

---

## Notice to Unitholders of UBS (Lux) Equity Fund (the "Fund")

---

The Board of Directors of the Management Company wishes to inform you of the following amendments to the Fund's Sales Prospectus, to be included in the January 2023 version:

- For the sub-funds "**UBS (Lux) Equity Fund - Emerging Markets Sustainable Leaders (USD)**", "**UBS (Lux) Equity Fund - Euro Countries Opportunity Sustainable (EUR)**", "**UBS (Lux) Equity Fund - European Opportunity Sustainable (EUR)**", "**UBS (Lux) Equity Fund - Global Sustainable Improvers (USD)**", "**UBS (Lux) Equity Fund - Global Sustainable (USD)**", "**UBS (Lux) Equity Fund - Mid Caps Europe Sustainable (EUR)**" and "**UBS (Lux) Equity Fund - US Sustainable (USD)**", the use of carbon targets for the management of the portfolio has been clarified in the new Annex - SFDR related information

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

The following characteristics are promoted by the financial product:

- 2) A lower Weighted Average Carbon Intensity (WACI) than the reference benchmark or a low absolute carbon profile.

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

For characteristic 2):

Scope 1 and 2 Weighted Average Carbon Intensity (WACI):

- Scope 1 refers to direct carbon emissions and therefore includes all direct greenhouse gas emissions from owned or controlled sources of the relevant entity or issuer.

- Scope 2 refers to indirect carbon emissions and therefore includes greenhouse gas emissions from the generation of electricity, thermal energy and/or steam that is consumed by the relevant entity or issuer.

Low absolute carbon profile is defined as below 100 tonnes of CO<sub>2</sub> emissions per million US dollars of revenues."

The way in which the sub-funds are managed and the underlying investments have not changed.

- For the sub funds "**UBS (Lux) Equity Fund - Biotech (USD)**", "**UBS (Lux) Equity Fund - China Opportunity (USD)**", "**UBS (Lux) Equity Fund - Greater China (USD)**", "**UBS (Lux) Equity Fund - Japan (JPY)**", "**UBS (Lux) Equity Fund - Mid Caps USA (USD)**", "**UBS (Lux) Equity Fund - Small Caps USA (USD)**" the use of the UBS ESG consensus score for the management of the Portfolio has been clarified in the Investment objective and investment policy of the sub-funds as below:

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

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

**With respect to the sub-fund's investments the Portfolio Manager includes ESG analysis by means of the UBS ESG Consensus Score (by number of issuer) for at least (i) 90% of the securities issued by large capitalisation companies domiciled in "developed" countries and (ii) 75% of the securities issued by large capitalisation companies domiciled in "emerging" countries (by reference to the benchmark) and at least 75% for all other companies. "**

The way in which the sub-funds are managed and the underlying investments have not changed.

- The Investment objective and investment policy of the sub-fund **"UBS (Lux) Equity Fund - European Opportunity Sustainable (EUR)"** has been updated to clarify that:  
*"These investments may be complemented by shares and equity interest of companies that are domiciled or chiefly active outside of Europe."*

and further that;

*"The sub-funds investment universe consist of (i) mainly stocks of companies that are domiciled or chiefly active in Europe complemented by (ii) stocks of companies that are domiciled or chiefly active outside of Europe. The two parts of the investment universe are segregated and each reduced by at least 20% whereby issuers with the lowest UBS ESG consensus score are excluded."*

and that:

*"The Portfolio Manager shall apply the UBS ESG consensus score assessment for at least 90% of the securities in the portfolio, excluding cash, cash equivalents and derivatives for hedging purposes."*

- The portfolio management of the sub-fund **"UBS (Lux) Equity Fund – Biotech (USD)"** has been transferred from **"UBS Asset Management Switzerland AG, Zurich"** to **"UBS Asset Management (Americas) Inc. Chicago"**

The amendments shall enter into force on 11 January 2023. The amendments shall be visible in the January 2023 version of the Fund's Sales Prospectus.

Luxembourg, 11 January 2023 | The Management Company

---

## Mitteilung an die Anteilhaber des UBS (Lux) Equity Fund (der «Fonds»)

---

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft möchte Sie über die folgenden Änderungen am Verkaufsprospekt des Fonds informieren, die in die Fassung vom Januar 2023 aufgenommen werden sollen:

- Für die Subfonds «**UBS (Lux) Equity Fund – Emerging Markets Sustainable Leaders (USD)**», «**UBS (Lux) Equity Fund – Euro Countries Opportunity Sustainable (EUR)**», «**UBS (Lux) Equity Fund – European Opportunity Sustainable (EUR)**», «**UBS (Lux) Equity Fund – Global Sustainable Improvers (USD)**», «**UBS (Lux) Equity Fund – Global Sustainable (USD)**», «**UBS (Lux) Equity Fund – Mid Caps Europe Sustainable (EUR)**» und «**UBS (Lux) Equity Fund – US Sustainable (USD)**» wurde der Einsatz von CO<sub>2</sub>-Zielvorgaben bei der Verwaltung des Portfolios im neuen Anhang – Informationen zur Offenlegungsverordnung (SFDR) präzisiert

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

Von dem Finanzprodukt werden die folgenden Merkmale beworben:

- 2) Eine niedrigere gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (Weighted Average Carbon Intensity, WACI) als der Referenzwert oder ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil.

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

Für Merkmal 2):

Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI), Scope 1 und Scope 2:

- Scope 1 bezieht sich auf die direkten CO<sub>2</sub>-Emissionen und umfasst daher alle direkten Treibhausgasemissionen, die aus Quellen im Besitz oder unter der Kontrolle des betreffenden Unternehmens oder Emittenten stammen.

- Scope 2 bezieht sich auf die indirekten CO<sub>2</sub>-Emissionen und umfasst daher die Treibhausgasemissionen aus der Erzeugung von Strom, Wärmeenergie und/oder Dampf, die von dem betreffenden Unternehmen oder Emittenten verbraucht werden.

Ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil ist als Wert von weniger als 100 Tonnen CO<sub>2</sub>-Emissionen pro Million US-Dollar Umsatz definiert.»

Die Art und Weise, in der die Subfonds verwaltet werden, und die zugrunde liegenden Anlagen bleiben unverändert.

- Für die Subfonds «**UBS (Lux) Equity Fund – Biotech (USD)**», «**UBS (Lux) Equity Fund – China Opportunity (USD)**», «**UBS (Lux) Equity Fund – Greater China (USD)**», «**UBS (Lux) Equity Fund – Japan (JPY)**», «**UBS (Lux) Equity Fund – Mid Caps USA (USD)**», «**UBS (Lux) Equity Fund – Small Caps USA (USD)**» wurde der Einsatz der ESG-Konsensbewertung von UBS (ESG Consensus Score) bei der Verwaltung des Portfolios im Anlageziel und in der Anlagepolitik der Subfonds wie folgt präzisiert:

«Der ~~Portfoliomanager nutzt eine~~ ESG-Konsensbewertung von UBS (ESG Consensus Score) **wird verwendet**, um **Emittenten**/Unternehmen mit überzeugender Performance im Hinblick auf Umwelt und Soziales oder einem starken Nachhaltigkeitsprofil für das Anlageuniversum zu identifizieren. Dieser ESG Consensus Score von UBS ist ein normalisierter-gewichteter Durchschnitt von ESG-Bewertungsdaten interner und anerkannter externer Anbieter. Statt sich ausschliesslich auf die

ESG-Bewertung eines einzelnen Anbieters zu stützen, **steigert** der Consensus-Score-Ansatz **das Vertrauen in die Aussagekraft** ~~Plausibilität der Qualität~~ des Nachhaltigkeitsprofils. Bei dem ESG Consensus Score von UBS werden Nachhaltigkeitsfaktoren wie die Leistung der betreffenden **Emittenten/Unternehmen** in Bezug auf Themen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG-Aspekte) beurteilt. Diese ESG-Aspekte beziehen sich auf die Hauptbereiche der Geschäftstätigkeit der **Emittenten/Unternehmen** und auf ihre Effizienz bei der Steuerung von ESG-Risiken. Zu den Umwelt- und Sozialfaktoren können (unter anderem) ~~die folgenden Elemente~~ folgende zählen: Ökobilanz und betriebliche Effizienz, Umweltrisikomanagement, Klimawandel, Nutzung natürlicher Ressourcen, Umweltverschmutzung und Abfallmanagement, Beschäftigungsstandards und Lieferkettenkontrolle, Humankapital, personelle Vielfalt im Verwaltungsrat, Arbeitsschutz, Produktsicherheit sowie Richtlinien zur Betrugs- und Korruptionsbekämpfung.

**Bei den Anlagen des Subfonds bezieht der Portfoliomanager die ESG-Analyse mittels des ESG Consensus Score von UBS (anhand der Anzahl der Emittenten) für mindestens (i) 90 % der Wertpapiere, die von Gesellschaften mit hoher Marktkapitalisierung und Sitz in Industrieländern begeben werden, und (ii) 75 % der Wertpapiere, die von Gesellschaften mit hoher Marktkapitalisierung und Sitz in Schwellenländern begeben werden (unter Bezugnahme auf die Benchmark), und mindestens 75 % aller übrigen Gesellschaften ein.»**

Die Art und Weise, in der die Subfonds verwaltet werden, und die zugrunde liegenden Anlagen bleiben unverändert.

- Das Anlageziel und die Anlagepolitik des Subfonds «**UBS (Lux) Equity Fund – European Opportunity Sustainable (EUR)**» wurden aktualisiert, um Folgendes zu präzisieren:  
*«Diese Anlagen können durch Aktien und Kapitalanteile von Gesellschaften ergänzt werden, die ihren Sitz ausserhalb Europas haben oder ihre Geschäftstätigkeit überwiegend dort ausüben.»*

und ferner:

*«Das Anlageuniversum der Subfonds besteht (i) hauptsächlich aus Aktien von Unternehmen, die ihren Sitz in Europa haben oder ihre Geschäftstätigkeit überwiegend dort ausüben, ergänzt durch (ii) Aktien von Unternehmen, die ihren Sitz ausserhalb Europas haben oder ihre Geschäftstätigkeit überwiegend dort ausüben. Die beiden Segmente des Anlageuniversums werden getrennt und jeweils um mindestens 20 % reduziert, indem die Emittenten mit dem niedrigsten ESG Consensus Score von UBS ausgeschlossen werden.»*

und:

*«Der Portfoliomanager wird die Bewertung mithilfe des ESG Consensus Score von UBS auf mindestens 90 % der Wertpapiere im Portfolio mit Ausnahme von Barmitteln, Barmitteläquivalenten und Derivaten zu Absicherungszwecken anwenden.»*

- Das Portfoliomanagement des Subfonds «**UBS (Lux) Equity Fund – Biotech (USD)**» wurde von der «**UBS Asset Management Switzerland AG, Zürich**» an die «**UBS Asset Management (Americas) Inc. Chicago**» übertragen.

Die Änderungen treten am 11. Januar 2023 in Kraft und werden in der Fassung des Verkaufsprospekts des Fonds vom Januar 2023 ersichtlich sein.

Luxemburg, 11. Januar 2023 | Die Verwaltungsgesellschaft

---

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

---

Le Conseil d'administration de la Société de gestion souhaite vous informer des modifications suivantes apportées au Prospectus du Fonds, à inclure dans sa version de janvier 2023 :

- Pour les compartiments « **UBS (Lux) Equity Fund - Emerging Markets Sustainable Leaders (USD)** », « **UBS (Lux) Equity Fund - Euro Countries Opportunity Sustainable (EUR)** », « **UBS (Lux) Equity Fund - European Opportunity Sustainable (EUR)** », « **UBS (Lux) Equity Fund - Global Sustainable Improvers (USD)** », « **UBS (Lux) Equity Fund - Global Sustainable (USD)** », « **UBS (Lux) Equity Fund - Mid Caps Europe Sustainable (EUR)** » et « **UBS (Lux) Equity Fund - US Sustainable (USD)** », le recours à des objectifs d'émissions de carbone dans la gestion du portefeuille a été clarifié au sein de la nouvelle Annexe – Informations liées au SFDR

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

Les caractéristiques suivantes sont promues par le produit financier :

2) Une intensité carbone moyenne pondérée (Weighted Average Carbon Intensity - WACI) inférieure à celle de l'indice de référence ou un profil carbone absolu faible.

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

Pour la caractéristique 2) :

Intensité carbone moyenne pondérée (Weighted Average Carbon Intensity - WACI) des catégories 1 et 2 :

- La catégorie 1 fait référence aux émissions directes de carbone et comprend dès lors toutes les émissions directes de gaz à effet de serre provenant de sources détenues ou contrôlées par l'entité ou l'émetteur concerné.

- La catégorie 2 fait référence aux émissions indirectes de carbone et comprend dès lors les émissions de gaz à effet de serre issues de la génération d'électricité, d'énergie thermique et/ou de vapeur d'eau consommées par l'entité ou l'émetteur concerné.

Un profil de carbone absolu faible est défini comme étant inférieur à 100 tonnes d'émissions de CO<sub>2</sub> par million de dollars de recettes. »

Aucun changement n'a été apporté à la méthode de gestion ni aux investissements sous-jacents des compartiments.

- Pour les compartiments « **UBS (Lux) Equity Fund - Biotech (USD)** », « **UBS (Lux) Equity Fund - China Opportunity (USD)** », « **UBS (Lux) Equity Fund - Greater China (USD)** », « **UBS (Lux) Equity Fund - Japan (JPY)** », « **UBS (Lux) Equity Fund - Mid Caps USA (USD)** » et « **UBS (Lux) Equity Fund - Small Caps USA (USD)** », l'utilisation de l'ESG Consensus Score d'UBS dans la gestion du portefeuille a été clarifiée comme suit au sein de l'objectif et de la politique d'investissement des compartiments :

« ~~Le Gestionnaire de portefeuille a recours à~~ l'ESG Consensus Score d'UBS **est utilisé** afin d'identifier les **émetteurs**/entreprises de l'univers d'investissement présentant de bonnes caractéristiques en matière de performance environnementale et sociale ou dotées d'un profil de durabilité solide. L'ESG Consensus Score d'UBS est une moyenne pondérée normalisée des données de notes

ESG émanant de fournisseurs externes reconnus et internes. 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~~ la **validité** du profil de durabilité. L'ESG Consensus Score d'UBS évalue des facteurs de durabilité tels que la performance des **émetteurs**/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 **émetteurs**/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.

**S'agissant des investissements du compartiment, le Gestionnaire de portefeuille inclut une analyse ESG en appliquant l'ESG Consensus Score d'UBS (par nombre d'émetteurs) à au moins (i) 90% des titres émis par des entreprises de grande capitalisation domiciliées dans des pays « développés » et (ii) 75% des titres émis par des entreprises de grande capitalisation domiciliées dans des pays « émergents » (par référence à l'indice de référence) et au moins 75% pour toutes les autres entreprises. »**

Aucun changement n'a été apporté à la méthode de gestion ni aux investissements sous-jacents des compartiments.

- L'objectif et la politique d'investissement du compartiment « **UBS (Lux) Equity Fund - European Opportunity Sustainable (EUR)** » ont été mis à jour et précisent désormais que :  
« Ces investissements peuvent être complétés par des actions et autres participations de sociétés domiciliées ou exerçant la majeure partie de leurs activités en dehors d'Europe. »

, que :

« L'univers d'investissement de ce compartiment est constitué (i) principalement de titres d'entreprises domiciliées ou exerçant la majeure partie de leurs activités en Europe, complétés par (ii) des titres de sociétés domiciliées ou exerçant la majeure partie de leurs activités en dehors d'Europe. Les deux parties de l'univers d'investissement sont distinctes et chacune est réduite d'au moins 20%, les émetteurs présentant l'ESG Consensus Score d'UBS le plus faible étant exclus. »

et que :

« Le Gestionnaire de portefeuille appliquera la méthode d'évaluation selon l'ESG Consensus Score d'UBS à au moins 90% des titres en portefeuille, hors liquidités, quasi-liquidités et produits dérivés détenus à titre de couverture. »

- La gestion de portefeuille du compartiment « **UBS (Lux) Equity Fund – Biotech (USD)** », auparavant confiée à « **UBS Asset Management Switzerland AG, Zurich** », est désormais assurée par « **UBS Asset Management (Americas) Inc. Chicago** »

Les modifications susmentionnées entreront en vigueur le 11 janvier 2023 et seront reprises dans la version de janvier 2023 du Prospectus du Fonds.

Luxembourg, le 11 janvier 2023 | La Société de gestion

---

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

---

Il Consiglio di amministrazione della Società di gestione desidera informarLa delle seguenti modifiche apportate al Prospetto di vendita del Fondo, che saranno incluse nella versione di gennaio 2023:

- Per i comparti "**UBS (Lux) Equity Fund - Emerging Markets Sustainable Leaders" (USD)**", "**UBS (Lux) Equity Fund - Euro Countries Opportunity Sustainable (EUR)**", "**UBS (Lux) Equity Fund - European Opportunity Sustainable (EUR)**", "**UBS (Lux) Equity Fund - Global Sustainable Improvers (USD)**", "**UBS (Lux) Equity Fund - Global Sustainable (USD)**", "**UBS (Lux) Equity Fund - Mid Caps Europe Sustainable (EUR)**" e "**UBS (Lux) Equity Fund - US Sustainable (USD)**", l'utilizzo di obiettivi di carbonio per la gestione del portafoglio è specificato nel nuovo Allegato - Informazioni relative alla direttiva SFDR

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

Questo prodotto finanziario promuove le seguenti caratteristiche:

- 2) Un'intensità di carbonio media ponderata (WACI) inferiore all'indice di riferimento e/o un basso profilo di carbonio assoluto.

Quali indicatori di sostenibilità si utilizzano per misurare il rispetto di ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

Per la caratteristica 2):

Intensità di carbonio media ponderata (WACI) di emissioni Scope 1 e Scope 2:

- Con Scope 1 si fa riferimento alle emissioni dirette di carbonio, che includono tutte le emissioni dirette di gas serra provenienti da fonti appartenenti o controllate dall'organismo o emittente in questione.

- Con Scope 2 si fa riferimento alle emissioni indirette di carbonio, che includono le emissioni di gas serra provenienti dalla generazione di elettricità, energia termica e/o vapore utilizzati dall'organizzazione o emittente in questione.

Un basso profilo di carbonio assoluto è definito come inferiore a 100 tonnellate di emissioni di CO2 per milione di dollari di entrate."

Le modalità di gestione dei comparti e gli investimenti sottostanti sono rimasti invariati.

- Per i comparti "**UBS (Lux) Equity Fund - Biotech (USD)**", "**UBS (Lux) Equity Fund - China Opportunity (USD)**", "**UBS (Lux) Equity Fund - Greater China (USD)**", "**UBS (Lux) Equity Fund - Japan (JPY)**", "**UBS (Lux) Equity Fund - Mid Caps USA (USD)**" e "**UBS (Lux) Equity Fund - Small Caps USA (USD)**" l'impiego dell'ESG Consensus Score di UBS per la gestione del Portafoglio è specificato come segue nell'Obiettivo e nella politica d'investimento dei comparti:

**"Si utilizza il Gestore di portafoglio utilizza"** l'ESG Consensus Score di UBS per individuare **emittenti**/società con solide performance ambientali e sociali o un valido profilo di sostenibilità da inserire nell'universo d'investimento. L'ESG Consensus Score di UBS è costituito dalla media ponderata normalizzata dei punteggi ESG assegnati da fornitori interni ed esterni riconosciuti. Rispetto all'utilizzo di un punteggio ESG elaborato da un unico fornitore, l'approccio basato sul consenso rafforza la fiducia nella **validità** del profilo di sostenibilità. L'ESG Consensus Score di UBS valuta fattori di sostenibilità che comprendono la performance **degli emittenti** / delle società pertinenti in relazione ad aspetti ambientali, sociali e di governance (ESG). Questi aspetti ESG



riguardano le principali aree di attività **degli emittenti** / delle società e la loro efficacia nel gestire i rischi ESG. I fattori ambientali e sociali possono includere (a titolo non esaustivo) quanto segue e i seguenti elementi: impronta ambientale ed efficienza operativa, gestione del rischio ambientale, cambiamento climatico, impiego di risorse naturali, inquinamento e gestione dei rifiuti, standard occupazionali e monitoraggio della catena di approvvigionamento, capitale umano, diversità del consiglio di amministrazione, salute e sicurezza sul lavoro, sicurezza dei prodotti e linee guida anti-frode e anticorruzione.

**Per quanto riguarda gli investimenti del comparto, il Gestore di portafoglio include l'analisi ESG mediante l'ESG Consensus Score di UBS (per numero di emittenti) per almeno (i) il 90% dei titoli emessi da società a grande capitalizzazione aventi sede in paesi "sviluppati" e (ii) il 75% dei titoli emessi da società a grande capitalizzazione aventi sede in paesi "emergenti" (in riferimento al benchmark) e almeno il 75% per tutte le altre società."**

Le modalità di gestione dei comparti e gli investimenti sottostanti sono rimasti invariati.

- L'Obiettivo e la politica d'investimento del comparto **"UBS (Lux) Equity Fund - European Opportunity Sustainable (EUR)"** sono stati aggiornati con l'aggiunta dei seguenti chiarimenti: *"Questi investimenti possono essere integrati da azioni e partecipazioni di società con sede o attive prevalentemente al di fuori dell'Europa."*

inoltre:

*"L'universo d'investimento dei comparti consiste principalmente in (i) azioni di società con sede o attive prevalentemente in Europa integrate da (ii) azioni di società con sede o attive prevalentemente al di fuori dell'Europa. Le due parti dell'universo d'investimento sono separate ed ognuna di esse ridotta di almeno il 20%, e gli emittenti con l'ESG Consensus Score di UBS più basso sono esclusi."*

e ancora:

*"Il Gestore di portafoglio applica l'ESG Consensus Score di UBS ad almeno il 90% dei titoli nel portafoglio, esclusi liquidità, strumenti equivalenti e strumenti derivati per finalità di copertura."*

- La gestione del portafoglio del comparto **"UBS (Lux) Equity Fund – Biotech (USD)"** è stata trasferita da **"UBS Asset Management Switzerland AG, Zurich"** a **"UBS Asset Management (Americas) Inc. Chicago"**

Le modifiche entreranno in vigore in data 11 gennaio 2023 e saranno incluse nella versione di gennaio 2023 del Prospetto di vendita del Fondo.

Lussemburgo, 11 gennaio 2023 | La Società di gestione



---

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

---

Por la presente, el Consejo de administración de la Sociedad gestora le informa de los siguientes cambios, que se incluirán en el Folleto de venta del Fondo en su versión de enero de 2023:

- En relación con los subfondos «**UBS (Lux) Equity Fund - Emerging Markets Sustainable Leaders (USD)**», «**UBS (Lux) Equity Fund - Euro Countries Opportunity Sustainable (EUR)**», «**UBS (Lux) Equity Fund - European Opportunity Sustainable (EUR)**», «**UBS (Lux) Equity Fund - Global Sustainable Improvers (USD)**», «**UBS (Lux) Equity Fund - Global Sustainable (USD)**», «**UBS (Lux) Equity Fund - Mid Caps Europe Sustainable (EUR)**» y «**UBS (Lux) Equity Fund - US Sustainable (USD)**», el uso de objetivos de carbono para la gestión de la cartera se ha aclarado en el nuevo Anexo - Información relativa al Reglamento (UE) 2019/2088 del Parlamento Europeo y del Consejo de 27 de noviembre de 2019 sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros (SFDR)

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

El producto financiero promueve las características siguientes:

- 2) Una intensidad de carbono media ponderada (WACI, por sus siglas en inglés) inferior a la del índice de referencia o un bajo perfil absoluto de carbono.

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

Para la característica 2):

Intensidad de carbono media ponderada (WACI) de los ámbitos 1 y 2:

- El ámbito 1 se refiere a las emisiones directas de carbono y, por tanto, incluye todas las emisiones directas de gases de efecto invernadero procedentes de fuentes propias o controladas por la empresa o el emisor en cuestión.

- El ámbito 2 se refiere a las emisiones indirectas de carbono y, por tanto, incluye las emisiones de gases de efecto invernadero procedentes de la generación de electricidad, energía térmica y/o vapor consumidos por la empresa o el emisor en cuestión.

Un bajo perfil absoluto de carbono es aquel inferior a 100 toneladas de emisiones de CO<sub>2</sub> por millón de ingresos en dólares estadounidenses».

El modo en que los subfondos se gestionan y las inversiones subyacentes no han variado.

- En relación con los subfondos «**UBS (Lux) Equity Fund - Biotech (USD)**», «**UBS (Lux) Equity Fund - China Opportunity (USD)**», «**UBS (Lux) Equity Fund - Greater China (USD)**», «**UBS (Lux) Equity Fund - Japan (JPY)**», «**UBS (Lux) Equity Fund - Mid Caps USA (USD)**», «**UBS (Lux) Equity Fund - Small Caps USA (USD)**», el uso de la puntuación de consenso ESG de UBS para la gestión de la Cartera se ha aclarado en el objetivo de inversión y la política de inversión de los subfondos, tal como se indica a continuación:

«La ~~El Gestor de carteras utiliza una~~ puntuación de consenso ESG de UBS ~~se utiliza~~ con el fin de identificar los **emisores**/empresas para el universo de inversión que tienen unas excelentes características ambientales y sociales o un sólido perfil de sostenibilidad. 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 en la calificación ESG de un

único proveedor, el enfoque de la puntuación consensuada **aumenta la convicción en la validez** del perfil de sostenibilidad. La puntuación de consenso ESG de UBS evalúa factores de sostenibilidad como los resultados de los **emisores**/ las empresas correspondientes a aspectos ambientales, sociales y de gobierno corporativo (ESG). Estos factores ESG están relacionados con los principales sectores en los que operan los **emisores**/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 del consejo de administración, la salud y la seguridad en el trabajo, la seguridad de los productos y las políticas antifraude y anticorrupción.

**Por lo que respecta a las inversiones del subfondo, el Gestor de carteras incluye el análisis ESG mediante la puntuación de consenso ESG de UBS (por número de emisores) para como mínimo (i) el 90% de los valores emitidos por empresas de gran capitalización domiciliadas en países «desarrollados» y (ii) el 75% de los valores emitidos por empresas de gran capitalización domiciliadas en países «emergentes» (por referencia al índice de referencia), así como para un mínimo del 75% del resto de las empresas.»**

El modo en que los subfondos se gestionan y las inversiones subyacentes no han variado.

- El objetivo de inversión y la política de inversión del subfondo **«UBS (Lux) Equity Fund - European Opportunity Sustainable (EUR)»** se han actualizado para aclarar que:  
*«Estas inversiones podrán estar complementadas por acciones y participaciones patrimoniales de empresas con domicilio fuera de Europa o que desempeñan la mayor parte de su actividad fuera de dicho continente.»*

y asimismo, que:

*«El universo de inversión de los subfondos está constituido (i) principalmente por acciones de empresas con domicilio en Europa o que desempeñan la mayor parte de su actividad en dicho continente, complementado por (ii) acciones de empresas con domicilio fuera de Europa o que desempeñan la mayor parte de su actividad fuera de dicho continente.» Las dos partes del universo de inversión se segregan y se reduce cada una como mínimo en un 20%, mediante la exclusión de los emisores con la puntuación de consenso ESG de UBS más baja.»*

y que:

*«El Gestor de carteras aplicará la evaluación de la puntuación de consenso ESG de UBS a como mínimo el 90% de los valores en cartera, excluido el efectivo, equivalentes a efectivo y derivados con fines de cobertura.»*

- La gestión de carteras del subfondo **«UBS (Lux) Equity Fund – Biotech (USD)»** se ha transferido de **«UBS Asset Management Switzerland AG, Zurich»** a **«UBS Asset Management (Americas) Inc. Chicago»**

Las modificaciones entrarán en vigor el 11 de enero de 2023. Las modificaciones podrán consultarse en la versión de enero de 2023 del Folleto de venta del Fondo.

Luxemburgo, 11 de enero de 2023 | La Sociedad gestora