

Notice to the shareholders of UBS (Lux) Equity SICAV – Asian Smaller Companies (USD)
and
shareholders of UBS (Lux) Equity SICAV – India Opportunity (USD)
(collectively referred to as the "Shareholders")

UBS (Lux) Equity SICAV, a "*Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV)*" wishes to inform you of the decision to merge the sub-funds **UBS (Lux) Equity SICAV – Asian Smaller Companies (USD)** (the "**Merging Sub-Fund**") into **UBS (Lux) Equity SICAV – India Opportunity (USD)** (the "**Receiving Sub-Fund**") (both sub-funds collectively referred to as the "**Sub-Funds**") on 8 July 2025 (the "**Effective Date**") (the "**Merger**").

Given the Merging Sub-Fund's low and further decreasing assets, which do not allow the Merging Sub-Fund to be managed in an economically reasonable manner, and in order to rationalise and simplify the fund offering, the board of directors of UBS (Lux) Equity SICAV deems it in the Shareholders' best interest to merge the Merging Sub-Fund into the Receiving Sub-Fund pursuant to Article 25 of the articles of incorporation of UBS (Lux) Equity SICAV.

As of the Effective Date, shares of the Merging Sub-Fund which are merged into the Receiving Sub-Fund shall have the same rights as the shares issued by the Receiving Sub-Fund.

The Merger will be based on the net asset value per share as per 7 July 2025 (the "**Reference Date**"). In the context of the Merger, the assets and liabilities of the Merging Sub-Fund will be allocated to the Receiving Sub-Fund. The number of new shares to be so issued shall be calculated on the Effective Date based on the exchange ratio corresponding to the net asset value per share of the Merging Sub-Fund on the Reference Date, in comparison with either i) the initial issue price of the respective Receiving Sub-Fund – provided these Share Classes have not been launched prior to the Reference Date – or (ii) the net asset value per share of the Receiving Sub-Fund on the Reference Date.

The Merger will result in the following changes for the Shareholders:

	UBS (Lux) Equity SICAV – Asian Smaller Companies (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – India Opportunity (USD)
Merging Share classes	P-acc (ISIN: LU0746413003) Q-acc (ISIN : LU1240781994) (GBP) Q-acc (LU2341101108) I-B-dist (LU2097431832) I-A3-acc (LU2231704557) I-A1-acc (LU1306439735)	P-acc (ISIN: LU2924885218) Q-acc (ISIN: LU2924885309) Q-acc (ISIN: LU2924885309) (*) I-B-dist (ISIN LU3076183386) I-A1-acc (ISIN LU3076183113) I-A1-acc (ISIN LU3076183113)
Maximum flat fee p.a.	P-acc: 1,92% Q-acc: 1,08% (GBP) Q-acc: 1,08% I-B-dist: 0,14% I-A3-acc: 0.80% I-A1-acc: 0,95%	P-acc: 1,80% Q-acc: 0,95% Q-acc: 0,95% I-B-dist: 0,14% I-A1-acc: 0,90% I-A1-acc: 0,90%
Ongoing costs as per key information document (KID)	P-acc: 2,0% Q-acc: 1,16% (GBP) Q-acc: 1,05% I-B-dist: 0,18% I-A3-acc: 0,83% I-A1-acc: 0,99%	P-acc: 1,88% Q-acc: 1,03% Q-acc: 1,03% I-B-dist: 0,18% I-A1-acc: 0,94% I-A1-acc: 0,94%
Investment policy	This actively managed sub-fund invests mainly in equities and other equity interests of small-cap companies that are domiciled or chiefly	This actively managed sub-fund invests at least 70% of its assets in equities and other equity interests of

	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/or social characteristics and complies with Article 8 of Regulation (EU) 2019/2088 on sustainability-related disclosures in the financial services sector ("SFDR"). Further information related to environmental and/or social characteristics is available in Annex I to this document (SFDR RTS Art. 14(2)). The sub-fund uses the benchmark MSCI All Country Asia (ex Japan) Small & Mid Caps (net div. reinvested) for performance measurement, monitoring the ESG metrics, investment risk management and portfolio construction purposes. The benchmark is not designed to promote ESG characteristics. 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.	companies domiciled or mainly active in India, regardless of market capitalization. The assets of the sub-fund are invested in the following instruments listed on recognized stock exchanges and markets: Global Depository Receipts (GDRs), American Depository Receipts (ADRs) and similar certificates which comprise securities. However, securities of Indian issuers may also be acquired directly, provided these are traded on a recognized stock exchange or another regulated market that is recognized, open to the public and operates regularly. This sub-fund promotes environmental and/or social characteristics and complies with Article 8 of Regulation (EU) 2019/2088 on sustainability-related disclosures in the financial services sector ("SFDR"). Further information related to environmental and/or social characteristics is available in Annex I to this document (SFDR RTS Art. 14(2P)). The UBS Blended ESG Score is used to identify issuers/companies for the investment universe with strong environmental and social performance characteristics, or a strong sustainability profile. The UBS Blended ESG Score represents an average of normalized ESG assessment data from UBS and two recognized external ESG data providers, MSCI and Sustainalytics. This blended score approach enhances the quality of the derived sustainability profile by integrating multiple independent ESG assessments, rather than depending solely on one single view. The UBS Blended ESG Score represents an entity's sustainability profile assessing material environmental, social, and governance factors. These factors may include, but are not limited to, environmental footprint and operational efficiency, risk management, climate change response, natural resource utilization, pollution and waste management, employment standards, supply chain oversight, human capital development, board diversity, occupational health and safety, product safety, and anti-fraud and anti-corruption policies. Each assessed entity is assigned a UBS Blended ESG Score, which ranges from 0 to 10, with 10 indicating the best sustainability profile. The sub-fund incorporates the following ESG promotion characteristics: • A lower Weighted Average Carbon Intensity (WACI) than the reference benchmark or a low absolute carbon profile. • A sustainability profile that is higher than its benchmark's sustainability profile or a minimum of 51% of assets invested in companies with a sustainability profile in the top half of the benchmark.
--	---	--

		The calculations do not take account of cash, derivatives and unrated investment instruments. With respect to the sub-fund's investments the Portfolio Manager includes ESG analysis by means of the UBS Blended ESG Score (by number of issuer) for at least (i) 90% of the securities issued by large capitalization companies domiciled in "developed" countries and (ii) 75% of the securities issued by large capitalization companies domiciled in "emerging" countries (by reference to the benchmark) and at least 75% for all other companies. The sub-fund uses the benchmark MSCI India for performance measurement, monitoring the ESG metrics, investment risk management and portfolio construction purposes. The benchmark is not designed to promote ESG characteristics. 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.
Profile of the typical investor	The sub-funds are suitable investments for private and institutional investors who wish to invest in a diversified equity portfolio and are prepared to assume the risks associated with investments in equities.	The sub-funds are suitable investments for private and institutional investors who wish to invest in a diversified equity portfolio and are prepared to assume the risks associated with investments in equities.
Financial year	1 June – 31 May	1 June – 31 May
Risk indicator	4	5

(*) These merging and receiving share classes have different features related to currency and/or currency hedging strategy. Therefore, the Merger can have an impact on future performance and the investors should assess if a different currency or hedging strategy is in line with their investment needs.

Since all of its assets may be sold and invested in liquid assets prior to the Effective Date, the composition of the portfolio of the Merging Sub-Fund may be impacted by the Merger. Any adjustments to the portfolio will be made prior to the Effective Date. As any merger, also this Merger may involve a risk of performance dilution stemming from the restructuring of the portfolio of the Merging Sub-Fund and Receiving Sub-Fund.

Differences of the Sub-Funds' characteristics are described in the table above.

Furthermore, the characteristics such as the dealing frequency, global risk calculation method and cut-off time remain the same.

The legal, advisory and administrative costs and expenses (excluding potential transaction costs for the Merging Sub-Fund) associated with the Merger will be borne by UBS Asset Management Switzerland AG and will not impact either the Merging Sub-Fund or the Receiving Sub-Fund. The auditor's fees in connection with the Merger will be borne by the Merging Sub-Fund. In addition, and to protect the interests of the Shareholders of the Receiving Sub-Fund, Swing Pricing as described in the prospectuses of the Sub-Funds will be applied on a pro rata basis on any cash portion of the assets to be merged into the Receiving Sub-Fund, provided that it exceeds the threshold as defined for the Receiving Sub-Fund.

Shareholders of the Merging Sub-Fund and the Receiving Sub-Fund who are not in agreement with the Merger may redeem their shares free of charge until 2 Jul 2025, cut-off time 13:00 CET. The Merging Sub-



UBS (Lux) Equity SICAV

Société d' Investissement à Capital Variable

33 A, avenue J.F. Kennedy

L-1855 Luxembourg

RCS Luxembourg Nr. B56386

(the "Company")

www.ubs.com

Fund will subsequently be closed for redemptions. As of the date of the present notice, the Merging Sub-Fund will be allowed to deviate from its investment policy as far as needed in order to align the portfolio corresponding to the Merging Sub-Fund as much as possible with the investment policy of the Receiving Sub-Fund. The Merger will come into effect on 8 July 2025 and will be binding for all Shareholders who have not applied for the redemption of their shares.

Shares of the Merging Sub-Fund have been issued until 30 May 2025, cut-off time 13:00 CET.

No subscription fee will be levied within the Receiving Sub-Fund as a result of the Merger.

On the Effective Date of the Merger, the shareholders of the Merging Sub-Fund, will be entered into the register of shareholders of the Receiving Sub-Fund, and will be able to exercise their rights as shareholders of the Receiving Sub-Fund, such as the right to request the repurchase, redemption or conversion of shares of the Receiving Sub-Fund. The Merger will be binding on all the shareholders of the Merging Sub-Fund who have not exercised their right to request the redemption of their shares within the timeframe set out above.

Ernst & Young S.A., 35E, Avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, is in charge of preparing a report validating the conditions foreseen in Article 71 (1), let. a) to c) 1st alternative of the Luxembourg law of 17 December 2010 on undertakings for collective investment (the "**Law of 2010**") for the purpose of the Merger. A copy of this report will be made available upon request and free of charge to the Shareholders and the CSSF sufficiently in advance of the Merger. Ernst & Young S.A. will also be engaged to validate the actual exchange ratio determined at the exchange ratio calculation date, as provided for in Article 71 (1), let. c) 2nd alternative of the Law of 2010. A copy of this report will be made available upon request and free of charge to the Shareholders and the CSSF. Furthermore, shareholders of the Merging Sub-Fund are advised to consult the KID relating to the Receiving Sub-Fund which is available online at www.ubs.com/funds. Shareholders seeking additional information may contact the Management Company. Please also note that Shareholders may be subject to taxation on their holdings in investment funds. Please contact your tax advisor in respect of any tax queries you may have as a result of the Merger.

Luxembourg, 2 June 2025 | The Company

Mitteilung an die Aktionäre der UBS (Lux) Equity SICAV – Asian Smaller Companies (USD)
und
die Aktionäre der UBS (Lux) Equity SICAV – India Opportunity (USD)
(gemeinsam bezeichnet als die «Aktionäre»)

UBS (Lux) Equity SICAV, eine «Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV)», möchte Sie von der Entscheidung in Kenntnis setzen, den Subfonds **UBS (Lux) Equity SICAV – Asian Smaller Companies (USD)** (der «übertragende Subfonds») mit Wirkung vom 8. Juli 2025 (das «Datum des Inkrafttretens») mit dem Subfonds **UBS (Lux) Equity SICAV – India Opportunity (USD)** (der «übernehmende Subfonds») (beide gemeinsam als die «Subfonds» bezeichnet) zu verschmelzen (die «Verschmelzung»).

Angeichts des niedrigen und weiter sinkenden Vermögens des übertragenden Subfonds, das eine wirtschaftlich vertretbare Verwaltung nicht mehr zulässt, und zur Rationalisierung und Straffung des Fondsangebots ist es nach Ansicht des Verwaltungsrats der UBS (Lux) Equity SICAV im Interesse der Aktionäre, den übertragenden Subfonds gemäss Artikel 25 der Satzung der UBS (Lux) Equity SICAV mit dem übernehmenden Subfonds zu verschmelzen.

Mit dem Datum des Inkrafttretens haben die Aktien des übertragenden Subfonds, die mit dem übernehmenden Subfonds verschmolzen werden, dieselben Rechte wie die Aktien, die vom übernehmenden Subfonds ausgegeben werden.

Die Verschmelzung erfolgt auf der Grundlage des Nettoinventarwerts je Aktie zum 7. Juli 2025 (der «Stichtag»). Im Zusammenhang mit dieser Verschmelzung werden die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des übertragenden Subfonds dem übernehmenden Subfonds zugerechnet. Die Zahl der dadurch auszugebenden neuen Aktien wird am Datum des Inkrafttretens auf Basis des Umtauschverhältnisses entsprechend dem Nettoinventarwert je Aktie des übertragenden Subfonds am Stichtag im Vergleich zu entweder (i) dem Erstausgabepreis des entsprechenden übernehmenden Subfonds – sofern diese Aktienklassen vor dem Stichtag noch nicht ausgegeben wurden – oder (ii) dem Nettoinventarwert je Aktie des übernehmenden Subfonds am Stichtag berechnet.

Die Verschmelzung bringt für die Aktionäre folgende Änderungen mit sich:

	UBS (Lux) Equity SICAV – Asian Smaller Companies (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – India Opportunity (USD)
Übertragende Aktienklassen	P-acc (ISIN: LU0746413003) Q-acc (ISIN: LU1240781994) (GBP) Q-acc (LU2341101108) I-B-dist (LU2097431832) I-A3-acc (LU2231704557) I-A1-acc (LU1306439735)	P-acc (ISIN: LU2924885218) Q-acc (ISIN: LU2924885309) Q-acc (ISIN: LU2924885309) (*) I-B-dist (ISIN LU3076183386) I-A1-acc (ISIN LU3076183113) I-A1-acc (ISIN LU3076183113)
Maximale pauschale Verwaltungskommission p. a.	P-acc: 1.92 % Q-acc: 1.08 % (GBP) Q-acc: 1.08 % I-B-dist: 0.14 % I-A3-acc: 0.80 % I-A1-acc: 0.95 %	P-acc: 1.80 % Q-acc: 0.95 % Q-acc: 0.95 % I-B-dist: 0.14 % I-A1-acc: 0.90 % I-A1-acc: 0.90 %
Laufende Kosten gemäss Basisinformationsblatt (BiB)	P-acc: 2.0 % Q-acc: 1.16 % (GBP) Q-acc: 1.05 % I-B-dist: 0.18 % I-A3-acc: 0.83 %	P-acc: 1.88 % Q-acc: 1.03 % Q-acc: 1.03 % I-B-dist: 0.18 % I-A1-acc: 0.94 %

	I-A1-acc: 0.99 %	I-A1-acc: 0.94 %
Anlagepolitik	Dieser aktiv verwaltete Subfonds investiert hauptsächlich in Aktien und andere Kapitalanteile von Gesellschaften mit geringer Marktkapitalisierung (Small Cap), die ihren Sitz in asiatischen Märkten (ausgenommen Japan) haben oder ihre Geschäftstätigkeit überwiegend dort ausüben. Die Marktkapitalisierung der im Subfonds enthaltenen Small-Cap-Unternehmen darf nicht höher sein als die Marktkapitalisierung des Unternehmens mit der höchsten Marktkapitalisierung in dem für den Subfonds herangezogenen Referenzwert für Small- und Mid-Cap-Unternehmen. Sie müssen jedoch nicht Teil des Referenzwert-Universums des Subfonds sein. Da der Subfonds aufgrund seiner Ausrichtung auf die Region Asien in mehrere Währungen investiert, kann das Portfolio vollständig oder teilweise gegen die Referenzwährung des Subfonds abgesichert sein, um so das entsprechende Währungsrisiko zu reduzieren. Dieser Subfonds bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale und erfüllt die Anforderungen gemäss Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor («SFDR»). Weitere Informationen zu den ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sind in Anhang I zu diesem Dokument verfügbar (SFDR RTS Artikel 14 Absatz 2). Der Subfonds verwendet den Referenzwert MSCI All Country Asia (ex Japan) Small & Mid Caps (net div. reinvested) zur Messung der Wertentwicklung, zur Überwachung der ESG-Kennzahlen, zur Steuerung des Anlagerisikos und für den Portfolioaufbau. Der Referenzwert ist nicht auf die Bewertung von ESG-Merkmalen ausgelegt. Der Portfolio Manager kann das Portfolio nach eigenem Ermessen zusammenstellen und ist bei der Auswahl oder Gewichtung der Anlagen nicht an den Referenzwert gebunden. Das bedeutet, dass die Anlageperformance des Subfonds von der Anlageperformance des Referenzwertes abweichen kann. Bei Aktienklassen mit dem Namensbestandteil «hedged» können währungsabgesicherte Varianten des Referenzwertes verwendet werden (sofern verfügbar). Anleger sollten beachten, dass das Engagement des Subfonds auch chinesische A-Aktien einschliessen kann, die über die Shanghai-Hong Kong Stock Connect oder die Shenzhen-Hong Kong Stock Connect gehandelt werden. Chinesische A-Aktien sind auf Renminbi lautende A-Aktien von Unternehmen mit Sitz in Festlandchina und werden an chinesischen	Dieser aktiv verwaltete Subfonds investiert mindestens 70 % seines Vermögens in Aktien und andere Kapitalanteile von Unternehmen jeder Marktkapitalisierung, die ihren Sitz in Indien haben oder den überwiegenden Teil ihrer wirtschaftlichen Tätigkeit dort ausüben. Das Subfondsvermögen wird in an anerkannten Börsen und Märkten notierten «Global Depository Receipts» («GDRs»), «American Depository Receipts» («ADRs») sowie vergleichbaren Zertifikaten, die Wertpapiere umfassen, angelegt. Von indischen Emittenten begebene Wertpapiere können allerdings auch direkt erworben werden, sofern diese an einer anerkannten Wertpapierbörse oder an einem anderen anerkannten, öffentlich zugänglichen und ordnungsgemäss funktionierenden geregelten Markt gehandelt werden. Dieser Subfonds bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale und erfüllt die Anforderungen gemäss Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor («SFDR»). Weitere Informationen zu den ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sind in Anhang I zu diesem Dokument verfügbar (SFDR RTS Artikel 14 Absatz 2). Die kombinierte ESG-Bewertung von UBS (Blended ESG Score) wird verwendet, um Emittenten/Unternehmen mit überzeugender Performance im Hinblick auf Umwelt und Soziales oder einem starken Nachhaltigkeitsprofil für das Anlageuniversum zu identifizieren. Die kombinierte ESG-Bewertung von UBS (Blended ESG Score) ist ein Durchschnitt aus normalisierten ESG-Bewertungsdaten von UBS und der beiden anerkannten externen ESG-Datenanbieter MSCI und Sustainalytics. Dieser Ansatz einer kombinierten Bewertung führt zu einer höheren Qualität des sich daraus ergebenden Nachhaltigkeitsprofils, indem statt einer einzigen Perspektive mehrere unabhängige ESG-Bewertungen berücksichtigt werden. Der UBS Blended ESG Score zeigt das Nachhaltigkeitsprofil eines Unternehmens an, wobei wesentliche Aspekte der Faktoren Umwelt, Soziales und Unternehmensführung bewertet werden. Zu diesen Aspekten können unter anderem folgende zählen: Ökobilanz und betriebliche Effizienz, Risikomanagement, Reaktionen auf den Klimawandel, Nutzung natürlicher Ressourcen, Umweltverschmutzung und Abfallmanagement, Beschäftigungsstandards und Lieferkettenkontrolle, Entwicklung von Humankapital, personelle Vielfalt des Vorstands, Arbeitsschutz, Produktsicherheit sowie Richtlinien zur Betrugs- und Korruptionsbekämpfung. Jedem bewerteten Unternehmen wird ein UBS Blended ESG Score

	Börsen wie der Shanghai Stock Exchange und der Shenzhen Stock Exchange gehandelt.	zwischen 0 und 10 zugewiesen, wobei 10 für das beste Nachhaltigkeitsprofil steht. Bei der Bewerbung von ESG-Aspekten berücksichtigt der Subfonds die folgenden Merkmale: • Eine niedrigere gewichtete durchschnittliche CO₂-Intensität (Weighted Average Carbon Intensity, WACI) als der Referenzwert oder ein niedriges absolutes CO₂-Profil. • Ein Nachhaltigkeitsprofil, das über dem Nachhaltigkeitsprofil seines Referenzwertes liegt, oder die Anlage von mindestens 51 % des Vermögens in Gesellschaften mit Nachhaltigkeitsprofilen in der oberen Hälfte des Referenzwertes. Barmittel, Derivate und Anlageinstrumente ohne Rating werden nicht in die Berechnung einbezogen. Bei den Anlagen des Subfonds bezieht der Portfolio Manager die ESG-Analyse mittels des ESG Blended Score von UBS (anhand der Anzahl der Emittenten) für mindestens (i) 90 % der Wertpapiere, die von Gesellschaften mit hoher Marktkapitalisierung und Sitz in «entwickelten» Ländern begeben werden, und (ii) 75 % der Wertpapiere, die von Gesellschaften mit hoher Marktkapitalisierung und Sitz in Schwellenländern begeben werden (unter Bezugnahme auf den Referenzwert), und mindestens 75 % aller übrigen Gesellschaften ein. Der Subfonds verwendet den Referenzwert MSCI India zur Messung der Wertentwicklung, Überwachung der ESG-Kennzahlen, Steuerung des Anlagerisikos und für den Portfolioaufbau. Der Referenzwert ist nicht auf die Bewerbung von ESG-Merkmalen ausgelegt. Der Portfolio Manager kann das Portfolio nach eigenem Ermessen zusammenstellen und ist bei der Auswahl oder Gewichtung der Anlagen nicht an den Referenzwert gebunden. Das bedeutet, dass die Anlageperformance des Subfonds von der Anlageperformance des Referenzwertes abweichen kann.
Profil des typischen Anlegers	Die Subfonds eignen sich als Anlage für private und institutionelle Investoren, die in ein diversifiziertes Aktienportfolio investieren wollen und bereit sind, die Risiken im Zusammenhang mit Anlagen in Aktien zu tragen.	Die Subfonds eignen sich als Anlage für private und institutionelle Investoren, die in ein diversifiziertes Aktienportfolio investieren wollen und bereit sind, die Risiken im Zusammenhang mit Anlagen in Aktien zu tragen.
Geschäftsjahr	1. Juni – 31. Mai	1. Juni – 31. Mai
Risikoindikator	4	5

(*) Diese übertragenden und übernehmenden Aktienklassen weisen unterschiedliche Merkmale in Bezug auf die Währung und/oder die Währungsabsicherungsstrategie auf. Daher kann sich die Verschmelzung auf

die künftige Wertentwicklung auswirken, und die Anleger sollten prüfen, ob eine andere Währung oder eine andere Absicherungsstrategie ihren Anlagebedürfnissen entspricht.

Da vor dem Datum des Inkrafttretens unter Umständen alle Bestandteile seines Vermögens verkauft und in liquide Mittel investiert werden, kann die Verschmelzung die Zusammensetzung des Portfolios des übertragenden Subfonds beeinflussen. Etwaige Anpassungen des Portfolios werden vor dem Datum des Inkrafttretens vorgenommen. Wie jede andere Verschmelzung birgt auch die vorliegende Verschmelzung aufgrund der Neustrukturierung des Portfolios des übertragenden Subfonds und des übernehmenden Subfonds ein potenzielles Risiko der Performanceverwässerung.

Unterschiedliche Merkmale der Subfonds sind in der vorstehenden Tabelle beschrieben.

Ferner bleiben Merkmale wie die Handelshäufigkeit, die Methode zur Berechnung des Gesamtrisikos und die Cut-off-Zeit unverändert.

Die Rechts-, Beratungs- und Verwaltungskosten und -auslagen (ohne potenzielle Transaktionskosten für den übertragenden Subfonds) im Zusammenhang mit der Verschmelzung werden von der UBS Asset Management Switzerland AG getragen und haben weder Auswirkungen auf den übertragenden noch auf den übernehmenden Subfonds. Die Gebühren des Abschlussprüfers in Zusammenhang mit der Verschmelzung werden vom übertragenden Subfonds getragen. Zusätzlich und um die Interessen der Aktionäre des übernehmenden Subfonds zu schützen, findet das Swing Pricing, wie in den Verkaufsprospekten der Subfonds beschrieben, für sämtliche Baranteile des Vermögens, die mit dem übernehmenden Subfonds verschmolzen werden sollen, anteilig Anwendung, vorausgesetzt, dass sie den für den übernehmenden Subfonds definierten Schwellenwert übersteigen.

Aktionäre des übertragenden Subfonds und des übernehmenden Subfonds, die der Verschmelzung nicht zustimmen, können ihre Aktien gebührenfrei bis zur Cut-off-Zeit um 13:00 Uhr MEZ am 2. Juli 2025 zurückgeben. Der übertragende Subfonds wird anschliessend für Rücknahmen geschlossen. Ab dem Datum der vorliegenden Mitteilung ist für den übertragenden Subfonds eine Abweichung von seiner Anlagepolitik zulässig, soweit dies für die grösstmögliche Anpassung des Portfolios des übertragenden Subfonds an die Anlagepolitik des übernehmenden Subfonds erforderlich ist. Die Verschmelzung tritt am 8. Juli 2025 in Kraft und ist bindend für alle Aktionäre, die keine Rücknahme ihrer Aktien beantragt haben.

Aktien des übertragenden Subfonds wurden bis zum 30. Mai 2025, Cut-off-Zeit 13:00 Uhr MEZ, ausgegeben.

Im Zusammenhang mit der Verschmelzung wird vom übernehmenden Subfonds keine Zeichnungsgebühr erhoben.

Am Datum des Inkrafttretens der Verschmelzung werden die Aktionäre des übertragenden Subfonds in das Aktionärsregister des übernehmenden Subfonds eingetragen und sind in der Lage, ihre Rechte als Aktionäre des übernehmenden Subfonds auszuüben, so z. B. das Recht, den Rückkauf, die Rücknahme oder die Konversion von Aktien des übernehmenden Subfonds zu beantragen. Die Verschmelzung ist bindend für alle Aktionäre des übertragenden Subfonds, die ihr Recht, die Rücknahme ihrer Aktien innerhalb des oben angegebenen Zeitraums zu verlangen, nicht ausgeübt haben.

Ernst & Young S.A., 35E, Avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, wurde mit der Erstellung eines Berichts beauftragt, in dem die in Artikel 71 Absatz 1 Buchstabe a bis c Alternative 1 des luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen (das «Gesetz von 2010») vorgesehenen Bedingungen zum Zwecke dieser Verschmelzung überprüft werden. Ein Exemplar dieses Berichts wird den Aktionären und der CSSF rechtzeitig vor der Verschmelzung auf Anfrage kostenlos zur Verfügung gestellt. Ferner wird Ernst & Young S.A., mit der Überprüfung des tatsächlichen Umtauschverhältnisses beauftragt, das am Tag der Berechnung des Umtauschverhältnisses festgelegt wird, so wie dies in Artikel 71 Absatz 1 Buchstabe c Alternative 2 des Gesetzes von 2010 vorgesehen ist. Ein Exemplar dieses Berichts wird den Aktionären und der CSSF auf Anfrage kostenlos zur Verfügung gestellt.



UBS (Lux) Equity SICAV
Société d' Investissement à Capital Variable
33 A, avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxembourg
RCS Luxembourg Nr. B56386
(die «**Gesellschaft**»)

www.ubs.com

Darüber hinaus wird den Aktionären des übertragenden Subfonds nahegelegt, das Basisinformationsblatt («BiB») für den übernehmenden Subfonds zu lesen, das online unter www.ubs.com/fonds verfügbar ist. Aktionäre, die weiterführende Informationen wünschen, können sich an die Verwaltungsgesellschaft wenden. Darüber hinaus wird darauf hingewiesen, dass Aktionäre hinsichtlich ihrer Beteiligungen an Investmentfonds möglicherweise steuerpflichtig sind. Bei steuerlichen Fragen im Zusammenhang mit dieser Verschmelzung wenden Sie sich bitte an Ihren Steuerberater.

Luxemburg, 2. Juni 2025 | Die Gesellschaft

Mitteilung an die Aktionäre der UBS (Lux) Equity SICAV – Asian Smaller Companies (USD)
und
die Aktionäre der UBS (Lux) Equity SICAV – India Opportunity (USD)
(gemeinsam bezeichnet als die «Aktionäre»)

UBS (Lux) Equity SICAV, eine «Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV)», möchte Sie von der Entscheidung in Kenntnis setzen, den Subfonds **UBS (Lux) Equity SICAV – Asian Smaller Companies (USD)** (der «übertragende Subfonds») mit Wirkung vom 8. Juli 2025 (das «Datum des Inkrafttretens») mit dem Subfonds **UBS (Lux) Equity SICAV – India Opportunity (USD)** (der «übernehmende Subfonds») (beide gemeinsam als die «Subfonds» bezeichnet) zu verschmelzen (die «Verschmelzung»).

Angesichts des niedrigen und weiter sinkenden Vermögens des übertragenden Subfonds, das eine wirtschaftlich vertretbare Verwaltung nicht mehr zulässt, und zur Rationalisierung und Straffung des Fondsangebots ist es nach Ansicht des Verwaltungsrats der UBS (Lux) Equity SICAV im Interesse der Aktionäre, den übertragenden Subfonds gemäss Artikel 25 der Satzung der UBS (Lux) Equity SICAV mit dem übernehmenden Subfonds zu verschmelzen.

Mit dem Datum des Inkrafttretens haben die Aktien des übertragenden Subfonds, die mit dem übernehmenden Subfonds verschmolzen werden, dieselben Rechte wie die Aktien, die vom übernehmenden Subfonds ausgegeben werden.

Die Verschmelzung erfolgt auf der Grundlage des Nettoinventarwerts je Aktie zum 7. Juli 2025 (der «Stichtag»). Im Zusammenhang mit dieser Verschmelzung werden die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des übertragenden Subfonds dem übernehmenden Subfonds zugerechnet. Die Zahl der dadurch auszugebenden neuen Aktien wird am Datum des Inkrafttretens auf Basis des Umtauschverhältnisses entsprechend dem Nettoinventarwert je Aktie des übertragenden Subfonds am Stichtag im Vergleich zu entweder (i) dem Erstausgabepreis des entsprechenden übernehmenden Subfonds – sofern diese Aktienklassen vor dem Stichtag noch nicht ausgegeben wurden – oder (ii) dem Nettoinventarwert je Aktie des übernehmenden Subfonds am Stichtag berechnet.

Die Verschmelzung bringt für die Aktionäre folgende Änderungen mit sich:

	UBS (Lux) Equity SICAV – Asian Smaller Companies (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – India Opportunity (USD)
Übertragende Aktienklassen	P-acc (ISIN: LU0746413003) Q-acc (ISIN: LU1240781994) (GBP) Q-acc (LU2341101108) I-B-dist (LU2097431832) I-A3-acc (LU2231704557) I-A1-acc (LU1306439735)	P-acc (ISIN: LU2924885218) Q-acc (ISIN: LU2924885309) Q-acc (ISIN: LU2924885309) (*) I-B-dist (ISIN LU3076183386) I-A1-acc (ISIN LU3076183113) I-A1-acc (ISIN LU3076183113)
Maximale pauschale Verwaltungskommission p. a.	P-acc: 1.92 % Q-acc: 1.08 % (GBP) Q-acc: 1.08 % I-B-dist: 0.14 % I-A3-acc: 0.80 % I-A1-acc: 0.95 %	P-acc: 1.80 % Q-acc: 0.95 % Q-acc: 0.95 % I-B-dist: 0.14 % I-A1-acc: 0.90 % I-A1-acc: 0.90 %
Laufende Kosten gemäss Basisinformationsblatt (BiB)	P-acc: 2.0 % Q-acc: 1.16 % (GBP) Q-acc: 1.05 % I-B-dist: 0.18 % I-A3-acc: 0.83 %	P-acc: 1.88 % Q-acc: 1.03 % Q-acc: 1.03 % I-B-dist: 0.18 % I-A1-acc: 0.94 %

	I-A1-acc: 0.99 %	I-A1-acc: 0.94 %
Anlagepolitik	Dieser aktiv verwaltete Subfonds investiert hauptsächlich in Aktien und andere Kapitalanteile von Gesellschaften mit geringer Marktkapitalisierung (Small Cap), die ihren Sitz in asiatischen Märkten (ausgenommen Japan) haben oder ihre Geschäftstätigkeit überwiegend dort ausüben. Die Marktkapitalisierung der im Subfonds enthaltenen Small-Cap-Unternehmen darf nicht höher sein als die Marktkapitalisierung des Unternehmens mit der höchsten Marktkapitalisierung in dem für den Subfonds herangezogenen Referenzwert für Small- und Mid-Cap-Unternehmen. Sie müssen jedoch nicht Teil des Referenzwert-Universums des Subfonds sein. Da der Subfonds aufgrund seiner Ausrichtung auf die Region Asien in mehrere Währungen investiert, kann das Portfolio vollständig oder teilweise gegen die Referenzwährung des Subfonds abgesichert sein, um so das entsprechende Währungsrisiko zu reduzieren. Dieser Subfonds bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale und erfüllt die Anforderungen gemäss Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor («SFDR»). Weitere Informationen zu den ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sind in Anhang I zu diesem Dokument verfügbar (SFDR RTS Artikel 14 Absatz 2). Der Subfonds verwendet den Referenzwert MSCI All Country Asia (ex Japan) Small & Mid Caps (net div. reinvested) zur Messung der Wertentwicklung, zur Überwachung der ESG-Kennzahlen, zur Steuerung des Anlagerisikos und für den Portfolioaufbau. Der Referenzwert ist nicht auf die Bewertung von ESG-Merkmalen ausgelegt. Der Portfolio Manager kann das Portfolio nach eigenem Ermessen zusammenstellen und ist bei der Auswahl oder Gewichtung der Anlagen nicht an den Referenzwert gebunden. Das bedeutet, dass die Anlageperformance des Subfonds von der Anlageperformance des Referenzwertes abweichen kann. Bei Aktienklassen mit dem Namensbestandteil «hedged» können währungsabgesicherte Varianten des Referenzwertes verwendet werden (sofern verfügbar). Anleger sollten beachten, dass das Engagement des Subfonds auch chinesische A-Aktien einschliessen kann, die über die Shanghai-Hong Kong Stock Connect oder die Shenzhen-Hong Kong Stock Connect gehandelt werden. Chinesische A-Aktien sind auf Renminbi lautende A-Aktien von Unternehmen mit Sitz in Festlandchina und werden an chinesischen	Dieser aktiv verwaltete Subfonds investiert mindestens 70 % seines Vermögens in Aktien und andere Kapitalanteile von Unternehmen jeder Marktkapitalisierung, die ihren Sitz in Indien haben oder den überwiegenden Teil ihrer wirtschaftlichen Tätigkeit dort ausüben. Das Subfondsvermögen wird in an anerkannten Börsen und Märkten notierten «Global Depository Receipts» («GDRs»), «American Depository Receipts» («ADRs») sowie vergleichbaren Zertifikaten, die Wertpapiere umfassen, angelegt. Von indischen Emittenten begebene Wertpapiere können allerdings auch direkt erworben werden, sofern diese an einer anerkannten Wertpapierbörse oder an einem anderen anerkannten, öffentlich zugänglichen und ordnungsgemäss funktionierenden geregelten Markt gehandelt werden. Dieser Subfonds bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale und erfüllt die Anforderungen gemäss Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor («SFDR»). Weitere Informationen zu den ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sind in Anhang I zu diesem Dokument verfügbar (SFDR RTS Artikel 14 Absatz 2). Die kombinierte ESG-Bewertung von UBS (Blended ESG Score) wird verwendet, um Emittenten/Unternehmen mit überzeugender Performance im Hinblick auf Umwelt und Soziales oder einem starken Nachhaltigkeitsprofil für das Anlageuniversum zu identifizieren. Die kombinierte ESG-Bewertung von UBS (Blended ESG Score) ist ein Durchschnitt aus normalisierten ESG-Bewertungsdaten von UBS und der beiden anerkannten externen ESG-Datenanbieter MSCI und Sustainalytics. Dieser Ansatz einer kombinierten Bewertung führt zu einer höheren Qualität des sich daraus ergebenden Nachhaltigkeitsprofils, indem statt einer einzigen Perspektive mehrere unabhängige ESG-Bewertungen berücksichtigt werden. Der UBS Blended ESG Score zeigt das Nachhaltigkeitsprofil eines Unternehmens an, wobei wesentliche Aspekte der Faktoren Umwelt, Soziales und Unternehmensführung bewertet werden. Zu diesen Aspekten können unter anderem folgende zählen: Ökobilanz und betriebliche Effizienz, Risikomanagement, Reaktionen auf den Klimawandel, Nutzung natürlicher Ressourcen, Umweltverschmutzung und Abfallmanagement, Beschäftigungsstandards und Lieferkettenkontrolle, Entwicklung von Humankapital, personelle Vielfalt des Vorstands, Arbeitsschutz, Produktsicherheit sowie Richtlinien zur Betrugs- und Korruptionsbekämpfung. Jedem bewerteten Unternehmen wird ein UBS Blended ESG Score

	Börsen wie der Shanghai Stock Exchange und der Shenzhen Stock Exchange gehandelt.	zwischen 0 und 10 zugewiesen, wobei 10 für das beste Nachhaltigkeitsprofil steht. Bei der Bewerbung von ESG-Aspekten berücksichtigt der Subfonds die folgenden Merkmale: • Eine niedrigere gewichtete durchschnittliche CO₂-Intensität (Weighted Average Carbon Intensity, WACI) als der Referenzwert oder ein niedriges absolutes CO₂-Profil. • Ein Nachhaltigkeitsprofil, das über dem Nachhaltigkeitsprofil seines Referenzwertes liegt, oder die Anlage von mindestens 51 % des Vermögens in Gesellschaften mit Nachhaltigkeitsprofilen in der oberen Hälfte des Referenzwertes. Barmittel, Derivate und Anlageinstrumente ohne Rating werden nicht in die Berechnung einbezogen. Bei den Anlagen des Subfonds bezieht der Portfolio Manager die ESG-Analyse mittels des ESG Blended Score von UBS (anhand der Anzahl der Emittenten) für mindestens (i) 90 % der Wertpapiere, die von Gesellschaften mit hoher Marktkapitalisierung und Sitz in «entwickelten» Ländern begeben werden, und (ii) 75 % der Wertpapiere, die von Gesellschaften mit hoher Marktkapitalisierung und Sitz in Schwellenländern begeben werden (unter Bezugnahme auf den Referenzwert), und mindestens 75 % aller übrigen Gesellschaften ein. Der Subfonds verwendet den Referenzwert MSCI India zur Messung der Wertentwicklung, Überwachung der ESG-Kennzahlen, Steuerung des Anlagerisikos und für den Portfolioaufbau. Der Referenzwert ist nicht auf die Bewerbung von ESG-Merkmalen ausgelegt. Der Portfolio Manager kann das Portfolio nach eigenem Ermessen zusammenstellen und ist bei der Auswahl oder Gewichtung der Anlagen nicht an den Referenzwert gebunden. Das bedeutet, dass die Anlageperformance des Subfonds von der Anlageperformance des Referenzwertes abweichen kann.
Profil des typischen Anlegers	Die Subfonds eignen sich als Anlage für private und institutionelle Investoren, die in ein diversifiziertes Aktienportfolio investieren wollen und bereit sind, die Risiken im Zusammenhang mit Anlagen in Aktien zu tragen.	Die Subfonds eignen sich als Anlage für private und institutionelle Investoren, die in ein diversifiziertes Aktienportfolio investieren wollen und bereit sind, die Risiken im Zusammenhang mit Anlagen in Aktien zu tragen.
Geschäftsjahr	1. Juni – 31. Mai	1. Juni – 31. Mai
Risikoindikator	4	5

(*) Diese übertragenden und übernehmenden Aktienklassen weisen unterschiedliche Merkmale in Bezug auf die Währung und/oder die Währungsabsicherungsstrategie auf. Daher kann sich die Verschmelzung auf

die künftige Wertentwicklung auswirken, und die Anleger sollten prüfen, ob eine andere Währung oder eine andere Absicherungsstrategie ihren Anlagebedürfnissen entspricht.

Da vor dem Datum des Inkrafttretens unter Umständen alle Bestandteile seines Vermögens verkauft und in liquide Mittel investiert werden, kann die Verschmelzung die Zusammensetzung des Portfolios des übertragenden Subfonds beeinflussen. Etwaige Anpassungen des Portfolios werden vor dem Datum des Inkrafttretens vorgenommen. Wie jede andere Verschmelzung birgt auch die vorliegende Verschmelzung aufgrund der Neustrukturierung des Portfolios des übertragenden Subfonds und des übernehmenden Subfonds ein potenzielles Risiko der Performanceverwässerung.

Unterschiedliche Merkmale der Subfonds sind in der vorstehenden Tabelle beschrieben.

Ferner bleiben Merkmale wie die Handelshäufigkeit, die Methode zur Berechnung des Gesamtrisikos und die Cut-off-Zeit unverändert.

Die Rechts-, Beratungs- und Verwaltungskosten und -auslagen (ohne potenzielle Transaktionskosten für den übertragenden Subfonds) im Zusammenhang mit der Verschmelzung werden von der UBS Asset Management Switzerland AG getragen und haben weder Auswirkungen auf den übertragenden noch auf den übernehmenden Subfonds. Die Gebühren des Abschlussprüfers in Zusammenhang mit der Verschmelzung werden vom übertragenden Subfonds getragen. Zusätzlich und um die Interessen der Aktionäre des übernehmenden Subfonds zu schützen, findet das Swing Pricing, wie in den Verkaufsprospekten der Subfonds beschrieben, für sämtliche Baranteile des Vermögens, die mit dem übernehmenden Subfonds verschmolzen werden sollen, anteilig Anwendung, vorausgesetzt, dass sie den für den übernehmenden Subfonds definierten Schwellenwert übersteigen.

Aktionäre des übertragenden Subfonds und des übernehmenden Subfonds, die der Verschmelzung nicht zustimmen, können ihre Aktien gebührenfrei bis zur Cut-off-Zeit um 13:00 Uhr MEZ am 2. Juli 2025 zurückgeben. Der übertragende Subfonds wird anschliessend für Rücknahmen geschlossen. Ab dem Datum der vorliegenden Mitteilung ist für den übertragenden Subfonds eine Abweichung von seiner Anlagepolitik zulässig, soweit dies für die grösstmögliche Anpassung des Portfolios des übertragenden Subfonds an die Anlagepolitik des übernehmenden Subfonds erforderlich ist. Die Verschmelzung tritt am 8. Juli 2025 in Kraft und ist bindend für alle Aktionäre, die keine Rücknahme ihrer Aktien beantragt haben.

Aktien des übertragenden Subfonds wurden bis zum 30. Mai 2025, Cut-off-Zeit 13:00 Uhr MEZ, ausgegeben.

Im Zusammenhang mit der Verschmelzung wird vom übernehmenden Subfonds keine Zeichnungsgebühr erhoben.

Am Datum des Inkrafttretens der Verschmelzung werden die Aktionäre des übertragenden Subfonds in das Aktionärsregister des übernehmenden Subfonds eingetragen und sind in der Lage, ihre Rechte als Aktionäre des übernehmenden Subfonds auszuüben, so z. B. das Recht, den Rückkauf, die Rücknahme oder die Konversion von Aktien des übernehmenden Subfonds zu beantragen. Die Verschmelzung ist bindend für alle Aktionäre des übertragenden Subfonds, die ihr Recht, die Rücknahme ihrer Aktien innerhalb des oben angegebenen Zeitraums zu verlangen, nicht ausgeübt haben.

Ernst & Young S.A., 35E, Avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, wurde mit der Erstellung eines Berichts beauftragt, in dem die in Artikel 71 Absatz 1 Buchstabe a bis c Alternative 1 des luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen (das «Gesetz von 2010») vorgesehenen Bedingungen zum Zwecke dieser Verschmelzung überprüft werden. Ein Exemplar dieses Berichts wird den Aktionären und der CSSF rechtzeitig vor der Verschmelzung auf Anfrage kostenlos zur Verfügung gestellt. Ferner wird Ernst & Young S.A., mit der Überprüfung des tatsächlichen Umtauschverhältnisses beauftragt, das am Tag der Berechnung des Umtauschverhältnisses festgelegt wird, so wie dies in Artikel 71 Absatz 1 Buchstabe c Alternative 2 des Gesetzes von 2010 vorgesehen ist. Ein Exemplar dieses Berichts wird den Aktionären und der CSSF auf Anfrage kostenlos zur Verfügung gestellt.



UBS (Lux) Equity SICAV
Société d' Investissement à Capital Variable
33 A, avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxembourg
RCS Luxembourg Nr. B56386
(die «**Gesellschaft**»)

www.ubs.com

Darüber hinaus wird den Aktionären des übertragenden Subfonds nahegelegt, das Basisinformationsblatt («BiB») für den übernehmenden Subfonds zu lesen, das online unter www.ubs.com/fonds verfügbar ist. Aktionäre, die weiterführende Informationen wünschen, können sich an die Verwaltungsgesellschaft wenden. Darüber hinaus wird darauf hingewiesen, dass Aktionäre hinsichtlich ihrer Beteiligungen an Investmentfonds möglicherweise steuerpflichtig sind. Bei steuerlichen Fragen im Zusammenhang mit dieser Verschmelzung wenden Sie sich bitte an Ihren Steuerberater.

Luxemburg, 2. Juni 2025 | Die Gesellschaft

Kontakt- und Informationsstelle in Deutschland:

UBS Asset Management (Europe) S.A.,
33A, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

Mitteilung gemäß § 167 Absatz 3 KAGB

Avis aux actionnaires d'UBS (Lux) Equity SICAV – Asian Smaller Companies (USD)
et
d'UBS (Lux) Equity SICAV – India Opportunity (USD)
(collectivement, les « Actionnaires »)

UBS (Lux) Equity SICAV, une Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV), vous informe de la décision de fusionner le compartiment **UBS (Lux) Equity SICAV – Asian Smaller Companies (USD)** (le « **Compartiment absorbé** ») avec le compartiment **UBS (Lux) Equity SICAV – India Opportunity (USD)** (le « **Compartiment absorbant** ») (les deux compartiments étant dénommés collectivement les « **Compartiments** ») avec effet au 8 juillet 2025 (la « **Date d'effet** ») (la « **Fusion** »).

Dès lors que le niveau des actifs du Compartiment absorbé, déjà particulièrement bas, continue de baisser et ne lui permet plus d'être géré de manière rentable, et dans l'optique de rationaliser et de simplifier l'offre de fonds, le conseil d'administration d'UBS (Lux) Equity SICAV estime qu'il est dans l'intérêt des Actionnaires de fusionner les Compartiments absorbé et absorbant conformément à l'Article 25 des statuts d'UBS (Lux) Equity SICAV.

A compter de la Date d'effet, les actions du Compartiment absorbé qui sont incorporées au Compartiment absorbant disposeront des mêmes droits que les actions émises par le Compartiment absorbant.

La Fusion s'effectuera sur la base de la valeur nette d'inventaire par action au 7 juillet 2025 (la « **Date de référence** »). Dans le contexte de cette Fusion, l'actif et le passif du Compartiment absorbé seront transférés au Compartiment absorbant. Le nombre de nouvelles actions à émettre sera calculé à la Date d'effet sur la base du rapport d'échange correspondant à la valeur nette d'inventaire par action du Compartiment absorbé à la Date de référence, comparée (i) au prix d'émission initiale du Compartiment absorbant respectif, sous réserve que ces Classes d'actions n'aient pas été lancées avant la Date de référence, ou (ii) à la valeur nette d'inventaire par action du Compartiment absorbant à la Date de référence.

La Fusion entraînera pour les Actionnaires les changements suivants :

	UBS (Lux) Equity SICAV – Asian Smaller Companies (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – India Opportunity (USD)
Classes d'actions absorbées	P-acc (ISIN : LU0746413003) Q-acc (ISIN : LU1240781994) (GBP) Q-acc (LU2341101108) I-B-dist (LU2097431832) I-A3-acc (LU2231704557) I-A1-acc (LU1306439735)	P-acc (ISIN : LU2924885218) Q-acc (ISIN : LU2924885309) Q-acc (ISIN : LU2924885309) (*) I-B-dist (ISIN LU3076183386) I-A1-acc (ISIN LU3076183113) I-A1-acc (ISIN LU3076183113)
Commission forfaitaire maximale p.a.	P-acc : 1,92% Q-acc : 1,08% (GBP) Q-acc : 1,08% I-B-dist : 0,14% I-A3-acc : 0,80% I-A1-acc : 0,95%	P-acc : 1,80% Q-acc : 0,95% Q-acc : 0,95% I-B-dist : 0,14% I-A1-acc : 0,90% I-A1-acc : 0,90%
Coûts récurrents conformément au document d'informations clés (DIC)	P-acc : 2,0% Q-acc : 1,16% (GBP) Q-acc : 1,05% I-B-dist : 0,18% I-A3-acc : 0,83% I-A1-acc : 0,99%	P-acc : 1,88% Q-acc : 1,03% Q-acc : 1,03% I-B-dist : 0,18% I-A1-acc : 0,94% I-A1-acc : 0,94%

Politique d'investissement	Le compartiment, géré activement, investit son actif principalement dans des actions et d'autres parts de capital de petites capitalisations domiciliées ou exerçant l'essentiel de leur activité économique sur les marchés asiatiques (hors Japon). La capitalisation boursière des petites capitalisations dans lesquelles le compartiment investit correspondra au maximum à celle de l'entreprise reprise au sein de l'indice des petites et moyennes capitalisations disposant de la plus grande capitalisation boursière. Ces entreprises ne doivent toutefois pas nécessairement faire partie de l'univers de référence du compartiment. Dans la mesure où le compartiment investit dans de nombreuses monnaies étrangères du fait de son orientation sur l'Asie, 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. Ce compartiment promeut des caractéristiques environnementales et/ou sociales et est conforme à l'Article 8 du Règlement (UE) 2019/2088 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (« SFDR »). Pour de plus amples informations concernant les caractéristiques environnementales et/ou sociales, veuillez consulter l'Annexe I au présent document (NTR SFDR Art. 14(2)). Le compartiment a recours à l'indice de référence MSCI All Country Asia (ex Japan) Small & Mid Caps (div. nets réinvestis) à des fins de mesure de la performance, de suivi des indicateurs ESG, de gestion des risques d'investissement et de construction du portefeuille. L'indice de référence n'est pas conçu pour promouvoir des caractéristiques ESG. 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. Pour les classes d'actions dont la dénomination comporte la mention « hedged », des versions de l'indice de référence couvertes contre les risques de change peuvent être utilisées si elles sont disponibles. 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 renminbi émises par des sociétés domiciliées en Chine continentale et négociées sur des bourses de valeurs chinoises telles que celles de Shanghai et de Shenzhen.	Le compartiment, géré de manière active, investit au moins 70% de ses actifs dans des actions et autres participations de sociétés domiciliées ou exerçant la majeure partie de leurs activités en Inde, indépendamment de leur capitalisation boursière. Les actifs du compartiment sont investis dans les instruments suivants, cotés sur des bourses et des marchés reconnus : ADR (American depository receipts), GDR (global depository receipts) et autres certificats similaires qui comprennent des valeurs mobilières. Cependant, des titres d'émetteurs indiens peuvent aussi être acquis directement, sous réserve qu'ils soient admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé reconnu, ouvert au public et en fonctionnement régulier. Ce compartiment promeut des caractéristiques environnementales et/ou sociales et est conforme à l'Article 8 du Règlement (UE) 2019/2088 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (« SFDR »). Pour de plus amples informations concernant les caractéristiques environnementales et/ou sociales, veuillez consulter l'Annexe I au présent document (NTR SFDR Art. 14(2)). Le Score ESG combiné 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 un profil de durabilité solide. Le Score ESG combiné UBS est une moyenne des données d'évaluation ESG normalisées d'UBS et de deux fournisseurs de données ESG externes reconnus, à savoir MSCI et Sustainalytics. Cette approche mixte permet d'améliorer la qualité du profil de durabilité dérivé en intégrant plusieurs évaluations ESG indépendantes, plutôt que de dépendre d'un seul point de vue. Le Score ESG combiné UBS reflète le profil de durabilité d'une entité en tenant compte des facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance importants. Ces facteurs peuvent inclure, entre autres, l'empreinte écologique et l'efficacité opérationnelle, la gestion des risques, la lutte contre le changement climatique, l'utilisation des ressources naturelles, la pollution de l'environnement et la gestion des déchets, les normes de travail, le contrôle de la chaîne d'approvisionnement, le développement du capital humain, la diversité parmi les membres du conseil d'administration, la santé et la sécurité sur le lieu de travail, la sécurité des produits et les politiques en matière de lutte contre la fraude et la corruption. Chaque entité évaluée se voit attribuer un Score ESG combiné UBS allant de 0 à 10, 10 correspondant au meilleur profil de durabilité. Le compartiment promeut les caractéristiques ESG suivantes : • Une intensité carbone moyenne pondérée (Weighted Average Carbon
-----------------------------------	--	---

		Intensity - WACI) inférieure à celle de l'indice de référence ou un profil carbone absolu faible. Un profil de durabilité supérieur à celui de son indice de référence ou un investissement d'au moins 51% des actifs dans des sociétés dont le profil de durabilité se situe dans la moitié supérieure de l'indice de référence. Le calcul ne tient pas compte des liquidités, des instruments dérivés et des instruments d'investissement non notés. S'agissant des investissements du compartiment, le Gestionnaire de portefeuille inclut une analyse ESG en appliquant le Score ESG combiné 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. Le compartiment a recours à l'indice de référence MSCI India à des fins de mesure de la performance, de suivi des indicateurs ESG, de gestion des risques d'investissement et de construction du portefeuille. L'indice de référence n'est pas conçu pour promouvoir des caractéristiques ESG. 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.
Profil de l'investisseur type	Les compartiments constituent un placement adéquat pour les investisseurs privés et institutionnels qui souhaitent investir dans un portefeuille d'actions diversifié et qui sont disposés à encourir les risques liés aux placements dans des actions.	Les compartiments constituent un placement adéquat pour les investisseurs privés et institutionnels qui souhaitent investir dans un portefeuille d'actions diversifié et qui sont disposés à encourir les risques liés aux placements dans des actions.
Exercice financier	1 ^{er} juin – 31 mai	1 ^{er} juin – 31 mai
Indicateur de risque	4	5

(*) Ces classes d'actions absorbées et absorbantes présentent des caractéristiques différentes en ce qui concerne la devise et/ou la stratégie de couverture de change. Par conséquent, la Fusion peut avoir un impact sur les performances futures et il appartient aux investisseurs d'évaluer si une devise ou une stratégie de couverture différente serait conforme à leurs besoins en matière d'investissement.

La Fusion peut avoir un impact sur la composition du portefeuille du Compartiment absorbé dans la mesure où toutes les parts de son actif pourront être vendues et placées dans des liquidités avant la Date d'effet. Tout ajustement sera apporté au portefeuille avant la Date d'effet. Comme toute fusion, celle-ci peut être à l'origine d'un risque de dilution de la performance découlant de la restructuration du portefeuille des Compartiments absorbé et absorbant.

Les différences dans les caractéristiques des Compartiments sont décrites dans le tableau ci-dessus.

En outre, les caractéristiques telles que la fréquence de négociation, la méthode de calcul du risque global et l'heure limite de réception des ordres demeureront inchangées.

Les frais et charges juridiques, de conseil et administratifs en rapport avec cette Fusion (à l'exclusion des éventuels frais de transaction liés au Compartiment absorbé) seront supportés par UBS Asset Management Switzerland AG et n'auront aucune incidence sur le Compartiment absorbé ou absorbant. Les honoraires perçus par le réviseur d'entreprises dans le cadre de la Fusion seront supportés par le Compartiment absorbé. De plus et afin de protéger les intérêts des Actionnaires du Compartiment absorbant, la méthode de « swing pricing », telle que décrite dans les prospectus des Compartiments, sera appliquée au prorata sur la part de liquidités de l'actif devant être fusionné avec le Compartiment absorbant si celle-ci dépasse le seuil défini pour le Compartiment absorbant.

Les Actionnaires du Compartiment absorbé et du Compartiment absorbant n'approuvant pas la Fusion peuvent demander le rachat de leurs actions, gratuitement, jusqu'au 2 juillet 2025, 13:00 CET (heure limite de réception des ordres). Le Compartiment absorbé sera ensuite fermé aux rachats. A compter de la date du présent avis, le Compartiment absorbé est autorisé à s'écarter de sa politique d'investissement dans la mesure nécessaire pour aligner autant que possible son portefeuille sur la politique d'investissement du Compartiment absorbant. La Fusion prendra effet le 8 juillet 2025 et s'imposera à tous les Actionnaires n'ayant pas demandé le rachat de leurs actions.

Les actions du Compartiment absorbé ont été émises jusqu'au 30 mai 2025 à 13:00 CET (heure limite de réception des ordres).

Aucune commission de souscription ne sera prélevée au sein du Compartiment absorbant à la suite de la Fusion.

A la Date d'effet de la Fusion, les actionnaires du Compartiment absorbé seront inscrits au registre des actionnaires du Compartiment absorbant et seront en mesure d'exercer leurs droits en leur qualité d'actionnaires du Compartiment absorbant, tel que le droit de demander le rachat ou la conversion des actions du Compartiment absorbant. La Fusion sera contraignante pour tous les actionnaires du Compartiment absorbé qui n'ont pas exercé leur droit de demander le rachat de leurs actions dans le délai indiqué ci-dessus.

Aux fins de cette Fusion, Ernst & Young S.A., 35E, Avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, est chargée de préparer un rapport satisfaisant aux conditions énoncées à l'Article 71 (1), lettres a) à c), 1^{re} alternative de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010 concernant les organismes de placement collectif (la « **Loi de 2010** »). Les Actionnaires et la CSSF pourront obtenir une copie de ce rapport gratuitement et sur simple demande suffisamment longtemps avant la Fusion. Ernst & Young S.A., sera également engagée pour valider le rapport d'échange réel déterminé à la date de calcul du rapport d'échange, tel que prévu à l'Article 71 (1), lettre c), 2^e alternative de la Loi de 2010. Les Actionnaires et la CSSF pourront obtenir une copie de ce rapport gratuitement sur simple demande. Par ailleurs, les actionnaires du Compartiment absorbé sont invités à consulter le DIC relatif au Compartiment absorbant, qui est disponible en ligne à l'adresse www.ubs.com/funds. Pour de plus amples informations, les actionnaires sont invités à contacter la Société de gestion. Veuillez également noter que les Actionnaires peuvent être soumis à un impôt sur leurs participations dans les fonds d'investissement. Veuillez contacter votre conseiller fiscal pour toute question en la matière qui pourrait résulter de cette Fusion.

Luxembourg, le 2 juin 2025 | La Société

Avis aux actionnaires d'UBS (Lux) Equity SICAV – Asian Smaller Companies (USD)
et
d'UBS (Lux) Equity SICAV – India Opportunity (USD)
(collectivement, les « Actionnaires »)

Société d'investissement à capital variable de droit luxembourgeois

UBS (Lux) Equity SICAV, une Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV), vous informe de la décision de fusionner le compartiment **UBS (Lux) Equity SICAV – Asian Smaller Companies (USD)** (le « **Compartiment absorbé** ») avec le compartiment **UBS (Lux) Equity SICAV – India Opportunity (USD)** (le « **Compartiment absorbant** ») (les deux compartiments étant dénommés collectivement les « **Compartiments** ») avec effet au 8 juillet 2025 (la « **Date d'effet** ») (la « **Fusion** »).

Dès lors que le niveau des actifs du Compartiment absorbé, déjà particulièrement bas, continue de baisser et ne lui permet plus d'être géré de manière rentable, et dans l'optique de rationaliser et de simplifier l'offre de fonds, le conseil d'administration d'UBS (Lux) Equity SICAV estime qu'il est dans l'intérêt des Actionnaires de fusionner les Compartiments absorbé et absorbant conformément à l'Article 25 des statuts d'UBS (Lux) Equity SICAV.

A compter de la Date d'effet, les actions du Compartiment absorbé qui sont incorporées au Compartiment absorbant disposeront des mêmes droits que les actions émises par le Compartiment absorbant.

La Fusion s'effectuera sur la base de la valeur nette d'inventaire par action au 7 juillet 2025 (la « **Date de référence** »). Dans le contexte de cette Fusion, l'actif et le passif du Compartiment absorbé seront transférés au Compartiment absorbant. Le nombre de nouvelles actions à émettre sera calculé à la Date d'effet sur la base du rapport d'échange correspondant à la valeur nette d'inventaire par action du Compartiment absorbé à la Date de référence, comparée (i) au prix d'émission initiale du Compartiment absorbant respectif, sous réserve que ces Classes d'actions n'aient pas été lancées avant la Date de référence, ou (ii) à la valeur nette d'inventaire par action du Compartiment absorbant à la Date de référence.

La Fusion entraînera pour les Actionnaires les changements suivants :

	UBS (Lux) Equity SICAV – Asian Smaller Companies (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – India Opportunity (USD)
Classes d'actions absorbées	P-acc (ISIN : LU0746413003) Q-acc (ISIN : LU1240781994) (GBP) Q-acc (LU2341101108)** I-B-dist (LU2097431832)** I-A3-acc (LU2231704557)** I-A1-acc (LU1306439735)**	P-acc (ISIN : LU2924885218) Q-acc (ISIN : LU2924885309) Q-acc (ISIN : LU2924885309) (*) I-B-dist (ISIN LU3076183386) I-A1-acc (ISIN LU3076183113) I-A1-acc (ISIN LU3076183113)
Commission forfaitaire maximale p.a.	P-acc : 1,92% Q-acc : 1,08% (GBP) Q-acc : 1,08% I-B-dist : 0,14% I-A3-acc : 0,80% I-A1-acc : 0,95%	P-acc : 1,80% Q-acc : 0,95% Q-acc : 0,95% I-B-dist : 0,14% I-A1-acc : 0,90% I-A1-acc : 0,90%
Coûts récurrents conformément au document d'informations clés (DIC)	P-acc : 2,0% Q-acc : 1,16% (GBP) Q-acc : 1,05% I-B-dist : 0,18% I-A3-acc : 0,83%	P-acc : 1,88% Q-acc : 1,03% Q-acc : 1,03% I-B-dist : 0,18% I-A1-acc : 0,94%

	I-A1-acc : 0,99%	I-A1-acc : 0,94%
Politique d'investissement	Le compartiment, géré activement, investit son actif principalement dans des actions et d'autres parts de capital de petites capitalisations domiciliées ou exerçant l'essentiel de leur activité économique sur les marchés asiatiques (hors Japon). La capitalisation boursière des petites capitalisations dans lesquelles le compartiment investit correspondra au maximum à celle de l'entreprise reprise au sein de l'indice des petites et moyennes capitalisations disposant de la plus grande capitalisation boursière. Ces entreprises ne doivent toutefois pas nécessairement faire partie de l'univers de référence du compartiment. Dans la mesure où le compartiment investit dans de nombreuses monnaies étrangères du fait de son orientation sur l'Asie, 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. Ce compartiment promeut des caractéristiques environnementales et/ou sociales et est conforme à l'Article 8 du Règlement (UE) 2019/2088 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (« SFDR »). Pour de plus amples informations concernant les caractéristiques environnementales et/ou sociales, veuillez consulter l'Annexe I au présent document (NTR SFDR Art. 14(2)). Le compartiment a recours à l'indice de référence MSCI All Country Asia (ex Japan) Small & Mid Caps (div. nets réinvestis) à des fins de mesure de la performance, de suivi des indicateurs ESG, de gestion des risques d'investissement et de construction du portefeuille. L'indice de référence n'est pas conçu pour promouvoir des caractéristiques ESG. 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. Pour les classes d'actions dont la dénomination comporte la mention « hedged », des versions de l'indice de référence couvertes contre les risques de change peuvent être utilisées si elles sont disponibles. 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 renminbi émises par des sociétés domiciliées en Chine continentale et négociées sur des bourses de valeurs chinoises telles que celles de Shanghai et de Shenzhen.	Le compartiment, géré de manière active, investit au moins 70% de ses actifs dans des actions et autres participations de sociétés domiciliées ou exerçant la majeure partie de leurs activités en Inde, indépendamment de leur capitalisation boursière. Les actifs du compartiment sont investis dans les instruments suivants, cotés sur des bourses et des marchés reconnus : ADR (American depository receipts), GDR (global depository receipts) et autres certificats similaires qui comprennent des valeurs mobilières. Cependant, des titres d'émetteurs indiens peuvent aussi être acquis directement, sous réserve qu'ils soient admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé reconnu, ouvert au public et en fonctionnement régulier. Ce compartiment promeut des caractéristiques environnementales et/ou sociales et est conforme à l'Article 8 du Règlement (UE) 2019/2088 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (« SFDR »). Pour de plus amples informations concernant les caractéristiques environnementales et/ou sociales, veuillez consulter l'Annexe I au présent document (NTR SFDR Art. 14(2)). Le Score ESG combiné 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 un profil de durabilité solide. Le Score ESG combiné UBS est une moyenne des données d'évaluation ESG normalisées d'UBS et de deux fournisseurs de données ESG externes reconnus, à savoir MSCI et Sustainalytics. Cette approche mixte permet d'améliorer la qualité du profil de durabilité dérivé en intégrant plusieurs évaluations ESG indépendantes, plutôt que de dépendre d'un seul point de vue. Le Score ESG combiné UBS reflète le profil de durabilité d'une entité en tenant compte des facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance importants. Ces facteurs peuvent inclure, entre autres, l'empreinte écologique et l'efficacité opérationnelle, la gestion des risques, la lutte contre le changement climatique, l'utilisation des ressources naturelles, la pollution de l'environnement et la gestion des déchets, les normes de travail, le contrôle de la chaîne d'approvisionnement, le développement du capital humain, la diversité parmi les membres du conseil d'administration, la santé et la sécurité sur le lieu de travail, la sécurité des produits et les politiques en matière de lutte contre la fraude et la corruption. Chaque entité évaluée se voit attribuer un Score ESG combiné UBS allant de 0 à 10, 10 correspondant au meilleur profil de durabilité. Le compartiment promeut les caractéristiques ESG suivantes :

		• Une intensité carbone moyenne pondérée (Weighted Average Carbon Intensity - WACI) inférieure à celle de l'indice de référence ou un profil carbone absolu faible. • Un profil de durabilité supérieur à celui de son indice de référence ou un investissement d'au moins 51% des actifs dans des sociétés dont le profil de durabilité se situe dans la moitié supérieure de l'indice de référence. Le calcul ne tient pas compte des liquidités, des instruments dérivés et des instruments d'investissement non notés. S'agissant des investissements du compartiment, le Gestionnaire de portefeuille inclut une analyse ESG en appliquant le Score ESG combiné 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. Le compartiment a recours à l'indice de référence MSCI India à des fins de mesure de la performance, de suivi des indicateurs ESG, de gestion des risques d'investissement et de construction du portefeuille. L'indice de référence n'est pas conçu pour promouvoir des caractéristiques ESG. 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.
Profil de l'investisseur type	Les compartiments constituent un placement adéquat pour les investisseurs privés et institutionnels qui souhaitent investir dans un portefeuille d'actions diversifié et qui sont disposés à encourir les risques liés aux placements dans des actions.	Les compartiments constituent un placement adéquat pour les investisseurs privés et institutionnels qui souhaitent investir dans un portefeuille d'actions diversifié et qui sont disposés à encourir les risques liés aux placements dans des actions.
Exercice financier	1 ^{er} juin – 31 mai	1 ^{er} juin – 31 mai
Indicateur de risque	4	5

(*) Ces classes d'actions absorbées et absorbantes présentent des caractéristiques différentes en ce qui concerne la devise et/ou la stratégie de couverture de change. Par conséquent, la Fusion peut avoir un impact sur les performances futures et il appartient aux investisseurs d'évaluer si une devise ou une stratégie de couverture différente serait conforme à leurs besoins en matière d'investissement.

La Fusion peut avoir un impact sur la composition du portefeuille du Compartiment absorbé dans la mesure où toutes les parts de son actif pourront être vendues et placées dans des liquidités avant la Date d'effet. Tout ajustement sera apporté au portefeuille avant la Date d'effet. Comme toute fusion, celle-ci peut être

à l'origine d'un risque de dilution de la performance découlant de la restructuration du portefeuille des Compartiments absorbé et absorbant.

Les différences dans les caractéristiques des Compartiments sont décrites dans le tableau ci-dessus.

En outre, les caractéristiques telles que la fréquence de négociation, la méthode de calcul du risque global et l'heure limite de réception des ordres demeureront inchangées.

Les frais et charges juridiques, de conseil et administratifs en rapport avec cette Fusion (à l'exclusion des éventuels frais de transaction liés au Compartiment absorbé) seront supportés par UBS Asset Management Switzerland AG et n'auront aucune incidence sur le Compartiment absorbé ou absorbant. Les honoraires perçus par le réviseur d'entreprises dans le cadre de la Fusion seront supportés par le Compartiment absorbé. De plus et afin de protéger les intérêts des Actionnaires du Compartiment absorbant, la méthode de « swing pricing », telle que décrite dans les prospectus des Compartiments, sera appliquée au prorata sur la part de liquidités de l'actif devant être fusionné avec le Compartiment absorbant si celle-ci dépasse le seuil défini pour le Compartiment absorbant.

Les Actionnaires du Compartiment absorbé et du Compartiment absorbant n'approuvant pas la Fusion peuvent demander le rachat de leurs actions, gratuitement, sauf taxes éventuelles, jusqu'au 2 juillet 2025, 13:00 CET (heure limite de réception des ordres). Le Compartiment absorbé sera ensuite fermé aux rachats. A compter de la date du présent avis, le Compartiment absorbé est autorisé à s'écarter de sa politique d'investissement dans la mesure nécessaire pour aligner autant que possible son portefeuille sur la politique d'investissement du Compartiment absorbant. La Fusion prendra effet le 8 juillet 2025 et s'imposera à tous les Actionnaires n'ayant pas demandé le rachat de leurs actions.

Les actions du Compartiment absorbé ont été émises jusqu'au 30 mai 2025 à 13:00 CET (heure limite de réception des ordres).

Aucune commission de souscription ne sera prélevée au sein du Compartiment absorbant à la suite de la Fusion.

A la Date d'effet de la Fusion, les actionnaires du Compartiment absorbé seront inscrits au registre des actionnaires du Compartiment absorbant et seront en mesure d'exercer leurs droits en leur qualité d'actionnaires du Compartiment absorbant, tel que le droit de demander le rachat ou la conversion des actions du Compartiment absorbant. La Fusion sera contraignante pour tous les actionnaires du Compartiment absorbé qui n'ont pas exercé leur droit de demander le rachat de leurs actions dans le délai indiqué ci-dessus.

Aux fins de cette Fusion, Ernst & Young S.A., 35E, Avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, est chargée de préparer un rapport satisfaisant aux conditions énoncées à l'Article 71 (1), lettres a) à c), 1^{re} alternative de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010 concernant les organismes de placement collectif (la « **Loi de 2010** »). Les Actionnaires et la CSSF pourront obtenir une copie de ce rapport gratuitement et sur simple demande suffisamment longtemps avant la Fusion. Ernst & Young S.A., sera également engagée pour valider le rapport d'échange réel déterminé à la date de calcul du rapport d'échange, tel que prévu à l'Article 71 (1), lettre c), 2^e alternative de la Loi de 2010. Les Actionnaires et la CSSF pourront obtenir une copie de ce rapport gratuitement sur simple demande. Par ailleurs, les actionnaires du Compartiment absorbé sont invités à consulter le DIC relatif au Compartiment absorbant, qui est disponible en ligne à l'adresse www.ubs.com/funds. Pour de plus amples informations, les actionnaires sont invités à contacter la Société de gestion. Veuillez également noter que les Actionnaires peuvent être soumis à un impôt sur leurs participations dans les fonds d'investissement. Veuillez contacter votre conseiller fiscal pour toute question en la matière qui pourrait résulter de cette Fusion.

Le rapport de fusion, le prospectus, les derniers rapports périodiques en anglais ainsi que les documents d'information clé en français et en néerlandais, sont disponibles gratuitement auprès du siège social de la SICAV ainsi que sur le site www.fundinfo.com. Les actionnaires peuvent également contacter le siège social de la SICAV pour plus d'informations.



UBS (Lux) Equity SICAV
Société d'investissement à capital variable
33 A, avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxembourg
RCS Luxembourg B56386
(la « **Société** »)

www.ubs.com

Société de Gestion et agent de contact selon la directive EU 2019/1160 Art 92:
UBS Asset Management (Europe) S.A.
33A Avenue J-F Kennedy, 9053 Luxembourg

** Cette classe d'action ne fait pas l'objet d'une offre publique en Belgique.

Luxembourg, le 2 juin 2025 | La Société

Avviso agli azionisti di UBS (Lux) Equity SICAV – Asian Smaller Companies (USD)
e
UBS (Lux) Equity SICAV – India Opportunity (USD)
(collettivamente gli "Azionisti")

UBS (Lux) Equity SICAV, una "*Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV)*", desidera informarLa della sua decisione di procedere alla fusione del comparto **UBS (Lux) Equity SICAV – Asian Smaller Companies (USD)** (il "**Comparto incorporato**") nel comparto **UBS (Lux) Equity SICAV – India Opportunity (USD)** (il "**Comparto incorporante**") (collettivamente i "**Comparti**") in data 8 luglio 2025 (la "**Data di efficacia**") (la "**Fusione**").

Alla luce del patrimonio ridotto e in continua diminuzione del Comparto incorporato, che non ne consente una gestione economicamente efficiente, oltre che allo scopo di razionalizzare e semplificare l'offerta di fondi, il consiglio di amministrazione di UBS (Lux) Equity SICAV ritiene che sia nel miglior interesse degli Azionisti procedere alla fusione del Comparto incorporato nel Comparto incorporante ai sensi dell'Articolo 25 dello statuto di UBS (Lux) Equity SICAV.

A decorrere dalla Data di efficacia, le azioni del Comparto incorporato conferite nel Comparto incorporante avranno gli stessi diritti delle azioni emesse dal Comparto incorporante.

La Fusione sarà effettuata in base al valore patrimoniale netto per azione dell'7 luglio 2025 (la "**Data di riferimento**"). Nel contesto della Fusione, le attività e le passività del Comparto incorporato saranno conferite al Comparto incorporante. Il numero di nuove azioni da emettere verrà calcolato alla Data di efficacia sulla base del rapporto di concambio corrispondente al valore patrimoniale netto per azione del Comparto incorporato alla Data di riferimento, in confronto (i) al prezzo di emissione iniziale del rispettivo Comparto incorporante, a condizione che tali Classi di azioni non siano state lanciate prima della Data di riferimento, o (ii) al valore patrimoniale netto per azione del Comparto incorporante alla Data di riferimento.

La Fusione comporterà i seguenti cambiamenti per gli Azionisti:

	UBS (Lux) Equity SICAV – Asian Smaller Companies (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – India Opportunity (USD)
Classi di azioni incorporate	P-acc (ISIN: LU0746413003) Q-acc (ISIN: LU1240781994) (GBP) Q-acc (LU2341101108) I-B-dist (LU2097431832) I-A3-acc (LU2231704557) I-A1-acc (LU1306439735)	P-acc (ISIN: LU2924885218) Q-acc (ISIN: LU2924885309) Q-acc (ISIN: LU2924885309) (*) I-B-dist (ISIN LU3076183386) I-A1-acc (ISIN LU3076183113) I-A1-acc (ISIN LU3076183113)
Commissione forfetaria massima annua	P-acc: 1,92% Q-acc: 1,08% (GBP) Q-acc: 1,08% I-B-dist: 0,14% I-A3-acc: 0,80% I-A1-acc: 0,95%	P-acc: 1,80% Q-acc: 0,95% Q-acc: 0,95% I-B-dist: 0,14% I-A1-acc: 0,90% I-A1-acc: 0,90%
Costi correnti conformemente al documento contenente le informazioni chiave (KID)	P-acc: 2,0% Q-acc: 1,16% (GBP) Q-acc: 1,05% I-B-dist: 0,18% I-A3-acc: 0,83% I-A1-acc: 0,99%	P-acc: 1,88% Q-acc: 1,03% Q-acc: 1,03% I-B-dist: 0,18% I-A1-acc: 0,94% I-A1-acc: 0,94%

Politica d'investimento	Questo comparto a gestione attiva investe principalmente in azioni e altre partecipazioni di società a bassa capitalizzazione con sede o attive prevalentemente nei mercati asiatici (escl. Giappone). La capitalizzazione di mercato delle società incluse nel comparto non può superare quella della società con la maggiore capitalizzazione di mercato dell'indice di riferimento rappresentativo delle società a media e bassa capitalizzazione usato per questo comparto. Tuttavia, non è necessario che tali società siano incluse nell'universo dell'indice di riferimento del comparto. Dal momento che il comparto investe in molte valute estere in conseguenza della sua concentrazione sulla regione asiatica, il portafoglio o parti dello stesso potrebbero essere oggetto di copertura rispetto alla valuta di riferimento del comparto, al fine di ridurre il relativo rischio di cambio. Questo comparto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ed è conforme all'Articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR"). Per ulteriori informazioni sulle caratteristiche ambientali e/o sociali si rimanda all'Allegato I al presente documento (norme tecniche di regolamentazione (RTS) Art. 14(2) SFDR). Il comparto utilizza come benchmark l'indice MSCI All Country Asia (ex Japan) Small & Mid Caps (dividendi netti reinvestiti) per fini di misurazione della performance, monitoraggio dei parametri ESG, gestione del rischio d'investimento e costruzione del portafoglio. Il benchmark non ha lo scopo di promuovere caratteristiche ESG. Il Gestore del portafoglio può costruire il portafoglio a propria discrezione e non è vincolato al benchmark in termini di selezione degli investimenti o ponderazione. Ciò significa che la performance d'investimento del comparto può discostarsi da quella del benchmark. Per le classi di azioni che presentano la dicitura "hedged" nella propria denominazione, si potrebbero utilizzare versioni del benchmark dotate di copertura valutaria, se disponibili. Si fa rilevare agli investitori che il comparto può avere un'esposizione alle Azioni A ("A-share") 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 emesse da società aventi sede nella Cina continentale e negoziate su borse valori cinesi come la Shanghai Stock Exchange e la Shenzhen Stock Exchange.	Questo comparto a gestione attiva investe almeno il 70% del suo patrimonio in azioni e altre partecipazioni di società con sede o attive prevalentemente in India, indipendentemente dalla capitalizzazione di mercato. Il patrimonio del comparto è investito nei seguenti strumenti quotati in borse valori e mercati riconosciuti: Global Depository Receipts (GDR), American Depository Receipts (ADR) e certificati simili che comprendono titoli. Tuttavia, i titoli di emittenti indiani possono essere acquistati anche direttamente, a condizione che siano negoziati in una borsa valori riconosciuta o in un altro mercato regolamentato riconosciuto, aperto al pubblico e regolarmente funzionante. Questo comparto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ed è conforme all'Articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR"). Per ulteriori informazioni sulle caratteristiche ambientali e/o sociali si rimanda all'Allegato I al presente documento (norme tecniche di regolamentazione (RTS) Art. 14(2) SFDR). Si utilizza il Blended ESG 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. Il Blended ESG Score di UBS rappresenta una media dei dati sulle valutazioni ESG normalizzati di UBS e di due fornitori esterni di dati ESG riconosciuti: MSCI e Sustainalytics. Tale approccio basato su punteggi misti migliora la qualità del profilo di sostenibilità risultante, grazie all'integrazione di diverse valutazioni ESG indipendenti, piuttosto che dipendere da un'unica prospettiva. Il Blended ESG Score di UBS rappresenta il profilo di sostenibilità di un'entità, che tiene conto dei fattori ambientali, sociali e di governance rilevanti. Tali fattori possono includere, a titolo meramente esemplificativo, impronta ambientale ed efficienza operativa, gestione del rischio, risposta al cambiamento climatico, utilizzo di risorse naturali, inquinamento e gestione dei rifiuti, standard occupazionali, supervisione della catena di approvvigionamento, sviluppo del capitale umano, diversità del consiglio, salute e sicurezza sul lavoro, sicurezza dei prodotti e politiche antifrode e anticorruzione. A ciascuna entità valutata viene assegnato un Blended ESG Score di UBS che va da 0 a 10, dove 10 indica il migliore profilo di sostenibilità. Il comparto incorpora i seguenti criteri di promozione delle caratteristiche ESG: • Un'intensità di carbonio media ponderata (WACI) inferiore all'indice di riferimento e/o un basso profilo di carbonio assoluto. • Un profilo di sostenibilità più elevato di quello del suo indice di riferimento o almeno il 51% del patrimonio
--------------------------------	---	--

		investito in società i cui profili di sostenibilità si collocano nella fascia superiore dell'indice di riferimento. I calcoli non tengono conto di liquidità, strumenti derivati e strumenti d'investimento privi di rating. Per quanto riguarda gli investimenti del comparto, il Gestore di portafoglio include l'analisi ESG mediante il Blended ESG 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. Il comparto utilizza come benchmark l'indice MSCI India per fini di misurazione della performance, monitoraggio dei parametri ESG, gestione del rischio d'investimento e costruzione del portafoglio. Il benchmark non ha lo scopo di promuovere caratteristiche ESG. Il Gestore del portafoglio può costruire il portafoglio a propria discrezione e non è vincolato al benchmark in termini di selezione degli investimenti o ponderazione. Ciò significa che la performance d'investimento del comparto può discostarsi da quella del benchmark.
Profilo dell'investitore tipo	I comparti sono adatti a investitori privati e istituzionali che desiderano investire in un portafoglio azionario diversificato e sono disposti ad assumersi i rischi associati agli investimenti in azioni.	I comparti sono adatti a investitori privati e istituzionali che desiderano investire in un portafoglio azionario diversificato e sono disposti ad assumersi i rischi associati agli investimenti in azioni.
Esercizio finanziario	1° giugno – 31 maggio	1° giugno – 31 maggio
Indicatore di rischio	4	5

(*) Queste classi di azioni incorporate e incorporanti presentano caratteristiche diverse in termini di valuta e/o strategia di copertura valutaria. Pertanto, la Fusione può avere un impatto sulla performance futura e gli investitori dovrebbero considerare se una valuta o una strategia di copertura valutaria diversa sia in linea con le loro esigenze d'investimento.

Poiché l'intero patrimonio può essere venduto e investito in attività liquide prima della Data di efficacia, la Fusione potrebbe avere un impatto sulla composizione del portafoglio del Comparto incorporato. Eventuali adeguamenti al portafoglio verranno effettuati prima della Data di efficacia. Come tutte le fusioni, anche questa può comportare un rischio di diluizione della performance derivante dalla ristrutturazione del portafoglio del Comparto incorporato e del Comparto incorporante.

Le differenze tra i diversi Comparti sono descritte nella tabella sopra riportata.

Inoltre, caratteristiche quali la frequenza di negoziazione, il metodo di calcolo del rischio complessivo e l'orario limite restano invariate.

I costi e le spese legali, di consulenza e amministrativi (esclusi i potenziali costi di transazione relativi al Comparto incorporato) connessi alla Fusione saranno a carico di UBS Asset Management Switzerland AG e non incideranno né sul Comparto incorporato né sul Comparto incorporante. Le commissioni della società

di revisione connesse alla Fusione saranno a carico del Comparto incorporato. Inoltre, e altresì al fine di tutelare gli interessi degli Azionisti del Comparto incorporante, sull'eventuale quota di liquidità del patrimonio da fondere nel Comparto incorporante sarà applicato su base proporzionale il meccanismo dello swing pricing, come descritto nei prospetti informativi dei Comparti, a condizione che tale quota ecceda la soglia stabilita per il Comparto incorporante.

Gli Azionisti del Comparto incorporato e del Comparto incorporante contrari alla Fusione possono chiedere il rimborso gratuito delle proprie azioni entro le ore 13.00 CET (orario limite) del 2 luglio 2025. Successivamente il Comparto incorporato sarà chiuso ai rimborsi. A decorrere dalla data del presente Avviso, il Comparto incorporato sarà autorizzato a discostarsi dalla rispettiva politica d'investimento nella misura necessaria ad allineare quanto più possibile il portafoglio corrispondente a tale Comparto incorporato alla politica d'investimento del Comparto incorporante. La Fusione diverrà effettiva il 8 luglio 2025 e sarà vincolante per tutti gli Azionisti che non avranno richiesto il rimborso delle proprie azioni.

Le azioni del Comparto incorporato sono state emesse fino alle ore 13.00 CET (orario limite) del 30 maggio 2025.

In seguito alla Fusione non sarà riscossa alcuna commissione di sottoscrizione nel Comparto incorporante. Alla Data di efficacia della Fusione, gli azionisti del Comparto incorporato saranno iscritti nel registro degli azionisti del Comparto incorporante e potranno esercitare i loro diritti in veste di azionisti del Comparto incorporante, come il diritto di chiedere il riacquisto, il rimborso o la conversione di azioni del Comparto incorporante. La Fusione sarà vincolante per tutti gli azionisti del Comparto incorporato che non abbiano esercitato il diritto di richiesta del rimborso delle proprie azioni entro le tempistiche sopra indicate.

Ernst & Young S.A., 35E, Avenue John F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, è stata incaricata di redigere una relazione che certifichi le condizioni previste dall'articolo 71 (1), lett. da a) a c) prima alternativa della legge lussemburghese del 17 dicembre 2010 in materia di organismi di investimento collettivo del risparmio (la "**Legge del 2010**") ai fini della Fusione. Una copia di questa relazione sarà resa disponibile agli Azionisti e alla CSSF su richiesta e a titolo gratuito con adeguato anticipo rispetto alla Fusione. Ernst & Young S.A., sarà inoltre incaricata di convalidare il rapporto di concambio effettivo determinato alla relativa data di calcolo, come previsto dall'articolo 71 (1), lett. c) seconda alternativa della Legge del 2010. Una copia di questa relazione sarà resa disponibile agli Azionisti e alla CSSF su richiesta e a titolo gratuito. Inoltre, gli Azionisti del Comparto incorporato sono invitati a consultare il KID del Comparto incorporante, disponibile online all'indirizzo www.ubs.com/funds. Gli Azionisti che desiderino maggiori informazioni possono contattare la Società di gestione. Si noti inoltre che le partecipazioni degli Azionisti in fondi di investimento possono essere soggette a tassazione. Invitiamo a contattare il proprio consulente fiscale per qualsiasi questione di natura tributaria relativa alla Fusione.

Lussemburgo, 2 giugno 2025 | La Società

Notificación a los accionistas UBS (Lux) Equity SICAV – Asian Smaller Companies (USD)
y
a los accionistas de UBS (Lux) Equity SICAV – India Opportunity (USD)
(en su conjunto, los «Accionistas»)

UBS (Lux) Equity SICAV, sociedad de inversión de capital variable (*Société d'Investissement à Capital Variable*, «SICAV»), le informa por la presente de su decisión de fusionar el subfondo **UBS (Lux) Equity SICAV – Asian Smaller Companies (USD)** (el «Subfondo absorbido») con el subfondo **UBS (Lux) Equity SICAV – India Opportunity (USD)** (el «Subfondo absorbente») (en su conjunto, los «Subfondos») el día 8 de julio de 2025 (la «Fecha efectiva») (la «Fusión»).

Habida cuenta del reducido patrimonio (que experimenta una trayectoria descendente) del Subfondo Absorbido, algo que impide su gestión de forma económicamente razonable, y con objeto de racionalizar y simplificar la oferta de fondos, el consejo de administración de UBS (Lux) Equity SICAV considera que resulta en el mejor interés de los Accionistas fusionar el Subfondo absorbido con el Subfondo absorbente con arreglo al artículo 25 de los estatutos de UBS (Lux) Equity SICAV.

En la Fecha efectiva, las acciones del Subfondo absorbido que se integren en el Subfondo absorbente dispondrán de los mismos derechos que las acciones emitidas por el Subfondo absorbente.

La Fusión se basará en el valor liquidativo por acción del 7 de julio de 2025 (la «Fecha de referencia»). Con motivo de la Fusión, los activos y los pasivos del Subfondo absorbido se asignarán al Subfondo absorbente. El número de nuevas acciones que se emitirán se calculará en la Fecha efectiva sobre la base de la ecuación de canje correspondiente al valor liquidativo por acción del Subfondo absorbido en la Fecha de referencia, en comparación con (i) el precio de emisión inicial del correspondiente Subfondo absorbente, siempre y cuando estas Clases de acciones no se hayan lanzado antes de la Fecha de referencia, o (ii) el valor liquidativo por acción del Subfondo absorbente en la Fecha de referencia.

La Fusión conllevará los siguientes cambios para los Accionistas:

	UBS (Lux) Equity SICAV – Asian Smaller Companies (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – India Opportunity (USD)
Clases de acciones absorbidas	P-acc (ISIN: LU0746413003) Q-acc (ISIN: LU1240781994) (GBP) Q-acc (LU2341101108) I-B-dist (LU2097431832) I-A3-acc (LU2231704557) I-A1-acc (LU1306439735)	P-acc (ISIN: LU2924885218) Q-acc (ISIN: LU2924885309) Q-acc (ISIN: LU2924885309) (*) I-B-dist (ISIN LU3076183386) I-A1-acc (ISIN LU3076183113) I-A1-acc (ISIN LU3076183113)
Comisión fija máxima anual	P-acc: 1,92% Q-acc: 1,08% (GBP) Q-acc: 1,08% I-B-dist: 0,14% I-A3-acc: 0,80% I-A1-acc: 0,95%	P-acc: 1,80% Q-acc: 0,95% Q-acc: 0,95% I-B-dist: 0,14% I-A1-acc: 0,90% I-A1-acc: 0,90%
Gastos corrientes según el documento de datos fundamentales (KID)	P-acc: 2,0% Q-acc: 1,16% (GBP) Q-acc: 1,05% I-B-dist: 0,18% I-A3-acc: 0,83% I-A1-acc: 0,99%	P-acc: 1,88% Q-acc: 1,03% Q-acc: 1,03% I-B-dist: 0,18% I-A1-acc: 0,94% I-A1-acc: 0,94%

Política de inversión	El subfondo se gestiona de forma activa e invierte principalmente en títulos de renta variable y participaciones patrimoniales de empresas de pequeña capitalización con domicilio en los mercados asiáticos (con la excepción de Japón) o que desempeñan la mayor parte de su actividad en dicho continente. La capitalización bursátil de estas empresas de pequeña capitalización que se incluyen en el subfondo no podrá superar la de la empresa con la mayor capitalización bursátil del índice de referencia de empresas de pequeña y mediana capitalización de este subfondo. Ahora bien, no tienen por qué integrar el universo del índice de referencia del subfondo. Puesto que el subfondo invierte en numerosas monedas extranjeras por su énfasis en la región asiática, la cartera o parte de ella puede cubrirse frente a la moneda de referencia del subfondo con el fin de reducir el riesgo de cambio correspondiente. Este subfondo promueve características ambientales y/o sociales y se ajusta al artículo 8 del Reglamento (UE) 2019/2088 sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros ("SFDR"). Si desea obtener más información relacionada con las características medioambientales y/o sociales, consulte el anexo I del presente documento (artículo 14, apartado 2, de las Normas técnicas de regulación del SFDR). El subfondo emplea el índice de referencia MSCI All Country Asia (ex Japan) Small & Mid Caps (con dividendos netos reinvertidos) con fines de cálculo de la rentabilidad, supervisión de los parámetros ESG, gestión del riesgo de inversión y construcción de la cartera. El índice de referencia no está diseñado para promocionar características ESG. El Gestor de carteras podrá ejercer su facultad discrecional a la hora de construir la cartera y no está sujeto al índice de referencia en cuanto a la selección de inversiones o las ponderaciones. Por consiguiente, la rentabilidad de la inversión del subfondo puede diferir de la del índice de referencia. En relación con las clases de acciones con la mención "hedged" en su denominación, se podrá recurrir a las versiones con cobertura cambiaria del índice de referencia si están disponibles. Los inversores deben tener presente que la exposición del subfondo también puede incluir acciones A de China negociadas a través del programa Shanghai-Hong Kong Stock Connect o Shenzhen-Hong Kong Stock Connect. Las acciones A de China son acciones A denominadas en renminbis de empresas domiciliadas en la China continental. Estas acciones se negocian en bolsas chinas, como la Bolsa de Shanghai y la Bolsa de Shenzhen.	Este subfondo se gestiona de forma activa e invierte al menos el 70% de su patrimonio en una cartera de renta variable compuesta por valores de renta variable y otras participaciones patrimoniales de empresas con domicilio en la India o que desempeñan la mayor parte de su actividad en dicho país, con independencia de la capitalización de mercado. El patrimonio del subfondo se invierte en los siguientes instrumentos cotizados en bolsas y mercados reconocidos: certificados de depósito internacionales (GDR, por sus siglas en inglés), certificados de depósito estadounidenses (ADR, por sus siglas en inglés) y certificados similares que comprenden títulos. No obstante, los títulos de emisores indios también pueden adquirirse de manera directa, siempre que se negocien en una bolsa de valores reconocida o en otro mercado regulado reconocido, abierto al público y que opere con regularidad. Este subfondo promueve características ambientales y/o sociales y se ajusta al artículo 8 del Reglamento (UE) 2019/2088 sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros ("SFDR"). Si desea obtener más información relacionada con las características medioambientales y/o sociales, consulte el anexo I del presente documento (artículo 14, apartado 2, de las Normas técnicas de regulación del SFDR). La puntuación ESG combinada 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. Dicha puntuación ESG combinada de UBS representa la media de los datos de evaluación ESG normalizados procedentes de UBS y de dos reconocidos proveedores externos de datos ESG, MSCI y Sustainalytics. Este enfoque de puntuación combinada mejora la calidad del perfil de sostenibilidad derivado mediante la integración de múltiples evaluaciones ESG independientes, en lugar de depender en exclusiva de una única opinión. La puntuación ESG combinada de UBS representa el perfil de sostenibilidad de una entidad por medio de factores materiales medioambientales, sociales y de gobernanza. Estos factores incluyen, entre otros, la huella medioambiental y la eficiencia operativa, la gestión del riesgo, la respuesta al cambio climático, la utilización de los recursos naturales, la contaminación y la gestión de los residuos, las normas en materia de empleo, la supervisión de la cadena de suministro, el desarrollo del capital humano, la diversidad del consejo, la salud y la seguridad en el trabajo, la seguridad de los productos, y las políticas antifraude y anticorrupción. A cada entidad evaluada se le asigna una puntuación ESG combinada de UBS que oscila entre 0 y 10, en la que 10 indica el mejor perfil de sostenibilidad. El subfondo promueve las siguientes características ESG:
------------------------------	--	---

		- 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. - Un perfil de sostenibilidad mejor que el perfil de sostenibilidad de su índice de referencia o un mínimo del 51% de su patrimonio invertido en empresas cuyo perfil de sostenibilidad se encuentre en la mitad superior de las empresas incluidas en el índice de referencia. El efectivo, los derivados y los instrumentos de inversión sin calificación no se incluyen en el cálculo. Por lo que respecta a las inversiones del subfondo, el Gestor de carteras incluye el análisis ESG mediante la puntuación ESG combinada 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 subfondo emplea el índice de referencia MSCI India con fines de cálculo de la rentabilidad, supervisión de los parámetros ESG, gestión del riesgo de inversión y construcción de la cartera. El índice de referencia no está diseñado para promocionar características ESG. El Gestor de carteras podrá ejercer su facultad discrecional a la hora de construir la cartera y no está sujeto al índice de referencia en cuanto a la selección de inversiones o las ponderaciones. Por consiguiente, la rentabilidad de la inversión del subfondo puede diferir de la del índice de referencia.
Perfil del inversor típico	Los subfondos resultan inversiones adecuadas para inversores privados e institucionales que deseen invertir en una cartera de renta variable diversificada y estén dispuestos a asumir los riesgos asociados a las inversiones en renta variable.	Los subfondos resultan inversiones adecuadas para inversores privados e institucionales que deseen invertir en una cartera de renta variable diversificada y estén dispuestos a asumir los riesgos asociados a las inversiones en renta variable.
Ejercicio económico	1 de junio – 31 de mayo	1 de junio – 31 de mayo
Indicador de riesgo	4	5

(*) Estas clases de acciones absorbidas y absorbentes presentan diferentes características relacionadas con la divisa y/o la estrategia de cobertura de divisas. Por lo tanto, la Fusión puede incidir en la rentabilidad y los inversores deben evaluar si una moneda o una estrategia de cobertura diferente de divisas se ajusta a sus necesidades de inversión.

Puesto que todos activos del Subfondo absorbido podrían venderse e invertirse en activos líquidos antes de la Fecha efectiva, la composición de la cartera de dicho Subfondo podría verse afectada por la Fusión. Todo

ajuste en la cartera se realizará con anterioridad a la Fecha efectiva. Como en toda operación de fusión, esta Fusión también podría acarrear un riesgo de dilución de la rentabilidad como consecuencia de la reestructuración de la cartera del Subfondo absorbido y del Subfondo absorbente.

Las diferencias entre las características de los Subfondos se describen en el cuadro anterior.

Además, determinadas características, como la frecuencia de contratación, el método de cálculo del riesgo global y la hora límite, se mantendrán inalteradas.

Los costes y gastos jurídicos, de asesoramiento y administrativos (excluidos los posibles costes de transacción para el Subfondo absorbido) asociados con la Fusión serán sufragados por UBS Asset Management Switzerland AG y no afectarán ni al Subfondo absorbido ni al Subfondo absorbente. Los honorarios del auditor en relación con la Fusión correrán a cargo de Subfondo absorbido. Además, con el fin de proteger los intereses de los Accionistas del Subfondo absorbente, se aplicará a prorrata el mecanismo de ajuste de precios (*swing pricing*) que se describe en los folletos de los Subfondos sobre cualquier proporción de efectivo del patrimonio que se fusionará con el Subfondo absorbente, siempre que supere el umbral establecido para el Subfondo absorbente.

Los Accionistas del Subfondo absorbido y del Subfondo absorbente que no estén de acuerdo con la Fusión podrán solicitar el reembolso gratuito de sus acciones hasta el 2 de julio de 2025, hora límite 13:00 CET. Con posterioridad, el Subfondo absorbido quedará cerrado a nuevos reembolsos. A partir de la fecha de la presente notificación, el Subfondo absorbido están autorizadas a desviarse de su política de inversión en la medida necesaria para adaptar lo máximo posible la parte de la cartera correspondiente al Subfondo absorbido a la política de inversión del Subfondo absorbente. La Fusión entrará en vigor el 8 de julio de 2025 y será vinculante para todos los Accionistas que no hayan solicitado el reembolso de sus acciones.

Se han emitido acciones del Subfondo absorbido hasta el 30 de mayo de 2025, hora límite 13:00 CET. No se aplicará ninguna comisión de suscripción en el Subfondo absorbente como consecuencia de la Fusión. En la Fecha efectiva de la Fusión, los accionistas del Subfondo absorbido serán inscritos en el registro de accionistas del Subfondo absorbente y podrán ejercer sus derechos en calidad de accionistas del Subfondo absorbente, como el derecho a solicitar la recompra, el reembolso o la conversión de acciones del Subfondo absorbente. La Fusión será vinculante para todos los accionistas del Subfondo absorbido que no hayan ejercido su derecho a solicitar el reembolso de sus acciones en el plazo indicado con anterioridad.

Ernst & Young S.A., 35E, Avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxemburgo (Gran Ducado de Luxemburgo), se encargará de preparar, a efectos de la Fusión, un informe de validación de las condiciones previstas en el artículo 71 (1), letras a) a c), primera alternativa, de la ley luxemburguesa de 17 de diciembre de 2010 relativa a los organismos de inversión colectiva (la «**Ley de 2010**»). Se pondrá a disposición de los Accionistas, previa solicitud y de forma gratuita, y de la CSSF una copia de este informe con suficiente antelación a la Fusión. Ernst & Young S.A. también se encargará de validar la ecuación de canje efectiva que se determine en la fecha de cálculo de la ecuación de canje, tal y como se dispone en el artículo 71 (1), letra c), segunda alternativa, de la Ley de 2010. Los Accionistas y la CSSF podrán obtener una copia de este informe, previa solicitud y de forma gratuita. Asimismo, se recomienda a los Accionistas del Subfondo absorbido que consulten el KID relativo al Subfondo absorbente, que está disponible en línea en www.ubs.com/funds. Los Accionistas que deseen obtener información adicional pueden ponerse en contacto con la Sociedad gestora. Asimismo, los Accionistas deben tener en cuenta que sus participaciones en fondos de inversión pueden estar sujetas a impuestos. Póngase en contacto con su asesor fiscal si tiene cualquier duda de índole tributaria en relación con la Fusión.

Luxemburgo, a 2 de junio 2025 | La Sociedad