

---

**Avviso agli azionisti di**  
**UBS (Lux) Fund Solutions – Bloomberg Euro Area Liquid Corporates UCITS ETF**  
**e**  
**UBS (Lux) Fund Solutions – Bloomberg MSCI Euro Area Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF**  
**(collettivamente gli "Azionisti")**

---

UBS (Lux) Fund Solutions (la "**Società**"), una "Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV)", desidera informarla della sua decisione di procedere alla fusione del comparto **UBS (Lux) Fund Solutions – Bloomberg Euro Area Liquid Corporates UCITS ETF** (il "**Comparto incorporato**") nel comparto **UBS (Lux) Fund Solutions – Bloomberg MSCI Euro Area Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF** (il "**Comparto incorporante**") (collettivamente i "**Comparti**") in data 15 dicembre 2023 (la "**Data di efficacia**" e la "**Fusione**").

### **I. Contesto e motivazione**

Alla luce del basso livello di patrimonio del Comparto incorporato e della sua ulteriore riduzione, oltre che allo scopo di razionalizzare e semplificare l'offerta di fondi, il consiglio di amministrazione della Società ritiene che sia nel miglior interesse degli Azionisti procedere alla fusione del Comparto incorporato nel Comparto incorporante ai sensi dell'Articolo 23 dello statuto di UBS (Lux) Fund Solutions.

A decorrere dalla Data di efficacia, gli Azionisti del Comparto incorporato la cui azioni sono conferite nel Comparto incorporante avranno, sotto tutti gli aspetti, gli stessi diritti degli Azionisti del Comparto incorporante.

### **II. Tipo di Fusione**

La Fusione sarà effettuata in base al valore patrimoniale netto per azione del 14 dicembre 2023 (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, calcolato in conformità alle pertinenti disposizioni richiamate nella sezione "Valore patrimoniale netto, prezzo di emissione e di rimborso" del Prospetto Informativo, in confronto al valore patrimoniale netto per azione della classe di azioni incorporante del Comparto incorporante alla Data di riferimento. Il rispettivo valore patrimoniale netto per azione del Comparto incorporato e del Comparto incorporante alla Data di riferimento non sarà necessariamente lo stesso. Pertanto, sebbene il valore complessivo della loro partecipazione dovrebbe restare invariato, gli Azionisti del Comparto incorporato potrebbero ricevere un diverso numero di azioni nel Comparto incorporante rispetto al numero di azioni precedentemente detenuto nel Comparto incorporato.

Qualora l'applicazione del rapporto di concambio dovesse risultare nell'attribuzione di frazioni di azioni del Comparto incorporante a un Azionista del Comparto incorporato, il valore di tale posizione in seguito all'applicazione del rapporto di concambio sarà arrotondato per difetto all'azione intera più prossima e il valore della frazione di azione sarà distribuito all'Azionista interessato del Comparto incorporato sotto forma di saldo in contanti nella valuta di riferimento del Comparto incorporato. Laddove applicabile, saranno versati agli Azionisti del Comparto incorporato gli eventuali saldi in contanti non appena ragionevolmente possibile dopo la Data di efficacia.

Le tempistiche con cui gli Azionisti del Comparto incorporato riceveranno gli eventuali pagamenti dei saldi in contanti varieranno in funzione delle scadenze e delle condizioni concordate tra gli Azionisti e la loro banca depositaria, il loro broker e/o i sistemi centrali depositari di titoli per l'evasione di tali pagamenti.

### **III. Conseguenze per gli Azionisti**

La Fusione comporterà i seguenti cambiamenti per gli Azionisti del Comparto incorporato:

	<b>UBS (Lux) Fund Solutions – Bloomberg Euro Area Liquid Corporates UCITS ETF</b>	<b>UBS (Lux) Fund Solutions – Bloomberg MSCI Euro Area Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF</b>
Classi di azioni incorporate	(EUR) A-dis: (ISIN: LU0721553864)	(EUR) A-dis: (ISIN: LU1484799769)
Commissione forfettaria massima annua	(EUR) A-dis: 0,18%	(EUR) A-dis: 0,20%
Costi correnti conformemente al documento contenente le informazioni chiave (KID)	(EUR) A-dis: 0,2%	(EUR) A-dis: 0,2%
Indice replicato	Bloomberg Euro Area Liquid Corporates™ Index	<i>Bloomberg MSCI Euro Area Liquid Corporates Sustainable Index</i>
Descrizione dell'indice replicato	<p>Il Bloomberg Euro Area Liquid Corporates™ Index è un indice ponderato per la capitalizzazione di mercato. L'Indice rappresenta le obbligazioni societarie liquide, emesse da società investment grade e disponibili per gli investitori di tutto il mondo. Le obbligazioni vengono selezionate per scadenza, tipo e dimensioni. Il debito emesso da società finanziarie e non finanziarie è idoneo per l'Indice, che comprende obbligazioni di emittenti di più settori, tra cui quello finanziario. La sede dell'emittente viene presa in considerazione e sono ammessi nell'Indice solo gli emittenti di paesi dell'Eurozona, come definiti da Bloomberg Indices, che emettono titoli in EUR. Le obbligazioni sono valutate giornalmente sulla base dei corsi denaro, tuttavia al momento del ribilanciamento le nuove obbligazioni vengono incluse nell'indice al corso lettera e vengono escluse in base al corso denaro. L'indice viene ribilanciato con frequenza mensile.</p>	<p>Il Bloomberg MSCI Euro Area Liquid Corporates Sustainable Index è un indice ponderato per la capitalizzazione di mercato. L'indice rappresenta obbligazioni societarie liquide, emesse da società investment grade in linea con specifici valori basati su criteri come credenze religiose, standard morali o convinzioni etiche e ricerca società con rating di sostenibilità elevati rispetto ai loro omologhi settoriali e disponibili per gli investitori di tutto il mondo. Le obbligazioni vengono selezionate per scadenza, tipo e rating di sostenibilità. Il debito emesso da società finanziarie e non finanziarie è idoneo per l'Indice, che così comprende obbligazioni di emittenti di più settori, tra cui quello finanziario. La sede dell'emittente viene presa in considerazione e sono ammessi nell'Indice solo emittenti di Stati membri dell'Eurozona, come definiti da Bloomberg Indices, che emettono titoli in EUR. Le obbligazioni sono valutate giornalmente sulla base dei corsi denaro, tuttavia al momento del ribilanciamento le nuove obbligazioni vengono incluse nell'indice al corso lettera e vengono escluse in base al corso denaro. L'indice viene ribilanciato con frequenza mensile.</p>
Politica d'investimento	<p>Il Comparto incorporato punta a detenere una selezione rappresentativa di componenti costitutive dell'indice sottostante selezionate dal Gestore di portafoglio utilizzando un approccio stratificato (strategia di campionamento stratificato). A tal fine, il Comparto incorporato investe in un campione rappresentativo di componenti dell'indice sottostante selezionate dal Gestore di portafoglio seguendo una tecnica di "ottimizzazione del portafoglio". Per ciascun titolo, pertanto, sulla base delle relative caratteristiche d'investimento, si deciderà se debba esserne considerata l'inclusione nel Comparto incorporato che replica l'indice. Il Comparto incorporato assumerà un'esposizione alle componenti dell'indice Bloomberg Euro Area Liquid Corporates™ Index (Total Return) mediante investimenti diretti in tutti o quasi tutti i titoli che lo compongono e/o tramite l'uso di derivati, in particolare ove non sia possibile o conveniente replicare l'indice con investimenti diretti, ovvero allo scopo di generare efficienze con l'esposizione all'indice.</p> <p>L'esposizione all'indice tramite replica diretta può risentire di eventuali costi di ribilanciamento, mentre l'esposizione all'indice tramite derivati può risentire dei costi di negoziazione di tali strumenti. L'uso di derivati OTC espone inoltre al rischio di controparte, seppure mitigato dalla politica di gestione del collaterale della Società.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Il Comparto incorporato deve investire il suo patrimonio netto principalmente in obbligazioni, valori mobiliari, strumenti del mercato monetario, quote di organismi d'investimento collettivo del risparmio,</li> </ul>	<p>Il Comparto incorporante cerca di conseguire l'obiettivo replicando l'Indice e, per quanto riguarda i criteri ESG, assumendo un'esposizione a società con sede in Europa con rating ESG elevati ed escludendo quelle con un impatto sociale, ambientale o di governance negativo. Il Comparto incorporante punta a detenere una selezione rappresentativa di componenti costitutive dell'indice sottostante selezionate dal Gestore di portafoglio utilizzando un approccio stratificato (strategia di campionamento stratificato). A tal fine, il Comparto incorporante investe in un campione rappresentativo di componenti dell'indice sottostante selezionate dal Gestore di portafoglio seguendo una tecnica di "ottimizzazione del portafoglio". Per ciascun titolo, pertanto, sulla base delle relative caratteristiche d'investimento, si deciderà se debba esserne considerata l'inclusione nel Comparto incorporante che replica l'indice. L'esposizione proporzionale del Comparto incorporante ai titoli inclusi nel suddetto indice verrà sostanzialmente raggiunta tramite investimenti diretti, l'utilizzo di derivati o una combinazione di entrambe le tecniche. Il Comparto incorporante deve investire il suo patrimonio netto principalmente in obbligazioni, valori mobiliari, strumenti del mercato monetario, quote di OICR, depositi presso istituti di credito, titoli strutturati quotati o negoziati in un Mercato regolamentato e altre attività idonee ai sensi di quanto previsto dal capitolo O "Limitazioni agli investimenti" del presente prospetto informativo. Inoltre, il Comparto incorporante potrà concludere operazioni in derivati ai sensi di quanto definito nel capitolo C "Obiettivi e politica d'investimento dei comparti".</p>

L'avviso agli Azionisti è altresì disponibile sul sito web:

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

	<p>depositi presso istituti di credito, titoli strutturati quotati o negoziati in un mercato regolamentato e altre attività idonee ai sensi di quanto previsto nel prospetto informativo.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Nel Comparto incorporato possono essere previste anche classi di azioni con copertura valutaria. Gli investitori che non sono Partecipanti autorizzati non possono sottoscrivere direttamente azioni della Società, ma possono acquistare e vendere azioni per il tramite di un intermediario, su una delle borse valori elencate per la rispettiva classe di azioni sul sito web: <a href="http://www.ubs.com/etf">www.ubs.com/etf</a>. È comunque possibile ottenere rimborsi direttamente dalla Società in ogni giorno lavorativo in Lussemburgo. I Partecipanti autorizzati possono sottoscrivere azioni della Società e chiederne il rimborso alle condizioni specificate nel pertinente Accordo dei Partecipanti autorizzati. Questa classe di azioni distribuisce il relativo utile netto per riuscire a replicare con la massima accuratezza il Bloomberg Euro Area Liquid Corporates™ Index (Total Return). Il Comparto incorporato è conforme all'Articolo 6 dell'SFDR. Come tale, non considera i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità dovuti alla sua strategia d'investimento e alla natura degli investimenti sottostanti (art. 7(2) SFDR).</li> </ul> <p>Gli investimenti sottostanti questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri fissati dall'UE per le attività economiche ecosostenibili (Regolamento sulla tassonomia, art. 7).</p>	<p>Questo comparto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ed è conforme all'Articolo 8 dell'SFDR.</p> <p>Per informazioni sulle caratteristiche ambientali e/o sociali si rimanda all'Allegato 17 al presente documento (norme tecniche di regolamentazione (RTS) Art. 14(2) SFDR).</p>
Classificazione SFDR	Articolo 6	Articolo 8

Poiché una quota del patrimonio può essere ribilanciata a scopo di allineamento con il portafoglio del Comparto incorporante ai fini della Fusione, in modo tale da non rendere necessario alcun ribilanciamento del Comparto incorporante prima o dopo la Fusione, quest'ultima 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 l'indice replicato o la politica d'investimento, sono descritte nella tabella sopra riportata.

Inoltre, altre caratteristiche dei Comparti, quali la frequenza di negoziazione, il metodo di calcolo del rischio complessivo, la valuta di conto, l'indicatore di rischio e il gestore del portafoglio restano invariate.

#### IV. Costi

I costi e le spese legali, di consulenza e amministrativi (esclusi i potenziali costi di transazione relativi alla vendita di attivi del 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.

#### V. Calendario

**Gli Azionisti dei Comparti contrari alla Fusione possono chiedere il rimborso gratuito delle proprie azioni entro le ore 17.30 CET (orario limite) del 6 dicembre 2023. Successivamente il Comparto incorporato sarà chiuso ai rimborsi. A decorrere dalla data odierna, 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 il 15 dicembre 2023 e sarà vincolante per tutti gli Azionisti del Comparto incorporato che non avranno richiesto il rimborso delle proprie azioni entro le ore 17.30 CET (orario limite) del 6 dicembre 2023. Le azioni del Comparto incorporato saranno emesse sul mercato primario fino alle ore 17.30 CET (orario limite) del 6 dicembre 2023.**

L'avviso agli Azionisti è altresì disponibile sul sito web:  
<https://www.ubs.com/etf>

### Informazioni per gli Azionisti dei Comparti sul mercato secondario

Il mattino del 4 dicembre 2023 sarà sospesa la negoziazione delle azioni dei Comparti sulle borse valori pertinenti. L'ultimo giorno di negoziazione per gli Azionisti dei Comparti sul mercato secondario è il 1° dicembre 2023. Le borse valori pertinenti provvederanno a pubblicare maggiori informazioni su tale sospensione.

Alla Data di efficacia, gli Azionisti del Comparto incorporato saranno iscritti nel registro degli Azionisti del Comparto incorporante, e potranno esercitare i loro diritti in veste di Azionisti del Comparto incorporante, come il diritto di partecipare e votare alle assemblee generali, nonché di chiedere il riacquisto, il rimborso o la conversione di azioni del Comparto incorporante.

### VI. Tabella riassuntiva

Ultimo giorno di negoziazione sul mercato secondario	1° dicembre 2023
Sospensione sul mercato secondario	4 dicembre 2023
Ultimo giorno di negoziazione sul mercato primario	6 dicembre 2023
Sospensione sul mercato primario	7 dicembre 2023
Data di riferimento	14 dicembre 2023
Data di efficacia	15 dicembre 2023

### VII. Società di revisione

Ernst & Young, *société anonyme*, 35E, avenue John F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Granducato di 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 Azionisti su richiesta e a titolo gratuito con adeguato anticipo rispetto alla Fusione. Ernst & Young sarà inoltre incaricata di convalidare il rapporto di concambio effettivo determinato alla relativa data di calcolo, come previsto dall'articolo 71 (1), lett. c) seconda alternativa della Legge del 2010. Una copia di questa relazione sarà resa disponibile agli Azionisti su richiesta e a titolo gratuito. Inoltre, gli Azionisti del Comparto incorporato sono invitati a consultare il KID del Comparto incorporante, disponibile online all'indirizzo [www.ubs.com/etf](http://www.ubs.com/etf). Gli Azionisti che desiderino maggiori informazioni possono contattare la Società di gestione.

### VIII. Tasse

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.

Per qualsiasi chiarimento in relazione a quanto precede si prega di contattare [ol-etf-pfm@ubs.com](mailto:ol-etf-pfm@ubs.com).

Lussemburgo, 31 ottobre 2023