



UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.
Société Anonyme
33 A, avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxembourg
RCS Luxembourg Nr. B 154.210

(the "Management Company")

www.ubs.com

Notice to the shareholders of UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income Sustainable (USD) and unitholders of UBS (Lux) Strategy Fund – Fixed Income Sustainable (USD) (collectively referred to as the "Investors")

The Management Company, on behalf of the boards of directors of UBS (Lux) Strategy SICAV, a "*Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV)*" and on behalf of UBS (Lux) Strategy Fund, a "*fond commun de placement (FCP)*", wishes to inform you of the decision to merge the sub-fund **UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income Sustainable (USD)** (the "**Merging Sub-Fund**") into **UBS (Lux) Strategy Fund – Fixed Income Sustainable (USD)** (the "**Receiving Sub-Fund**") (both sub-funds collectively referred to as the "**Sub-Funds**") on **11 October 2024** (the "**Effective Date**") (the "**Merger**").

Given the decreasing interest of investors in the Merging Sub-Fund and in order to rationalise and simplify the fund offering, the board of directors of the Merging Sub-Fund and the board of directors of the Management Company on behalf of the Receiving Sub-Fund deem it in the Investors' best interest to merge the Merging Sub-Fund into the Receiving Sub-Fund pursuant to Article 25.2 of the articles of incorporation of UBS (Lux) Strategy SICAV and Article 12.2 of the management regulations of UBS (Lux) Strategy Fund respectively.

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, except that the Receiving Sub-Fund is a sub-fund of a *fond commun de placement* whilst the Merging Sub-Fund is a sub-fund of *société d'investissement à capital variable*. This will result in the shareholders of the Merging Sub-Fund becoming investors in a contractual asset in the form of units issued by the Receiving Sub-Fund, whilst losing the rights attached to the shares in the Merging Sub-Fund. **As a result, shareholders in the Merging Sub-Fund will lose all voting rights with respect to the Merging Sub-Fund for which there are no equivalent in the Receiving Sub-Fund. This may also have tax implication for those shareholders due to the tax transparency of the Receiving Sub-Fund.**

The Merger will be based on the net asset value per share as per 10 October 2024 ("**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 share class of the Receiving Sub-Fund – provided this share class has not been launched prior to the Reference Date – or (ii) the net asset value per share of the receiving share class of the Receiving Sub-Fund on the Reference Date.

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

	UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income Sustainable (USD)	UBS (Lux) Strategy Fund – Fixed Income Sustainable (USD)
Share/Unit classes	P-acc (ISIN: LU0042745397) Q-acc (ISIN: LU1240800885) (JPY hedged) P-acc (ISIN: LU1203193534)	P-acc (ISIN: LU0039703532) Q-acc (ISIN: LU1240800026) (JPY hedged) P-acc (ISIN: LU2872347831)
Maximum flat fee p.a.	(USD) P-acc: 1.080% (USD) Q-acc: 0.650% (JPY hedged) P-acc: 1.130%	(USD) P-acc: 1.080% (USD) Q-acc: 0.650% (JPY hedged) P-acc: 1.130%
Ongoing costs as per key information document (KID)	(USD) P-acc: 1.2% (USD) Q-acc: 0.7% (JPY hedged) P-acc: 1.3%	(USD) P-acc: 1.2% (USD) Q-acc: 0.8% (JPY hedged) P-acc: 1.25% (estimate)
Investment policy	UBS Asset Management categorises this sub-fund as Sustainability Focus funds. This sub-fund promotes environmental and/or social characteristics	UBS Asset Management categorises this sub-fund as a Sustainability Focus Fund. This sub-fund promotes environmental and/or social characteristics and comply

The notice to Shareholders is also available on the website:
https://www.ubs.com/lu/en/asset_management/notifications.html

	<p>and comply 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 II to this document (SFDR RTS Art. 14(2)).</p> <p>The assets of the actively managed sub-fund is invested following the principle of risk diversification without any benchmark restrictions. The performance of the individual sub-fund is not benchmarked against an index. The aim of the investment policy is to seek attractive interest income in terms of the currency of account, while assuming a low degree of risk. To this end, investments will be made on a broadly diversified basis worldwide, either directly or via UCIs or UCITS, mainly in interest-bearing assets or derivative instruments related to such assets. In addition, the sub-fund may invest in equities to a minor extent. In line with this investment policy, the sub-fund may invest in high-yield, emerging markets and commodities.</p>	<p>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)).</p> <p>The aim of the investment policy is to seek attractive interest income in terms of the currency of account, while assuming a low degree of risk. To this end, investments will be made on a broadly diversified basis worldwide, either directly or via UCIs or UCITS, mainly in interest-bearing assets or derivative instruments related to such assets. In addition, the sub-fund may invest in equities to a minor extent. In line with this investment policy, the sub-fund may invest in high yield bonds, emerging market bonds and commodities.</p>
Profile of the typical investor	<p>This actively managed sub-fund is suitable for investors who seek a globally diversified portfolio that takes account of environmental and/or social characteristics with the reference currency, and who wish to prioritise protecting the real value of their invested capital while taking on low to medium risk.</p>	<p>This actively managed sub-fund is suitable for investors who seek a globally diversified portfolio that takes account of environmental and/or social characteristics with the reference currency USD and who wish to prioritise protecting the real value of their invested capital while taking on low to medium risk.</p>
Financial year	1 June – 31 May	1 February – 31 January

Since a portion 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.

Differences of Sub-Funds' characteristics such as the investment policy and the financial year are described in the table above.

Furthermore, the characteristics such as the dealing frequency, global risk calculation method, risk indicator (2), 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 investors 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.

Investors of the Merging Sub-Fund and the Receiving Sub-Fund who are not in agreement with the Merger may redeem their shares or Units free of charge until 3 October 2024, cut-off time 13:00 CET. The Merging Sub-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 its portfolio as much as possible with the investment policy of the Receiving Sub-Fund. The Merger will come into effect on 11 October 2024 and will be binding for all Investors who have not applied for the redemption of their shares.

Shares of the Merging Sub-Fund have been issued until 5 September 2024, cut-off time 13:00 CET. No subscription fee will be levied within the Receiving Sub-Fund as a result of the Merger.



UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.

Société Anonyme

33 A, avenue J.F. Kennedy

L-1855 Luxembourg

RCS Luxembourg Nr. B 154.210

(the "**Management Company**")

www.ubs.com

On the Effective Date of the Merger, the shareholders of the Merging Sub-Fund, will be entered into the register of unitholders of the Receiving Sub-Fund, and will be able to exercise their rights as unitholders 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 Investors 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 Investors and the CSSF. Furthermore, shareholders of the Merging Share Classes are advised to consult the KID relating to the Receiving Sub-Fund which is available online at www.ubs.com/funds. Investors seeking additional information may contact the Management Company. Please also note that investors 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, 6 September 2024 | The Management Company

Mitteilung an die Aktionäre des UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income Sustainable (USD) und die Anteilinhaber des UBS (Lux) Strategy Fund – Fixed Income Sustainable (USD) (gemeinsam bezeichnet als die «Anleger»)

Die Verwaltungsgesellschaft möchte Sie im Namen der Verwaltungsräte der UBS (Lux) Strategy SICAV, eine «*Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV)*», und des UBS (Lux) Strategy Fund, ein «*fond commun de placement (FCP)*», von der Entscheidung in Kenntnis setzen, den Subfonds **UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income Sustainable (USD)** (der «übertragende Subfonds») am **11. Oktober 2024** (das «**Datum des Inkrafttretens**») mit dem **UBS (Lux) Strategy Fund – Fixed Income Sustainable (USD)** (der «übernehmende Subfonds») (beide Subfonds werden gemeinsam als die «**Subfonds**» bezeichnet) zu verschmelzen (die «**Verschmelzung**»).

Angesichts des rückläufigen Interesses der Anleger am übertragenden Subfonds und zur Rationalisierung und Straffung des Fondsangebots ist es nach Ansicht des Verwaltungsrats des übertragenden Subfonds und des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft, die für den übernehmenden Subfonds handelt, im Interesse der Anleger, den übertragenden Subfonds gemäss Artikel 25.2 der Satzung der UBS (Lux) Strategy SICAV bzw. gemäss Artikel 12.2 des Verwaltungsreglements des UBS (Lux) Strategy Fund 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, mit der Ausnahme, dass der übernehmende Subfonds ein Subfonds eines *fond commun de placement* ist, während der übertragende Subfonds ein Subfonds einer *société d'investissement à capital variable* ist. Dies führt dazu, dass die Aktionäre des übertragenden Subfonds zu Anlegern eines vertraglich geregelten Vermögenswerts in Form von Anteilen werden, die vom übernehmenden Subfonds ausgegeben werden, und die mit den Aktien des übertragenden Subfonds verbundenen Rechte verlieren. **Infolgedessen verlieren die Aktionäre des übertragenden Subfonds alle Stimmrechte in Bezug auf den übertragenden Subfonds, für die es im übernehmenden Subfonds keine Entsprechung gibt. Dies kann aufgrund der steuerlichen Transparenz des übernehmenden Subfonds auch steuerliche Auswirkungen für diese Aktionäre haben.**

Die Verschmelzung erfolgt auf der Grundlage des Nettoinventarwerts je Aktie zum 10. Oktober 2024 («**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 der entsprechenden übernehmenden Aktienklasse des übernehmenden Subfonds – sofern diese Aktienklasse vor dem Stichtag noch nicht ausgegeben wurde – oder (ii) dem Nettoinventarwert je Aktie der übernehmenden Aktienklasse des übernehmenden Subfonds am Stichtag berechnet.

Die Verschmelzung bringt für die Anleger folgende Änderungen mit sich:

	UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income Sustainable (USD)	UBS (Lux) Strategy Fund – Fixed Income Sustainable (USD)
Aktien-/Anteilsklassen	P-acc (ISIN: LU0042745397) Q-acc (ISIN: LU1240800885) (JPY hedged) P-acc (ISIN: LU1203193534)	P-acc (ISIN: LU0039703532) Q-acc (ISIN: LU1240800026) (JPY hedged) P-acc (ISIN: LU2872347831)
Maximale pauschale Verwaltungskommission p. a.	(USD) P-acc: 1.080 % (USD) Q-acc: 0.650 % (JPY hedged) P-acc: 1.130 %	(USD) P-acc: 1.080 % (USD) Q-acc: 0.650 % (JPY hedged) P-acc: 1.130 %

Laufende Kosten gemäss Basisinformationsblatt (BiB)	(USD) P-acc: 1.2 % (USD) Q-acc: 0.7 % (JPY hedged) P-acc: 1.3 %	(USD) P-acc: 1.2 % (USD) Q-acc: 0.8 % (JPY hedged) P-acc: 1.25 % (Schätzung)
Anlagepolitik	<p>UBS Asset Management stuft diesen Subfonds als Fonds mit Nachhaltigkeitsfokus (Sustainability Focus Fund) ein. 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 II zu diesem Dokument verfügbar (SFDR RTS Artikel 14 Absatz 2).</p> <p>Die Vermögen des aktiv verwalteten Subfonds werden nach dem Grundsatz der Risikostreuung ohne Einschränkung durch einen Referenzwert investiert. Die Wertentwicklung der einzelnen Subfonds wird nicht im Vergleich zu einem Index gemessen. Ziel der Anlagepolitik ist es, bei niedrigem Risiko aus Sicht der Rechnungswährung attraktive Zinserträge zu erwirtschaften. Zu diesem Zweck wird weltweit auf breit diversifizierter Basis, direkt oder über OGAW oder OGA, hauptsächlich in verzinsliche Anlagen oder Finanzderivate mit Bezug zu solchen Anlagen investiert. Der Subfonds kann darüber hinaus in geringem Masse in Aktien investieren. Im Rahmen dieser Anlagepolitik darf der Subfonds in High-Yield-Anleihen, in Schwellenländer und in Rohstoffe investieren.</p>	<p>UBS Asset Management stuft diesen Subfonds als Fonds mit Nachhaltigkeitsfokus (Sustainability Focus Fund) ein. 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).</p> <p>Ziel der Anlagepolitik ist es, bei niedrigem Risiko aus Sicht der Rechnungswährung attraktive Zinserträge zu erwirtschaften. Zu diesem Zweck wird weltweit auf breit diversifizierter Basis, direkt oder über OGAW oder OGA, hauptsächlich in verzinsliche Anlagen oder Finanzderivate mit Bezug zu solchen Anlagen investiert. Der Subfonds kann darüber hinaus in geringem Masse in Aktien investieren. Im Rahmen dieser Anlagepolitik darf der Subfonds in Hochzinsanleihen, Schwellenländeranleihen und Rohstoffe investieren.</p>
Profil des typischen Anlegers	Dieser aktiv verwaltete Subfonds eignet sich für Anleger mit geringer bis mittlerer Risikobereitschaft, für die die Erhaltung des Realwertes des investierten Kapitals im Vordergrund steht und die ein global diversifiziertes Portfolio mit der Referenzwährung anstreben, das ökologische und/oder soziale Merkmale bewirbt.	Dieser aktiv verwaltete Subfonds eignet sich für Anleger mit geringer bis mittlerer Risikobereitschaft, für die die Erhaltung des Realwertes des investierten Kapitals im Vordergrund steht und die ein global diversifiziertes Portfolio anstreben, das ökologische und/oder soziale Merkmale bewirbt und dessen Referenzwährung der USD ist.
Geschäftsjahr	1. Juni – 31. Mai	1. Februar – 31. Januar

Da vor dem Datum des Inkrafttretens unter Umständen ein Bestandteil seines Vermögens verkauft und in liquide Mittel investiert wird, 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 ein potenzielles Risiko der Performanceverwässerung.

Unterschiedliche Merkmale der Subfonds wie die Anlagepolitik und das Geschäftsjahr sind in der vorstehenden Tabelle beschrieben.

Ferner bleiben Merkmale wie die Handelshäufigkeit, die Methode zur Berechnung des Gesamtrisikos, der Risikoindikator (2) 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



UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.

Société Anonyme
33 A, avenue J. F. Kennedy
L-1855 Luxembourg
RCS Luxembourg Nr. B 154.210

(die «**Verwaltungsgesellschaft**»)

www.ubs.com

Anleger 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.

Anleger des übertragenden Subfonds und des übernehmenden Subfonds, die der Verschmelzung nicht zustimmen, können ihre Aktien oder Anteile gebührenfrei bis zur Cut-off-Zeit um 13:00 Uhr MEZ am 3. Oktober 2024 zurückgeben. Der übertragende Subfonds wird anschliessend für Rücknahmen geschlossen. Ab dem Datum der vorliegenden Mitteilung ist für den übertragenden Subfonds eine Abweichung von dessen Anlagepolitik zulässig, soweit dies für die grösstmögliche Anpassung des zugehörigen Portfolios an die Anlagepolitik des übernehmenden Subfonds erforderlich ist. Die Verschmelzung tritt am 11. Oktober 2024 in Kraft und ist bindend für alle Anleger, die keine Rücknahme ihrer Aktien beantragt haben.

Aktien des übertragenden Subfonds wurden bis zum 5. September 2024, 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 Anteilinhaberregister des übernehmenden Subfonds eingetragen und können ihre Rechte als Anteilinhaber des übernehmenden Subfonds ausüben, z. B. den Rückkauf, die Rücknahme oder die Konversion von Anteilen des übernehmenden Subfonds 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 Anlegern 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 Anlegern und der CSSF auf Anfrage kostenlos zur Verfügung gestellt. Darüber hinaus wird den Aktionären der übertragenden Aktienklassen nahegelegt, das Basisinformationsblatt («BiB») für den übernehmenden Subfonds zu lesen, das online unter www.ubs.com/fonds verfügbar ist. Anleger, die weiterführende Informationen wünschen, können sich an die Verwaltungsgesellschaft wenden. Darüber hinaus wird darauf hingewiesen, dass Anleger hinsichtlich ihrer Beteiligungen an Investmentfonds möglicherweise steuerpflichtig sind. Bei steuerlichen Fragen im Zusammenhang mit dieser Verschmelzung wenden Sie sich bitte an Ihren Steuerberater.

Luxemburg, 6. September 2024 | Die Verwaltungsgesellschaft

Mitteilung an die Aktionäre des UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income Sustainable (USD) und die Anteilinhaber des UBS (Lux) Strategy Fund – Fixed Income Sustainable (USD) (gemeinsam bezeichnet als die «Anleger»)

Die Verwaltungsgesellschaft möchte Sie im Namen der Verwaltungsräte der UBS (Lux) Strategy SICAV, eine «*Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV)*», und des UBS (Lux) Strategy Fund, ein «*fond commun de placement (FCP)*», von der Entscheidung in Kenntnis setzen, den Subfonds **UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income Sustainable (USD)** (der «übertragende Subfonds») am **11. Oktober 2024** (das «**Datum des Inkrafttretens**») mit dem **UBS (Lux) Strategy Fund – Fixed Income Sustainable (USD)** (der «übernehmende Subfonds») (beide Subfonds werden gemeinsam als die «**Subfonds**» bezeichnet) zu verschmelzen (die «**Verschmelzung**»).

Angesichts des rückläufigen Interesses der Anleger am übertragenden Subfonds und zur Rationalisierung und Straffung des Fondsangebots ist es nach Ansicht des Verwaltungsrats des übertragenden Subfonds und des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft, die für den übernehmenden Subfonds handelt, im Interesse der Anleger, den übertragenden Subfonds gemäss Artikel 25.2 der Satzung der UBS (Lux) Strategy SICAV bzw. gemäss Artikel 12.2 des Verwaltungsreglements des UBS (Lux) Strategy Fund 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, mit der Ausnahme, dass der übernehmende Subfonds ein Subfonds eines *fond commun de placement* ist, während der übertragende Subfonds ein Subfonds einer *société d'investissement à capital variable* ist. Dies führt dazu, dass die Aktionäre des übertragenden Subfonds zu Anlegern eines vertraglich geregelten Vermögenswerts in Form von Anteilen werden, die vom übernehmenden Subfonds ausgegeben werden, und die mit den Aktien des übertragenden Subfonds verbundenen Rechte verlieren. **Infolgedessen verlieren die Aktionäre des übertragenden Subfonds alle Stimmrechte in Bezug auf den übertragenden Subfonds, für die es im übernehmenden Subfonds keine Entsprechung gibt. Dies kann aufgrund der steuerlichen Transparenz des übernehmenden Subfonds auch steuerliche Auswirkungen für diese Aktionäre haben.**

Die Verschmelzung erfolgt auf der Grundlage des Nettoinventarwerts je Aktie zum 10. Oktober 2024 («**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 der entsprechenden übernehmenden Aktienklasse des übernehmenden Subfonds – sofern diese Aktienklasse vor dem Stichtag noch nicht ausgegeben wurde – oder (ii) dem Nettoinventarwert je Aktie der übernehmenden Aktienklasse des übernehmenden Subfonds am Stichtag berechnet.

Die Verschmelzung bringt für die Anleger folgende Änderungen mit sich:

	UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income Sustainable (USD)	UBS (Lux) Strategy Fund – Fixed Income Sustainable (USD)
Aktien-/Anteilklassen	P-acc (ISIN: LU0042745397) Q-acc (ISIN: LU1240800885) (JPY hedged) P-acc (ISIN: LU1203193534)	P-acc (ISIN: LU0039703532) Q-acc (ISIN: LU1240800026) (JPY hedged) P-acc (ISIN: LU2872347831)
Maximale pauschale Verwaltungskommission p. a.	(USD) P-acc: 1.080 % (USD) Q-acc: 0.650 % (JPY hedged) P-acc: 1.130 %	(USD) P-acc: 1.080 % (USD) Q-acc: 0.650 % (JPY hedged) P-acc: 1.130 %

Laufende Kosten gemäss Basisinformationsblatt (BiB)	(USD) P-acc: 1.2 % (USD) Q-acc: 0.7 % (JPY hedged) P-acc: 1.3 %	(USD) P-acc: 1.2 % (USD) Q-acc: 0.8 % (JPY hedged) P-acc: 1.25 % (Schätzung)
Anlagepolitik	<p>UBS Asset Management stuft diesen Subfonds als Fonds mit Nachhaltigkeitsfokus (Sustainability Focus Fund) ein. 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 II zu diesem Dokument verfügbar (SFDR RTS Artikel 14 Absatz 2).</p> <p>Die Vermögen des aktiv verwalteten Subfonds werden nach dem Grundsatz der Risikostreuung ohne Einschränkung durch einen Referenzwert investiert. Die Wertentwicklung der einzelnen Subfonds wird nicht im Vergleich zu einem Index gemessen. Ziel der Anlagepolitik ist es, bei niedrigem Risiko aus Sicht der Rechnungswährung attraktive Zinserträge zu erwirtschaften. Zu diesem Zweck wird weltweit auf breit diversifizierter Basis, direkt oder über OGAW oder OGA, hauptsächlich in verzinsliche Anlagen oder Finanzderivate mit Bezug zu solchen Anlagen investiert. Der Subfonds kann darüber hinaus in geringem Masse in Aktien investieren. Im Rahmen dieser Anlagepolitik darf der Subfonds in High-Yield-Anleihen, in Schwellenländer und in Rohstoffe investieren.</p>	<p>UBS Asset Management stuft diesen Subfonds als Fonds mit Nachhaltigkeitsfokus (Sustainability Focus Fund) ein. 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).</p> <p>Ziel der Anlagepolitik ist es, bei niedrigem Risiko aus Sicht der Rechnungswährung attraktive Zinserträge zu erwirtschaften. Zu diesem Zweck wird weltweit auf breit diversifizierter Basis, direkt oder über OGAW oder OGA, hauptsächlich in verzinsliche Anlagen oder Finanzderivate mit Bezug zu solchen Anlagen investiert. Der Subfonds kann darüber hinaus in geringem Masse in Aktien investieren. Im Rahmen dieser Anlagepolitik darf der Subfonds in Hochzinsanleihen, Schwellenländeranleihen und Rohstoffe investieren.</p>
Profil des typischen Anlegers	Dieser aktiv verwaltete Subfonds eignet sich für Anleger mit geringer bis mittlerer Risikobereitschaft, für die die Erhaltung des Realwertes des investierten Kapitals im Vordergrund steht und die ein global diversifiziertes Portfolio mit der Referenzwährung anstreben, das ökologische und/oder soziale Merkmale bewirbt.	Dieser aktiv verwaltete Subfonds eignet sich für Anleger mit geringer bis mittlerer Risikobereitschaft, für die die Erhaltung des Realwertes des investierten Kapitals im Vordergrund steht und die ein global diversifiziertes Portfolio anstreben, das ökologische und/oder soziale Merkmale bewirbt und dessen Referenzwährung der USD ist.
Geschäftsjahr	1. Juni – 31. Mai	1. Februar – 31. Januar

Da vor dem Datum des Inkrafttretens unter Umständen ein Bestandteil seines Vermögens verkauft und in liquide Mittel investiert wird, 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 ein potenzielles Risiko der Performanceverwässerung.

Unterschiedliche Merkmale der Subfonds wie die Anlagepolitik und das Geschäftsjahr sind in der vorstehenden Tabelle beschrieben.

Ferner bleiben Merkmale wie die Handelshäufigkeit, die Methode zur Berechnung des Gesamtrisikos, der Risikoindikator (2) 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



UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.

Société Anonyme
33 A, avenue J. F. Kennedy
L-1855 Luxembourg
RCS Luxembourg Nr. B 154.210

(die «**Verwaltungsgesellschaft**»)

www.ubs.com

Anleger 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.

Anleger des übertragenden Subfonds und des übernehmenden Subfonds, die der Verschmelzung nicht zustimmen, können ihre Aktien oder Anteile gebührenfrei bis zur Cut-off-Zeit um 13:00 Uhr MEZ am 3. Oktober 2024 zurückgeben. Der übertragende Subfonds wird anschliessend für Rücknahmen geschlossen. Ab dem Datum der vorliegenden Mitteilung ist für den übertragenden Subfonds eine Abweichung von dessen Anlagepolitik zulässig, soweit dies für die grösstmögliche Anpassung des zugehörigen Portfolios an die Anlagepolitik des übernehmenden Subfonds erforderlich ist. Die Verschmelzung tritt am 11. Oktober 2024 in Kraft und ist bindend für alle Anleger, die keine Rücknahme ihrer Aktien beantragt haben.

Aktien des übertragenden Subfonds wurden bis zum 5. September 2024, 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 Anteilinhaberregister des übernehmenden Subfonds eingetragen und können ihre Rechte als Anteilinhaber des übernehmenden Subfonds ausüben, z. B. den Rückkauf, die Rücknahme oder die Konversion von Anteilen des übernehmenden Subfonds 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 Anlegern 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 Anlegern und der CSSF auf Anfrage kostenlos zur Verfügung gestellt. Darüber hinaus wird den Aktionären der übertragenden Aktienklassen nahegelegt, das Basisinformationsblatt («BiB») für den übernehmenden Subfonds zu lesen, das online unter www.ubs.com/fonds verfügbar ist. Anleger, die weiterführende Informationen wünschen, können sich an die Verwaltungsgesellschaft wenden. Darüber hinaus wird darauf hingewiesen, dass Anleger hinsichtlich ihrer Beteiligungen an Investmentfonds möglicherweise steuerpflichtig sind. Bei steuerlichen Fragen im Zusammenhang mit dieser Verschmelzung wenden Sie sich bitte an Ihren Steuerberater.

Kontakt- und Informationsstelle in Deutschland:
UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.,
33A, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

Mitteilung gemäß § 167 Absatz 3 KAGB

Luxemburg, 6. September 2024 | Die Verwaltungsgesellschaft

Avis aux actionnaires d'UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income Sustainable (USD) et aux porteurs de parts d'UBS (Lux) Strategy Fund – Fixed Income Sustainable (USD) (collectivement, les « Investisseurs »)

La Société de gestion, agissant pour le compte des conseils d'administration d'UBS (Lux) Strategy SICAV, une société d'investissement à capital variable (SICAV), et d'UBS (Lux) Strategy Fund, un fonds commun de placement (FCP), vous informe par la présente qu'il a été décidé de fusionner le compartiment **UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income Sustainable (USD)** (le « **Compartiment absorbé** ») avec le compartiment **UBS (Lux) Strategy Fund – Fixed Income Sustainable (USD)** (le « **Compartiment absorbant** ») (les deux compartiments étant dénommés collectivement les « **Compartiments** ») avec effet au **11 octobre 2024** (la « **Date d'effet** ») (la « **Fusion** »).

Compte tenu de l'intérêt décroissant suscité par le Compartiment absorbé auprès des investisseurs et afin de rationaliser et de simplifier l'offre de fonds, le conseil d'administration du Compartiment absorbé et le conseil d'administration de la Société de gestion agissant pour le compte du Compartiment absorbant estiment qu'il est dans l'intérêt des Investisseurs de fusionner les Compartiments absorbé et absorbant conformément à l'Article 25.2 des statuts d'UBS (Lux) Strategy SICAV et à l'Article 12.2 du règlement de gestion d'UBS (Lux) Strategy Fund, respectivement.

A compter de la Date d'effet, les actions du Compartiment absorbé qui sont incorporées au Compartiment absorbant disposeront des mêmes droits que les parts émises par le Compartiment absorbant, la seule différence étant que le Compartiment absorbant est issu d'un fonds commun de placement alors que le Compartiment absorbé est issu d'une société d'investissement à capital variable. Les actionnaires du Compartiment absorbé deviendront alors des investisseurs dans un actif contractuel prenant la forme de parts émises par le Compartiment absorbant, tout en perdant les droits attachés aux actions du Compartiment absorbé. **En conséquence, les actionnaires du Compartiment absorbé perdront l'ensemble de leurs droits de vote liés à ce dernier, dans la mesure où il n'existe pas de droits équivalents au sein du Compartiment absorbant. La Fusion pourrait en outre avoir une incidence fiscale pour ces actionnaires en raison de la transparence fiscale du Compartiment absorbant.**

La Fusion s'effectuera sur la base de la valeur nette d'inventaire par action au 10 octobre 2024 (« **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 de la catégorie d'actions absorbante concernée du Compartiment absorbant, sous réserve que ladite catégorie d'actions n'ait pas été lancée avant la Date de référence, ou (ii) à la valeur nette d'inventaire par action de la catégorie d'actions absorbante du Compartiment absorbant à la Date de référence.

La Fusion entraînera les changements suivants pour les Investisseurs :

	UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income Sustainable (USD)	UBS (Lux) Strategy Fund – Fixed Income Sustainable (USD)
Catégories d'actions/de parts	P-acc (ISIN : LU0042745397) Q-acc (ISIN : LU1240800885) (JPY hedged) P-acc (ISIN : LU1203193534)	P-acc (ISIN : LU0039703532) Q-acc (ISIN : LU1240800026) (JPY hedged) P-acc (ISIN : LU2872347831)
Commission forfaitaire maximale p.a.	(USD) P-acc : 1,080% (USD) Q-acc : 0,650% (JPY hedged) P-acc : 1,130%	(USD) P-acc : 1,080% (USD) Q-acc : 0,650% (JPY hedged) P-acc : 1,130%
Coûts récurrents conformément au document	(USD) P-acc : 1,2% (USD) Q-acc : 0,7% (JPY hedged) P-acc : 1,3%	(USD) P-acc : 1,2% (USD) Q-acc : 0,8% (JPY hedged) P-acc : 1,25% (estimation)

d'informations clés (DIC)		
Politique de placement	<p>UBS Asset Management classe ce compartiment comme un « Fonds axé sur la durabilité ». 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 II au présent document (NTR SFDR Art. 14(2)).</p> <p>Les actifs du compartiment géré activement sont investis conformément au principe de répartition des risques, sans contrainte liée à un indice de référence. La performance des compartiments individuels n'est pas comparée à celle d'un indice. La politique de placement a pour objectif de générer des revenus d'intérêts attractifs dans la devise du compte, tout en maintenant un niveau de risque faible. A cette fin, les investissements seront effectués sur une base largement diversifiée à travers le monde, soit directement soit au moyen d'OPC ou d'OPCVM, essentiellement dans des actifs portant intérêt ou dans des instruments dérivés liés à de tels actifs. Le compartiment peut par ailleurs investir dans une moindre mesure dans des actions. Conformément à cette politique de placement, le compartiment peut investir dans des titres des marchés émergents, à haut rendement et des matières premières.</p>	<p>UBS Asset Management classe ce compartiment comme un « Fonds axé sur la durabilité ». 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)).</p> <p>La politique de placement a pour objectif de générer des revenus d'intérêts attractifs dans la devise du compte, tout en maintenant un niveau de risque faible. A cette fin, les investissements seront effectués sur une base largement diversifiée à travers le monde, soit directement soit au moyen d'OPC ou d'OPCVM, essentiellement dans des actifs portant intérêt ou dans des instruments dérivés liés à de tels actifs. Le compartiment peut par ailleurs investir dans une moindre mesure dans des actions. Conformément à cette politique de placement, le compartiment peut investir dans des obligations à haut rendement, des obligations émergentes et des matières premières.</p>
Profil de l'investisseur type	<p>Ce compartiment, géré activement, s'adresse aux investisseurs qui souhaitent investir dans un portefeuille diversifié à l'échelle mondiale promouvant des caractéristiques environnementales et/ou sociales dans la devise de référence, qui privilégient la préservation de la valeur réelle du capital investi et qui présentent une tolérance au risque faible à moyenne.</p>	<p>Ce compartiment, géré activement, s'adresse aux investisseurs qui souhaitent investir dans un portefeuille diversifié à l'échelle mondiale promouvant des caractéristiques environnementales et/ou sociales et dont la devise de référence est l'USD, qui privilégient la préservation de la valeur réelle du capital investi et qui présentent une tolérance au risque faible à moyenne.</p>
Exercice financier	1 ^{er} juin – 31 mai	1 ^{er} février – 31 janvier

La Fusion peut avoir un impact sur la composition du portefeuille du Compartiment absorbé dans la mesure où une part de son actif pourra être vendue et placée 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 du Compartiment absorbé.

Les différences dans les caractéristiques des Compartiments, telles que la politique d'investissement et l'exercice, sont décrites dans le tableau ci-dessus.

En outre, les caractéristiques telles que la fréquence de négociation, la méthode de calcul du risque global, l'indicateur de risque (2) 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 investisseurs 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.



UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.

Société Anonyme

33 A, avenue J.F. Kennedy

L-1855 Luxembourg

RCS Luxembourg B 154.210

(la « **Société de gestion** »)

www.ubs.com

Les Investisseurs du Compartiment absorbé et du Compartiment absorbant n'approuvant pas la Fusion peuvent demander le rachat de leurs actions ou de leurs parts, gratuitement, jusqu'au 3 octobre 2024, 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 de placement dans la mesure nécessaire pour aligner autant que possible son portefeuille sur la politique de placement du Compartiment absorbant. La Fusion prendra effet le 11 octobre 2024 et s'imposera à tous les Investisseurs n'ayant pas demandé le rachat de leurs actions.

Les actions du Compartiment absorbé ont été émises jusqu'au 5 septembre 2024 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 porteurs de parts du Compartiment absorbant et seront en mesure d'exercer leurs droits en leur qualité de porteurs de parts du Compartiment absorbant, tel que le droit de demander le rachat ou la conversion des parts 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 Investisseurs 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 Investisseurs et la CSSF pourront obtenir une copie de ce rapport gratuitement sur simple demande. Par ailleurs, les actionnaires des Catégories d'actions absorbées 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 Investisseurs sont invités à contacter la Société de gestion. Veuillez également noter que les investisseurs peuvent être soumis à un impôt sur leurs participations dans les fonds de placement. Veuillez contacter votre conseiller fiscal pour toute question en la matière qui pourrait résulter de cette Fusion.

Luxembourg, le 6 septembre 2024 | La Société de gestion

Avis aux actionnaires d'UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income Sustainable (USD) et aux porteurs de parts d'UBS (Lux) Strategy Fund – Fixed Income Sustainable (USD)* (collectivement, les « Investisseurs »)

Société d'investissement à capital variable de droit luxembourgeois - Fonds Commun de Placement

La Société de gestion, agissant pour le compte des conseils d'administration d'UBS (Lux) Strategy SICAV, une société d'investissement à capital variable (SICAV), et d'UBS (Lux) Strategy Fund, un fonds commun de placement (FCP), vous informe par la présente qu'il a été décidé de fusionner le compartiment **UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income Sustainable (USD)** (le « **Compartiment absorbé** ») avec le compartiment **UBS (Lux) Strategy Fund – Fixed Income Sustainable (USD)*** (le « **Compartiment absorbant** ») (les deux compartiments étant dénommés collectivement les « **Compartiments** ») avec effet au **11 octobre 2024** (la « **Date d'effet** ») (la « **Fusion** »).

Compte tenu de l'intérêt décroissant suscité par le Compartiment absorbé auprès des investisseurs et afin de rationaliser et de simplifier l'offre de fonds, le conseil d'administration du Compartiment absorbé et le conseil d'administration de la Société de gestion agissant pour le compte du Compartiment absorbant estiment qu'il est dans l'intérêt des Investisseurs de fusionner les Compartiments absorbé et absorbant conformément à l'Article 25.2 des statuts d'UBS (Lux) Strategy SICAV et à l'Article 12.2 du règlement de gestion d'UBS (Lux) Strategy Fund, respectivement.

A compter de la Date d'effet, les actions du Compartiment absorbé qui sont incorporées au Compartiment absorbant disposeront des mêmes droits que les parts émises par le Compartiment absorbant, la seule différence étant que le Compartiment absorbant est issu d'un fonds commun de placement alors que le Compartiment absorbé est issu d'une société d'investissement à capital variable. Les actionnaires du Compartiment absorbé deviendront alors des investisseurs dans un actif contractuel prenant la forme de parts émises par le Compartiment absorbant, tout en perdant les droits attachés aux actions du Compartiment absorbé. **En conséquence, les actionnaires du Compartiment absorbé perdront l'ensemble de leurs droits de vote liés à ce dernier, dans la mesure où il n'existe pas de droits équivalents au sein du Compartiment absorbant. La Fusion pourrait en outre avoir une incidence fiscale pour ces actionnaires en raison de la transparence fiscale du Compartiment absorbant.**

La Fusion s'effectuera sur la base de la valeur nette d'inventaire par action au 10 octobre 2024 (« **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 de la catégorie d'actions absorbante concernée du Compartiment absorbant, sous réserve que ladite catégorie d'actions n'ait pas été lancée avant la Date de référence, ou (ii) à la valeur nette d'inventaire par action de la catégorie d'actions absorbante du Compartiment absorbant à la Date de référence.

La Fusion entraînera les changements suivants pour les Investisseurs :

	UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income Sustainable (USD)	UBS (Lux) Strategy Fund – Fixed Income Sustainable (USD)*
Catégories d'actions/de parts	P-acc (ISIN : LU0042745397) Q-acc (ISIN : LU1240800885) (JPY hedged) P-acc (ISIN : LU1203193534) **	P-acc (ISIN : LU0039703532) ** Q-acc (ISIN : LU1240800026) ** (JPY hedged) P-acc (ISIN : LU2872347831) **
Commission forfaitaire maximale p.a.	(USD) P-acc : 1,080% (USD) Q-acc : 0,650% (JPY hedged) P-acc : 1,130% **	(USD) P-acc : 1,080% ** (USD) Q-acc : 0,650% ** (JPY hedged) P-acc : 1,130% **

Coûts récurrents conformément au document d'informations clés (DIC)	(USD) P-acc : 1,2% (USD) Q-acc : 0,7% (JPY hedged) P-acc : 1,3% **	(USD) P-acc : 1,2% ** (USD) Q-acc : 0,8% ** (JPY hedged) P-acc : 1,25% (estimation) **
Politique de placement	<p>UBS Asset Management classe ce compartiment comme un « Fonds axé sur la durabilité ». 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 II au présent document (NTR SFDR Art. 14(2)).</p> <p>Les actifs du compartiment géré activement sont investis conformément au principe de répartition des risques, sans contrainte liée à un indice de référence. La performance des compartiments individuels n'est pas comparée à celle d'un indice. La politique de placement a pour objectif de générer des revenus d'intérêts attrayants dans la devise du compte, tout en maintenant un niveau de risque faible. A cette fin, les investissements seront effectués sur une base largement diversifiée à travers le monde, soit directement soit au moyen d'OPC ou d'OPCVM, essentiellement dans des actifs portant intérêt ou dans des instruments dérivés liés à de tels actifs. Le compartiment peut par ailleurs investir dans une moindre mesure dans des actions. Conformément à cette politique de placement, le compartiment peut investir dans des titres des marchés émergents, à haut rendement et des matières premières.</p>	<p>UBS Asset Management classe ce compartiment comme un « Fonds axé sur la durabilité ». 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)).</p> <p>La politique de placement a pour objectif de générer des revenus d'intérêts attrayants dans la devise du compte, tout en maintenant un niveau de risque faible. A cette fin, les investissements seront effectués sur une base largement diversifiée à travers le monde, soit directement soit au moyen d'OPC ou d'OPCVM, essentiellement dans des actifs portant intérêt ou dans des instruments dérivés liés à de tels actifs. Le compartiment peut par ailleurs investir dans une moindre mesure dans des actions. Conformément à cette politique de placement, le compartiment peut investir dans des obligations à haut rendement, des obligations émergentes et des matières premières.</p>
Profil de l'investisseur type	Ce compartiment, géré activement, s'adresse aux investisseurs qui souhaitent investir dans un portefeuille diversifié à l'échelle mondiale promouvant des caractéristiques environnementales et/ou sociales dans la devise de référence, qui privilégient la préservation de la valeur réelle du capital investi et qui présentent une tolérance au risque faible à moyenne.	Ce compartiment, géré activement, s'adresse aux investisseurs qui souhaitent investir dans un portefeuille diversifié à l'échelle mondiale promouvant des caractéristiques environnementales et/ou sociales et dont la devise de référence est l'USD, qui privilégient la préservation de la valeur réelle du capital investi et qui présentent une tolérance au risque faible à moyenne.
Exercice financier	1 ^{er} juin – 31 mai	1 ^{er} février – 31 janvier

La Fusion peut avoir un impact sur la composition du portefeuille du Compartiment absorbé dans la mesure où une part de son actif pourra être vendue et placée 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 du Compartiment absorbé.

Les différences dans les caractéristiques des Compartiments, telles que la politique d'investissement et l'exercice, sont décrites dans le tableau ci-dessus.

En outre, les caractéristiques telles que la fréquence de négociation, la méthode de calcul du risque global, l'indicateur de risque (2) 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 investisseurs du Compartiment absorbant, la méthode de « swing



UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.

Société Anonyme
33 A, avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxembourg
RCS Luxembourg B 154.210

(la « **Société de gestion** »)

www.ubs.com

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 Investisseurs du Compartiment absorbé et du Compartiment absorbant n'approuvant pas la Fusion peuvent demander le rachat de leurs actions ou de leurs parts, gratuitement, sauf taxes éventuelles, jusqu'au 3 octobre 2024, 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 de placement dans la mesure nécessaire pour aligner autant que possible son portefeuille sur la politique de placement du Compartiment absorbant. La Fusion prendra effet le 11 octobre 2024 et s'imposera à tous les Investisseurs n'ayant pas demandé le rachat de leurs actions.

Les actions du Compartiment absorbé ont été émises jusqu'au 5 septembre 2024 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 porteurs de parts du Compartiment absorbant et seront en mesure d'exercer leurs droits en leur qualité de porteurs de parts du Compartiment absorbant, tel que le droit de demander le rachat ou la conversion des parts 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 Investisseurs 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 Investisseurs et la CSSF pourront obtenir une copie de ce rapport gratuitement sur simple demande. Par ailleurs, les actionnaires des Catégories d'actions absorbées 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 Investisseurs sont invités à contacter la Société de gestion. Veuillez également noter que les investisseurs peuvent être soumis à un impôt sur leurs participations dans les fonds de placement. 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 du FCP et de la SICAV ainsi que sur le site www.fundinfo.com. Les actionnaires peuvent également contacter le siège social du FCP et de la SICAV pour plus d'informations.

Société de Gestion et agent de contact selon la directive EU 2019/1160 Art 92:

UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.
33A Avenue J-F Kennedy, 9053 Luxembourg

Luxembourg, le 6 septembre 2024 | La Société de gestion

* Les parts de ce(s) compartiment(s) ne font pas l'objet d'une offre publique en Belgique.

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

Avviso agli azionisti di UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income Sustainable (USD) e ai detentori di quote di UBS (Lux) Strategy Fund – Fixed Income Sustainable (USD) (collettivamente gli "Investitori")

La Società di gestione, a nome e per conto dei consigli di amministrazione di UBS (Lux) Strategy SICAV, una "Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV)", e a nome e per conto di UBS (Lux) Strategy Fund, un "fonds commun de placement (FCP)", desidera informarLa della decisione di procedere alla fusione del comparto **UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income Sustainable (USD)** (il "Comparto incorporato") nel comparto **UBS (Lux) Strategy Fund – Fixed Income Sustainable (USD)** (il "Comparto incorporante") (collettivamente i "Comparti") in data **11 ottobre 2024** (la "Data di efficacia") (la "Fusione").

Alla luce del venir meno dell'interesse degli investitori nei confronti del Comparto incorporato, oltre che allo scopo di razionalizzare e semplificare l'offerta di fondi, il consiglio di amministrazione del Comparto incorporato e quello della Società di gestione del Comparto incorporante ritengono che sia nel miglior interesse degli Investitori procedere alla fusione del Comparto incorporato nel Comparto incorporante ai sensi, rispettivamente, dell'Articolo 25.2 dello statuto di UBS (Lux) Strategy SICAV e dell'Articolo 12.2 del regolamento di gestione di UBS (Lux) Strategy Fund.

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, ad eccezione del fatto che il Comparto incorporante è un comparto di un *fonds commun de placement*, mentre il Comparto incorporato è un comparto di una *société d'investissement à capital variable*. In questo modo gli azionisti del Comparto incorporato diventeranno investitori in un attivo contrattuale sotto forma di quote emesse dal Comparto incorporante, perdendo però i diritti legati alle azioni del Comparto incorporato. **Di conseguenza, gli azionisti del Comparto incorporato perderanno tutti i diritti di voto relativi al Comparto incorporato, per i quali non esistono equivalenti nel Comparto incorporante. Ciò può anche avere implicazioni fiscali per tali azionisti a causa della trasparenza fiscale del Comparto incorporante.**

La Fusione sarà effettuata in base al valore patrimoniale netto per azione del 10 ottobre 2024 (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 della classe di azioni incorporante del Comparto incorporante, a condizione che tale classe non sia stata lanciata prima della Data di riferimento, o (ii) al valore patrimoniale netto per azione della classe di azioni incorporante del Comparto incorporante alla Data di riferimento.

La Fusione comporterà i seguenti cambiamenti per gli Investitori:

	UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income Sustainable (USD)	UBS (Lux) Strategy Fund – Fixed Income Sustainable (USD)
Classi di azioni/quote	P-acc (ISIN: LU0042745397) Q-acc (ISIN: LU1240800885) (JPY hedged) P-acc (ISIN: LU1203193534)	P-acc (ISIN: LU0039703532) Q-acc (ISIN: LU1240800026) (JPY hedged) P-acc (ISIN: LU2872347831)
Commissione forfetaria massima annua	(USD) P-acc: 1,080% (USD) Q-acc: 0,650% (JPY hedged) P-acc: 1,130%	(USD) P-acc: 1,080% (USD) Q-acc: 0,650% (JPY hedged) P-acc: 1,130%
Costi correnti conformemente al documento contenente le	(USD) P-acc: 1,2% (USD) Q-acc: 0,7% (JPY hedged) P-acc: 1,3%	(USD) P-acc: 1,2% (USD) Q-acc: 0,8% (JPY hedged) P-acc: 1,25% (valore stimato)

informazioni chiave (KID)		
Politica d'investimento	<p>Questo comparto è classificato da UBS Asset Management come fondo Sustainability Focus. 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 II al presente documento (norme tecniche di regolamentazione (RTS) Art. 14(2) SFDR).</p> <p>Il patrimonio di questo comparto a gestione attiva è investito seguendo il principio della diversificazione del rischio senza restrizioni in termini di benchmark. La performance del comparto non è misurata in relazione a un indice di riferimento. L'obiettivo della politica d'investimento consiste nel conseguire un interessante reddito da interessi nella valuta di conto, a fronte di una bassa esposizione al rischio. A tal fine, gli investimenti avverranno su una base ampiamente diversificata a livello globale, direttamente o tramite OICR o OICVM, principalmente in attivi fruttiferi o strumenti derivati connessi a tali attivi. Inoltre, il comparto può investire in misura minore in azioni. Conformemente a questa politica d'investimento, il comparto può investire in mercati high yield ed emergenti, nonché in materie prime.</p>	<p>Questo comparto è classificato da UBS Asset Management come Fondo Sustainability Focus. 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).</p> <p>L'obiettivo della politica d'investimento consiste nel conseguire un interessante reddito da interessi nella valuta di conto, a fronte di una bassa esposizione al rischio. A tal fine, gli investimenti avverranno su una base ampiamente diversificata a livello globale, direttamente o tramite OICR o OICVM, principalmente in attivi fruttiferi o strumenti derivati connessi a tali attivi. Inoltre, il comparto può investire in misura minore in azioni. Conformemente a questa politica d'investimento, il comparto può investire in obbligazioni high yield e dei mercati emergenti nonché in materie prime.</p>
Profilo dell'investitore tipo	<p>Questo comparto a gestione attiva è indicato per gli investitori che desiderano investire in un portafoglio diversificato a livello globale con l'USD come valuta di riferimento che tenga conto di caratteristiche ambientali e/o sociali e che intendono dare la priorità alla protezione del valore reale del capitale investito assumendo un rischio medio-basso.</p>	<p>Questo comparto a gestione attiva è indicato per gli investitori che desiderano investire in un portafoglio diversificato a livello globale con l'USD come valuta di riferimento che tenga conto di caratteristiche ambientali e/o sociali e che intendono dare la priorità alla protezione del valore reale del capitale investito assumendo un rischio medio-basso.</p>
Esercizio finanziario	1° giugno – 31 maggio	1° febbraio – 31 gennaio

Poiché una quota del patrimonio può essere venduta e investita 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.

Le differenze tra i diversi Comparti, quali la politica d'investimento e l'esercizio finanziario, sono descritte nella tabella sopra riportata.

Inoltre, caratteristiche quali la frequenza di negoziazione, il metodo di calcolo del rischio complessivo, l'indicatore di rischio (2) 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 investitori 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.



UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.

Société Anonyme
33 A, avenue J.F. Kennedy
L-1855 Lussemburgo

RCS Luxembourg Nr. B 154.210

(la "Società di gestione")

www.ubs.com

Gli Investitori del Comparto incorporato e del Comparto incorporante contrari alla Fusione possono chiedere il rimborso gratuito delle proprie azioni o quote entro le ore 13.00 CET (orario limite) del 3 ottobre 2024. Successivamente il Comparto incorporato sarà chiuso ai rimborsi. A decorrere dalla data del presente Avviso, il Comparto incorporato sarà autorizzato a discostarsi dalla sua politica d'investimento nella misura necessaria ad allineare quanto più possibile il proprio portafoglio alla politica d'investimento del Comparto incorporante. La Fusione diverrà effettiva l'11 ottobre 2024 e sarà vincolante per tutti gli Investitori che non avranno richiesto il rimborso delle proprie azioni.

Le azioni del Comparto incorporato sono emesse fino alle ore 13.00 CET (orario limite) del 5 settembre 2024.

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 dei detentori di quote del Comparto incorporante e potranno esercitare i loro diritti in veste di detentori di quote 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 d'investimento collettivo del risparmio (la "**Legge del 2010**") ai fini della Fusione. Una copia di questa relazione sarà resa disponibile agli Investitori 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 Investitori e alla CSSF su richiesta e a titolo gratuito. Inoltre, gli azionisti delle Classi di azioni incorporate sono invitati a consultare il KID del Comparto incorporante, disponibile online all'indirizzo www.ubs.com/funds. Gli Investitori che desiderino maggiori informazioni possono contattare la Società di gestione. Si noti inoltre che le partecipazioni degli investitori 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, 6 settembre 2024 | La Società di gestione



UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.

Société Anonyme
33 A, avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxemburgo
N.º RCS Luxemburgo B 154.210

(la «Sociedad gestora»)

www.ubs.com

Notificación a los accionistas de UBS (Lux) Strategy SICAV - Fixed Income Sustainable (USD) y a los partícipes de UBS (Lux) Strategy Fund - Fixed Income Sustainable (USD) (en su conjunto, los «Inversores»)

La Sociedad gestora, en representación del consejo de administración de UBS (Lux) Strategy SICAV — sociedad de inversión de capital variable (*Société d'Investissement à Capital Variable*, «SICAV»)— y de UBS (Lux) Strategy Fund —fondo de inversión colectiva, (*fond commun de placement*, «FCP»)— le informa por la presente de su decisión de fusionar el subfondo **UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income Sustainable (USD)** (el «Subfondo absorbido») con el subfondo **UBS (Lux) Strategy Fund – Fixed Income Sustainable (USD)** (el «Subfondo absorbente») (en su conjunto, los «Subfondos») el día **11 de octubre de 2024** (la «Fecha efectiva») (la «Fusión»).

Teniendo en cuenta el decreciente interés de los inversores en el Subfondo absorbido, y a efectos de racionalizar y simplificar la oferta de fondos, el consejo de administración del Subfondo absorbido y el consejo de administración de la Sociedad gestora en representación del Subfondo absorbente consideran que redundan en el mejor interés de los Inversores fusionar el Subfondo absorbido con el Subfondo absorbente con arreglo, respectivamente, al artículo 25.2 de los estatutos de UBS (Lux) Strategy SICAV y al artículo 12.2 del reglamento de gestión de UBS (Lux) Strategy Fund.

En la Fecha efectiva, las acciones del Subfondo absorbido que se fusionen con el Subfondo absorbente dispondrán de los mismos derechos que las acciones emitidas por el Subfondo absorbente, aunque el Subfondo absorbente sea un subfondo de un FCP, y el Subfondo absorbido, una sociedad de inversión de capital variable. Así pues, los accionistas del Subfondo absorbido se convertirán en inversores de un activo contractual en forma de participaciones emitidas por el Subfondo absorbente, al tiempo que perderán los derechos vinculados a las acciones del Subfondo absorbido. **Por consiguiente, los accionistas del Subfondo absorbido perderán todos los derechos de voto respecto del Subfondo absorbido para los cuales no existe equivalente en el Subfondo absorbente. Esto también puede tener implicaciones fiscales para dichos accionistas debido a la transparencia fiscal del Subfondo absorbente.**

La Fusión se basará en el valor liquidativo por acción del 10 de octubre de 2024 (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 de la correspondiente clase de acciones absorbente del Subfondo absorbente, siempre y cuando esta clase de acciones no se haya lanzado antes de la Fecha de referencia, o (ii) el valor liquidativo por acción de la clase de acciones absorbente del Subfondo absorbente en la Fecha de referencia.

La Fusión conllevará los siguientes cambios para los Inversores:

	UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income Sustainable (USD)	UBS (Lux) Strategy Fund – Fixed Income Sustainable (USD)
Clase de acciones/participaciones	P-acc (ISIN: LU0042745397) Q-acc (ISIN: LU1240800885) (JPY hedged) P-acc (ISIN: LU1203193534)	P-acc (ISIN: LU0039703532) Q-acc (ISIN: LU1240800026) (JPY hedged) P-acc (ISIN: LU2872347831)
Comisión fija máxima anual	(USD) P-acc: 1,080% (USD) Q-acc: 0,650% (JPY hedged) P-acc: 1,130%	(USD) P-acc: 1,080% (USD) Q-acc: 0,650% (JPY hedged) P-acc: 1,130%
Gastos corrientes según el documento de datos fundamentales (KID)	(USD) P-acc: 1,2% (USD) Q-acc: 0,7% (JPY hedged) P-acc: 1,3%	(USD) P-acc: 1,2% (USD) Q-acc: 0,8% (JPY hedged) P-acc: 1,25% (estimado)

La notificación a los Accionistas también está disponible en el sitio web:
https://www.ubs.com/lu/en/asset_management/notifications.html

<p>Política de inversión</p>	<p>UBS Asset Management clasifica este subfondo como fondo centrado en la sostenibilidad. 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 II del presente documento (artículo 14, apartado 2, de las Normas técnicas de regulación del SFDR).</p> <p>El patrimonio del subfondo de gestión activa se invierte, conforme al principio de diversificación del riesgo, sin restricciones en cuanto al índice de referencia. La rentabilidad del subfondo individual no se compara con la de ningún índice de referencia. El objetivo de la política de inversión consiste en lograr unos ingresos por intereses atractivos (en la moneda de la cuenta), al tiempo que se asume un grado de riesgo reducido. En este sentido, el subfondo invertirá a escala mundial, de forma directa o a través de OIC u OICVM, principalmente en activos que devengan intereses o instrumentos derivados relacionados con dichos activos, sobre una base muy diversificada. Además, el subfondo podrá invertir, en menor medida, en títulos de renta variable. Con arreglo a esta política de inversión, el subfondo invertirá en valores de alto rendimiento, mercados emergentes y materias primas.</p>	<p>UBS Asset Management clasifica este subfondo como fondo centrado en la sostenibilidad. «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).</p> <p>El objetivo de la política de inversión consiste en lograr unos ingresos por intereses atractivos (en la moneda de la cuenta), al tiempo que se asume un grado de riesgo reducido. En este sentido, el subfondo invertirá a escala mundial, de forma directa o a través de OIC u OICVM, principalmente en activos que devengan intereses o instrumentos derivados relacionados con dichos activos, sobre una base muy diversificada. Además, el subfondo podrá invertir, en menor medida, en títulos de renta variable. Con arreglo a esta política de inversión, el subfondo podrá invertir en bonos de alto rendimiento, bonos de mercados emergentes y materias primas.</p>
<p>Perfil del inversor típico</p>	<p>Este subfondo de gestión activa resulta adecuado para inversores que buscan una cartera diversificada a escala mundial que tenga en cuenta las características medioambientales y/o sociales con la moneda de referencia, y que desean otorgar prioridad a la protección del valor real de su capital invertido asumiendo al mismo tiempo un riesgo de bajo a medio.</p>	<p>Este subfondo de gestión activa resulta adecuado para inversores que buscan una cartera diversificada a escala mundial que tenga en cuenta las características medioambientales y/o sociales con el dólar estadounidense como moneda de referencia, y que desean otorgar prioridad a la protección del valor real de su capital invertido asumiendo al mismo tiempo un riesgo de bajo a medio.</p>
<p>Ejercicio económico</p>	<p>1 de junio – 31 de mayo</p>	<p>1 de febrero – 31 de enero</p>

Puesto que una parte de los activos del Subfondo absorbido podrá 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.

Las diferencias entre las características del Subfondo, tales como la política de inversión o el ejercicio financiero, se describen en la anterior tabla.

Además, determinadas características, como la frecuencia de contratación, el método de cálculo del riesgo global, el indicador de riesgo (2) 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 inversores 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.



UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.

Société Anonyme

33 A, avenue J.F. Kennedy

L-1855 Luxemburgo

N.º RCS Luxemburgo B 154.210

(la «Sociedad gestora»)

www.ubs.com

Los Inversores del Subfondo absorbido y del Subfondo absorbente que no estén de acuerdo con la Fusión podrán solicitar el reembolso gratuito de sus acciones o participaciones hasta el 3 de octubre de 2024, 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 está autorizado a desviarse de su política de inversión en la medida necesaria para adaptar lo máximo posible su cartera a la política de inversión del Subfondo absorbente. La Fusión entrará en vigor el 11 de octubre de 2024 y será vinculante para todos los Inversores que no hayan solicitado el reembolso de sus acciones.

Se han emitido acciones del Subfondo absorbido hasta el 5 de septiembre de 2024, 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 partícipes del Subfondo absorbente y podrán ejercer sus derechos en calidad de partícipes 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 Inversores, 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. Se pondrá a disposición de los Inversores, previa solicitud y de forma gratuita, y de la CSSF una copia de este informe. Asimismo, se recomienda a los Accionistas de las Clases de acciones absorbidas que consulten el KID relativo al Subfondo absorbente, que está disponible en línea en www.ubs.com/funds. Los Inversores que deseen obtener información adicional pueden ponerse en contacto con la Sociedad gestora. Asimismo, los inversores 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, 6 de septiembre de 2024 | La Sociedad gestora