



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 unitholders of UBS (Lux) Institutional Fund – Euro Corporate Bonds Sustainable and shareholders of UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates Sustainable (EUR) (collectively referred to as the "Unitholders")

The Management Company of UBS (Lux) Institutional Fund, a "Fonds Commun de Placement (FCP)" and UBS (Lux) Bond SICAV, a "Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV)", wishes to inform you of the decision to merge the sub-fund **UBS (Lux) Institutional Fund – Euro Corporate Bonds Sustainable** (the "Merging Sub-Fund") into **UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates Sustainable (EUR)** (the "Receiving Sub-Fund") (both sub-funds collectively referred to as the "Sub-Funds") on **20 April 2023** (the "Effective Date") (the "Merger").

Given the Merging Sub-Fund's low and further decreasing assets, which do not allow the Merging Sub-Fund to be managed in an economically reasonable manner, and in order to rationalise and simplify the fund offering, the board of directors of the Management Company of the Merging Sub-Fund and the board of directors of the Receiving Sub-Fund deem it in the Unitholders' best interest to merge the Merging Sub-Fund into the Receiving Sub-Fund pursuant to Article 12 of the Management Regulations of UBS (Lux) Institutional Fund and Article 25.2 of the Articles of Incorporation of UBS (Lux) Bond SICAV respectively.

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

The Merger will be based on the net asset value per share as per 19 April 2023 ("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 Unitholders:

	UBS (Lux) Institutional Fund – Euro Corporate Bonds Sustainable	UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates Sustainable (EUR)
Merging unit classes	I-B-acc: (ISIN: LU0130422412) I-X-acc: (ISIN: LU0176376811)	I-B-acc: (ISIN: LU0396344573) I-X-acc: (ISIN: LU2589240618)
Maximum flat fee p.a.	I-B-acc: 0.065% I-X-acc: 0.000 %	I-B-acc: 0.065% I-X-acc: 0.000%
Ongoing costs as per key information document (KID)	I-B-acc: 0.1% I-X-acc: 0.0%	I-B-acc: 0.1% I-X-acc: 0.0%
Investment policy	UBS Asset Management categorises the sub-fund as a Sustainability Focus Fund. The sub-fund promotes environmental and/or social characteristics and complies with article 8 of Regulation (EU) 2019/2088 on sustainability-related disclosures in the financial services sector ("SFDR"). Further information related to environmental and/or social characteristics is available in Annex I to this document (SFDR RTS Art. 14(2)). The Sub-Fund is actively managed in reference to the Bloomberg Euro Aggregate Corporate 500MM Index: LE5CTREU. The benchmark is used for portfolio composition, performance comparison and investment risk management.	UBS Asset Management categorises this sub-fund as a Sustainability Focus Fund. This sub-fund promotes environmental and/or social characteristics and complies with Article 8 of Regulation (EU) 2019/2088 on sustainability-related disclosures in the financial services sector ("SFDR"). Further information related to environmental and/or social characteristics is available in Annex I to this document (SFDR RTS Art. 14(2)). The actively managed sub-fund invests primarily in corporate bonds denominated in EUR of issuers with a strong ESG (Environmental, Social and Governance) profile. The sub-fund uses the benchmark Bloomberg Euro Aggregate 500mio+ Corporate EUR Index as reference for portfolio construction, performance evaluation,

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

	<p>The benchmark is not designed to promote ESG characteristics. The investment universe of the sub-fund is defined by selecting the debt instruments contained in the benchmark that are issued predominantly by companies with a strong ESG profile based on UBS internal research. The investment universe of the sub-fund is supplemented by debt instruments and issuers that are not contained in the benchmark, but that appear to be suitable from an ESG perspective.</p> <p>A significant portion of the Sub-Fund's assets will be components of and have similar weightings to the Benchmark. The Portfolio Manager may use its discretion to invest in companies or sectors not included in the Benchmark in order to take advantage of specific investment opportunities. The fund performance may considerably differ from the benchmark performance during volatile markets. For unit classes with "hedged" in their name, currency-hedged versions of the benchmark may be used if available.</p> <p>For currency hedged Unit Classes, currency hedged benchmarks are used.</p> <p>The sub-fund invests mainly in bond, notes and other fixed income and floating rate secured or unsecured investments issued by corporations and denominated in EUR. The credit quality covers the range from AAA to BBB- (Standard & Poor's Rating) respective from Aaa to Baa3 (Moody's Rating).</p>	<p>sustainability profile comparison and risk management purposes. The benchmark is not designed to promote ESG characteristics. For share classes with "hedged" in their name, currency-hedged versions of the benchmark (if available) are used.</p> <p>The sub-fund invests at least two thirds of its assets in corporate bonds rated between AAA and BBB- (Standard & Poor's) or that have a similar rating from another recognised agency or – insofar as a new issue that does not yet have an official rating is concerned – a comparable internal UBS rating.</p> <p>Investments in bonds with a rating below BBB- or similar may not exceed one third of the sub-fund's assets. The sub-fund may invest up to one third of its assets in money market instruments. Up to 25% of its assets may be invested in convertible, exchangeable and warrant-linked bonds as well as convertible debentures. Furthermore, the sub-fund may invest up to 10% of its assets in equities, equity rights and warrants as well as equities, other equity-like securities and dividend-right certificates acquired through the exercise of conversion and subscription rights or options, in addition to warrants remaining after the separate sale of ex-warrant bonds and any equities acquired with these warrants. The equities acquired by exercise of rights or through subscription must be sold no later than 12 months after they were acquired. The sub-fund may invest up to 20% of its net assets in ABS, MBS and CDOs/CLOs. The associated risks are described in the section "Risks associated with the use of ABS/MBS" or "Risks associated with the use of CDOs/CLOs". At least two thirds of the investments are denominated in EUR. The portion of investments in foreign currencies not hedged against the sub-fund's currency of account may not exceed 10% of the assets. As part of efficient asset management, the sub-fund may invest in all derivative financial instruments listed in the section "Special techniques and instruments with securities and money market instruments as underlying assets", provided the rules and guidelines specified in this section are observed. Permitted underlyings include, in particular, the instruments specified under Point 1.1 (g) ("Permitted investments of the Company").</p> <p>The sub-fund may also invest up to 10% of its assets in contingent convertible bonds (CoCos). The associated risks are described in the section "Risks associated with the use of CoCos".</p>
Portfolio Manager	UBS Asset Management Switzerland AG, Zürich	UBS Asset Management Switzerland AG, Zürich
Financial year	1 January – 31 December	1 June – 31 May

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.

For exposure to securities financing transactions, the expected and maximum utilisation of total return swaps and repurchase agreements/ reverse repurchase agreements is the same, whereas for securities lending the following applies:



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

Sub-fund	Securities Lending	
	Expected	Maximum
UBS (Lux) Institutional Fund– Euro Corporate Bonds Sustainable	0-50%	75%
UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates Sustainable (EUR)	30%	50%

Furthermore, the characteristics such as the dealing frequency, global risk calculation method, currency of account, risk indicator (2), maximum flat fee, portfolio manager 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.

Unitholders of the Merging Sub-Fund and the Receiving Sub-Fund who are not in agreement with the Merger may redeem their units/shares free of charge until 13 April 2023, cut-off time 15:00 CET. The Merging Sub-Fund will subsequently be closed for redemptions. As of today, 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 20 April 2023 and will be binding for all Unitholders who have not applied for the redemption of their units/shares. Units of the Merging Sub-Fund have been issued until 13 March 2023, cut-off time 15:00 CET. On the Effective Date of the Merger, the unitholders of the Merging Sub-Fund, a sub-fund of an FCP, will be entered into the register of shareholders of the Receiving Sub-Fund, a sub-fund of a SICAV, and will be able to exercise their rights as shareholders of the Receiving Sub-Fund, such as participating and voting at general meetings as well as the right to request the repurchase, redemption or conversion of shares of the Receiving Sub-Fund.

PricewaterhouseCoopers, Société cooperative, 2, rue Gerhard Mercator, L-2182 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 Unitholders sufficiently in advance of the Merger. PricewaterhouseCoopers 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 Unitholders. Furthermore, unitholders of the Merging Sub-Fund are advised to consult the KID relating to the Receiving Sub-Fund which is available online at www.ubs.com/funds. Unitholders 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, 14 March 2023 | The Management Company

Mitteilung an die Anteilhaber des UBS (Lux) Institutional Fund – Euro Corporate Bonds Sustainable und die Aktionäre des UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates Sustainable (EUR) (gemeinsam bezeichnet als die «Anteilhaber»)

Die Verwaltungsgesellschaft des UBS (Lux) Institutional Fund, ein «Fonds Commun de Placement (FCP)» und der UBS (Lux) Bond SICAV, eine «Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV)», möchte Sie von der Entscheidung in Kenntnis setzen, am **20. April 2023** (das «**Datum des Inkrafttretens**») den Subfonds **UBS (Lux) Institutional Fund – Euro Corporate Bonds Sustainable** (der «**übertragende Subfonds**») mit dem **UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates Sustainable (EUR)** (der «**übernehmende Subfonds**») (beide gemeinsam die «**Subfonds**») zu verschmelzen (die «**Verschmelzung**»).

Angesichts des niedrigen und weiter sinkenden Vermögens des übertragenden Subfonds, das eine wirtschaftlich vertretbare Verwaltung nicht mehr zulässt, und zur Rationalisierung und Straffung des Fondsangebots ist es nach Ansicht des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft des übertragenden Subfonds und des Verwaltungsrats des übernehmenden Subfonds im besten Interesse der Anteilhaber, den übertragenden Subfonds gemäss Artikel 12 des Verwaltungsreglements des UBS (Lux) Institutional Fund bzw. gemäss Artikel 25.2 der Satzung der UBS (Lux) Bond SICAV mit dem übernehmenden Subfonds zu verschmelzen.

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

Die Verschmelzung erfolgt auf der Grundlage des Nettoinventarwerts je Anteil zum 19. April 2023 (der «**Stichtag**»). Im Zusammenhang mit dieser Verschmelzung werden die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des übertragenden Subfonds dem übernehmenden Subfonds zugerechnet. Die Zahl der dadurch auszugebenden neuen Aktien wird am Datum des Inkrafttretens auf Basis des Umtauschverhältnisses entsprechend dem Nettoinventarwert je Anteil 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 Anteilhaber folgende Änderungen mit sich:

	UBS (Lux) Institutional Fund – Euro Corporate Bonds Sustainable	UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates Sustainable (EUR)
Übertragende Anteilklassen	I-B-acc: (ISIN: LU0130422412) I-X-acc: (ISIN: LU0176376811)	I-B-acc: (ISIN: LU0396344573) I-X-acc: (ISIN: LU2589240618)
Maximale pauschale Verwaltungskommission p. a.	I-B-acc: 0.065 % I-X-acc: 0.000 %	I-B-acc: 0.065 % I-X-acc: 0.000 %
Laufende Kosten gemäss Basisinformationsblatt (BiB)	I-B-acc: 0.1 % I-X-acc: 0.0 %	I-B-acc: 0.1 % I-X-acc: 0.0 %
Anlagepolitik	UBS Asset Management stuft den Subfonds als Fonds mit Nachhaltigkeitsfokus (Sustainability Focus Fund) ein. Der 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	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).

Die Mitteilung an die Anteilhaber steht auch auf der folgenden Website zur Verfügung:
https://www.ubs.com/lu/en/asset_management/notifications.html

	<p>sind in Anhang I zu diesem Dokument verfügbar (SFDR RTS Artikel 14 Absatz 2).</p> <p>Der Subfonds wird unter Bezugnahme auf den Bloomberg Euro Aggregate Corporate 500MM Index: LE5CTREU aktiv verwaltet. Die Benchmark wird für den Portfolioaufbau, den Performancevergleich und das Management des Anlagerisikos verwendet. Die Benchmark ist nicht auf die Bewertung von ESG-Merkmalen ausgelegt. Das Anlageuniversum des Subfonds wird durch die Auswahl der Schuldverschreibungen aus der Benchmark festgelegt, die gemäss internem Research von UBS überwiegend von Unternehmen mit einem soliden ESG-Profil emittiert werden. Dem Anlageuniversum des Subfonds werden nicht in der Benchmark vertretene Schuldverschreibungen und Emittenten beigegeben, die unter ESG-Gesichtspunkten jedoch geeignet erscheinen.</p> <p>Ein wesentlicher Anteil der Vermögenswerte des Subfonds wird aus Komponenten der Benchmark bestehen und ähnliche Gewichtungen wie in der Benchmark aufweisen. Der Portfolio Manager kann nach eigenem Ermessen in Unternehmen oder Sektoren anlegen, die nicht in der Benchmark enthalten sind, um von spezifischen Anlagegelegenheiten zu profitieren. Die Performance des Fonds kann in volatilen Marktphasen erheblich von der Performance der Benchmark abweichen. Bei Anteilsklassen mit dem Namensbestandteil «hedged» können währungsabgesicherte Varianten des Referenzwertes verwendet werden (sofern verfügbar).</p> <p>Für währungsabgesicherte Anteilsklassen werden währungsabgesicherte Benchmarks verwendet.</p> <p>Der Subfonds investiert überwiegend in Anleihen, Schuldverschreibungen und sonstige besicherte oder nicht besicherte fest oder variabel verzinsliche Anlagen, die von Unternehmen ausgegeben werden und auf EUR lauten. Die Bonität umfasst das Spektrum von AAA bis BBB- (Rating von Standard & Poor's) bzw. von Aaa bis Baa3 (Rating von Moody's).</p>	<p>Der aktiv verwaltete Subfonds investiert überwiegend in auf EUR lautende Unternehmensanleihen von Emittenten, die ein solides ESG-Profil (ESG = Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) aufweisen.</p> <p>Der Subfonds verwendet die Benchmark Bloomberg Euro Aggregate 500mio+ Corporate EUR Index als Referenz für den Portfolioaufbau, zur Beurteilung der Wertentwicklung, zum Vergleich des Nachhaltigkeitsprofils und für Risikomanagementzwecke. Die Benchmark ist nicht auf die Bewertung von ESG-Merkmalen ausgelegt. Bei Aktienklassen mit dem Namensbestandteil «hedged» werden währungsabgesicherte Varianten der Benchmark verwendet (sofern verfügbar).</p> <p>Der Subfonds investiert mindestens zwei Drittel seines Vermögens in Unternehmensanleihen mit einem Rating zwischen AAA und BBB- (Standard & Poor's) oder einem ähnlichen Rating einer anderen anerkannten Agentur oder – im Fall von Neuemissionen, für die noch kein offizielles Rating vorliegt – mit einem vergleichbaren UBS-internen Rating.</p> <p>Investitionen in Anleihen, die ein Rating unter BBB- oder vergleichbar haben, dürfen ein Drittel des Vermögens des Subfonds nicht übersteigen. Der Subfonds kann bis zu einem Drittel seines Vermögens in Geldmarktinstrumenten anlegen. Höchstens 25 % seines Vermögens dürfen in Wandel-, Umtausch- und Optionsanleihen sowie «Convertible Debentures» investiert werden. Ausserdem kann der Subfonds bis zu 10 % seines Vermögens in Aktien, Beteiligungsrechten und Optionsscheinen sowie in durch Ausübung von Wandel- und Zeichnungsrechten oder Optionen erworbenen Aktien, sonstigen aktienähnlichen Wertpapieren und Genussscheinen sowie in aus dem separaten Verkauf von Ex-Anleihen verbleibenden Optionsscheinen und mit diesen Optionsscheinen erworbenen Aktien anlegen. Die durch Ausübung von Rechten oder durch Zeichnung erworbenen Beteiligungspapiere sind spätestens 12 Monate nach Erwerb zu veräussern. Der Subfonds kann bis zu 20 % seines Nettovermögens in ABS, MBS und CDOs/CLOs anlegen. Die hiermit verbundenen Risiken sind im Abschnitt «Mit dem Gebrauch von ABS/MBS verbundene Risiken» bzw. «Mit dem Gebrauch von CDO/CLO verbundene Risiken» aufgeführt. Mindestens zwei Drittel der Anlagen lauten auf EUR. Der Anteil der Anlagen in Fremdwährung, der nicht gegen die Rechnungswährung des Subfonds abgesichert ist, darf 10 % des Vermögens nicht übersteigen. Als Bestandteil einer effizienten Vermögensverwaltung kann der Subfonds in alle im Abschnitt «Besondere Techniken und Instrumente, die Wertpapiere und Geldmarktinstrumente zum Gegenstand haben» aufgeführten derivativen Finanzinstrumente investieren, sofern die in diesem Abschnitt genannten Vorschriften und Leitlinien eingehalten werden. Zulässige Basiswerte beinhalten insbesondere die in Ziffer 1.1 g) («Zulässige Anlagen der Gesellschaft») genannten Instrumente.</p> <p>Der Subfonds kann zudem bis zu 10 % seines Vermögens in Contingent Convertible Bonds (CoCos) anlegen. Die damit verbundenen Risiken werden im Abschnitt «Mit dem Gebrauch von CoCos verbundene Risiken» dargestellt.</p>
Portfolio Manager	UBS Asset Management Switzerland AG, Zürich	UBS Asset Management Switzerland AG, Zürich
Geschäftsjahr	1. Januar – 31. Dezember	1. Juni – 31. Mai

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

Die Mitteilung an die Anteilinhaber steht auch auf der folgenden Website zur Verfügung:

https://www.ubs.com/lu/en/asset_management/notifications.html

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.

Bei Engagements in Wertpapierfinanzierungsgeschäften gilt derselbe erwartete und maximale Einsatz von Total Return Swaps sowie Pensionsgeschäften / umgekehrten Pensionsgeschäften, während in Bezug auf die Wertpapierleihe Folgendes gilt:

Subfonds	Wertpapierleihe	
	Erwartet	Maximum
UBS (Lux) Institutional Fund – Euro Corporate Bonds Sustainable	0–50 %	75 %
UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates Sustainable (EUR)	30 %	50 %

Ferner bleiben Merkmale wie die Handelshäufigkeit, die Methode zur Berechnung des Gesamtrisikos, die Rechnungswährung, der Risikoindikator (2), die maximale pauschale Verwaltungskommission, der Portfolio Manager 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 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.

Anteilhaber des übertragenden Subfonds und des übernehmenden Subfonds, die der Verschmelzung nicht zustimmen, können ihre Anteile/Aktien gebührenfrei bis zur Cut-off-Zeit um 15.00 Uhr MEZ am 13. April 2023 zurückgeben. Der übertragende Subfonds wird anschliessend für Rücknahmen geschlossen. Ab sofort 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 20. April 2023 in Kraft und ist bindend für alle Anteilhaber, die keine Rücknahme ihrer Anteile/Aktien beantragt haben. Anteile des übertragenden Subfonds wurden bis zum 13. März 2023, Cut-off-Zeit 15.00 Uhr MEZ, ausgegeben. Am Datum des Inkrafttretens der Verschmelzung werden die Anteilhaber des übertragenden Subfonds, der Subfonds einer SICAV ist, eingetragen und können ihre Rechte als Aktionäre des übernehmenden Subfonds ausüben, z. B. an Generalversammlungen teilnehmen und dort ihre Stimme abgeben sowie den Rückkauf, die Rücknahme oder den Umtausch von Aktien des übernehmenden Subfonds beantragen.

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative, 2, rue Gerhard Mercator, L-2182 Luxemburg, 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 Anteilhabern rechtzeitig vor der Verschmelzung auf Anfrage kostenlos zur Verfügung gestellt. Ferner wird PricewaterhouseCoopers 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

Die Mitteilung an die Anteilhaber steht auch auf der folgenden Website zur Verfügung:

https://www.ubs.com/lu/en/asset_management/notifications.html



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

Exemplar dieses Berichts wird den Anteilhabern auf Anfrage kostenlos zur Verfügung gestellt. Darüber hinaus wird den Anteilhabern des übertragenden Subfonds nahegelegt, das Basisinformationsblatt («BiB») für den übernehmenden Subfonds zu lesen, das online unter www.ubs.com/fonds verfügbar ist. Anteilhaber, 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, 14. März 2023 | Die Verwaltungsgesellschaft

Mitteilung an die Anteilhaber des UBS (Lux) Institutional Fund – Euro Corporate Bonds Sustainable und die Aktionäre des UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates Sustainable (EUR) (gemeinsam bezeichnet als die «Anteilhaber»)

Die Verwaltungsgesellschaft des UBS (Lux) Institutional Fund, ein «Fonds Commun de Placement (FCP)» und der UBS (Lux) Bond SICAV, eine «Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV)», möchte Sie von der Entscheidung in Kenntnis setzen, am **20. April 2023** (das «**Datum des Inkrafttretens**») den Subfonds **UBS (Lux) Institutional Fund – Euro Corporate Bonds Sustainable** (der «**übertragende Subfonds**») mit dem **UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates Sustainable (EUR)** (der «**übernehmende Subfonds**») (beide gemeinsam die «**Subfonds**») zu verschmelzen (die «**Verschmelzung**»).

Angesichts des niedrigen und weiter sinkenden Vermögens des übertragenden Subfonds, das eine wirtschaftlich vertretbare Verwaltung nicht mehr zulässt, und zur Rationalisierung und Straffung des Fondsangebots ist es nach Ansicht des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft des übertragenden Subfonds und des Verwaltungsrats des übernehmenden Subfonds im besten Interesse der Anteilhaber, den übertragenden Subfonds gemäss Artikel 12 des Verwaltungsreglements des UBS (Lux) Institutional Fund bzw. gemäss Artikel 25.2 der Satzung der UBS (Lux) Bond SICAV mit dem übernehmenden Subfonds zu verschmelzen.

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

Die Verschmelzung erfolgt auf der Grundlage des Nettoinventarwerts je Anteil zum 19. April 2023 (der «**Stichtag**»). Im Zusammenhang mit dieser Verschmelzung werden die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des übertragenden Subfonds dem übernehmenden Subfonds zugerechnet. Die Zahl der dadurch auszugebenden neuen Aktien wird am Datum des Inkrafttretens auf Basis des Umtauschverhältnisses entsprechend dem Nettoinventarwert je Anteil 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 Anteilhaber folgende Änderungen mit sich:

	UBS (Lux) Institutional Fund – Euro Corporate Bonds Sustainable	UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates Sustainable (EUR)
Übertragende Anteilklassen	I-B-acc: (ISIN: LU0130422412) I-X-acc: (ISIN: LU0176376811)	I-B-acc: (ISIN: LU0396344573) I-X-acc: (ISIN: LU2589240618)
Maximale pauschale Verwaltungskommission p. a.	I-B-acc: 0.065 % I-X-acc: 0.000 %	I-B-acc: 0.065 % I-X-acc: 0.000 %
Laufende Kosten gemäss Basisinformationsblatt (BiB)	I-B-acc: 0.1 % I-X-acc: 0.0 %	I-B-acc: 0.1 % I-X-acc: 0.0 %
Anlagepolitik	UBS Asset Management stuft den Subfonds als Fonds mit Nachhaltigkeitsfokus (Sustainability Focus Fund) ein. Der 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	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).

Die Mitteilung an die Anteilhaber steht auch auf der folgenden Website zur Verfügung:
https://www.ubs.com/lu/en/asset_management/notifications.html

	<p>sind in Anhang I zu diesem Dokument verfügbar (SFDR RTS Artikel 14 Absatz 2).</p> <p>Der Subfonds wird unter Bezugnahme auf den Bloomberg Euro Aggregate Corporate 500MM Index: LE5CTREU aktiv verwaltet. Die Benchmark wird für den Portfolioaufbau, den Performancevergleich und das Management des Anlagerisikos verwendet. Die Benchmark ist nicht auf die Bewertung von ESG-Merkmalen ausgelegt. Das Anlageuniversum des Subfonds wird durch die Auswahl der Schuldverschreibungen aus der Benchmark festgelegt, die gemäss internem Research von UBS überwiegend von Unternehmen mit einem soliden ESG-Profil emittiert werden. Dem Anlageuniversum des Subfonds werden nicht in der Benchmark vertretene Schuldverschreibungen und Emittenten beigegeben, die unter ESG-Gesichtspunkten jedoch geeignet erscheinen.</p> <p>Ein wesentlicher Anteil der Vermögenswerte des Subfonds wird aus Komponenten der Benchmark bestehen und ähnliche Gewichtungen wie in der Benchmark aufweisen. Der Portfolio Manager kann nach eigenem Ermessen in Unternehmen oder Sektoren anlegen, die nicht in der Benchmark enthalten sind, um von spezifischen Anlagegelegenheiten zu profitieren. Die Performance des Fonds kann in volatilen Marktphasen erheblich von der Performance der Benchmark abweichen. Bei Anteilsklassen mit dem Namensbestandteil «hedged» können währungsabgesicherte Varianten des Referenzwertes verwendet werden (sofern verfügbar).</p> <p>Für währungsabgesicherte Anteilsklassen werden währungsabgesicherte Benchmarks verwendet.</p> <p>Der Subfonds investiert überwiegend in Anleihen, Schuldverschreibungen und sonstige besicherte oder nicht besicherte fest oder variabel verzinsliche Anlagen, die von Unternehmen ausgegeben werden und auf EUR lauten. Die Bonität umfasst das Spektrum von AAA bis BBB- (Rating von Standard & Poor's) bzw. von Aaa bis Baa3 (Rating von Moody's).</p>	<p>Der aktiv verwaltete Subfonds investiert überwiegend in auf EUR lautende Unternehmensanleihen von Emittenten, die ein solides ESG-Profil (ESG = Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) aufweisen.</p> <p>Der Subfonds verwendet die Benchmark Bloomberg Euro Aggregate 500mio+ Corporate EUR Index als Referenz für den Portfolioaufbau, zur Beurteilung der Wertentwicklung, zum Vergleich des Nachhaltigkeitsprofils und für Risikomanagementzwecke. Die Benchmark ist nicht auf die Bewertung von ESG-Merkmalen ausgelegt. Bei Aktienklassen mit dem Namensbestandteil «hedged» werden währungsabgesicherte Varianten der Benchmark verwendet (sofern verfügbar).</p> <p>Der Subfonds investiert mindestens zwei Drittel seines Vermögens in Unternehmensanleihen mit einem Rating zwischen AAA und BBB- (Standard & Poor's) oder einem ähnlichen Rating einer anderen anerkannten Agentur oder – im Fall von Neuemissionen, für die noch kein offizielles Rating vorliegt – mit einem vergleichbaren UBS-internen Rating.</p> <p>Investitionen in Anleihen, die ein Rating unter BBB- oder vergleichbar haben, dürfen ein Drittel des Vermögens des Subfonds nicht übersteigen. Der Subfonds kann bis zu einem Drittel seines Vermögens in Geldmarktinstrumenten anlegen. Höchstens 25 % seines Vermögens dürfen in Wandel-, Umtausch- und Optionsanleihen sowie «Convertible Debentures» investiert werden. Ausserdem kann der Subfonds bis zu 10 % seines Vermögens in Aktien, Beteiligungsrechten und Optionsscheinen sowie in durch Ausübung von Wandel- und Zeichnungsrechten oder Optionen erworbenen Aktien, sonstigen aktienähnlichen Wertpapieren und Genussscheinen sowie in aus dem separaten Verkauf von Ex-Anleihen verbleibenden Optionsscheinen und mit diesen Optionsscheinen erworbenen Aktien anlegen. Die durch Ausübung von Rechten oder durch Zeichnung erworbenen Beteiligungspapiere sind spätestens 12 Monate nach Erwerb zu veräussern. Der Subfonds kann bis zu 20 % seines Nettovermögens in ABS, MBS und CDOs/CLOs anlegen. Die hiermit verbundenen Risiken sind im Abschnitt «Mit dem Gebrauch von ABS/MBS verbundene Risiken» bzw. «Mit dem Gebrauch von CDO/CLO verbundene Risiken» aufgeführt. Mindestens zwei Drittel der Anlagen lauten auf EUR. Der Anteil der Anlagen in Fremdwährung, der nicht gegen die Rechnungswährung des Subfonds abgesichert ist, darf 10 % des Vermögens nicht übersteigen. Als Bestandteil einer effizienten Vermögensverwaltung kann der Subfonds in alle im Abschnitt «Besondere Techniken und Instrumente, die Wertpapiere und Geldmarktinstrumente zum Gegenstand haben» aufgeführten derivativen Finanzinstrumente investieren, sofern die in diesem Abschnitt genannten Vorschriften und Leitlinien eingehalten werden. Zulässige Basiswerte beinhalten insbesondere die in Ziffer 1.1 g) («Zulässige Anlagen der Gesellschaft») genannten Instrumente.</p> <p>Der Subfonds kann zudem bis zu 10 % seines Vermögens in Contingent Convertible Bonds (CoCos) anlegen. Die damit verbundenen Risiken werden im Abschnitt «Mit dem Gebrauch von CoCos verbundene Risiken» dargestellt.</p>
Portfolio Manager	UBS Asset Management Switzerland AG, Zürich	UBS Asset Management Switzerland AG, Zürich
Geschäftsjahr	1. Januar – 31. Dezember	1. Juni – 31. Mai

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

Die Mitteilung an die Anteilinhaber steht auch auf der folgenden Website zur Verfügung:

https://www.ubs.com/lu/en/asset_management/notifications.html

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.

Bei Engagements in Wertpapierfinanzierungsgeschäften gilt derselbe erwartete und maximale Einsatz von Total Return Swaps sowie Pensionsgeschäften / umgekehrten Pensionsgeschäften, während in Bezug auf die Wertpapierleihe Folgendes gilt:

Subfonds	Wertpapierleihe	
	Erwartet	Maximum
UBS (Lux) Institutional Fund – Euro Corporate Bonds Sustainable	0–50 %	75 %
UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates Sustainable (EUR)	30 %	50 %

Ferner bleiben Merkmale wie die Handelshäufigkeit, die Methode zur Berechnung des Gesamtrisikos, die Rechnungswährung, der Risikoindikator (2), die maximale pauschale Verwaltungskommission, der Portfolio Manager 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 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.

Anteilhaber des übertragenden Subfonds und des übernehmenden Subfonds, die der Verschmelzung nicht zustimmen, können ihre Anteile/Aktien gebührenfrei bis zur Cut-off-Zeit um 15.00 Uhr MEZ am 13. April 2023 zurückgeben. Der übertragende Subfonds wird anschliessend für Rücknahmen geschlossen. Ab sofort 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 20. April 2023 in Kraft und ist bindend für alle Anteilhaber, die keine Rücknahme ihrer Anteile/Aktien beantragt haben. Anteile des übertragenden Subfonds wurden bis zum 13. März 2023, Cut-off-Zeit 15.00 Uhr MEZ, ausgegeben. Am Datum des Inkrafttretens der Verschmelzung werden die Anteilhaber des übertragenden Subfonds, der Subfonds einer SICAV ist, eingetragen und können ihre Rechte als Aktionäre des übernehmenden Subfonds ausüben, z. B. an Generalversammlungen teilnehmen und dort ihre Stimme abgeben sowie den Rückkauf, die Rücknahme oder den Umtausch von Aktien des übernehmenden Subfonds beantragen.

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative, 2, rue Gerhard Mercator, L-2182 Luxemburg, 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 Anteilhabern rechtzeitig vor der Verschmelzung auf Anfrage kostenlos zur Verfügung gestellt. Ferner wird PricewaterhouseCoopers 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

Die Mitteilung an die Anteilhaber steht auch auf der folgenden Website zur Verfügung:

https://www.ubs.com/lu/en/asset_management/notifications.html



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

Exemplar dieses Berichts wird den Anteilhabern auf Anfrage kostenlos zur Verfügung gestellt. Darüber hinaus wird den Anteilhabern des übertragenden Subfonds nahegelegt, das Basisinformationsblatt («BiB») für den übernehmenden Subfonds zu lesen, das online unter www.ubs.com/fonds verfügbar ist. Anteilhaber, 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**

Luxemburg, 14. März 2023 | Die Verwaltungsgesellschaft

Mitteilung gemäß § 167 Absatz 3 KAGB

Avis aux porteurs de parts d'UBS (Lux) Institutional Fund – Euro Corporate Bonds Sustainable et aux actionnaires d'UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates Sustainable (EUR) (collectivement, les « Porteurs de parts »)

Nous vous informons par la présente qu'il a été décidé par la Société de gestion d'UBS (Lux) Institutional Fund, un Fonds Commun de Placement (FCP), et UBS (Lux) Bond SICAV, une Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV), de fusionner le compartiment **UBS (Lux) Institutional Fund – Euro Corporate Bonds Sustainable** (le « **Compartiment absorbé** ») avec le compartiment **UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates Sustainable (EUR)** (le « **Compartiment absorbant** ») (les deux compartiments étant dénommés collectivement les « **Compartiments** ») avec effet au **20 avril 2023** (la « **Date d'effet** ») (la « **Fusion** »).

Dès lors que le niveau des actifs du Compartiment absorbé, déjà particulièrement bas, continue de baisser et ne lui permet plus d'être géré de manière rentable, et dans l'optique de rationaliser et de simplifier l'offre de fonds, le conseil d'administration de la Société de gestion du Compartiment absorbé et le conseil d'administration du Compartiment absorbant estiment qu'il est dans l'intérêt des Porteurs de parts de fusionner les Compartiments absorbé et absorbant conformément à l'Article 12 du Règlement de gestion d'UBS (Lux) Institutional Fund et à l'Article 25.2 des Statuts d'UBS (Lux) Bond SICAV, respectivement.

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

La Fusion s'effectuera sur la base de la valeur nette d'inventaire par action au 19 avril 2023 (« **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 pour les Porteurs de parts les changements suivants :

	UBS (Lux) Institutional Fund – Euro Corporate Bonds Sustainable	UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates Sustainable (EUR)
Catégories de parts absorbées	I-B-acc (ISIN : LU0130422412) I-X-acc (ISIN : LU0176376811)	I-B-acc (ISIN : LU0396344573) I-X-acc (ISIN : LU2589240618)
Commission forfaitaire maximale p.a.	I-B-acc : 0,065% I-X-acc : 0,000%	I-B-acc : 0,065% I-X-acc : 0,000%
Coûts récurrents conformément au document d'informations clés (DIC)	I-B-acc : 0,1% I-X-acc : 0,0%	I-B-acc : 0,1% I-X-acc : 0,0%
Politique de placement	UBS Asset Management classe le compartiment comme un Fonds axé sur la durabilité. Le 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)).	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>Le Compartiment est géré de manière active en regard de l'indice Bloomberg Euro Aggregate Corporate 500MM : LE5CTREU. L'indice de référence est utilisé afin de déterminer la composition du portefeuille, de comparer les performances et pour la gestion des risques d'investissement.</p> <p>L'indice de référence n'est pas conçu pour promouvoir des caractéristiques ESG. L'univers d'investissement du compartiment est défini en sélectionnant les titres de créance compris dans l'indice de référence qui sont émis majoritairement par des sociétés dotées d'un profil ESG solide sur la base de la recherche interne d'UBS. L'univers d'investissement du compartiment est élargi à des titres de créance et des émetteurs ne figurant pas dans l'indice de référence, mais qui apparaissent appropriés sur le plan des critères ESG.</p> <p>Une part significative des actifs du Compartiment sera constituée de titres constitutifs de l'Indice de référence suivant des pondérations similaires. Le Gestionnaire de portefeuille peut investir à sa discrétion dans des entreprises ou des secteurs n'étant pas représentés dans l'Indice de référence afin de tirer profit d'opportunités d'investissement spécifiques. Les performances du fonds peuvent s'écarter considérablement de celles de l'indice de référence pendant les périodes de volatilité des marchés. Des versions couvertes en devises de l'indice de référence (le cas échéant) peuvent être utilisées pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention « hedged ».</p> <p>Pour les Catégories de parts couvertes contre le risque de change, des indices de référence couverts contre le risque de change sont utilisés.</p> <p>Le compartiment investit principalement dans des obligations, billets et autres titres à revenu fixe et à taux flottant, garantis ou non, émis par des sociétés et libellés en EUR. La notation de crédit est comprise entre AAA et BBB- (selon Standard & Poor's) ou entre Aaa et Baa3 (selon Moody's).</p>	<p>Le compartiment, géré activement, investit essentiellement dans des obligations d'entreprises libellées en EUR d'émetteurs qui présentent un profil ESG solide (ESG = environnement, social et de gouvernance).</p> <p>Le compartiment utilise l'indice de référence Bloomberg Euro Aggregate 500mio+ Corporate EUR à des fins de construction de portefeuille, d'évaluation de la performance, de comparaison du profil de durabilité et de gestion des risques. L'indice de référence n'est pas conçu pour promouvoir des caractéristiques ESG. Pour les catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention « hedged », des versions de l'indice de référence couvertes contre les risques de change sont utilisées (si elles sont disponibles).</p> <p>Le compartiment investit au moins deux tiers de son actif dans des obligations d'entreprises assorties d'une notation comprise entre AAA et BBB- (Standard & Poor's), d'une notation comparable d'une autre agence de notation connue ou d'une notation interne UBS comparable, dans la mesure où il s'agit d'une nouvelle émission pour laquelle il n'y a pas encore de notation officielle.</p> <p>Les placements dans des obligations ayant une notation inférieure à BBB- (ou une note équivalente) ne peuvent excéder un tiers de l'actif du compartiment. Le compartiment peut investir jusqu'à un tiers de son actif dans des instruments du marché monétaire. Il pourra par ailleurs investir jusqu'à 25% de ses actifs dans des obligations convertibles, échangeables ou avec bon d'option, ainsi que dans des obligations non garanties convertibles. Par ailleurs, le compartiment pourra investir jusqu'à 10% de son actif dans des actions, des droits de participation et des warrants ainsi que dans des actions acquises via l'exercice de droits de conversion et de souscription ou d'options, dans d'autres titres assimilables à des actions et des bons de jouissance ainsi que dans des warrants restants suite à la vente séparée d'obligations et dans des actions acquises via ces warrants. Les titres de participation acquis par voie d'exercice de droits ou de souscription doivent être vendus au plus tard 12 mois après leur acquisition. Le compartiment peut investir jusqu'à 20% de son actif net en ABS, MBS et CDO/CLO. Les risques y afférents sont décrits aux sections « Risques liés à l'utilisation d'ABS/MBS » et « Risques liés à l'utilisation de CDO/CLO ». Au moins deux tiers des placements sont libellés en EUR. La proportion d'investissements dans des devises étrangères n'étant pas couvertes face à la monnaie de compte du compartiment ne peut excéder 10% des actifs. Dans le cadre d'une gestion de portefeuille efficace, le compartiment peut investir dans tous les instruments financiers dérivés répertoriés dans la section « Techniques et instruments particuliers ayant pour objet des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire », pour autant que les dispositions et lignes directrices mentionnées dans ladite section soient respectées. Les instruments décrits au point 1.1 g) (« Placements autorisés de la Société ») sont notamment autorisés comme actifs sous-jacents.</p> <p>Le compartiment peut en outre investir jusqu'à 10% de ses actifs en obligations de type « contingent convertible » (« CoCo »). Les risques connexes sont décrits à la section « Risques liés à l'utilisation de CoCo ».</p>
Gestionnaire de portefeuille	UBS Asset Management Switzerland AG, Zurich	UBS Asset Management Switzerland AG, Zurich
Exercice financier	1 ^{er} janvier – 31 décembre	1 ^{er} juin – 31 mai



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

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.

S'agissant de l'exposition aux opérations de financement sur titres, l'utilisation attendue et maximum des swaps de rendement total et des contrats de pension ne changera pas, tandis que les niveaux suivants s'appliquent au prêt de titres :

Compartiment	Prêt de titres	
	Niveau anticipé	Niveau maximum
UBS (Lux) Institutional Fund – Euro Corporate Bonds Sustainable	0-50%	75%
UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates Sustainable (EUR)	30%	50%

En outre, les caractéristiques telles que la fréquence de négociation, la méthode de calcul du risque global, la monnaie de compte, l'indicateur de risque (2), la commission forfaitaire maximale, le gestionnaire de portefeuille 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.

Les Porteurs de parts du Compartiment absorbé et du Compartiment absorbant n'approuvant pas la Fusion peuvent demander le rachat de leurs parts/actions, gratuitement, jusqu'au 13 avril 2023, 15:00 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 20 avril 2023 et s'imposera à tous les Porteurs de parts n'ayant pas demandé le rachat de leurs parts/actions. Les parts du Compartiment absorbé ont été émises jusqu'au 13 mars 2023, 15:00 CET (heure limite de réception des ordres). A la Date d'effet de la Fusion, les porteurs de parts du Compartiment absorbé, qui relève d'un FCP, seront inscrits au registre des actionnaires du Compartiment absorbant, qui relève d'une SICAV, et seront en mesure d'exercer leurs droits en leur qualité d'actionnaires du Compartiment absorbant, tel que le droit de participer et de voter aux assemblées générales ou le droit de demander le rachat ou la conversion des actions du Compartiment absorbant.

Aux fins de cette Fusion, PricewaterhouseCoopers, Société coopérative, 2, rue Gerhard Mercator, L-2182 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 Porteurs de parts pourront obtenir une copie de ce rapport gratuitement et sur simple demande suffisamment longtemps avant la Fusion. PricewaterhouseCoopers 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 Porteurs de parts pourront obtenir une copie de ce rapport gratuitement sur simple demande. Par ailleurs, les porteurs de

L'avis aux Porteurs de parts est également disponible sur le site internet :
https://www.ubs.com/lu/en/asset_management/notifications.html



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

parts du Compartiment absorbé sont invités à consulter le DIC relatif au Compartiment absorbant, qui est disponible en ligne à l'adresse www.ubs.com/funds. Pour de plus amples informations, les Porteurs de parts 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 14 mars 2023 | La Société de gestion

Avis aux porteurs de parts d'UBS (Lux) Institutional Fund – Euro Corporate Bonds Sustainable*
et
aux actionnaires d'UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates Sustainable (EUR)
(collectivement, les « Porteurs de parts »)
Respectivement Fonds Commun de Placement et Société d'investissement à capital variable de droit luxembourgeois

Nous vous informons par la présente qu'il a été décidé par la Société de gestion d'UBS (Lux) Institutional Fund, un Fonds Commun de Placement (FCP), et UBS (Lux) Bond SICAV, une Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV), de fusionner le compartiment **UBS (Lux) Institutional Fund – Euro Corporate Bonds Sustainable*** (le « **Compartiment absorbé** ») avec le compartiment **UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates Sustainable (EUR)** (le « **Compartiment absorbant** ») (les deux compartiments étant dénommés collectivement les « **Compartiments** ») avec effet au **20 avril 2023** (la « **Date d'effet** ») (la « **Fusion** »).

Dès lors que le niveau des actifs du Compartiment absorbé, déjà particulièrement bas, continue de baisser et ne lui permet plus d'être géré de manière rentable, et dans l'optique de rationaliser et de simplifier l'offre de fonds, le conseil d'administration de la Société de gestion du Compartiment absorbé et le conseil d'administration du Compartiment absorbant estiment qu'il est dans l'intérêt des Porteurs de parts de fusionner les Compartiments absorbé et absorbant conformément à l'Article 12 du Règlement de gestion d'UBS (Lux) Institutional Fund et à l'Article 25.2 des Statuts d'UBS (Lux) Bond SICAV, respectivement.

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

La Fusion s'effectuera sur la base de la valeur nette d'inventaire par action au 19 avril 2023 (« **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 pour les Porteurs de parts les changements suivants :

	UBS (Lux) Institutional Fund – Euro Corporate Bonds Sustainable*	UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates Sustainable (EUR)
Catégories de parts absorbées	I-B-acc (ISIN : LU0130422412)** I-X-acc (ISIN : LU0176376811)**	I-B-acc (ISIN : LU0396344573)** I-X-acc (ISIN : LU2589240618)**
Commission forfaitaire maximale p.a.	I-B-acc : 0,065% I-X-acc : 0,000%	I-B-acc : 0,065% I-X-acc : 0,000%
Coûts récurrents conformément au document d'informations clés (DIC)	I-B-acc : 0,1% I-X-acc : 0,0%	I-B-acc : 0,1% I-X-acc : 0,0%
Politique de placement	UBS Asset Management classe le compartiment comme un Fonds axé sur la durabilité. Le 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	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

*Les parts de ces compartiments 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.

	<p>amples informations concernant les caractéristiques environnementales et/ou sociales, veuillez consulter l'Annexe I au présent document (NTR SFDR Art. 14(2)).</p> <p>Le Compartiment est géré de manière active en regard de l'indice Bloomberg Euro Aggregate Corporate 500MM : LE5CTREU. L'indice de référence est utilisé afin de déterminer la composition du portefeuille, de comparer les performances et pour la gestion des risques d'investissement.</p> <p>L'indice de référence n'est pas conçu pour promouvoir des caractéristiques ESG. L'univers d'investissement du compartiment est défini en sélectionnant les titres de créance compris dans l'indice de référence qui sont émis majoritairement par des sociétés dotées d'un profil ESG solide sur la base de la recherche interne d'UBS. L'univers d'investissement du compartiment est élargi à des titres de créance et des émetteurs ne figurant pas dans l'indice de référence, mais qui apparaissent appropriés sur le plan des critères ESG.</p> <p>Une part significative des actifs du Compartiment sera constituée de titres constitutifs de l'Indice de référence suivant des pondérations similaires. Le Gestionnaire de portefeuille peut investir à sa discrétion dans des entreprises ou des secteurs n'étant pas représentés dans l'Indice de référence afin de tirer profit d'opportunités d'investissement spécifiques. Les performances du fonds peuvent s'écarter considérablement de celles de l'indice de référence pendant les périodes de volatilité des marchés. Des versions couvertes en devises de l'indice de référence (le cas échéant) peuvent être utilisées pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention « hedged ».</p> <p>Pour les Catégories de parts couvertes contre le risque de change, des indices de référence couverts contre le risque de change sont utilisés.</p> <p>Le compartiment investit principalement dans des obligations, billets et autres titres à revenu fixe et à taux flottant, garantis ou non, émis par des sociétés et libellés en EUR. La notation de crédit est comprise entre AAA et BBB- (selon Standard & Poor's) ou entre Aaa et Baa3 (selon Moody's).</p>	<p>concernant les caractéristiques environnementales et/ou sociales, veuillez consulter l'Annexe I au présent document (NTR SFDR Art. 14(2)).</p> <p>Le compartiment, géré activement, investit essentiellement dans des obligations d'entreprises libellées en EUR d'émetteurs qui présentent un profil ESG solide (ESG = environnement, social et de gouvernance).</p> <p>Le compartiment utilise l'indice de référence Bloomberg Euro Aggregate 500mio+ Corporate EUR à des fins de construction de portefeuille, d'évaluation de la performance, de comparaison du profil de durabilité et de gestion des risques. L'indice de référence n'est pas conçu pour promouvoir des caractéristiques ESG. Pour les catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention « hedged », des versions de l'indice de référence couvertes contre les risques de change sont utilisées (si elles sont disponibles).</p> <p>Le compartiment investit au moins deux tiers de son actif dans des obligations d'entreprises assorties d'une notation comprise entre AAA et BBB- (Standard & Poor's), d'une notation comparable d'une autre agence de notation connue ou d'une notation interne UBS comparable, dans la mesure où il s'agit d'une nouvelle émission pour laquelle il n'y a pas encore de notation officielle.</p> <p>Les placements dans des obligations ayant une notation inférieure à BBB- (ou une note équivalente) ne peuvent excéder un tiers de l'actif du compartiment. Le compartiment peut investir jusqu'à un tiers de son actif dans des instruments du marché monétaire. Il pourra par ailleurs investir jusqu'à 25% de ses actifs dans des obligations convertibles, échangeables ou avec bon d'option, ainsi que dans des obligations non garanties convertibles. Par ailleurs, le compartiment pourra investir jusqu'à 10% de son actif dans des actions, des droits de participation et des warrants ainsi que dans des actions acquises via l'exercice de droits de conversion et de souscription ou d'options, dans d'autres titres assimilables à des actions et des bons de jouissance ainsi que dans des warrants restants suite à la vente séparée d'obligations et dans des actions acquises via ces warrants. Les titres de participation acquis par voie d'exercice de droits ou de souscription doivent être vendus au plus tard 12 mois après leur acquisition. Le compartiment peut investir jusqu'à 20% de son actif net en ABS, MBS et CDO/CLO. Les risques y afférents sont décrits aux sections « Risques liés à l'utilisation d'ABS/MBS » et « Risques liés à l'utilisation de CDO/CLO ». Au moins deux tiers des placements sont libellés en EUR. La proportion d'investissements dans des devises étrangères n'étant pas couvertes face à la monnaie de compte du compartiment ne peut excéder 10% des actifs. Dans le cadre d'une gestion de portefeuille efficace, le compartiment peut investir dans tous les instruments financiers dérivés répertoriés dans la section « Techniques et instruments particuliers ayant pour objet des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire », pour autant que les dispositions et lignes directrices mentionnées dans ladite section soient respectées. Les instruments décrits au point 1.1 g) (« Placements autorisés de la Société ») sont notamment autorisés comme actifs sous-jacents.</p> <p>Le compartiment peut en outre investir jusqu'à 10% de ses actifs en obligations de type « contingent convertible » (« CoCo »). Les risques connexes sont décrits à la section « Risques liés à l'utilisation de CoCo ».</p>
--	---	---

*Les parts de ces compartiments 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.

Gestionnaire de portefeuille	UBS Asset Management Switzerland AG, Zurich	UBS Asset Management Switzerland AG, Zurich
Exercice financier	1 ^{er} janvier – 31 décembre	1 ^{er} juin – 31 mai

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.

S'agissant de l'exposition aux opérations de financement sur titres, l'utilisation attendue et maximum des swaps de rendement total et des contrats de pension ne changera pas, tandis que les niveaux suivants s'appliquent au prêt de titres :

Compartiment	Prêt de titres	
	Niveau anticipé	Niveau maximum
UBS (Lux) Institutional Fund – Euro Corporate Bonds Sustainable*	0-50%	75%
UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates Sustainable (EUR)	30%	50%

En outre, les caractéristiques telles que la fréquence de négociation, la méthode de calcul du risque global, la monnaie de compte, l'indicateur de risque (2), la commission forfaitaire maximale, le gestionnaire de portefeuille 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.

Les Porteurs de parts du Compartiment absorbé et du Compartiment absorbant n'approuvant pas la Fusion peuvent demander le rachat de leurs parts/actions, gratuitement, sauf taxes éventuelles, jusqu'au 13 avril 2023, 15:00 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 20 avril 2023 et s'imposera à tous les Porteurs de parts n'ayant pas demandé le rachat de leurs parts/actions. Les parts du Compartiment absorbé ont été émises jusqu'au 13 mars 2023, 15:00 CET (heure limite de réception des ordres). A la Date d'effet de la Fusion, les porteurs de parts du Compartiment absorbé, qui relève d'un FCP, seront inscrits au registre des actionnaires du Compartiment absorbant, qui relève d'une SICAV, et seront en mesure d'exercer leurs droits en leur qualité d'actionnaires du Compartiment absorbant, tel que le droit de participer et de voter aux assemblées générales ou le droit de demander le rachat ou la conversion des actions du Compartiment absorbant.

Aux fins de cette Fusion, PricewaterhouseCoopers, Société coopérative, 2, rue Gerhard Mercator, L-2182 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

*Les parts de ces compartiments 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.



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

placement collectif (la « **Loi de 2010** »). Les Porteurs de parts pourront obtenir une copie de ce rapport gratuitement et sur simple demande suffisamment longtemps avant la Fusion. PricewaterhouseCoopers 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 Porteurs de parts pourront obtenir une copie de ce rapport gratuitement sur simple demande. Par ailleurs, les porteurs de parts du Compartiment absorbé sont invités à consulter le DIC relatif au Compartiment absorbant, qui est disponible en ligne à l'adresse www.ubs.com/funds. Pour de plus amples informations, les Porteurs de parts 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 pour l'investisseur en français et en néerlandais, sont disponibles gratuitement auprès du siège social du FCP/de la SICAV ainsi que sur le site www.ubs.com/compartiments. Les actionnaires peuvent également contacter le siège social du FCP/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 14 mars 2023 | La Société de gestion

*Les parts de ces compartiments 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 ai detentori di quote di UBS (Lux) Institutional Fund – Euro Corporate Bonds Sustainable
e
agli azionisti di UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates Sustainable (EUR)
(collettivamente i "Detentori di quote")**

La Società di gestione di UBS (Lux) Institutional Fund, un "Fonds Commun de Placement (FCP)", e di UBS (Lux) Bond SICAV, una "Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV)", desidera informarLa della sua decisione di procedere alla fusione del comparto **UBS (Lux) Institutional Fund – Euro Corporate Bonds Sustainable** (il "Comparto incorporato") nel comparto **UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates Sustainable (EUR)** (il "Comparto incorporante") (collettivamente i "Comparti") in data **20 aprile 2023** (la "Data di efficacia") (la "Fusione").

Alla luce del patrimonio ridotto e in continua diminuzione del Comparto incorporato, che non ne consente una gestione economicamente efficiente, oltre che allo scopo di razionalizzare e semplificare l'offerta di fondi, il consiglio di amministrazione della Società di gestione del Comparto incorporato e quello del Comparto incorporante ritengono che sia nel miglior interesse dei Detentori di quote procedere alla fusione del Comparto incorporato nel Comparto incorporante ai sensi rispettivamente dell'Articolo 12 dei Regolamenti di gestione di UBS (Lux) Institutional Fund e dell'Articolo 25.2 dello Statuto di UBS (Lux) Bond SICAV.

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

La Fusione sarà effettuata in base al valore patrimoniale netto per azione del 19 aprile 2023 ("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 i Detentori di quote:

	UBS (Lux) Institutional Fund – Euro Corporate Bonds Sustainable	UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates Sustainable (EUR)
Classi di quote incorporate	I-B-acc: (ISIN: LU0130422412) I-X-acc: (ISIN: LU0176376811)	I-B-acc: (ISIN: LU0396344573) I-X-acc: (ISIN: LU2589240618)
Commissione forfettaria massima annua	I-B-acc: 0,065% I-X-acc: 0,000%	I-B-acc: 0,065% I-X-acc: 0,000%
Costi correnti conformemente al documento contenente le informazioni chiave (KID)	I-B-acc: 0,1% I-X-acc: 0,0%	I-B-acc: 0,1% I-X-acc: 0,0%
Politica d'investimento	Il comparto è classificato da UBS Asset Management come Fondo Sustainability Focus. Il 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).	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>Il Comparto è a gestione attiva e utilizza come riferimento il benchmark Bloomberg Euro Aggregate 500MM Index: LE5CTREU. Il benchmark è utilizzato per finalità di composizione del portafoglio, raffronto della performance e gestione del rischio d'investimento.</p> <p>Il benchmark non ha lo scopo di promuovere caratteristiche ESG. L'universo d'investimento del comparto è definito selezionando strumenti di debito non contenuti nel benchmark emessi prevalentemente da società con un solido profilo ESG secondo la ricerca interna di UBS. L'universo d'investimento del comparto è integrato da strumenti ed emittenti di debito non contenuti nel benchmark, che appaiono tuttavia idonei in un'ottica ESG.</p> <p>Una quota significativa del patrimonio del Comparto sarà investita con ponderazioni simili in componenti del Benchmark. Il Gestore del portafoglio può, a propria discrezione, decidere di investire in società o settori non inclusi nel Benchmark al fine di cogliere specifiche opportunità d'investimento. In periodi di elevata volatilità sui mercati, la performance del fondo può discostarsi notevolmente da quella del benchmark. Per le classi di quote che presentano la dicitura "hedged" nella propria denominazione, si potrebbero utilizzare versioni del benchmark dotate di copertura valutaria, se disponibili.</p> <p>Per le Classi di quote con copertura valutaria si utilizzano benchmark con copertura valutaria.</p> <p>Il comparto investe principalmente in obbligazioni, notes, e altri investimenti a reddito fisso e tasso variabile garantiti o meno emessi da società e denominati in EUR. La qualità creditizia è compresa tra AAA e BBB- (rating di Standard & Poor's) o Aaa e Baa3 (rating di Moody's).</p>	<p>Il comparto a gestione attiva investe principalmente in obbligazioni societarie denominate in EUR di emittenti con un solido profilo ESG (fattori ambientali, sociali e di governance).</p> <p>Il comparto utilizza come riferimento il benchmark Bloomberg Euro Aggregate 500mio+ Corporate EUR Index per fini di costruzione del portafoglio, misurazione della performance, confronto del profilo di sostenibilità e gestione del rischio. Il benchmark non ha lo scopo di promuovere caratteristiche ESG. Per le classi di azioni che presentano la dicitura "hedged" nella propria denominazione, si utilizzano versioni del benchmark dotate di copertura valutaria (se disponibili).</p> <p>Il comparto investe almeno due terzi del patrimonio in obbligazioni societarie con rating compreso tra AAA e BBB- (Standard & Poor's) o aventi un rating analogo assegnato da un'altra agenzia riconosciuta ovvero, nel caso di una nuova emissione che non abbia ancora un rating ufficiale, un rating interno comparabile di UBS.</p> <p>Gli investimenti in obbligazioni aventi un rating inferiore a BBB- o rating analogo non possono superare un terzo del patrimonio del comparto. Il comparto può investire fino a un terzo del patrimonio in strumenti del mercato monetario. Fino al 25% del patrimonio può essere investito in obbligazioni convertibili, scambiabili e cum warrant, nonché in convertible debenture. Inoltre, il comparto può investire fino al 10% del proprio patrimonio in azioni, diritti azionari e warrant nonché in azioni, altri titoli di partecipazione e certificati con diritto di dividendo acquistati tramite l'esercizio di diritti di conversione e sottoscrizione od opzioni, in aggiunta ai warrant restanti dalla vendita separata di titoli ex warrant e azioni acquistate con tali warrant. Le azioni acquistate tramite l'esercizio di diritti o tramite sottoscrizione devono essere vendute entro 12 mesi dall'acquisizione. Il comparto può investire fino al 20% del patrimonio netto in ABS, MBS e CDO/CLO. I rischi associati sono descritti nella sezione "Rischi associati all'utilizzo di ABS e MBS" o nella sezione "Rischi associati all'utilizzo di CDO/CLO". Almeno due terzi degli investimenti sono denominati in EUR. La quota di investimenti in valute estere non coperte nei confronti della valuta di conto del comparto non può superare il 10% del patrimonio. Nell'ottica di un'efficiente gestione del portafoglio, il comparto può investire in tutti gli strumenti finanziari derivati elencati nella sezione "Tecniche e strumenti speciali aventi come sottostante titoli e strumenti del mercato monetario", a condizione che le regole e le linee guida definite in questa sezione vengano rispettate. Tra i sottostanti ammessi rientrano, in particolare, gli strumenti specificati al punto 1.1 (g) ("Investimenti ammessi della Società").</p> <p>Il comparto può inoltre investire fino al 10% del patrimonio in obbligazioni contingent convertible (CoCo bond). I rischi associati sono riportati nella sezione "Rischi associati all'utilizzo di CoCo bond".</p>
Gestore del portafoglio	UBS Asset Management Switzerland AG, Zurigo	UBS Asset Management Switzerland AG, Zurigo
Esercizio finanziario	1° gennaio – 31 dicembre	1° giugno – 31 maggio

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.

Per quanto riguarda l'esposizione alle operazioni di finanziamento tramite titoli, la quota di utilizzo di total return swap e di contratti pronti contro termine passivi/attivi prevista e massima sono le stesse, mentre per le operazioni di prestito titoli si applicano le seguenti condizioni:

Comparto	Prestito titoli	
	Quota prevista	Quota massima
UBS (Lux) Institutional Fund – Euro Corporate Bonds Sustainable	0-50%	75%
UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates Sustainable (EUR)	30%	50%

Inoltre, caratteristiche quali la frequenza di negoziazione, il metodo di calcolo del rischio complessivo, la valuta di conto, l'indicatore di rischio (2), la commissione forfetaria massima, il gestore del portafoglio 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.

I Detentori di quote del Comparto incorporato e del Comparto incorporante contrari alla Fusione possono chiedere il rimborso gratuito delle proprie quote/azioni entro le ore 15.00 CET (orario limite) del 13 aprile 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 20 aprile 2023 e sarà vincolante per tutti i Detentori di quote che non avranno richiesto il rimborso delle proprie quote/azioni. Le quote del Comparto incorporato sono state emesse fino alle ore 15.00 CET (orario limite) del 13 marzo 2023. Alla Data di efficacia della Fusione, i Detentori di quote del Comparto incorporato, un comparto di un FCP, saranno iscritti nel registro degli azionisti del Comparto incorporante, un comparto di una SICAV, e potranno esercitare i loro diritti in veste di azionisti del Comparto incorporante, come il diritto di partecipare e votare alle assemblee generali, nonché il diritto di chiedere il riacquisto, il rimborso o la conversione di azioni del Comparto incorporante.

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative, 2, rue Gerhard Mercator, L-2182 Lussemburgo, è stata incaricata di redigere una relazione che certifichi le condizioni previste dall'articolo 71 (1), lett. da a) a c) prima alternativa della legge lussemburghese del 17 dicembre 2010 in materia di organismi di investimento collettivo del risparmio (la "**Legge del 2010**") ai fini della Fusione. Una copia di questa relazione sarà resa disponibile ai Detentori di quote su richiesta e a titolo gratuito con adeguato anticipo rispetto alla Fusione. PricewaterhouseCoopers 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 ai Detentori di quote su richiesta e a titolo gratuito. Inoltre, i Detentori di quote del Comparto incorporato sono invitati a consultare il KID del Comparto incorporante, disponibile online all'indirizzo www.ubs.com/funds. I Detentori di quote 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, 14 marzo 2023 | 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 partícipes de UBS (Lux) Institutional Fund – Euro Corporate Bonds Sustainable
y
a los accionistas de UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates Sustainable (EUR)
(en su conjunto, los «Partícipes»)**

La Sociedad gestora de UBS (Lux) Institutional Fund, un fondo de inversión colectiva (Fonds Commun de Placement, «FCP») y UBS (Lux) Bond SICAV, una sociedad de inversión de capital variable (Société d'Investissement à Capital Variable, «SICAV»), le informa por la presente de su decisión de fusionar el subfondo **UBS (Lux) Institutional Fund – Euro Corporate Bonds Sustainable** (el «Subfondo absorbido») con el subfondo **UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates Sustainable (EUR)** (el «Subfondo absorbente») (en su conjunto, los «Subfondos») el día **20 de abril de 2023** (la «Fecha efectiva») (la «Fusión»).

Teniendo en cuenta que el Subfondo absorbido presenta un patrimonio reducido que disminuye, lo que imposibilita una gestión financieramente razonable del dicho Subfondo, y a efectos de racionalizar y simplificar la oferta de fondos, el consejo de administración de la Sociedad gestora del Subfondo absorbido y el consejo de administración del Subfondo absorbente consideran que redundan en el interés de los Partícipes fusionar el Subfondo absorbido con el Subfondo absorbente con arreglo, respectivamente, al artículo 12 del reglamento de gestión de UBS (Lux) Institutional Fund y al artículo 25.2 de los estatutos de UBS (Lux) Bond SICAV.

En la Fecha efectiva, las participaciones del Subfondo absorbido que se fusionen con el Subfondo absorbente dispondrán, en todos los casos, de los mismos derechos que las acciones emitidas por el Subfondo absorbente.

La Fusión se basará en el valor liquidativo por acción del 19 de abril de 2023 (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 Partícipes:

	UBS (Lux) Institutional Fund – Euro Corporate Bonds Sustainable	UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates Sustainable (EUR)
Clases de participaciones fusionadas	I-B-acc: (ISIN: LU0130422412) I-X-acc: (ISIN: LU0176376811)	I-B-acc: (ISIN: LU0396344573) I-X-acc: (ISIN: LU2589240618)
Comisión fija máxima anual	I-B-acc: 0,065% I-X-acc: 0,000%	I-B-acc: 0,065% I-X-acc: 0,000%
Gastos corrientes según el documento de datos fundamentales para el inversor, (KIID)	I-B-acc: 0,1% I-X-acc: 0,0%	I-B-acc: 0,1% I-X-acc: 0,0%
Política de inversión	UBS Asset Management clasifica el subfondo como fondo centrado en la sostenibilidad. El 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	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,

La notificación a los Partícipes también está disponible en el sitio web:

https://www.ubs.com/lu/en/asset_management/notifications.html

	<p>del presente documento (artículo 14, apartado 2, de las Normas técnicas de regulación del SFDR).</p> <p>El subfondo se gestiona activamente con respecto al Bloomberg Euro Aggregate Corporate 500MM Index: LE5CTREU. El índice de referencia se utiliza a efectos de construcción de la cartera, comparación de la rentabilidad y gestión del riesgo de inversión. El índice de referencia no está diseñado para promocionar características ESG. El universo de inversión del subfondo se define mediante la selección de los instrumentos de deuda incluidos en el índice de referencia, que están emitidos predominantemente por empresas con un sólido perfil ESG según el análisis interno de UBS. El universo de inversión del subfondo se complementa con instrumentos de deuda y emisores no incluidos en el índice de referencia, pero que parecen ser adecuados desde una perspectiva ESG.</p> <p>Una parte importante del patrimonio del subfondo serán componentes del Índice de referencia, con ponderaciones similares a las que tienen en este. El Gestor de carteras podrá invertir, a su discreción, en empresas o sectores que no formen parte del Índice de referencia con el fin de aprovechar oportunidades de inversión específicas. La rentabilidad del fondo podrá diferir considerablemente de la del índice de referencia en periodos volátiles del mercado. En relación con las clases de participaciones con la mención «hedged» en su denominación, se podrá recurrir a las versiones con cobertura cambiaria del índice de referencia si están disponibles.</p> <p>En las Clases de participaciones con cobertura de divisas, se utilizan índices de referencia con cobertura de divisas.</p> <p>El subfondo invierte principalmente en bonos, obligaciones y otros instrumentos de renta fija de tipo fijo y variable garantizados o sin garantizar, emitidos por empresas y denominados en euros. La calidad crediticia irá de AAA a BBB- (calificación de Standard & Poor's) y de Aaa a Baa3 (calificación de Moody's).</p>	<p>apartado 2, de las Normas técnicas de regulación del SFDR).</p> <p>Este subfondo de gestión activa invierte fundamentalmente en bonos corporativos denominados en EUR de emisores con un sólido perfil ESG (criterios ambientales, sociales y de gobierno corporativo). El subfondo utiliza el índice Bloomberg Euro Aggregate 500mio+ Corporate EUR como referencia a efectos de construcción de cartera, evaluación de rentabilidad, comparación del perfil de sostenibilidad y gestión del riesgo. El índice de referencia no está diseñado para promocionar características ESG. En relación con las clases de acciones con la mención «hedged» en su denominación, se recurre a las versiones con cobertura cambiaria del índice de referencia en el caso de que estén disponibles.</p> <p>El subfondo invierte como mínimo dos terceras partes de su patrimonio en bonos corporativos con una calificación de AAA a BBB- (Standard & Poor's), con una calificación similar de otra agencia reconocida o, en el caso de una emisión nueva que no cuente todavía con calificación, con una calificación interna de UBS comparable.</p> <p>Las inversiones en bonos con calificación inferior a BBB- o similar no podrán superar una tercera parte del patrimonio del subfondo. El subfondo podrá invertir hasta un tercio de su patrimonio en instrumentos del mercado monetario. El Subfondo podrá invertir hasta un 25% de su patrimonio en bonos convertibles, canjeables y que incorporan <i>warrants</i>, así como en obligaciones convertibles (<i>convertible debentures</i>). Asimismo, el subfondo podrá invertir hasta un 10% de su patrimonio en títulos de renta variable, derechos de suscripción de acciones y <i>warrants</i>, así como en acciones, otros títulos similares a la renta variable y certificados de derechos a dividendos adquiridos mediante el ejercicio de derechos u opciones de conversión y suscripción, además de los <i>warrants</i> restantes tras la venta por separado de bonos «<i>ex-warrants</i>» y cualesquiera títulos de renta variable adquiridos con dichos <i>warrants</i>. Los títulos de renta variable que se adquieran por medio del ejercicio de derechos o mediante suscripción deberán venderse en un plazo máximo de 12 meses a partir de su fecha de adquisición. El subfondo podrá invertir hasta un 20% de su patrimonio neto en ABS, MBS y CDO/CLO. Los riesgos asociados se describen en la sección «Riesgos relacionados con el uso de ABS/MBS» o «Riesgos relacionados con el uso de CDO/CLO». Al menos dos tercios de las inversiones están denominadas en EUR. El porcentaje de las inversiones denominadas en moneda extranjera no cubierto frente a la moneda de la cuenta del subfondo no podrá superar el 10% del patrimonio. A efectos de una gestión eficaz del patrimonio, el subfondo podrá invertir en cualesquiera instrumentos financieros derivados que se enumeran en la sección «Técnicas e instrumentos especiales que tienen valores e instrumentos del mercado monetario como activos subyacentes» con sujeción a las disposiciones y las orientaciones que se estipulan en esta sección. Los activos subyacentes permitidos incluyen, en particular, los instrumentos especificados en el apartado 1.1(g) («Inversiones permitidas por parte de la Compañía»).</p> <p>El subfondo podrá invertir hasta un 10% de su patrimonio en bonos convertibles contingentes (CoCo). Los riesgos asociados se describen en la sección «Riesgos relacionados con el uso de CoCo».</p>
Gestor de carteras	UBS Asset Management Switzerland AG, Zúrich	UBS Asset Management Switzerland AG, Zúrich
Ejercicio económico	1 de enero – 31 de diciembre	1 de junio – 31 de mayo



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

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.

Debido a la exposición a operaciones de financiación de valores, el uso previsto y máximo de *swaps* de rentabilidad total y contratos de recompra/contratos de recompra inversa serán iguales, mientras que en la exposición a operaciones de préstamo de valores será de aplicación lo siguiente:

Subfondo	Operaciones de préstamo de valores	
	Previsto	Máximo
UBS (Lux) Institutional Fund– Euro Corporate Bonds Sustainable	0-50%	75%
UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates Sustainable (EUR)	30%	50%

Además, características como la frecuencia de contratación, el método de cálculo del riesgo global, la moneda de cuenta, el indicador de riesgo (2), la comisión fija máxima, el gestor de carteras y la hora límite, permanecen 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.

Los Partícipes del Subfondo absorbido y del Subfondo absorbente que no estén de acuerdo con la Fusión podrán solicitar el reembolso gratuito de sus participaciones/acciones hasta el 13 de abril de 2023, hora límite 15:00 CET. Con posterioridad, el Subfondo absorbido quedará cerrado a nuevos reembolsos. A partir de hoy, 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 20 de abril de 2023 y será vinculante para todos los partícipes que no hayan solicitado el reembolso de sus participaciones/acciones. Se emitirán participaciones del Subfondo absorbido hasta el 13 de marzo de 2023, hora límite 15:00 CET. En la Fecha efectiva de la Fusión, los partícipes del Subfondo absorbido, un subfondo de un FCP, serán inscritos en el registro de accionistas del Subfondo absorbente, un subfondo de una SICAV, y podrán ejercer sus derechos en calidad de accionistas del Subfondo absorbente, como el derecho a participar y votar en las juntas generales, así como el derecho a solicitar la recompra, el reembolso o la conversión de acciones del Subfondo absorbente.

PricewaterhouseCoopers, *Société coopérative*, 2, rue Gerhard Mercator, L-2182 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**»). Los Partícipes podrán obtener una copia de este informe, previa solicitud y de forma gratuita, con suficiente antelación a la Fusión. PricewaterhouseCoopers 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

La notificación a los Partícipes también está disponible en el sitio web:

https://www.ubs.com/lu/en/asset_management/notifications.html



UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.

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

(la «**Sociedad gestora**»)

www.ubs.com

71 (1), letra c), segunda alternativa, de la Ley de 2010. Los Partícipes podrán obtener una copia de este informe, previa solicitud y de forma gratuita. Asimismo, se recomienda a los partícipes del Subfondo absorbido que consulten los datos fundamentales para el inversor del Subfondo absorbente, que está disponible en Internet en www.ubs.com/funds. Los Partícipes 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, 14 de marzo de 2023 | La Sociedad gestora