una parte sostanziale del proprio fatturato tramite le armi, la produzione di tabacco, l'intrattenimento per adulti, il carbone o l'energia da carbone, il petrolio e gas dell'Artico, la sabbia bituminosa.

Il Comparto utilizza il benchmark MSCI Europe (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 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 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 virtù del proprio orientamento geografico, il Comparto investe in numerose valute estere, il portafoglio può essere totalmente o parzialmente coperto nei confronti della valuta di riferimento del Comparto al fine di ridurre i conseguenti rischi di cambio. 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 SICAV – European Opportunity Unconstrained (EUR)** rientrerà nell'Articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

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

Questo Comparto a gestione attiva investe il proprio patrimonio prevalentemente in azioni, in diritti su azioni o in altre quote di partecipazione di società che hanno sede o che svolgono una parte preponderante della loro attività economica in Europa. 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 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. Tuttavia, il Comparto può assumere posizioni corte su queste società.
- 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 ha un UBS ESG Consensus Score compreso tra 6 e 10 (indicativo di un buon profilo di sostenibilità). I contanti e gli strumenti di investimento sprovvisti di rating non sono inclusi nel calcolo.

Combinando posizioni lunghe e corte, di norma il Comparto mira a raggiungere un'esposizione azionaria netta compresa tra l'80% e il 120% del patrimonio netto complessivo. Questa esposizione azionaria netta può oscillare tra il 50% e il 150% del patrimonio netto complessivo. L'esposizione lorda massima sotto forma di posizioni lunghe non deve superare il 150% del patrimonio netto complessivo e l'esposizione lorda massima sotto forma di posizioni corte non deve superare il 50% del patrimonio netto complessivo. In conformità al capitolo 5 "Tecniche e strumenti particolari aventi ad oggetto titoli e strumenti del mercato monetario", il Comparto utilizza strumenti derivati negoziati in borsa, come opzioni su azioni o futures, o strumenti derivati OTC, come diritti su azioni (swap), per assumere posizioni lunghe o corte. La perdita potenziale derivante dall'assunzione di una posizione corta su un attivo può essere illimitata, poiché il prezzo dell'attivo può salire senza limiti. Un aumento rapido e significativo dei prezzi di questi attivi può comportare una perdita elevata. Il Comparto non può effettuare vendite allo scoperto fisiche di azioni.

Il Comparto utilizza il benchmark MSCI Europe (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 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 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."

- 9) La politica d'investimento del comparto **UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend (EUR)** (che in futuro sarà denominato UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend Sustainable (EUR)) 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.

Questo Comparto a gestione attiva investe il proprio patrimonio prevalentemente in azioni e altre quote di partecipazione di società che hanno sede o che svolgono una parte preponderante della loro attività economica in Germania. La strategia del Comparto consiste nel selezionare società con rendimenti da dividendi elevati e/o in aumento.

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). Il comparto promuove quindi le caratteristiche ambientali, sociali e di governance. I contanti e gli strumenti di investimento sprovvisti di rating non sono inclusi nel calcolo. Le società con un profilo di sostenibilità che segnala un rischio ESG elevato o grave saranno escluse dal Comparto, tranne in situazioni specifiche in cui una ponderazione di queste società inferiore a quella del benchmark è necessaria per gestire il rischio del portafoglio. 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 HDAX 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 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 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."

10) La politica d'investimento del comparto **UBS (Lux) Equity SICAV - Global Emerging Markets Opportunity (USD)** recita ora come segue:

"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 o che svolgono una parte preponderante della loro attività economica nei mercati emergenti (Emerging Markets), secondo il principio della diversificazione del rischio. Il Comparto investe in azioni che dovrebbero beneficiare maggiormente della crescita dei mercati emergenti. Il Comparto si concentra sulle azioni e sui settori considerati particolarmente interessanti e assume

attivamente rischi commisurati all'entità delle opportunità. Gli investimenti del Comparto non sono limitati in termini di capitalizzazione di mercato né di distribuzione geografica o settoriale. Inoltre, il Comparto può investire il proprio patrimonio anche in altri strumenti consentiti dallo Statuto della Società e dalla politica d'investimento generale. 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 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 Emerging Markets (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. La strategia d'investimento e il processo di monitoraggio assicurano che i requisiti ambientali e sociali del prodotto siano presi in considerazione. 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 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 azioni recanti la dicitura "hedged" nella denominazione possono essere utilizzate versioni dell'indice con copertura valutaria, se disponibili. Poiché, in virtù del proprio orientamento geografico, il Comparto investe in numerose valute estere, il portafoglio può essere totalmente o parzialmente coperto nei confronti della valuta di riferimento del Comparto al fine di ridurre i conseguenti rischi di cambio.

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 in precedenza, il presente Comparto si rivolge in particolare a investitori consapevoli del rischio."

La presente comunicazione agli azionisti è altresì disponibile sul sito web: https://www.ubs.com/lu/en/asset_management/notifications.html

11) La politica d'investimento del comparto **UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend (USD)** (che in futuro sarà denominato UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend Sustainable (USD)) 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. Questo Comparto a gestione attiva investe il proprio patrimonio a livello globale, secondo il principio della diversificazione del rischio, per almeno due terzi in azioni o in altre quote di partecipazione di società a bassa, media e alta capitalizzazione dei mercati sviluppati ed emergenti (Emerging Markets). La strategia del Fondo consiste nel selezionare società con rendimenti da dividendi elevati e stabili. Poiché, in virtù del proprio orientamento globale, il Comparto investe in numerose valute estere, il portafoglio può essere totalmente o parzialmente coperto nei confronti della valuta di riferimento del Comparto al fine di ridurre i conseguenti rischi di cambio.

Il Gestore del portafoglio utilizza un ESG 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'ESG 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): gestione del rischio ambientale, cambiamento climatico, utilizzo delle risorse naturali, inquinamento e gestione dei rifiuti, capitale umano e corporate governance. Il profilo di sostenibilità del Comparto è misurato dall'ESG Score medio ponderato. Il Comparto avrà un profilo di sostenibilità superiore a quello del benchmark. Inoltre, il Comparto avrà una Carbon Intensity Scope 1 + 2 e un Temperature Alignment Score medi ponderati inferiori a quelli del benchmark. I contanti e gli strumenti di investimento sprovvisti di rating non sono inclusi nel calcolo. 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 violano i principi del Global Compact delle Nazioni Unite senza intraprendere azioni correttive identificabili o che generano una parte sostanziale del proprio fatturato tramite le armi, la produzione di tabacco, l'intrattenimento per adulti, il carbone o l'energia da carbone, il petrolio e gas dell'Artico, la sabbia bituminosa.

Il comparto utilizza il benchmark MSCI AC World (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 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 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 questo motivo, il presente Comparto si rivolge in particolare a investitori consapevoli del rischio. "

- 12) La politica d'investimento specifica del comparto **UBS (Lux) Equity SICAV – Global Impact (USD)** viene integrata 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."

- 13) La politica d'investimento del comparto **UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income (USD)** (che in futuro sarà denominato UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income Sustainable (USD)) 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."

Questo comparto, a gestione attiva, investe il proprio patrimonio a livello globale, prevalentemente in azioni e in altre quote di partecipazione di società a piccola, media e grande capitalizzazione dei mercati sviluppati ed emergenti (Emerging Markets).

L'obiettivo della strategia d'investimento del Comparto è conseguire un reddito azionario superiore alla media rispetto a quello del mercato azionario globale. Il reddito azionario può provenire da dividendi, premi su opzioni call e altre fonti.

Di conseguenza, il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati ai sensi del punto 1.1 g) con finalità d'investimento.

Il Gestore del portafoglio utilizza un ESG 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'ESG 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): gestione del rischio ambientale, cambiamento climatico, utilizzo delle risorse naturali, inquinamento e gestione dei rifiuti, capitale umano e corporate governance. Il profilo di sostenibilità del Comparto è misurato dall'ESG Score medio ponderato. Il Comparto avrà un profilo di sostenibilità superiore a quello del benchmark. Inoltre, il Comparto avrà una Carbon Intensity Scope 1 + 2 e un Temperature Alignment Score medi ponderati inferiori a quelli del benchmark. I contanti e gli strumenti di investimento sprovvisti di rating non sono inclusi nel calcolo. 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 violano i principi del Global Compact delle Nazioni Unite senza intraprendere azioni correttive identificabili o che generano una parte sostanziale del proprio fatturato tramite le armi, la produzione di tabacco, l'intrattenimento per adulti, il carbone o l'energia da carbone, il petrolio e gas dell'Artico, la sabbia bituminosa.

Il comparto utilizza il benchmark MSCI AC World (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 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 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.

Poiché, in virtù del proprio orientamento globale, il Comparto investe in numerose valute estere, il portafoglio può essere totalmente o parzialmente coperto nei confronti della valuta di riferimento del Comparto al fine di ridurre i conseguenti rischi di cambio.

Le classi di azioni a distribuzione (-dist) di questo Comparto possono distribuire sia capitale che reddito (ad esempio dividendi). Il reddito e il capitale possono essere distribuiti in due cedole separate. Al capitale

distribuito agli investitori di determinati paesi possono essere applicate aliquote fiscali più elevate rispetto a quelle sulle plusvalenze realizzate sulla vendita delle quote del fondo. Per tali investitori potrebbe quindi essere preferibile investire nelle classi di azioni a capitalizzazione (-acc) anziché in quelle a distribuzione (-dist). Il reddito e il capitale delle classi di azioni a capitalizzazione (-acc) possono essere tassati in una data successiva rispetto a quelli delle classi di azioni a distribuzione (-dist). A questo proposito, gli investitori dovrebbero rivolgersi a un consulente fiscale certificato.

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."

14) La politica d'investimento del comparto **UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity (USD)** (che in futuro sarà denominato UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Sustainable (USD)) 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.

Questo Comparto a gestione attiva investe in tutto il mondo principalmente in azioni e in altri diritti di partecipazione di società ad alta capitalizzazione. Inoltre, il patrimonio del Comparto è investito in tutto il mondo in azioni e diritti di partecipazione di società a capitalizzazione medio-bassa.

Utilizzando derivati, il Comparto può ridurre la sua quota d'investimento fino a un minimo del 75% del patrimonio netto o aumentarla fino a un massimo del 125% del patrimonio netto. In conformità con il punto 5 dei principi d'investimento, "Tecniche e strumenti particolari aventi ad oggetto titoli", il Comparto è inoltre 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 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 World (net dividend reinvested) per i seguenti fini: misurazione della performance e del profilo ESG, gestione del rischio ESG e di investimento, 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 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 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.

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."

15) La politica d'investimento del comparto **UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Unconstrained (USD)** recita ora come segue:

"Questo Comparto a gestione attiva investe principalmente in azioni e in altri titoli di partecipazione di società di tutto il mondo. 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 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. Tuttavia, il Comparto può assumere posizioni corte su queste società.
- 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.

Combinando posizioni lunghe e corte, di norma il Comparto mira a raggiungere un'esposizione azionaria netta compresa tra l'80% e il 120% del patrimonio netto complessivo. Questa esposizione azionaria netta può oscillare tra il 50% e il 150% del patrimonio netto complessivo. L'esposizione lorda massima sotto forma di posizioni lunghe non deve superare il 150% del patrimonio netto complessivo e l'esposizione lorda massima sotto forma di posizioni corte non deve superare il 50% del patrimonio netto complessivo. In conformità al capitolo 5 "Tecniche e strumenti particolari aventi ad oggetto titoli e strumenti del mercato monetario", il Comparto utilizza strumenti derivati negoziati in borsa, come opzioni su azioni o futures, o strumenti derivati OTC, come diritti su azioni (swap), per assumere posizioni lunghe o corte. La perdita potenziale derivante dall'assunzione di una posizione corta su un attivo può essere illimitata, poiché il prezzo dell'attivo può salire senza limiti. Un aumento rapido e significativo dei prezzi di questi attivi può comportare una perdita elevata. Il Comparto non può effettuare vendite allo scoperto fisiche di azioni.

Il Comparto utilizza il benchmark MSCI World (net dividend reinvested) per i seguenti fini: misurazione della performance e del profilo ESG, gestione del rischio ESG e di investimento, 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 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 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.

In ragione del suo orientamento globale, il Comparto può investire in diverse valute. Il rischio di cambio che ne deriva può essere parzialmente o totalmente coperto rispetto alla valuta di riferimento del Comparto.

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.

- 16) La politica d'investimento specifica del comparto **UBS (Lux) Equity SICAV – Long Term Themes (USD)** viene integrata 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 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. "

- 17) La politica d'investimento del comparto **UBS (Lux) Equity SICAV – Future Leaders Small Caps (USD)** ora recita:

"Questo Comparto a gestione attiva investe almeno il 70% del suo patrimonio in azioni e in altre quote di partecipazione di società a bassa capitalizzazione di tutto il mondo. 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. Gli investimenti

del Comparto non sono tuttavia limitati ad azioni o altre quote di partecipazione di società facenti parte di un indice rappresentativo. 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 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. Tuttavia, il Comparto può assumere posizioni corte su queste società.
- 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 ACWI Small Cap 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. La strategia d'investimento e il processo di monitoraggio assicurano che i requisiti ambientali e sociali del prodotto siano presi in considerazione. 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. I Gestori del portafoglio possono utilizzare la propria discrezione nella costruzione del portafoglio e non sono vincolati al benchmark in termini di scelta e ponderazione degli investimenti. Di conseguenza, la performance d'investimento del Comparto può differire da quella del benchmark.

Il Comparto si concentra su temi a lungo termine che i Gestori del portafoglio reputano interessanti da una prospettiva d'investimento. Tali temi possono includere qualsiasi settore o paese. I temi possono includere, a titolo non esaustivo: dati digitali, general purpose technology, automazione e robotica, sicurezza, e-commerce, tecnologie finanziarie (fintech), tecnologie sanitarie, terapie genetiche, aria pulita e riduzione del carbonio, nonché gestione dei rifiuti.

Il Comparto può investire il suo patrimonio anche negli altri strumenti consentiti descritti nello Statuto della Società, nella politica d'investimento generale o nei principi d'investimento.

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."*

18) La politica d'investimento del comparto **UBS (Lux) Equity SICAV – Small Caps Europe (EUR)** (che in futuro sarà denominato UBS (Lux) Equity SICAV – Small Caps Europe Sustainable (EUR)) 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. Questo Comparto a gestione attiva investe il proprio patrimonio prevalentemente in azioni e altre quote di partecipazione di società a più bassa capitalizzazione che hanno sede o che svolgono una parte preponderante della loro attività economica in Europa. 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 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 small cap europee.

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 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 Small Cap Europe (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. La strategia d'investimento e il processo di monitoraggio assicurano che i requisiti ambientali e sociali del prodotto siano presi in considerazione. 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 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.

Il Comparto può investire il suo patrimonio anche negli altri strumenti consentiti descritti nello Statuto della Società, nella politica d'investimento generale o nei principi d'investimento."

19) La politica d'investimento del comparto **UBS (Lux) Equity SICAV – Swiss Opportunity (CHF)** recita ora come segue:

"Questo Comparto a gestione attiva investe almeno due terzi del proprio patrimonio in azioni e diritti di partecipazione di società con qualsiasi capitalizzazione con sede o che svolgono la loro attività principale in Svizzera. 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 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 Swiss Performance Index (TR) 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 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 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 azioni recanti la dicitura "hedged" nella denominazione possono essere utilizzate versioni dell'indice con copertura valutaria, se disponibili."

20) La politica d'investimento del comparto **UBS (Lux) Equity SICAV – US Income (USD)** (che in futuro sarà denominato UBS (Lux) Equity SICAV – US Income Sustainable (USD)) 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. Questo Comparto a gestione attiva investe il proprio patrimonio prevalentemente in azioni e altre quote di partecipazione di società che hanno sede o che svolgono una parte preponderante della loro attività

economica negli Stati Uniti. L'obiettivo della strategia d'investimento del Comparto è conseguire un reddito azionario superiore alla media rispetto a quello del mercato azionario statunitense. Il reddito azionario può provenire da dividendi, utili delle società distribuiti agli azionisti sotto forma di riacquisti di azioni proprie, premi su opzioni call e altre fonti.

Di conseguenza, il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati ai sensi del punto 1.1 g) con finalità d'investimento.

Questo Comparto a gestione attiva investe il proprio patrimonio prevalentemente in azioni e altre quote di partecipazione di società che hanno sede o che svolgono una parte preponderante della loro attività economica negli Stati Uniti. L'obiettivo della strategia d'investimento del Comparto è conseguire un reddito azionario superiore alla media rispetto a quello del mercato azionario statunitense. Il reddito azionario può provenire da dividendi, utili delle società distribuiti agli azionisti sotto forma di riacquisti di azioni proprie, premi su opzioni call e altre fonti.

Di conseguenza, il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati ai sensi del punto 1.1 g) con finalità d'investimento.

Il Gestore del portafoglio utilizza un ESG 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'ESG 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): gestione del rischio ambientale, cambiamento climatico, utilizzo delle risorse naturali, inquinamento e gestione dei rifiuti, capitale umano e corporate governance. Il profilo di sostenibilità del Comparto è misurato dall'ESG Score medio ponderato. Il Comparto avrà un profilo di sostenibilità superiore a quello del benchmark. Inoltre, il Comparto avrà una Carbon Intensity Scope 1 + 2 e un Temperature Alignment Score medi ponderati inferiori a quelli del benchmark. I contanti e gli strumenti di investimento sprovvisti di rating non sono inclusi nel calcolo. 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 violano i principi del Global Compact delle Nazioni Unite senza intraprendere azioni correttive identificabili o che generano una parte sostanziale del proprio fatturato tramite le armi, la produzione di tabacco, l'intrattenimento per adulti, il carbone o l'energia da carbone, il petrolio e gas dell'Artico, la sabbia bituminosa.

Il Comparto utilizza il benchmark MSCI USA (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 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 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 classi di azioni a distribuzione (-dist) di questo Comparto possono distribuire sia capitale che reddito (ad esempio dividendi). Il reddito e il capitale possono essere distribuiti in due cedole separate. Al capitale distribuito agli investitori di determinati paesi possono essere applicate aliquote fiscali più elevate rispetto a quelle sulle plusvalenze realizzate sulla vendita delle quote del fondo. Per tali investitori potrebbe quindi essere preferibile investire nelle classi di azioni a capitalizzazione (-acc) anziché in quelle a distribuzione (-dist). Il reddito e il capitale delle classi di azioni a capitalizzazione (-acc) possono essere tassati in una data successiva rispetto a quelli delle classi di azioni a distribuzione (-dist). A questo proposito, gli investitori dovrebbero rivolgersi a un consulente fiscale certificato".

21) La politica d'investimento del comparto **UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield (USD)** (che in futuro sarà denominato UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield Sustainable (USD)) recita ora come segue:

La presente comunicazione agli azionisti è altresì disponibile sul sito web: https://www.ubs.com/lu/en/asset_management/notifications.html

"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 il proprio patrimonio prevalentemente in azioni e altre quote di partecipazione di società che hanno sede o che svolgono una parte preponderante della loro attività economica negli Stati Uniti. L'obiettivo è selezionare società con rendimenti totali (total yield) stabili e superiori alla media del mercato. I rendimenti totali sono la somma delle distribuzioni di dividendi e degli utili aziendali distribuiti agli azionisti sotto forma di riacquisti di azioni proprie.

Il Gestore del portafoglio utilizza un ESG 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'ESG 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): gestione del rischio ambientale, cambiamento climatico, utilizzo delle risorse naturali, inquinamento e gestione dei rifiuti, capitale umano e corporate governance. Il profilo di sostenibilità del Comparto è misurato dall'ESG Score medio ponderato. Il Comparto avrà un profilo di sostenibilità superiore a quello del benchmark. Inoltre, il Comparto avrà una Carbon Intensity Scope 1 + 2 e un Temperature Alignment Score medi ponderati inferiori a quelli del benchmark. I contanti e gli strumenti di investimento sprovvisti di rating non sono inclusi nel calcolo. 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 violano i principi del Global Compact delle Nazioni Unite senza intraprendere azioni correttive identificabili o che generano una parte sostanziale del proprio fatturato tramite le armi, la produzione di tabacco, l'intrattenimento per adulti, il carbone o l'energia da carbone, il petrolio e gas dell'Artico, la sabbia bituminosa.

Il Comparto utilizza il benchmark MSCI USA (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 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 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 classi di azioni a distribuzione (-dist) di questo Comparto intendono distribuire sia capitale che reddito (ad esempio dividendi). Il reddito e il capitale possono essere distribuiti in due cedole separate. Al capitale distribuito agli investitori di determinati paesi possono essere applicate aliquote fiscali più elevate rispetto a quelle sulle plusvalenze realizzate sulla vendita delle quote del fondo. Per tali investitori potrebbe quindi essere preferibile investire nelle classi di azioni a capitalizzazione (-acc) anziché in quelle a distribuzione (-dist).

Il reddito e il capitale delle classi di azioni a capitalizzazione (-acc) possono essere tassati in una data successiva rispetto a quelli delle classi di azioni a distribuzione (-dist). A questo proposito, gli investitori dovrebbero rivolgersi a un consulente fiscale certificato".

22) La politica d'investimento del comparto **UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth (USD)** recita ora come segue:

"Questo Comparto a gestione attiva è un fondo in valori mobiliari che investe, secondo il principio della diversificazione del rischio, almeno due terzi del proprio patrimonio in azioni o altre quote di partecipazione di società con sede negli Stati Uniti, che in qualità di holding detengono partecipazioni maggioritarie in società con sede negli Stati Uniti o che svolgono la loro attività economica principale negli Stati Uniti. Il processo d'investimento si basa sullo "stile growth". Ciò significa che gli investimenti vengono effettuati prevalentemente in aziende che hanno un vantaggio competitivo e/o un potenziale di crescita degli utili

La presente comunicazione agli azionisti è altresì disponibile sul sito web: https://www.ubs.com/lu/en/asset_management/notifications.html

superiore alla media. Inoltre, il Comparto può investire il suo patrimonio in altre quote di partecipazione consentite descritte nello Statuto della Società, nella politica d'investimento e nel regolamento d'investimento. 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 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 Russell 1000 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. La strategia d'investimento e il processo di monitoraggio assicurano che i requisiti ambientali e sociali del prodotto siano presi in considerazione. 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 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 azioni recanti la dicitura "hedged" nella denominazione possono essere utilizzate versioni dell'indice con copertura valutaria, se disponibili."

23) La politica d'investimento specifica del comparto **UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth Sustainable (USD)** viene integrata 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 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. "

Le modifiche entrano in vigore in data 29 novembre 2021. Gli azionisti contrari alle modifiche sopra descritte possono esercitare il proprio diritto al rimborso gratuito entro la relativa data di entrata in vigore. Le modifiche sono consultabili nel prospetto informativo della Società, aggiornato a novembre 2021.

Lussemburgo, 29 ottobre 2021 | Il Consiglio di amministrazione della Società

La presente comunicazione agli azionisti è altresì disponibile sul sito web: https://www.ubs.com/lu/en/asset_management/notifications.html

Notificación a los accionistas de UBS (Lux) Equity SICAV

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

- 1) En el caso del Subfondo **UBS (Lux) Equity SICAV - Global High Dividend Sustainable (USD)**, la gestión de la cartera pasa de UBS Asset Management Switzerland AG, Zúrich a manos de UBS Asset Management (UK) Ltd, Londres.
- 2) Los Subfondos pasarán a denominarse de la siguiente manera:

Anterior nombre del Subfondo	Nuevo nombre del Subfondo
UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend (EUR)	UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend Sustainable (EUR)
UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income Sustainable (USD)
UBS (Lux) Equity SICAV - Small Caps Europe (EUR)	UBS (Lux) Equity SICAV - Small Caps Europe Sustainable (EUR)
UBS (Lux) Equity SICAV – US Income (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – US Income Sustainable (USD)
UBS (Lux) Equity SICAV US Total Yield (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV US Total Yield Sustainable (USD)
UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income (EUR)	UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income Sustainable (EUR)
UBS (Lux) Equity SICAV - European High Dividend (EUR)	UBS (Lux) Equity SICAV - European High Dividend Sustainable (EUR)
UBS (Lux) Equity SICAV - Global High Dividend (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV - Global High Dividend Sustainable (USD)
UBS (Lux) Equity SICAV - Global Opportunity (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Sustainable (USD)

- 3) El Subfondo **UBS (Lux) Equity SICAV – All 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.

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

«Este Subfondo gestionado activamente invierte principalmente en acciones y otras participaciones en el capital de empresas domiciliadas en la República Popular China («RPC») y otras empresas que tengan vínculos económicos estrechos con la RPC. Estas inversiones incluyen valores cotizados directamente en la RPC (onshore) o fuera de ella (offshore). 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 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 exclusivamente en la calificación ESG de un único proveedor, el enfoque de puntuación de consenso aumenta la credibilidad en cuanto 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 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 aspira a tener una baja intensidad de carbono absoluta en comparación con su índice de referencia y/o un bajo valor absoluto, inferior a 100 toneladas de emisiones de CO₂ por millón de ingresos en dólares estadounidenses (USD).
- El Subfondo aspira a exhibir 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 All Share (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 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. 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 acciones 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. 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 puede invertir en acciones chinas de clase A través del Shanghai-Hong Kong Stock Connect o del Shenzhen-Hong Kong Stock Connect.

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. "

- 4) El Subfondo **UBS (Lux) Equity SICAV – Asian Smaller Companies (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.

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

Esta notificación a los accionistas también está disponible en: https://www.ubs.com/lu/en/asset_management/notifications.html

«Este Subfondo gestionado activamente invierte su patrimonio principalmente en acciones y otras participaciones en el capital de empresas de menor capitalización, domiciliadas o que desempeñan una parte predominante de su actividad económica en mercados asiáticos (excepto Japón). Dichas empresas de menor capitalización mantenidas en el Subfondo pueden tener como máximo la misma capitalización bursátil que la empresa de mayor capitalización bursátil del índice de referencia de pequeñas y medianas empresas de este Subfondo. Sin embargo, no tienen que formar parte necesariamente del universo de referencia del Subfondo. Dado que el Subfondo invierte en numerosas divisas debido a su enfoque en la región de Asia, parte o la totalidad de la cartera puede cubrirse frente a la moneda de referencia del Subfondo con el propósito de reducir los riesgos de cambio. 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 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 exclusivamente en la calificación ESG de un único proveedor, el enfoque de puntuación de consenso aumenta la credibilidad en cuanto 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 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 aspira a tener una baja intensidad de carbono absoluta en comparación con su índice de referencia y/o un bajo valor absoluto, inferior a 100 toneladas de emisiones de CO₂ por millón de ingresos en dólares estadounidenses (USD).
- El Subfondo aspira a exhibir 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 All Country Asia (ex Japan) Small & Mid Caps (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 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. 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 acciones 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. "

- 5) El enunciado siguiente se añadirá a la política de inversión específica del Subfondo **UBS (Lux) Equity SICAV – Active Climate Aware (USD)**:

«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.

- 6) La política de inversión del Subfondo **UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income (EUR)** (en el futuro, UBS (Lux) Equity SICAV - Euro Countries Income Sustainable (EUR)) quedará ahora como sigue

«UBS Asset Management clasifica estos subfondos como un fondo centrado en la sostenibilidad (Sustainability Focus Funds). 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 el 75% de su patrimonio en acciones y otras participaciones de empresas domiciliadas o que desempeñan una parte predominante de su actividad económica en la Unión Económica y Monetaria. Los países de la Unión Económica y Monetaria (UEM) son los que participan en la UEM y, por tanto, que tienen el euro como moneda nacional. El objetivo de la estrategia de inversión del Subfondo consiste en lograr una rentabilidad de las acciones superior a la media de la rentabilidad del mercado de acciones de los países del euro. La rentabilidad de las acciones puede provenir de dividendos, primas de opciones de compra y otras fuentes. Por consiguiente, el Subfondo puede utilizar instrumentos derivados con fines de inversión de acuerdo con el apartado 1.1 g).

El gestor de la cartera utiliza una puntuación ESG 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. La puntuación ESG 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 gestión del riesgo medioambiental, el cambio climático, el uso de los recursos naturales, la contaminación y la gestión de los residuos, el capital humano y el gobierno corporativo. El perfil de sostenibilidad del Subfondo se mide por la media ponderada de la puntuación ESG. El Subfondo tendrá un perfil de sostenibilidad que supere a su índice de referencia. Además, el Subfondo revelará una puntuación media ponderada de intensidad de carbono de ámbito 1 + 2 y de armonización de temperatura inferior a la de su índice de referencia. El efectivo y los instrumentos de inversión sin calificación no se incluyen en el cálculo. 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 vulneren los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas sin haber tomado medidas correctivas reconocibles o que obtengan una parte importante de sus ingresos de las armas, la producción de tabaco, el entretenimiento para adultos, el carbón o la energía procedente del carbón, el petróleo y gas del Ártico o las arenas bituminosas.

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 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

Esta notificación a los accionistas también está disponible en: https://www.ubs.com/lu/en/asset_management/notifications.html

mensuales y se publican en el informe anual. 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).

Las clases de acciones de reparto (-dist) de este Subfondo pueden repartir tanto el capital como los rendimientos (p. ej., de dividendos). Los rendimientos y el capital pueden repartirse en dos cupones separados. Los inversores de determinados países pueden estar sujetos a unos tipos impositivos sobre el capital repartido más elevados que sobre las plusvalías materializadas por la venta de participaciones del Fondo. Por tanto, algunos inversores pueden optar por invertir en las clases de acciones de capitalización (-acc) en lugar de en las clases de reparto (-dist). Los inversores pueden tributar por los rendimientos y el capital de las clases de participaciones de las clases de acciones de capitalización (-acc) en una fecha posterior a la de las clases de acciones de reparto (-dist). Los inversores deberán obtener su propio asesoramiento fiscal profesional al respecto».

- 7) La política de inversión del Subfondo **UBS (Lux) Equity SICAV – European High Dividend (EUR)** (en el futuro, UBS (Lux) Equity SICAV – European High Dividend Sustainable (EUR)) quedará ahora como sigue:

«Este Subfondo gestionado activamente invierte como mínimo dos tercios de su patrimonio en acciones u otras participaciones en el capital de empresas de pequeña, mediana y gran capitalización domiciliadas o que desempeñan una parte predominante de su actividad económica en Europa, de acuerdo con el principio de diversificación de riesgos. La estrategia del Fondo consiste en seleccionar empresas con rendimientos por dividendo elevados y estables.

El gestor de la cartera utiliza una puntuación ESG 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. La puntuación ESG 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 gestión del riesgo medioambiental, el cambio climático, el uso de los recursos naturales, la contaminación y la gestión de los residuos, el capital humano y el gobierno corporativo. El perfil de sostenibilidad del Subfondo se mide por la media ponderada de la puntuación ESG. El Subfondo tendrá un perfil de sostenibilidad que supere a su índice de referencia. Además, el Subfondo revelará una puntuación media ponderada de intensidad de carbono de ámbito 1 + 2 y de armonización de temperatura inferior a la de su índice de referencia. El efectivo y los instrumentos de inversión sin calificación no se incluyen en el cálculo. 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 vulneren los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas sin haber tomado medidas correctivas reconocibles o que obtengan una parte importante de sus ingresos de las armas, la producción de tabaco, el entretenimiento para adultos, el carbón o la energía procedente del carbón, el petróleo y gas del Ártico o las arenas bituminosas.

Este Subfondo utiliza el índice de referencia MSCI Europe (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 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. 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 numerosas divisas debido a su enfoque regional, parte o la totalidad de la cartera puede cubrirse frente a la moneda de referencia del Subfondo con el propósito de reducir los riesgos de cambio. 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 SICAV – European Opportunity Unconstrained (EUR)** 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.

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

Este Subfondo gestionado activamente invierte principalmente en acciones, derechos sobre acciones u otras participaciones en el capital de empresas domiciliadas en Europa o que desempeñan la mayor parte de su actividad en Europa. 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 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 ambiental y la eficiencia operativa, la gestión del riesgo ambiental, 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 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. Ahora bien, el Subfondo podrá adoptar posiciones cortas en estas empresas.*
- *El Subfondo aspira a tener una baja intensidad de carbono absoluta en comparación con su índice de referencia y/o un bajo valor absoluto, inferior a 100 toneladas de emisiones de CO₂ por millón de ingresos en dólares estadounidenses (USD).*
- *El Subfondo aspira a tener un perfil de sostenibilidad mejor que el de su índice de referencia y/o una puntuación de consenso ESG de UBS de entre 6 y 10 (lo que denota un buen perfil de sostenibilidad). El efectivo y los instrumentos de inversión sin calificación no se incluyen en el cálculo.*

Mediante una combinación de posiciones largas y cortas, el Subfondo aspira a tener normalmente una exposición neta a renta variable de entre el 80% y el 120% del patrimonio neto total. Esta exposición neta a renta variable podrá oscilar entre el 50% y el 150% de patrimonio neto total. La exposición bruta máxima a posiciones largas y a posiciones cortas no podrá superar el 150% y el 50% del patrimonio neto total, respectivamente. De conformidad con el apartado 5 «Técnicas e instrumentos especiales relativos a los valores y los instrumentos del mercado monetario», el Subfondo utilizará instrumentos financieros derivados cotizados en bolsa, como opciones o futuros sobre acciones, o instrumentos financieros derivados extrabursátiles (OTC), como derechos sobre acciones (permutas), para adoptar posiciones largas y cortas. Las pérdidas potenciales por adoptar una posición corta en un activo pueden ser ilimitadas, ya que el precio del activo podría aumentar de manera ilimitada. Si el precio de dicho activo sube de forma rápida y repentina, podrían producirse pérdidas importantes. El Subfondo no podrá realizar ventas físicas en corto de acciones.

Este Subfondo utiliza el índice de referencia MSCI Europe (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

Esta notificación a los accionistas también está disponible en: https://www.ubs.com/lu/en/asset_management/notifications.html

producto. 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. 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)."

9) La política de inversión del Subfondo **UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend (EUR)** (en el futuro, UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend Sustainable (EUR)) quedará ahora como sigue:

«UBS Asset Management clasifica este Subfondo 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 su patrimonio principalmente en acciones y otras participaciones en el capital de empresas domiciliadas o que desempeñan una parte predominante de su actividad económica en Alemania. La estrategia del Subfondo consiste en seleccionar empresas con rendimientos por dividendo elevados y/o crecientes.

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 ambiental y la eficiencia operativa, la gestión del riesgo ambiental, 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). De este modo, el subfondo promueve características ambientales, sociales y de gobierno corporativo. El efectivo y los instrumentos de inversión sin calificación no se incluyen en el cálculo. Las empresas con un perfil de sostenibilidad que indique un riesgo ESG elevado o grave serán excluidas del Subfondo, salvo en situaciones especiales en las que se requiera una ponderación inferior de estas empresas a la del índice de referencia para gestionar el riesgo de la cartera. 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 HDAX 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 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. El gestor de la cartera puede utilizar su criterio para construir la cartera y no se ve limitado por el índice de

Esta notificación a los accionistas también está disponible en: https://www.ubs.com/lu/en/asset_management/notifications.html

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)."

10) La política de inversión del Subfondo **UBS (Lux) Equity SICAV - Global Emerging Markets Opportunity (USD)** quedará ahora como sigue:

«Este Subfondo gestionado activamente invierte como mínimo dos tercios de su patrimonio en acciones u otras participaciones en el capital de empresas domiciliadas o que desempeñan una parte predominante de su actividad económica en países emergentes (mercados emergentes), de acuerdo con el principio de diversificación de riesgos. Para ello, el Subfondo invierte en acciones que se considera que se benefician más del crecimiento de los mercados emergentes. El Subfondo se centrará en acciones y sectores que se consideran especialmente atractivos y asumirá activamente riesgos conforme a la magnitud de las oportunidades. Las inversiones del Subfondo no se limitarán a un determinado rango de capitalización bursátil ni a una distribución geográfica o sectorial específica. Además, el Subfondo también podrá invertir su patrimonio en otros instrumentos permitidos por los estatutos de la Sociedad y la política de inversión general. 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 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 exclusivamente en la calificación ESG de un único proveedor, el enfoque de puntuación de consenso aumenta la credibilidad en cuanto 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 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 aspira a tener una baja intensidad de carbono absoluta en comparación con su índice de referencia y/o un bajo valor absoluto, inferior a 100 toneladas de emisiones de CO₂ por millón de ingresos en dólares estadounidenses (USD).
- El Subfondo aspira a exhibir 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 Emerging Markets (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 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. 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 acciones con la palabra «hedged» en su nombre, pueden utilizarse las versiones con cobertura de divisas del índice de referencia (en su caso). Dado que el Subfondo invierte en numerosas divisas debido a su enfoque regional, parte o la totalidad de la cartera puede cubrirse frente a la moneda de referencia del Subfondo con el propósito de reducir los riesgos de cambio.

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) La política de inversión del Subfondo **UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend (USD)** (en el futuro, UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend Sustainable (USD)) quedará ahora como sigue:

«UBS Asset Management clasifica este subfondo 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 invertirá al menos dos tercios de su patrimonio a escala mundial en acciones y otras participaciones en el capital de empresas de pequeña, mediana y gran capitalización de mercados desarrollados y emergentes, de acuerdo con el principio de diversificación de riesgos. La estrategia del Fondo consiste en seleccionar empresas con rendimientos por dividendo elevados y estables. Dado que el Subfondo invierte en numerosas divisas debido a su enfoque global, parte o la totalidad de la cartera puede cubrirse frente a la moneda de referencia del Subfondo con el propósito de reducir los riesgos de cambio.

El gestor de la cartera utiliza una puntuación ESG 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. La puntuación ESG 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 gestión del riesgo medioambiental, el cambio climático, el uso de los recursos naturales, la contaminación y la gestión de los residuos, el capital humano y el gobierno corporativo. El perfil de sostenibilidad del Subfondo se mide por la media ponderada de la puntuación ESG. El Subfondo tendrá un perfil de sostenibilidad que supere a su índice de referencia. Además, el Subfondo revelará una puntuación media ponderada de intensidad de carbono de ámbito 1 + 2 y de armonización de temperatura inferior a la de su índice de referencia. El efectivo y los instrumentos de inversión sin calificación no se incluyen en el cálculo. 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 vulneren los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas sin haber tomado medidas correctivas reconocibles o que obtengan una parte importante de sus ingresos de las armas, la producción de tabaco, el entretenimiento para adultos, el carbón o la energía procedente del carbón, el petróleo y gas del Ártico o las arenas bituminosas.

Este Subfondo utiliza el índice de referencia MSCI AC World (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 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. 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 en países desarrollados y 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 estos motivos, este Subfondo se dirige principalmente a los inversores que comprenden bien los riesgos. "

12) El enunciado siguiente se añadirá a la política de inversión específica del Subfondo **UBS (Lux) Equity SICAV – Global Impact (USD)**:

«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.

13) La política de inversión del Subfondo **UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income (USD)** (en el futuro, UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income Sustainable (USD)) quedará ahora como sigue:

«UBS Asset Management clasifica este Subfondo 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 de forma activa invertirá su patrimonio a escala mundial principalmente en acciones y otras participaciones en el capital de empresas de pequeña, mediana y gran capitalización de mercados desarrollados y emergentes.

El objetivo de la estrategia de inversión del Subfondo consiste en lograr una rentabilidad de las acciones superior a la media de la rentabilidad del mercado de acciones mundial. La rentabilidad de las acciones puede provenir de dividendos, primas de opciones de compra y otras fuentes.

Por consiguiente, el Subfondo puede utilizar instrumentos derivados con fines de inversión de acuerdo con el apartado 1.1 g).

El gestor de la cartera utiliza una puntuación ESG 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. La puntuación ESG 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 gestión del riesgo medioambiental, el cambio climático, el uso de los recursos naturales, la contaminación y la gestión de los residuos, el capital humano y el gobierno corporativo. El perfil de sostenibilidad del Subfondo se mide por la media ponderada de la puntuación ESG. El Subfondo tendrá un perfil de sostenibilidad que supere a su índice de referencia. Además, el Subfondo revelará una puntuación media ponderada de intensidad de carbono de ámbito 1 + 2 y de armonización de temperatura inferior a la de su índice de referencia. El efectivo y los instrumentos de inversión sin calificación no se incluyen en el cálculo. 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 vulneren los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas sin haber tomado medidas correctivas reconocibles o que obtengan una parte importante de sus ingresos de las armas, la producción de tabaco, el entretenimiento para adultos, el carbón o la energía procedente del carbón, el petróleo y gas del

Ártico o las arenas bituminosas.

Este Subfondo utiliza el índice de referencia MSCI AC World (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 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. 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).

Dado que el Subfondo invierte en numerosas divisas debido a su enfoque global, parte o la totalidad de la cartera puede cubrirse frente a la moneda de referencia del Subfondo con el propósito de reducir los riesgos de cambio.

Las clases de acciones de reparto (-dist) de este Subfondo pueden repartir tanto el capital como los rendimientos (p. ej., de dividendos). Los rendimientos y el capital pueden repartirse en dos cupones separados. Los inversores de determinados países pueden estar sujetos a unos tipos impositivos sobre el capital repartido más elevados que sobre las plusvalías materializadas por la venta de participaciones del Fondo. Por tanto, algunos inversores pueden optar por invertir en las clases de acciones de capitalización (-acc) en lugar de en las clases de reparto (-dist). Los inversores pueden tributar por los rendimientos y el capital de las clases de participaciones de las clases de acciones de capitalización (-acc) en una fecha posterior a la de las clases de acciones de reparto (-dist). Los inversores deberán obtener su propio asesoramiento fiscal profesional al respecto.

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. "

14) La política de inversión del Subfondo **UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity (USD)** (en el futuro, UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Sustainable (USD)) quedará ahora como sigue:

«UBS Asset Management clasifica este Subfondo 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 principalmente a escala mundial en acciones y otros derechos de participación de empresas de gran capitalización. Además, el patrimonio del Subfondo también podrá invertirse a escala mundial en acciones y derechos de participación de empresas de pequeña y mediana capitalización.

Mediante el uso de derivados, el Subfondo podrá disminuir el nivel de inversión del Subfondo hasta un mínimo del 75% del patrimonio neto del Subfondo o incrementarlo hasta un máximo del 125%. Por otra parte, 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 ambiental y la eficiencia operativa, la gestión del riesgo ambiental, 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. 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 World (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 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. 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 diferentes divisas debido a su enfoque global, la cartera de inversiones o componentes de esta podrán comportar riesgos de fluctuación de divisas.

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. »

15) La política de inversión del Subfondo **UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Unconstrained (USD)** quedará ahora como sigue:

«Este Subfondo gestionado activamente invierte principalmente en acciones y otras participaciones en el capital de empresas de todo el mundo. 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 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 ambiental y la eficiencia operativa, la gestión del riesgo ambiental, 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 anti-fraude y anticorrupción. El Subfondo promueve las siguientes características 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. Ahora bien, el Subfondo podrá adoptar posiciones cortas en estas empresas.
- El Subfondo aspira a tener una baja intensidad de carbono absoluta en comparación con su índice de referencia y/o un bajo valor absoluto, inferior a 100 toneladas de emisiones de CO₂ por millón de ingresos en dólares estadounidenses (USD).
- El Subfondo aspira a exhibir 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.

Mediante una combinación de posiciones largas y cortas, el Subfondo aspira a tener normalmente una exposición neta a renta variable de entre el 80% y el 120% del patrimonio neto total. Esta exposición neta a renta variable podrá oscilar entre el 50% y el 150% de patrimonio neto total. La exposición bruta máxima a posiciones largas y a posiciones cortas no podrá superar el 150% y el 50% del patrimonio neto total, respectivamente. De conformidad con el apartado 5 «Técnicas e instrumentos especiales relativos a los valores y los instrumentos del mercado monetario», el Subfondo utilizará instrumentos financieros derivados cotizados en bolsa, como opciones o futuros sobre acciones, o instrumentos financieros derivados extrabursátiles (OTC), como derechos sobre acciones (permutas), para adoptar posiciones largas y cortas. Las pérdidas potenciales por adoptar una posición corta en un activo pueden ser ilimitadas, ya que el precio del activo podría aumentar de manera ilimitada. Si el precio de dicho activo sube de forma rápida y repentina, podrían producirse pérdidas importantes. El Subfondo no podrá realizar ventas físicas en corto de acciones.

Este Subfondo utiliza el índice de referencia MSCI World (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 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. 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.

El Subfondo puede invertir en diferentes divisas, debido a su enfoque global. El riesgo de divisas resultante puede cubrirse de forma parcial o total frente a la moneda de referencia del Subfondo. 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. "

16) El enunciado siguiente se añadirá a la política de inversión específica del Subfondo **UBS (Lux) Equity SICAV – Long Term Themes (USD)**:

«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 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.»

17) La política de inversión del Subfondo **UBS (Lux) Equity SICAV – Future Leaders Small Caps (USD)** quedará ahora como sigue:

«Este Subfondo gestionado activamente invierte al menos el 70% de su patrimonio en acciones y otras participaciones en el capital de empresas de menor pequeña capitalización de todo el mundo. La capitalización bursátil de esas empresas más pequeñas no podrá superar la capitalización bursátil de la empresa con mayor capitalización bursátil incluida en un índice representativo de pequeñas empresas. 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. 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 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 ambiental y la eficiencia operativa, la gestión del riesgo ambiental, 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 anti-fraude y anticorrupción. El Subfondo promueve las siguientes características 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. Ahora bien, el Subfondo podrá adoptar posiciones cortas en estas empresas.*
- *El Subfondo aspira a tener una baja intensidad de carbono absoluta en comparación con su índice de referencia y/o un bajo valor absoluto, inferior a 100 toneladas de emisiones de CO₂ por millón de ingresos en dólares estadounidenses (USD).*

- *El Subfondo aspira a exhibir 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 ACWI Small Cap (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 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. Los gestores de la cartera pueden utilizar su criterio para construir la cartera y no se ven limitados 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.

El Subfondo hace hincapié en temas a largo plazo que los gestores de la cartera consideran atractivos desde el punto de vista de la inversión. Estos temas pueden incluir cualquier sector o país. Son ejemplos de estos temas, entre otros: los datos digitales, las tecnologías habilitantes, la automatización y la robótica, la seguridad, el comercio electrónico, las tecnologías financieras (fintech), las tecnologías de la salud, las terapias genéticas, el aire limpio y la reducción del carbono, así como la gestión de los residuos.

El Subfondo también podrá invertir su patrimonio en otras inversiones permitidas de acuerdo con los estatutos de la Sociedad y la política de inversión general o los principios de inversión.

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.

18) La política de inversión del Subfondo **UBS (Lux) Equity SICAV – Small Caps Europe (EUR)** (en el futuro UBS (Lux) Equity SICAV – Small Caps Europe Sustainable (EUR)) quedará ahora como sigue:

«UBS Asset Management clasifica este subfondo 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 invertirá su patrimonio principalmente en acciones y otras participaciones en el capital de empresas domiciliadas en Europa o que desempeñan una parte preponderante de sus actividades económicas en dicho continente. La capitalización bursátil de esas empresas más pequeñas no podrá superar la capitalización bursátil de la empresa con mayor capitalización bursátil incluida en un índice representativo de pequeñas empresas europeas. 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 Europa.

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 ambiental y la eficiencia operativa, la gestión del riesgo ambiental, 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. 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 Small Cap Europe (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 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. 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).

El Subfondo también podrá invertir su patrimonio en otras inversiones permitidas de acuerdo con los estatutos de la Sociedad y la política de inversión general o los principios de inversión».

19) La política de inversión del Subfondo **UBS (Lux) Equity SICAV – Swiss Opportunity (CHF)** quedará ahora como sigue:

«Este Subfondo gestionado activamente invierte al menos dos tercios de su patrimonio en acciones y derechos de participación de acciones de cualquier capitalización bursátil, domiciliadas en Suiza o que desempeñan su actividad principal en dicho país. 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 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 exclusivamente en la calificación ESG de un único proveedor, el enfoque de 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 ESG:

Esta notificación a los accionistas también está disponible en: https://www.ubs.com/lu/en/asset_management/notifications.html

- 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 aspira a tener una baja intensidad de carbono absoluta en comparación con su índice de referencia y/o un bajo valor absoluto, inferior a 100 toneladas de emisiones de CO₂ por millón de ingresos en dólares estadounidenses (USD).
- El Subfondo aspira a exhibir 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 Swiss Performance (TR) 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 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. 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 acciones con la palabra «hedged» en su nombre, pueden utilizarse las versiones con cobertura de divisas del índice de referencia (en su caso)."

20) La política de inversión del Subfondo **UBS (Lux) Equity SICAV – US Income (USD)** (en el futuro UBS (Lux) Equity SICAV – US Income Sustainable (USD)) quedará ahora 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 su patrimonio principalmente en acciones y otras participaciones en el capital de empresas domiciliadas o que desempeñan una parte predominante de su actividad económica en EE. UU. El objetivo de la estrategia de inversión del Subfondo consiste en lograr una rentabilidad de las acciones superior a la media de la rentabilidad del mercado de acciones estadounidense. La rentabilidad de las acciones puede provenir de dividendos, beneficios corporativos devueltos a los accionistas a través de recompras de acciones, primas de opciones de compra y otras fuentes. Por consiguiente, el Subfondo puede utilizar instrumentos derivados con fines de inversión de acuerdo con el apartado 1.1 g).

Este Subfondo gestionado activamente invierte su patrimonio principalmente en acciones y otras participaciones en el capital de empresas domiciliadas o que desempeñan una parte predominante de su actividad económica en EE. UU. El objetivo de la estrategia de inversión del Subfondo consiste en lograr una rentabilidad de las acciones superior a la media de la rentabilidad del mercado de acciones estadounidense. La rentabilidad de las acciones puede provenir de dividendos, beneficios corporativos devueltos a los accionistas a través de recompras de acciones, primas de opciones de compra y otras fuentes. Por consiguiente, el Subfondo puede utilizar instrumentos derivados con fines de inversión de acuerdo con el apartado 1.1 g).

El gestor de la cartera utiliza una puntuación ESG 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. La puntuación ESG 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 gestión del riesgo medioambiental, el cambio climático, el uso de los recursos naturales, la contaminación y la gestión de los residuos, el capital humano y el gobierno corporativo. El perfil de sostenibilidad del Subfondo se mide por la media ponderada de la puntuación ESG. El Subfondo tendrá un perfil de sostenibilidad que supere a su índice de referencia. Además, el Subfondo tendrá una puntuación media ponderada de intensidad de carbono de ámbito 1 + 2 y de armonización de temperatura inferior a la de su índice de referencia. El efectivo y los instrumentos de inversión sin calificación no se incluyen en el cálculo. De este modo,

Esta notificación a los accionistas también está disponible en: https://www.ubs.com/lu/en/asset_management/notifications.html

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 vulneren los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas sin haber tomado medidas correctivas reconocibles o que obtengan una parte importante de sus ingresos de las armas, la producción de tabaco, el entretenimiento para adultos, el carbón o la energía procedente del carbón, el petróleo y gas del Ártico o las arenas bituminosas.

Este Subfondo utiliza el índice de referencia MSCI USA (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 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. 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).

Las clases de acciones de reparto (-dist) de este Subfondo pueden repartir tanto el capital como los rendimientos (p. ej., de dividendos). Los rendimientos y el capital pueden repartirse en dos cupones separados. Los inversores de determinados países pueden estar sujetos a unos tipos impositivos sobre el capital repartido más elevados que sobre las plusvalías materializadas por la venta de participaciones del Fondo. Por tanto, algunos inversores pueden optar por invertir en las clases de acciones de capitalización (-acc) en lugar de en las clases de reparto (-dist). Los inversores pueden tributar por los rendimientos y el capital de las clases de participaciones de las clases de acciones de capitalización (-acc) en una fecha posterior a la de las clases de acciones de reparto (-dist). Los inversores deberán obtener su propio asesoramiento fiscal profesional al respecto».

21) La política de inversión del Subfondo **UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield (USD)** (en el futuro, UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield Sustainable (USD)) quedará ahora como sigue:

«UBS Asset Management clasifica este Subfondo como un fondo centrado en la sostenibilidad (Sustainability Focus Funds). 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 su patrimonio principalmente en acciones y otras participaciones en el capital de empresas domiciliadas o que desempeñan una parte predominante de su actividad económica en EE. UU. El objetivo consiste en seleccionar empresas con rendimientos totales estables y superiores a la media del mercado. Los rendimientos totales equivalen a la suma de los repartos de dividendos y los beneficios corporativos devueltos a los accionistas a través de recompras de acciones.

El gestor de la cartera utiliza una puntuación ESG 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. La puntuación ESG 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 gestión del riesgo medioambiental, el cambio climático, el uso de los recursos naturales, la contaminación y la gestión de los residuos, el capital humano y el gobierno corporativo. El perfil de sostenibilidad del Subfondo se mide por la media ponderada de la puntuación ESG. El Subfondo tendrá un perfil de sostenibilidad que supere a su índice de referencia. Además, el Subfondo revelará una puntuación media ponderada de intensidad de carbono de ámbito 1 + 2 y de armonización de temperatura inferior a la de su índice de referencia. El efectivo y los instrumentos de inversión sin calificación no se incluyen en el cálculo. 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 vulneren los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas sin haber tomado medidas correctivas reconocibles o que obtengan una parte importante de sus ingresos de las armas, la producción de tabaco, el entretenimiento para adultos, el carbón o la energía procedente del carbón, el petróleo y gas del Ártico o las arenas bituminosas.

Este Subfondo utiliza el índice de referencia MSCI USA (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 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. 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).

Las clases de acciones de reparto (-dist) de este Subfondo prevén repartir tanto el capital como los rendimientos (p. ej., de dividendos). Los rendimientos y el capital pueden repartirse en dos cupones separados. Los inversores de determinados países pueden estar sujetos a unos tipos impositivos sobre el capital repartido más elevados que sobre las plusvalías materializadas por la venta de participaciones del Fondo. Por tanto, algunos inversores pueden optar por invertir en las clases de acciones de capitalización (-acc) en lugar de en las clases de reparto (-dist).

Los inversores pueden tributar por los rendimientos y el capital de las clases de participaciones de las clases de acciones de capitalización (-acc) en una fecha posterior a la de las clases de acciones de reparto (-dist). Los inversores deberán obtener su propio asesoramiento fiscal profesional al respecto».

22) La política de inversión del Subfondo **UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth (USD)** quedará ahora como sigue:

«Este Subfondo gestionado activamente es un fondo de valores que invierte al menos dos tercios en acciones u otras participaciones en el capital de empresas domiciliadas en EE. UU., que como sociedad de cartera tengan una parte predominante en empresas domiciliadas en EE. UU., o que tengan su actividad económica principal en EE. UU., de acuerdo con el principio de diversificación de riesgos. El proceso de inversión adopta un estilo de crecimiento (growth). Esto significa que se invierte principalmente en empresas que tienen una ventaja competitiva y/o pueden demostrar un potencial de crecimiento de los beneficios superior a la media. Además, el Subfondo también podrá invertir su patrimonio en otras participaciones en el capital permitidas de acuerdo con los estatutos de la Sociedad y la política de inversión general o los principios de inversión. 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 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 exclusivamente en la calificación ESG de un único proveedor, el enfoque de puntuación de consenso aumenta la credibilidad en cuanto 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 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 aspira a tener una baja intensidad de carbono absoluta en comparación con su índice de referencia y/o un bajo valor absoluto, inferior a 100 toneladas de emisiones de CO₂ por millón de ingresos en dólares estadounidenses (USD).*
- *El Subfondo aspira a exhibir 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 1000 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. La estrategia de inversión y el proceso de supervisión garantizan que se tengan en cuenta los requisitos ambientales y sociales del producto. 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. 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 acciones con la palabra «hedged» en su nombre, pueden utilizarse las versiones con cobertura de divisas del índice de referencia (en su caso)."

23) El enunciado siguiente se añadirá a la política de inversión específica del Subfondo **UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth Sustainable (USD)**:

«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 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.»

Los cambios entrarán en vigor el 29 de noviembre de 2021. Los accionistas, que no estén de acuerdo con las modificaciones descritas con anterioridad, podrán ejercer su derecho de reembolso gratuito hasta la fecha de entrada en vigor. Las modificaciones se pueden consultar en el folleto de emisión de la Sociedad de noviembre de 2021.

Luxemburgo, 29 de octubre de 2021 | El Consejo de Administración de la Sociedad