
Meddelande till andelsägarna i
UBS (Lux) Fund Solutions – Bloomberg Euro Area Liquid Corporates UCITS ETF
och
UBS (Lux) Fund Solutions – Bloomberg MSCI Euro Area Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF
(som tillsammans kallas "andelsägarna")

UBS (Lux) Fund Solutions ("bolaget"), ett "Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV)", vill informera dig om beslutet att slå samman delfonden **UBS (Lux) Fund Solutions – Bloomberg Euro Area Liquid Corporates UCITS ETF** (den "överlåtande delfonden") med **UBS (Lux) Fund Solutions – Bloomberg MSCI Euro Area Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF** (den "mottagande delfonden") (båda delfonerna kallas gemensamt för "delfonderna") den 15 december 2023 ("ikraftträdandedatumet" och "sammanläggningen").

I. Bakgrund och motiv

Mot bakgrund av att den överlåtande delfonden har låga och fortsatt minskande tillgångar och i syfte att rationalisera och förenkla fondutbudet anser bolagets styrelse att det ligger i andelsägarnas intresse att slå samman den överlåtande delfonden med den mottagande delfonden i enlighet med artikel 23 i UBS (Lux) Fund Solutions bolagsordning.

Från och med ikraftträdandedatumet ska andelsägare i den överlåtande delfonden som slås samman med den mottagande delfonden i alla avseenden ha samma rättigheter som andelsägare i den mottagande delfonden.

II. Typ av sammanslagning

Sammanläggningen kommer baseras på substansvärdet per andel den 14 december 2023 ("referensdatumet"). Inom sammanhanget för sammanslagningen ska samtliga tillgångar och skulder i den överlåtande delfonden överlåtas till den mottagande delfonden. Antalet nya andelar som ska emitteras ska beräknas på ikraftträdandedatumet baserat på utbyteskvoten som motsvarar den överlåtande delfondens substansvärde per andel på referensdatumet, beräknat i enlighet med de relevanta bestämmelser som nämns i avsnittet om "substansvärde, emissions- och inlösenkurs" i prospektet, jämfört med substansvärdet per andel i den mottagande delfondens mottagande andelsklass på referensdatumet. Den överlåtande delfondens och den mottagande delfondens respektive substansvärde per andel per referensdatumet kommer inte nödvändigtvis att vara detsamma. Även om det totala värdet på deras innehav förblir detsamma, kan andelsägare i den överlåtande delfonden därför erhålla ett annat antal andelar i den mottagande delfonden än det antal andelar de tidigare hade i den överlåtande delfonden.

Om tillämpningen av utbyteskvoten resulterar i en tilldelning av delar av andelar i den mottagande delfonden till en andelsägare i den överlåtande delfonden, kommer värdet av ett sådant innehav efter tillämpningen av utbyteskvoten att avrundas nedåt till närmaste hela andel och värdet av delen av rättigheten kommer betalas ut till berörd andelsägare i den överlåtande delfonden genom en återstående kontantbetalning i den överlåtande delfondens basvaluta. Eventuella återstående kontantbetalningar kommer göras till andelsägarna i den överlåtande delfonden så snart som det är praktiskt möjligt efter ikraftträdandedatumet.

Den eller de tidpunkter då andelsägare i den överlåtande delfonden erhåller sådana återstående kontantbetalningar, styrs av de tidsramar och arrangemang som överenskommit mellan andelsägarna och deras förvaringsinstitut, mäklare och/eller berörda centrala förvaringsinstitut av värdepapper vad gäller hantering av sådana betalningar.

III. Inverkan på andelsägare

Sammanläggningen kommer leda till följande förändringar för den överlåtande delfonden:

	UBS (Lux) Fund Solutions – Bloomberg Euro Area Liquid Corporates UCITS ETF	UBS (Lux) Fund Solutions – Bloomberg MSCI Euro Area Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF
Överlåtande andelsklasser	(EUR) A-dis: (ISIN: LU0721553864)	(EUR) A-dis: (ISIN: LU1484799769)
Maximal fast avgift per år	(EUR) A-dis: 0,18 %	(EUR) A-dis: 0,20 %
Årliga avgifter i enlighet med faktabladet (KID)	(EUR) A-dis: 0,2 %	(EUR) A-dis: 0,2 %
Index som följs	Bloomberg Euro Area Liquid Corporates™ Index	<i>Bloomberg MSCI Euro Area Liquid Corporates Sustainable Index</i>
Beskrivning av index som följs	Bloomberg Euro Area Liquid Corporates™ Index är ett börsvärdeviktat index. Indexet representerar likvida företagsobligationer som är emitterade av företag med kreditbetyget investment grade och är tillgängliga för investerare världen över. Obligationerna granskas enligt ålder, typ och storlek. Skulder som emitteras av finansiella och icke-finansiella företag är godtagbara för indexet, vilket omfattar obligationer från emittenter inom olika sektorer, bland annat från finansbranschen. Emittentens hemvist är relevant och endast en emittent från euroområdet, såsom det definieras av Bloombergs index, och emissioner i euro ingår. Obligationerna värderas dagligen baserat på köpkurser, men vid ombalansering kommer nya obligationer in i indexet enligt säljkurser och de tas bort baserat på köpkursen. Indexet ombalanseras varje månad.	Bloomberg MSCI Euro Area Liquid Corporates Sustainable Index är ett börsvärdeviktat index. Indexet representerar likvida företagsobligationer emitterade av företag med betyget investment grade som är förenliga med specifika värderingsbaserade kriterier som religiösa övertygelser, moralnormer eller etiska åsikter samt målföretag med höga hållbarhetsbetyg i förhållande till de övriga i samma sektor och som är tillgängliga för investerare över hela världen. Obligationerna granskas enligt ålder, typ, storlek och hållbarhetsbetyg. Skuldpaper som emitteras av finansiella och icke-finansiella företag är godtagbara för indexet, vilket innebär att obligationer från emittenter inom olika sektorer finns i indexet, bland annat från finansbranschen. Emittentens hemvist är relevant och endast en emittent från euroområdet, såsom det definieras av Bloombergs index, och emissioner i euro ingår. Obligationerna värderas dagligen baserat på köpkurser, men vid ombalansering kommer nya obligationer in i indexet enligt säljkurser och de tas bort baserat på köpkursen. Indexet ombalanseras varje månad.
Placeringsinriktning	Den överlåtande delfonden strävar efter att inneha ett representativt urval av värdepapper som ingår i det underliggande indexet som valts ut av portföljförvaltaren med hjälp av en stratifierad metod (stratifierad urvalsstrategi). För detta ändamål investerar den överlåtande delfonden i ett representativt urval av värdepapper i det underliggande indexet som valts ut av portföljförvaltaren med hjälp av en teknik för "portföljoptimering". För varje värdepapper fattas därför ett beslut baserat på dess investeringsegenskaper om huruvida det ska beaktas för att ingå i den överlåtande delfonden som replikerar indexet. Den överlåtande delfonden tar exponering mot värdepapper i Bloomberg Euro Area Liquid Corporates™ Index (Total Return). Detta sker antingen genom direkta investeringar i alla eller i stort sett alla värdepapper som ingår och/eller genom användning av derivat, särskilt när det kanske inte är möjligt eller praktiskt genomförbart att replikera indexet genom direkta investeringar eller för att uppnå effektivitetsvinster när det gäller att skapa exponering mot indexet. Exponering mot index genom direkt replikering kan påverkas av kostnader för ombalansering, och exponering mot index genom derivat kan påverkas av kostnader för derivathandel. Användningen av OTC-derivat medför ytterligare motpartsrisiker som emellertid minskas genom bolagets policy för säkerheter. • Den överlåtande delfonden investerar sina nettotillgångar huvudsakligen i obligationer, överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, andelar i företag för	Den mottagande delfonden försöker uppnå målet genom att följa indexet och, med avseende på ESG-kriterier, ge exponering mot företag baserade i Europa med höga ESG-betyg och utesluta företag med negativ social, miljömässig eller styrningsrelaterad inverkan. Den mottagande delfonden strävar efter att inneha ett representativt urval av värdepapper som ingår i det underliggande indexet som valts ut av portföljförvaltaren med hjälp av en stratifierad metod (stratifierad urvalsstrategi). För detta ändamål investerar den mottagande delfonden i ett representativt urval av värdepapper i det underliggande indexet som valts ut av portföljförvaltaren med hjälp av en teknik för "portföljoptimering". För varje värdepapper fattas därför ett beslut baserat på dess investeringsegenskaper om huruvida det ska beaktas för att ingå i den mottagande delfonden som replikerar indexet. Den mottagande delfondens proportionella exponering mot de värdepapper som ingår kommer i huvudsak att uppnås genom antingen direktinvestering eller genom användning av derivat eller en kombination av båda teknikerna. Den mottagande delfonden måste investera sina nettotillgångar huvudsakligen i obligationer, överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, andelar i fondföretag, insättningar hos kreditinstitut, strukturerade obligationer som noteras eller handlas på en reglerad marknad och andra tillgångar som är godtagbara enligt de regler som anges i kapitel O om "investeringsbegränsningar" i det här prospektet. Dessutom kan den mottagande delfonden ingå derivattransaktioner enligt beskrivningen i kapitel C om "delfondernas investeringsmål och placeringsinriktning". Denna delfond främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper och följer artikel 8 i SFDR.

Detta meddelande till andelsägarna finns även på webbplatsen:

<https://www.ubs.com/etf>

	<p>kollektiva investeringar, insättningar hos kreditinstitut, strukturerade obligationer som är noterade eller handlas på en reglerad marknad och andra tillgångar som är godtagbara enligt prospektet.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Även valutasäkrade andelsklasser kan finnas i den överlåtande delfonden. Inga andra investerare än auktoriserade deltagare kan teckna andelar direkt hos bolaget, men andra investerare kan köpa och sälja andelar genom en mellanhand på en av de börser som anges för andelsklassen på webbplatsen www.ubs.com/etf. Direktinlösen hos bolaget är däremot möjligt alla bankdagar i Luxemburg. Auktoriserade deltagare får teckna och lösa in andelar i bolaget enligt de villkor som anges i det relevanta avtalet för auktoriserade deltagare. Denna klass delar ut nettointäkter i syfte att så nära som möjligt följa Bloomberg Euro Area Liquid Corporates™ Index (Total Return). Den överlåtande delfonden klassificeras som en artikel 6-fond i SFDR. Följaktligen beaktar den inte huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer på grund av sin investeringsstrategi och de underliggande investeringarnas natur (SFDR artikel 7.2). De underliggande investeringarna till denna produkt beaktar inte EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska aktiviteter (TR artikel 7). 	Information om miljörelaterade och/eller sociala egenskaper finns i bilaga 17 till detta dokument (SFDR RTS artikel 14.2).
SFDR-klassificering	Artikel 6	Artikel 8

Eftersom en del av dess tillgångar kan ombalanseras för att anpassas till den mottagande delfondens portfölj inför sammanslagningen, i syfte att ingen ombalansering av den mottagande delfondens portfölj ska behövas före eller efter sammanslagningen, kan sammansättningen av den överlåtande delfondens portfölj påverkas av sammanslagningen. Alla justeringar av portföljen kommer ske före ikraftträdandedatumet. Som med alla sammanslagningar, kan denna sammanslagning innebära en risk för utspädning av resultatet som en följd av omstruktureringen av den överlåtande delfondens portfölj.

Skillnader i delfondens egenskaper som till exempel dess målindex eller placeringsinriktning beskrivs i tabellen ovan.

Vidare förblir de andra egenskaperna hos delfonderna, såsom handelsfrekvens, metod för beräkning av global risk, kontovaluta, riskindikator och portföljförvaltare desamma.

IV. Kostnader

De juridiska, rådgivande och administrativa kostnaderna och utgifterna (exklusive potentiella transaktionskostnader relaterade till försäljningen av tillgångar i den överlåtande delfonden) i samband med sammanslagningen kommer bäras av UBS Asset Management Switzerland AG, och kommer inte påverka vare sig den överlåtande eller den mottagande delfonden. Revisoravgifter i anslutning till sammanslagningen bärs av den överlåtande delfonden.

V. Tidslinje

Andelsägare i delfonderna som inte samtycker till sammanslagningen kan lösa in sina andelar kostnadsfritt fram till den 6 december 2023 med bryttid kl. 17.30 CET. Den överlåtande delfonden kommer därefter att stängas för inlösen. Från och med idag kommer den överlåtande delfonden att tillåtas avvika från sin placeringsinriktning i den utsträckning som krävs för att den ska kunna anpassa sin portfölj så mycket som möjligt till den mottagande delfondens placeringsinriktning. Sammanslagningen träder i kraft den 15 december 2023, och kommer vara bindande för alla andelsägare i den överlåtande delfonden som inte har begärt inlösen av sina andelar före den 6 december 2023 med bryttid kl. 17.30 CET. Andelar i den överlåtande delfonden emitteras på primärmarknaden till den 6 december 2023, med bryttid kl. 17.30 CET.

Information för andelsägare i delfonderna på sekundärmarknaden

På morgonen den 4 december 2023 kommer handeln av andelar i delfonderna på berörda aktiebörser att stoppas. Sista handelsdagen för andelsägare i delfonden på sekundärmarknaden är den 1 december 2023. Mer information om detta stopp kommer publiceras på berörd aktiebörs.

På ikraftträdandedatumet kommer andelsägarna i den överlåtande delfonden att föras in i den mottagande delfondens andelsägarregister, och kommer kunna utöva sina rättigheter som andelsägare i den mottagande delfonden, till exempel att delta och rösta vid bolagsstämmor samt rätten att begära återköp, inlösen eller byte av andelar i den mottagande delfonden.

VI. Sammanfattningstabell

Sista handelsdag på sekundärmarknaden	1 december 2023
Stopp på sekundärmarknaden	4 december 2023
Sista handelsdag på primärmarknaden	6 december 2023
Stopp på primärmarknaden	7 december 2023
Referensdatum	14 december 2023
Ikraftträdandedatum	15 december 2023

VII. Revisor

Ernst & Young, ett *société anonyme*, 35E avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, ansvarar för att upprätta en rapport som validerar de villkor som framgår av artikel 71.1 bokstav a till c, 1^a alternativet i den luxemburgska lagen av den 17 december 2010 om företag för kollektiva investeringar ("2010 års lag") i syfte som rör sammanslagningen. En kopia av denna rapport kommer göras tillgänglig på begäran och kostnadsfritt för andelsägarna i tillräckligt god tid före sammanslagningen. Ernst & Young kommer även att anlitas för att validera den faktiska utbyteskvoten som fastställs vid dess beräkningsdag, i enlighet med artikel 71.1, bokstav c, 2^a alternativet i 2010 års lag. En kopia av denna rapport kommer göras tillgänglig på begäran och kostnadsfritt för andelsägarna. Därtill rekommenderas andelsägare i den överlåtande delfonden att läsa faktabladet för den mottagande delfonden som finns online på www.ubs.com/etf. Andelsägare som vill ha mer information kan kontakta förvaltningsbolaget.

VIII. Skatt

Notera även att investerare kan bli föremål för beskattning av sina innehav i investeringsfonder. Kontakta din skatterådgivare om du har skattefrågor med anledning av sammanslagningen.

Om du har frågor om ovanstående är du välkommen att kontakta ol-etf-pfm@ubs.com.

Luxemburg den 31 oktober 2023