UBS (Lux) Bond SICAV
Société d' Investissement à Capital Variable
33 A, avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxembourg
RCS Luxembourg Nr. B56385
(the "**Company**")

www.ubs.com

Notice to the shareholders of UBS (Lux) Bond SICAV – China High Yield (USD)
and
shareholders of UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD)
(collectively referred to as the "Shareholders")

UBS (Lux) Bond SICAV, a "*Société d'Investissement à Capital Variable* (*SICAV*)" wishes to inform you of the decision to merge the sub-funds **UBS (Lux) Bond SICAV – China High Yield (USD)** (the "**Merging Sub-Fund**") into **UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD)** (the "**Receiving Sub-Fund**") (both sub-funds collectively referred to as the "**Sub-Funds**") on 30 September 2026 (the "**Effective Date**") (the "**Merger**").

I. Background and rationale

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

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

The Merger will be based on the net asset value per share as per 29 September 2026 (the "**Reference Date**"). In the context of the Merger, the assets and liabilities of the Merging Sub-Fund will be allocated to the Receiving Sub-Fund. The number of new shares to be so issued shall be calculated on the Effective Date based on the exchange ratio corresponding to the net asset value per share of the Merging Sub-Fund on the Reference Date, in comparison with either i) the initial issue price of the respective Receiving Sub-Fund – provided these Share Classes have not been launched prior to the Reference Date – or (ii) the net asset value per share of the Receiving Sub-Fund on the Reference Date.

II. Impact of the Merger on the Shareholders

Shareholders of the Merging Sub-Fund should note that while both the Merging Sub-Fund and the Receiving Sub-Fund are actively managed funds investing primarily into high yielding (non-investment grade) fixed-income securities, the Receiving Sub-Fund has a broader investment universe than the Merging Sub-Fund. The investors of the Merging Sub-Fund will therefore benefit from increased investment diversification as a result of the merger. For further comparison of the Merging Sub-Fund and the Receiving Sub-Fund, please refer to the table below.

The Merger will result in the following changes for the Shareholders of the Merging Sub-Fund:

	UBS (Lux) Bond SICAV – China High Yield (USD)		**UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD)**	
Merging Share classes	I-X-acc	(ISIN: LU2418146887)	I-X-dist	(ISIN: LU0883523861)
	(EUR) I-A3-acc	(ISIN: LU2390294184)	*I-A1-acc	(ISIN: LU0871581103)
	U-X-acc	(ISIN:LU2344566018)	U-X-acc	(ISIN: LU0626906829)
	P-acc	(ISIN: LU2344565556)	P-acc	(ISIN: LU0626906662)
	I-B-acc	(ISIN: LU2420984473)	I-B-acc	(ISIN: LU1739859327)
	Q-acc	(ISIN: LU2344565713)	Q-acc	(ISIN: LU1240770955)

Maximum flat fee p.a.	I-X-acc:	0%	I-X-dist:	0%
	(EUR) I-A3-acc:	0.52%	I-A1-acc:	0.68%
	U-X-acc:	0%	U-X-acc:	0%
	P-acc:	1.40%	P-acc:	1.40%
	I-B-acc:	0.115%	I-B-acc:	0.115%
	Q-acc:	0.80%	Q-acc:	0.80%
Ongoing costs as per key information document (KID)	I-X-acc:	0.06%	I-X-dist:	0.04%
	(EUR) I-A3-acc:	0.58%	I-A1-acc:	0.72%
	U-X-acc:	0.06%	U-X-acc:	0.04%
	P-acc:	1.47%	P-acc:	1.47%
	I-B-acc:	0.17%	I-B-acc:	0.16%
	Q-acc:	0.88%	Q-acc:	0.88%
Share class distribution policy	I-X-acc:	Accumulating	I-X-dist:	Distributing
	(EUR) I-A3-acc:	Accumulating	I-A1-acc:	Accumulating
	U-X-acc:	Accumulating	U-X-acc:	Accumulating
	P-acc:	Accumulating	P-acc:	Accumulating
	I-B-acc:	Accumulating	I-B-acc:	Accumulating
	Q-acc:	Accumulating	Q-acc:	Accumulating
Investment policy	Valid as from 18 September 2026 This sub-fund does not promote particular ESG characteristics or pursues a specific sustainability or impact objective but does integrate ESG through taking into account material ESG risks as part of the investment or research process. The investment objective of the sub-fund is to generate capital growth and income, mainly by investing in fixed-income securities from issuers with a non-investment grade rating in the Greater China region. This sub-fund is actively managed, without reference to a benchmark. The sub-fund invests at least 70% of its assets in debt instruments from issuers that are domiciled or generate most of their sales and/or profit in the Greater China region. The debt instruments in which the sub-fund invests comprise bonds that are denominated either in USD or RMB (traded in and outside mainland China). At least 70% of investments in debt securities and claims have lower ratings and therefore have a maximum rating of BB+ (Standard & Poor's), a comparably low rating from another recognised rating agency or – insofar as a new issue that does not yet have an official rating or an issue without any rating at all is concerned – a comparably low internal UBS rating. Investments with lower ratings may carry an above-average yield, but also a higher credit risk than investments in securities of first-class borrowers. The sub-fund may invest no more than 20% of its net assets in fixed-income instruments denominated in RMB and traded on the China Interbank Bond Market ("**CIBM**") or through Bond Connect. These instruments may include securities issued by governments, quasi-public corporations, banks, corporations and other institutions in the People's Republic of China ("**PRC**" or		Valid as from 18 September 2026 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)). Sustainability risks are integrated in the investment strategy by identifying financially material factors that can impact investment decisions, which may affect the instruments' financial performance and investment returns. The actively managed sub-fund uses the benchmark JP Morgan Asian Credit Non-Investment Grade Index USD as a reference for portfolio construction, performance evaluation, 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. Although part of the portfolio may be invested in the same instruments and applying the same weightings as the benchmark, the Portfolio Manager is not constrained by the benchmark in terms of choice of instruments. In particular, the Portfolio Manager may at its own discretion invest in bonds of issuers that are not contained in the benchmark and/or structure the share of the investments in sectors in a way that differs from their weighting in the benchmark, with a view to exploiting investment opportunities. The performance of the sub-fund may therefore differ considerably from the benchmark during periods of high market volatility. The sub-fund invests the majority of its assets in debt securities and claims issued by international and		

	"**China**") that are authorised to be traded directly on the CIBM or through Bond Connect. The associated risks are described in the section "Risk information on investments traded on the China Interbank Bond Market" and "Risk information on investments traded on the CIBM via the Northbound Trading Link through Bond Connect". Although distressed security exposure is not intended to be a key driver of the investment strategy, the sub-fund may invest up to 10% of its assets in debt instruments with a rating below CCC or similar. Distressed bonds are securities issued by companies or public institutions in serious financial difficulty, and thus bear a high risk of capital loss. The sub-fund may not invest in MBS, CMBS, ABS or CDOs. Investments may be made both directly and indirectly via derivatives. The sub-fund invests in all financial derivatives listed in the section "Special techniques and instruments with securities and money market instruments as underlying assets", provided the restrictions specified in this section are observed. **The sub-fund may also invest up to 20% of its assets in contingent convertible bonds (CoCos). The associated risks are described in the section "Risks associated with the use of CoCos".** **Investments with lower ratings may carry an above-average yield, but also a higher credit risk than investments in securities of first-class borrowers.** The risks associated with such investments are described in the section "High-yield bonds" As the sub-fund invests in foreign currencies, it is at the sub-fund's discretion to hedge the portfolio or parts thereof against the reference currency of the sub-fund in order to reduce the associated foreign currency risks. The investments underlying this financial product do not take into account the EU criteria for environmentally sustainable economic activities (Art. 7 Regulation (EU) 2020/852 of the European Parliament and of the Council of 18 June 2020 on the establishment of a framework to facilitate sustainable investment, and amending Regulation (EU) 2019/2088 ("Taxonomy Regulation")). This sub-fund complies with Article 6 of Regulation (EU) 2019/2088 of the European Parliament and of the Council of 27 November 2019 on sustainability-related disclosures in the financial services sector ("SFDR"). As such it does not consider principal adverse impacts on sustainability factors due to its investment strategy and the nature of the underlying investments (Art. 7(2) SFDR). Sustainability risks are integrated in the investment strategy by identifying financially material factors that can impact investment decisions, which may affect the instruments' financial performance and investment returns.	supranational organisations, public and semi-public bodies, and companies based in Asia or that are predominantly active in that region. Investors can participate in the performance of the local Asian currencies either directly through the acquisition of securities denominated in local Asian currencies or indirectly through the use of derivative instruments, or by a combination of both methods. The sub-fund may invest no more than 20% of its net assets in fixed-income instruments denominated in RMB and traded on the China Interbank Bond Market ("**CIBM**") or through Bond Connect. These instruments may include securities issued by governments, quasi-public corporations, banks, corporations and other institutions in the People's Republic of China ("**PRC**" or "**China**") that are authorised to be traded directly on the CIBM or through Bond Connect. The associated risks are described in the section "Risk information on investments traded on the China Interbank Bond Market" and "Risk information on investments traded on the CIBM via the Northbound Trading Link through Bond Connect". **Investments in Asian countries may be more volatile and in certain circumstances less liquid than investments in American or European countries. Furthermore, public regulation may be less stringent in countries where the sub-fund invests than in other states and the accounting, auditing and reporting methods employed may not meet the standards used in other countries. For the reasons given, the sub-fund is particularly suitable for investors who are aware of these risks.** At least two thirds of investments in debt securities and claims have lower ratings and therefore have a maximum rating of BBB (Standard & Poor's), a comparably low rating from another recognised rating agency or – insofar as a new issue that does not yet have an official rating or an issue without any rating at all is concerned – a comparably low internal UBS rating. **Investments with lower ratings may carry an above-average yield, but also a higher credit risk than investments in securities of first-class borrowers.** Up to 25% of the sub-fund's assets may be invested in convertible, exchangeable and warrant-linked bonds as well as convertible debentures. In addition, after deducting cash and cash equivalents, the sub-fund may invest up to 10% of its assets in equities, equity rights and warrants as well as shares, other equity shares and dividend-right certificates acquired through the exercise of conversion rights, 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 not at any time conduct physical short-selling. As part of efficient asset management or in order to hedge interest-rate, currency and credit risks, the sub-fund may invest in all the derivative financial instruments listed in the section "Special techniques and instruments with securities and money market instruments as underlying assets" section, provided the restrictions stipulated therein are observed. The sub-fund may invest in ABS and MBS, with the exception of US MBS, US CMBS, US ABS and US CDOs. **The sub-fund may also invest up to 20% of its assets in contingent convertible bonds (CoCos). The associated risks are described in the section "Risks associated with the use of CoCos".**
Classification under the Regulation (EUR) 2019/2088 (SFDR)	This sub-fund complies with Article 6 of Regulation (EU) 2019/2088 of the European Parliament and of the Council of 27 November 2019 on sustainability-related disclosures in the financial services sector ("SFDR").	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").
SFDR characteristics	n/a	The following characteristic is promoted by the financial product: A sustainability profile that is higher than its benchmark's sustainability profile or a minimum of 51% of assets invested in issuers with sustainability profiles in the top half of the UBS Blended ESG Score scale. The benchmark is a broad market index which does not assess or include constituents according to environ-mental and/or social characteristics and therefore is not intended to be consistent with the characteristics promoted by the financial product. No ESG reference benchmark has been designated for the purpose of attaining the characteristics promoted by the financial product.
Profile of the typical investor	The actively managed sub-fund is suitable for investors who wish to invest in a diversified portfolio of high-yield debt instruments from issuers in the Greater China region (People's Republic of China, Hong Kong and Macau), and are prepared to accept the associated credit, interest and currency risks.	The actively managed sub-fund is suitable for investors who wish to invest in a sub-fund which promotes environmental and/or social characteristics and in a diversified portfolio of high-yield bonds with low ratings issued primarily in Asia, and who are prepared to accept the interest rate, currency and credit risk resulting from the different economic and financial market cycles.
Risk indicator	4	3
Benchmark	n/a	JP Morgan Asian Credit Non-Investment Grade Index USD
Exposure to securities financing transactions	Total Return Swaps Expected: 0% Maximum: 40% Repurchase agreements/reverse repurchase agreements Expected: 0% Maximum: 10% Securities Lending Expected: 10%; Maximum: 50%	Total Return Swaps Expected: 0% Maximum: 40% Repurchase agreements/reverse repurchase agreements Expected: 0% Maximum: 10% Securities Lending Expected: 20%; Maximum: 50%

Global risk calculation method	Commitment approach	Relative VaR approach
Leverage	n/a	0-2

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

The characteristics such as the Portfolio Manager, dealing frequency, maximum entry costs and cut-off time remain the same

Since part or all of the assets of the Merging Sub-Fund 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.

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

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

The Merger is not expected to have any material impact on the portfolio of the Receiving Sub-Fund and the investment manager of the Receiving Sub-Fund does not intend to undertake any rebalancing of the portfolio of the Receiving Sub-Fund in connection with the Merger, neither before nor after the Merger takes effect.

The shareholders of the Merging Sub-Fund and of the Receiving Sub-Fund will likely benefit from a meaningful increase in overall assets under management as a result of the Merger.

III. Costs

The legal, advisory and administrative costs and expenses (excluding potential transaction costs for the Merging Sub-Fund) associated with the Merger will be borne by UBS Asset Management Switzerland AG and will not impact either the Merging Sub-Fund or the Receiving Sub-Fund. The auditor's fees in connection with the Merger will be borne by the Merging Sub-Fund. In addition, and to protect the interests of the Shareholders of the Receiving Sub-Fund, Swing Pricing as described in the prospectuses of the Sub-Fund 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.

IV. Timeline

Shareholders of the Merging Sub-Fund and the Receiving Sub-Fund who are not in agreement with the Merger may redeem their shares free of charge, other than those retained to meet disinvestment costs, until 24 September 2026, cut-off time 13:00 CET. The Merging Sub-Fund will subsequently be closed for redemptions.

UBS (Lux) Bond SICAV
Société d' Investissement à Capital Variable
33 A, avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxembourg
RCS Luxembourg Nr. B56385
(the "**Company**")

www.ubs.com

As of the date of the present notice, the Merging Sub-Fund will be allowed to deviate from its investment policy as far as needed in order to align the portfolio corresponding to the Merging Sub-Fund as much as possible with the investment policy of the Receiving Sub-Fund. The Merger will come into effect on 30 September 2026 and will be binding for all Shareholders who have not applied for the redemption of their shares.

Shares of the Merging Sub-Fund have been issued until 24 August 2026, cut-off time 13:00 CET.

The Merger will become effective on 30 September 2026.

V. Criteria adopted for the valuation of the assets

In the context of the Merger, the assets and liabilities of the Merging Sub-Fund will be contributed to the Receiving Sub-Fund. The value of the assets will be calculated in accordance with the principles described in the section "Net asset value, issue, redemption and conversion price" of the sales prospectus of UBS (Lux) Bond SICAV.

Any accrued income, dividends, and income receivables will be included in the calculation of the net asset value of the Merging Sub-Fund and will be transferred into the Receiving Sub-Fund as part of the merger.

VI. Auditor

Ernst & Young S.A., 35E, Avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, is in charge of preparing a report validating the conditions foreseen in Article 71 (1), let. a) to c) 1st alternative of the Luxembourg law of 17 December 2010 on undertakings for collective investment (the "**Law of 2010**") for the purpose of the Merger. A copy of this report will be made available upon request and free of charge to the Shareholders and the CSSF sufficiently in advance of the Merger. Ernst & Young S.A. will also be engaged to validate the actual exchange ratio determined at the exchange ratio calculation date, as provided for in Article 71 (1), let. c) 2nd alternative of the Law of 2010. A copy of this report will be made available upon request and free of charge to the Shareholders and the CSSF.

VII. Key Information Document (KID)

Shareholders of the Merging Sub-Fund are advised to consult the KID relating to the Receiving Sub-Fund which is available online at www.ubs.com/funds. Shareholders seeking additional information may contact the Management Company.

VIII. Taxes

Shareholders may be subject to taxation on their holdings in investment funds. Please contact your tax advisor in respect of any tax queries you may have as a result of the Merger.

Luxembourg, 25 August 2026 | The Company

UBS (Lux) Bond SICAV
Société d' Investissement à Capital Variable
33 A, avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxembourg
RCS Luxembourg Nr. B56385
(the "**Company**")

www.ubs.com

Notice to the shareholders of UBS (Lux) Bond SICAV – China High Yield (USD)
and
shareholders of UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD)
(collectively referred to as the "Shareholders")

UBS (Lux) Bond SICAV, a "*Société d'Investissement à Capital Variable* (*SICAV*)" wishes to inform you of the decision to merge the sub-funds **UBS (Lux) Bond SICAV – China High Yield (USD)** (the "**Merging Sub-Fund**") into **UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD)** (the "**Receiving Sub-Fund**") (both sub-funds collectively referred to as the "**Sub-Funds**") on 30 September 2026 (the "**Effective Date**") (the "**Merger**").

I. Background and rationale

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

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

The Merger will be based on the net asset value per share as per 29 September 2026 (the "**Reference Date**"). In the context of the Merger, the assets and liabilities of the Merging Sub-Fund will be allocated to the Receiving Sub-Fund. The number of new shares to be so issued shall be calculated on the Effective Date based on the exchange ratio corresponding to the net asset value per share of the Merging Sub-Fund on the Reference Date, in comparison with either i) the initial issue price of the respective Receiving Sub-Fund – provided these Share Classes have not been launched prior to the Reference Date – or (ii) the net asset value per share of the Receiving Sub-Fund on the Reference Date.

II. Impact of the Merger on the Shareholders

Shareholders of the Merging Sub-Fund should note that while both the Merging Sub-Fund and the Receiving Sub-Fund are actively managed funds investing primarily into high yielding (non-investment grade) fixed-income securities, the Receiving Sub-Fund has a broader investment universe than the Merging Sub-Fund. The investors of the Merging Sub-Fund will therefore benefit from increased investment diversification as a result of the merger. For further comparison of the Merging Sub-Fund and the Receiving Sub-Fund, please refer to the table below.

The Merger will result in the following changes for the Shareholders of the Merging Sub-Fund:

	UBS (Lux) Bond SICAV – China High Yield (USD)		**UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD)**	
Merging Share classes	I-X-acc (EUR) I-A3-acc U-X-acc P-acc I-B-acc Q-acc	(ISIN: LU2418146887) (ISIN: LU2390294184) (ISIN:LU2344566018) (ISIN: LU2344565556) (ISIN: LU2420984473) (ISIN: LU2344565713)	I-X-dist *I-A1-acc U-X-acc P-acc I-B-acc Q-acc	(ISIN: LU0883523861) (ISIN: LU0871581103) (ISIN: LU0626906829) (ISIN: LU0626906662) (ISIN: LU1739859327) (ISIN: LU1240770955)
Maximum flat fee p.a.	I-X-acc: (EUR) I-A3-acc:	0% 0.52%	I-X-dist: I-A1-acc:	0% 0.68%

UBS (Lux) Bond SICAV
Société d' Investissement à Capital Variable
33 A, avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxembourg
RCS Luxembourg Nr. B56385
(the "**Company**")

www.ubs.com

	U-X-acc: 0% P-acc: 1.40% I-B-acc: 0.115% Q-acc: 0.80%	U-X-acc: 0% P-acc: 1.40% I-B-acc: 0.115% Q-acc: 0.80%
Ongoing costs as per key information document (KID)	I-X-acc: 0.06% (EUR) I-A3-acc: 0.58% U-X-acc: 0.06% P-acc: 1.47% I-B-acc: 0.17% Q-acc: 0.88%	I-X-dist: 0.04% I-A1-acc: 0.72% U-X-acc: 0.04% P-acc: 1.47% I-B-acc: 0.16% Q-acc: 0.88%
Share class distribution policy	I-X-acc: Accumulating (EUR) I-A3-acc: Accumulating U-X-acc: Accumulating P-acc: Accumulating I-B-acc: Accumulating Q-acc: Accumulating	I-X-dist: Distributing I-A1-acc: Accumulating U-X-acc: Accumulating P-acc: Accumulating I-B-acc: Accumulating Q-acc: Accumulating
Investment policy	Valid as from 18 September 2026 This sub-fund does not promote particular ESG characteristics or pursues a specific sustainability or impact objective but does integrate ESG through taking into account material ESG risks as part of the investment or research process. The investment objective of the sub-fund is to generate capital growth and income, mainly by investing in fixed-income securities from issuers with a non-investment grade rating in the Greater China region. This sub-fund is actively managed, without reference to a benchmark. The sub-fund invests at least 70% of its assets in debt instruments from issuers that are domiciled or generate most of their sales and/or profit in the Greater China region. The debt instruments in which the sub-fund invests comprise bonds that are denominated either in USD or RMB (traded in and outside mainland China). At least 70% of investments in debt securities and claims have lower ratings and therefore have a maximum rating of BB+ (Standard & Poor's), a comparably low rating from another recognised rating agency or – insofar as a new issue that does not yet have an official rating or an issue without any rating at all is concerned – a comparably low internal UBS rating. Investments with lower ratings may carry an above-average yield, but also a higher credit risk than investments in securities of first-class borrowers. The sub-fund may invest no more than 20% of its net assets in fixed-income instruments denominated in RMB and traded on the China Interbank Bond Market ("**CIBM**") or through Bond Connect. These instruments may include securities issued by governments, quasi-public corporations, banks, corporations and other institutions in the People's Republic of China ("**PRC**" or "**China**") that are authorised to be traded directly on the CIBM or through Bond Connect. The associated risks are described in the section "Risk information on	Valid as from 18 September 2026 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)). Sustainability risks are integrated in the investment strategy by identifying financially material factors that can impact investment decisions, which may affect the instruments' financial performance and investment returns. The actively managed sub-fund uses the benchmark JP Morgan Asian Credit Non-Investment Grade Index USD as a reference for portfolio construction, performance evaluation, 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. Although part of the portfolio may be invested in the same instruments and applying the same weightings as the benchmark, the Portfolio Manager is not constrained by the benchmark in terms of choice of instruments. In particular, the Portfolio Manager may at its own discretion invest in bonds of issuers that are not contained in the benchmark and/or structure the share of the investments in sectors in a way that differs from their weighting in the benchmark, with a view to exploiting investment opportunities. The performance of the sub-fund may therefore differ considerably from the benchmark during periods of high market volatility. The sub-fund invests the majority of its assets in debt securities and claims issued by international and supranational organisations, public and semi-public bodies, and companies based in Asia or that are predominantly active in that region.

	investments traded on the China Interbank Bond Market" and "Risk information on investments traded on the CIBM via the Northbound Trading Link through Bond Connect". Although distressed security exposure is not intended to be a key driver of the investment strategy, the sub-fund may invest up to 10% of its assets in debt instruments with a rating below CCC or similar. Distressed bonds are securities issued by companies or public institutions in serious financial difficulty, and thus bear a high risk of capital loss. The sub-fund may not invest in MBS, CMBS, ABS or CDOs. Investments may be made both directly and indirectly via derivatives. The sub-fund invests in all financial derivatives listed in the section "Special techniques and instruments with securities and money market instruments as underlying assets", provided the restrictions specified in this section are observed. **The sub-fund may also invest up to 20% of its assets in contingent convertible bonds (CoCos). The associated risks are described in the section "Risks associated with the use of CoCos".** **Investments with lower ratings may carry an above-average yield, but also a higher credit risk than investments in securities of first-class borrowers.** The risks associated with such investments are described in the section "High-yield bonds" As the sub-fund invests in foreign currencies, it is at the sub-fund's discretion to hedge the portfolio or parts thereof against the reference currency of the sub-fund in order to reduce the associated foreign currency risks. The investments underlying this financial product do not take into account the EU criteria for environmentally sustainable economic activities (Art. 7 Regulation (EU) 2020/852 of the European Parliament and of the Council of 18 June 2020 on the establishment of a framework to facilitate sustainable investment, and amending Regulation (EU) 2019/2088 ("Taxonomy Regulation")). This sub-fund complies with Article 6 of Regulation (EU) 2019/2088 of the European Parliament and of the Council of 27 November 2019 on sustainability-related disclosures in the financial services sector ("SFDR"). As such it does not consider principal adverse impacts on sustainability factors due to its investment strategy and the nature of the underlying investments (Art. 7(2) SFDR). Sustainability risks are integrated in the investment strategy by identifying financially material factors that can impact investment decisions, which may affect the instruments' financial performance and investment returns.	Investors can participate in the performance of the local Asian currencies either directly through the acquisition of securities denominated in local Asian currencies or indirectly through the use of derivative instruments, or by a combination of both methods. The sub-fund may invest no more than 20% of its net assets in fixed-income instruments denominated in RMB and traded on the China Interbank Bond Market ("**CIBM**") or through Bond Connect. These instruments may include securities issued by governments, quasi-public corporations, banks, corporations and other institutions in the People's Republic of China ("**PRC**" or "**China**") that are authorised to be traded directly on the CIBM or through Bond Connect. The associated risks are described in the section "Risk information on investments traded on the China Interbank Bond Market" and "Risk information on investments traded on the CIBM via the Northbound Trading Link through Bond Connect". **Investments in Asian countries may be more volatile and in certain circumstances less liquid than investments in American or European countries. Furthermore, public regulation may be less stringent in countries where the sub-fund invests than in other states and the accounting, auditing and reporting methods employed may not meet the standards used in other countries. For the reasons given, the sub-fund is particularly suitable for investors who are aware of these risks.** At least two thirds of investments in debt securities and claims have lower ratings and therefore have a maximum rating of BBB (Standard & Poor's), a comparably low rating from another recognised rating agency or – insofar as a new issue that does not yet have an official rating or an issue without any rating at all is concerned – a comparably low internal UBS rating. **Investments with lower ratings may carry an above-average yield, but also a higher credit risk than investments in securities of first-class borrowers.** Up to 25% of the sub-fund's assets may be invested in convertible, exchangeable and warrant-linked bonds as well as convertible debentures. In addition, after deducting cash and cash equivalents, the sub-fund may invest up to 10% of its assets in equities, equity rights and warrants as well as shares, other equity shares and dividend-right certificates acquired through the exercise of conversion rights, 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 not at any time conduct physical short-selling.

		As part of efficient asset management or in order to hedge interest-rate, currency and credit risks, the sub-fund may invest in all the derivative financial instruments listed in the section "Special techniques and instruments with securities and money market instruments as underlying assets" section, provided the restrictions stipulated therein are observed. The sub-fund may invest in ABS and MBS, with the exception of US MBS, US CMBS, US ABS and US CDOs. **The sub-fund may also invest up to 20% of its assets in contingent convertible bonds (CoCos). The associated risks are described in the section "Risks associated with the use of CoCos".**
Classification under the Regulation (EUR) 2019/2088 (SFDR)	This sub-fund complies with Article 6 of Regulation (EU) 2019/2088 of the European Parliament and of the Council of 27 November 2019 on sustainability-related disclosures in the financial services sector ("SFDR").	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").
SFDR characteristics	n/a	The following characteristic is promoted by the financial product: A sustainability profile that is higher than its benchmark's sustainability profile or a minimum of 51% of assets invested in issuers with sustainability profiles in the top half of the UBS Blended ESG Score scale. The benchmark is a broad market index which does not assess or include constituents according to environ-mental and/or social characteristics and therefore is not intended to be consistent with the characteristics promoted by the financial product. No ESG reference benchmark has been designated for the purpose of attaining the characteristics promoted by the financial product.
Profile of the typical investor	The actively managed sub-fund is suitable for investors who wish to invest in a diversified portfolio of high-yield debt instruments from issuers in the Greater China region (People's Republic of China, Hong Kong and Macau), and are prepared to accept the associated credit, interest and currency risks.	The actively managed sub-fund is suitable for investors who wish to invest in a sub-fund which promotes environmental and/or social characteristics and in a diversified portfolio of high-yield bonds with low ratings issued primarily in Asia, and who are prepared to accept the interest rate, currency and credit risk resulting from the different economic and financial market cycles.
Risk indicator	4	3
Benchmark	n/a	JP Morgan Asian Credit Non-Investment Grade Index USD
Exposure to securities financing transactions	Total Return Swaps Expected: 0% Maximum: 40% Repurchase agreements/reverse repurchase agreements Expected: 0% Maximum: 10% Securities Lending Expected: 10%; Maximum: 50%	Total Return Swaps Expected: 0% Maximum: 40% Repurchase agreements/reverse repurchase agreements Expected: 0% Maximum: 10% Securities Lending Expected: 20%; Maximum: 50%
Global risk calculation method	Commitment approach	Relative VaR approach
Leverage	n/a	0-2

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

The characteristics such as the Portfolio Manager, dealing frequency, maximum entry costs and cut-off time remain the same

Since part or all of the assets of the Merging Sub-Fund 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.

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

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

The Merger is not expected to have any material impact on the portfolio of the Receiving Sub-Fund and the investment manager of the Receiving Sub-Fund does not intend to undertake any rebalancing of the portfolio of the Receiving Sub-Fund in connection with the Merger, neither before nor after the Merger takes effect.

The shareholders of the Merging Sub-Fund and of the Receiving Sub-Fund will likely benefit from a meaningful increase in overall assets under management as a result of the Merger.

III. Costs

The legal, advisory and administrative costs and expenses (excluding potential transaction costs for the Merging Sub-Fund) associated with the Merger will be borne by UBS Asset Management Switzerland AG and will not impact either the Merging Sub-Fund or the Receiving Sub-Fund. The auditor's fees in connection with the Merger will be borne by the Merging Sub-Fund. In addition, and to protect the interests of the Shareholders of the Receiving Sub-Fund, Swing Pricing as described in the prospectuses of the Sub-Fund 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.

IV. Timeline

Shareholders of the Merging Sub-Fund and the Receiving Sub-Fund who are not in agreement with the Merger may redeem their shares free of charge, other than those retained to meet disinvestment costs, until 24 September 2026, cut-off time 13:00 CET. The Merging Sub-Fund will subsequently be closed for redemptions.

As of the date of the present notice, the Merging Sub-Fund will be allowed to deviate from its investment policy as far as needed in order to align the portfolio corresponding to the Merging Sub-Fund as much as possible with the investment policy of the Receiving Sub-Fund. The Merger will come into effect on 30 September 2026 and will be binding for all Shareholders who have not applied for the redemption of their shares.

UBS (Lux) Bond SICAV
Société d' Investissement à Capital Variable
33 A, avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxembourg
RCS Luxembourg Nr. B56385
(the "**Company**")

www.ubs.com

Shares of the Merging Sub-Fund have been issued until 24 August 2026, cut-off time 13:00 CET.

The Merger will become effective on 30 September 2026.

V. Criteria adopted for the valuation of the assets

In the context of the Merger, the assets and liabilities of the Merging Sub-Fund will be contributed to the Receiving Sub-Fund. The value of the assets will be calculated in accordance with the principles described in the section "Net asset value, issue, redemption and conversion price" of the sales prospectus of UBS (Lux) Bond SICAV.

Any accrued income, dividends, and income receivables will be included in the calculation of the net asset value of the Merging Sub-Fund and will be transferred into the Receiving Sub-Fund as part of the merger.

VI. Auditor

Ernst & Young S.A., 35E, Avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, is in charge of preparing a report validating the conditions foreseen in Article 71 (1), let. a) to c) 1st alternative of the Luxembourg law of 17 December 2010 on undertakings for collective investment (the "**Law of 2010**") for the purpose of the Merger. A copy of this report will be made available upon request and free of charge to the Shareholders and the CSSF sufficiently in advance of the Merger. Ernst & Young S.A. will also be engaged to validate the actual exchange ratio determined at the exchange ratio calculation date, as provided for in Article 71 (1), let. c) 2nd alternative of the Law of 2010. A copy of this report will be made available upon request and free of charge to the Shareholders and the CSSF.

VII. Key Information Document (KID)

Shareholders of the Merging Sub-Fund are advised to consult the KID relating to the Receiving Sub-Fund which is available online at www.ubs.com/funds. Shareholders seeking additional information may contact the Management Company.

VIII. Taxes

Shareholders may be subject to taxation on their holdings in investment funds. Please contact your tax advisor in respect of any tax queries you may have as a result of the Merger.

Luxembourg and Basel, 25 August 2026 I The Company

The Prospectus, the PRIIPs KID (Packaged Retail and Insurance-based Investment Products Key Information Document), the Articles of Association and the annual and semi-annual reports relating to the Company may be obtained or ordered free of charge from the Paying Agent in Switzerland, UBS Switzerland AG, Bahnhofstrasse 45, 8001 Zurich and its branches in Switzerland, from the Representative in Switzerland UBS Fund Management (Switzerland) AG and from UBS Infoline (0800 899 899).

The domicile of the collective investment scheme is Luxembourg.

The Company:
UBS (Lux) Bond SICAV
33 A, avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxembourg

Representative in Switzerland:
UBS Fund Management (Switzerland) AG

UBS (Lux) Bond SICAV
Société d' Investissement à Capital Variable
33 A, avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxembourg
RCS Luxembourg Nr. B56385
(the "**Company**")

www.ubs.com

Aeschenvorstadt 1
CH-4051 Basel

UBS Fund Management (Switzerland) AG is a member of UBS Group AG.
© UBS 2026 The key symbol and UBS are among the protected trademarks of UBS. All rights reserved.

26.080RS

UBS (Lux) Bond SICAV
Société d'Investissement à Capital Variable
33 A, avenue J. F. Kennedy
L-1855 Luxemburg
RCS Luxembourg Nr. B56385
(die «**Gesellschaft**»)

www.ubs.com

Mitteilung an die Aktionäre des UBS (Lux) Bond SICAV – China High Yield (USD)
und
die Aktionäre des UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD)
(gemeinsam bezeichnet als die «Aktionäre»)

UBS (Lux) Bond SICAV, eine «Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV)», möchte Sie von der Entscheidung in Kenntnis setzen, den Subfonds **UBS (Lux) Bond SICAV – China High Yield (USD)** (der «**übertragende Subfonds**») am 30. September 2026 (das «**Datum des Inkrafttretens**») mit dem **UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD)** (der «**übernehmende Subfonds**») (beide Subfonds werden gemeinsam als die «**Subfonds**» bezeichnet) zu verschmelzen (die «**Verschmelzung**»).

I. Hintergrund und Erklärung

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

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

Die Verschmelzung erfolgt auf der Grundlage des Nettoinventarwerts je Aktie zum 29. September 2026 (der «**Stichtag**»). Im Zusammenhang mit dieser Verschmelzung werden die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des übertragenden Subfonds dem übernehmenden Subfonds zugerechnet. Die Zahl der dadurch auszugebenden neuen Aktien wird am Datum des Inkrafttretens auf Basis des Umtauschverhältnisses entsprechend dem Nettoinventarwert je Aktie des übertragenden Subfonds am Stichtag im Vergleich zu entweder (i) dem Erstausgabepreis des entsprechenden übernehmenden Subfonds – sofern diese Aktienklassen vor dem Stichtag noch nicht ausgegeben wurden – oder (ii) dem Nettoinventarwert je Aktie des übernehmenden Subfonds am Stichtag berechnet.

II. Auswirkungen der Verschmelzung auf die Aktionäre

Die Aktionäre des übertragenden Subfonds werden darauf hingewiesen, dass sowohl der übertragende Subfonds als auch der übernehmende Subfonds aktiv verwaltet werden und vorwiegend in Hochzinsanleihen (mit einem Rating unterhalb von Investment Grade) anlegen, der übernehmende Subfonds jedoch über ein breiteres Anlageuniversum verfügt als der übertragende Subfonds. Die Anleger des übertragenden Subfonds werden daher infolge der Verschmelzung von einer stärkeren Diversifizierung ihrer Anlagen profitieren. Weitere Informationen zum Vergleich zwischen dem übertragenden Subfonds und dem übernehmenden Subfonds sind der nachstehenden Tabelle zu entnehmen.

Die Verschmelzung bringt für die Aktionäre des übertragenden Subfonds folgende Änderungen mit sich:

	UBS (Lux) Bond SICAV – China High Yield (USD)		**UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD)**	
Übertragende Aktienklassen	I-X-acc	(ISIN: LU2418146887)	I-X-dist	(ISIN: LU0883523861)
	(EUR) I-A3-acc	(ISIN: LU2390294184)	*I-A1-acc	(ISIN: LU0871581103)
	U-X-acc	(ISIN: LU2344566018)	U-X-acc	(ISIN: LU0626906829)
	P-acc	(ISIN: LU2344565556)	P-acc	(ISIN: LU0626906662)
	I-B-acc	(ISIN: LU2420984473)	I-B-acc	(ISIN: LU1739859327)

UBS (Lux) Bond SICAV
Société d'Investissement à Capital Variable
33 A, avenue J. F. Kennedy
L-1855 Luxemburg
RCS Luxembourg Nr. B56385
(die «**Gesellschaft**»)

www.ubs.com

	Q-acc	(ISIN: LU2344565713)	Q-acc	(ISIN: LU1240770955)
Maximale pauschale Verwaltungskommission p. a.	I-X-acc: (EUR) I-A3-acc: U-X-acc: P-acc: I-B-acc: Q-acc:	0 % 0.52 % 0 % 1.40 % 0.115 % 0.80 %	I-X-dist: I-A1-acc: U-X-acc: P-acc: I-B-acc: Q-acc:	0 % 0.68 % 0 % 1.40 % 0.115 % 0.80 %
Laufende Kosten gemäss Basisinformationsblatt (BiB)	I-X-acc: (EUR) I-A3-acc: U-X-acc: P-acc: I-B-acc: Q-acc:	0.06 % 0.58 % 0.06 % 1.47 % 0.17 % 0.88 %	I-X-dist: I-A1-acc: U-X-acc: P-acc: I-B-acc: Q-acc:	0.04 % 0.72 % 0.04 % 1.47 % 0.16 % 0.88 %
Ausschüttungspolitik der Aktienklassen	I-X-acc: (EUR) I-A3-acc: U-X-acc: P-acc: I-B-acc: Q-acc:	Reinvestierend Reinvestierend Reinvestierend Reinvestierend Reinvestierend Reinvestierend	I-X-dist: I-A1-acc: U-X-acc: P-acc: I-B-acc: Q-acc:	Ausschüttend Reinvestierend Reinvestierend Reinvestierend Reinvestierend Reinvestierend
Anlagepolitik	In Kraft ab dem 18. September 2026 Dieser Subfonds bewirbt keine besonderen ESG-Merkmale und verfolgt auch kein spezifisches Nachhaltigkeits- oder Wirkungsziel, bezieht jedoch ESG-Aspekte ein, indem wesentliche ESG-Risiken im Rahmen des Anlage- oder Research-Prozesses berücksichtigt werden. Das Anlageziel des Subfonds ist es, Kapitalwachstum und Einkommen vorwiegend durch Anlagen in festverzinslichen Wertpapieren zu erzielen, die von Emittenten mit einem Rating unterhalb von Investment Grade aus dem Grossraum China ausgegeben werden. Der Subfonds wird aktiv und ohne Bezug auf einen Referenzwert verwaltet. Der Subfonds investiert mindestens 70 % seines Vermögens in Schuldverschreibungen von Emittenten, die ihren Hauptsitz im Grossraum China haben oder den überwiegenden Teil ihres Umsatzes und/oder ihres Gewinns in dieser Region generieren. Die Schuldverschreibungen, in die der Subfonds investiert, bestehen aus Anleihen, die entweder auf USD oder RMB (gehandelt innerhalb und ausserhalb des chinesischen Festlands) lauten. Mindestens 70 % der Anlagen in Forderungspapieren und Forderungsrechten sind minderer Bonität und weisen demnach ein Rating von höchstens BB+ (Standard & Poor's), ein vergleichbar niedriges Rating einer anderen anerkannten Ratingagentur oder – im Fall von Neuemissionen, für die noch kein offizielles Rating vorliegt, oder Emissionen ohne Rating – ein vergleichbar niedriges UBS-internes Rating auf. Anlagen minderer Bonität können gegenüber Investitionen in Titel erstklassiger Schuldner eine überdurchschnittliche Rendite, aber auch ein grösseres Kreditrisiko aufweisen.		In Kraft ab dem 18. September 2026 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). Nachhaltigkeitsrisiken werden im Rahmen der Anlagestrategie berücksichtigt, indem finanziell wesentliche Faktoren identifiziert werden, die sich auf Anlageentscheidungen auswirken und somit die finanzielle Performance und die Anlagerenditen der Instrumente beeinflussen können. Der aktiv verwaltete Subfonds nutzt den JP Morgan Asian Credit Non-Investment Grade Index USD als Referenzwert für den Portfolioaufbau, zur Beurteilung der Wertentwicklung, zum Vergleich des Nachhaltigkeitsprofils sowie für Risikomanagementzwecke. Der Referenzwert ist nicht auf die Bewerbung von ESG-Merkmalen ausgelegt. Bei Aktienklassen mit dem Namensbestandteil «hedged» werden währungsabgesicherte Varianten des Referenzwertes verwendet (sofern verfügbar). Obwohl ein Teil des Portfolios in die gleichen Instrumente und zu den gleichen Gewichtungen wie der Referenzwert investiert werden kann, ist der Portfolio Manager bei der Auswahl von Instrumenten nicht an den Referenzwert gebunden. Der Portfolio Manager kann insbesondere nach eigenem Ermessen in Anleihen von Emittenten investieren, die nicht im Referenzwert enthalten sind, und/oder den Anteil der Anlagen in Sektoren abweichend von deren Gewichtung im Referenzwert ausgestalten, um dadurch Investitionsmöglichkeiten zu nutzen. In Zeiten hoher	

	Der Subfonds darf nicht mehr als 20 % seines Nettovermögens in festverzinsliche, auf RMB lautende Instrumente investieren, die am China Interbank Bond Market («**CIBM**») oder über Bond Connect gehandelt werden. Diese Instrumente können unter anderem Wertpapiere umfassen, die von Regierungen, staatsnahen Institutionen, Banken, Unternehmen und anderen Instituten innerhalb der Volksrepublik China («**VRC**» oder «**China**») ausgegeben werden und zum direkten Handel am CIBM oder über Bond Connect zugelassen sind. Die damit verbundenen Risiken sind im Abschnitt «Risikohinweise im Zusammenhang mit Anlagen am China Interbank Bond Market» sowie «Risikohinweise im Zusammenhang mit Anlagen am CIBM über den Northbound Trading Link im Rahmen von Bond Connect» näher beschrieben. Obwohl ein Engagement in notleidenden Wertpapieren (Distressed Securities) kein wesentlicher Bestandteil der Anlagestrategie ist, kann der Subfonds bis zu 10 % seines Vermögens in Schuldverschreibungen mit einem Rating unterhalb von CCC oder einem vergleichbaren Rating investieren. Notleidende Anleihen sind Titel von Unternehmen oder staatlichen Einrichtungen, die in ernsthaften finanziellen Schwierigkeiten sind und somit ein hohes Risiko des Kapitalverlusts bergen. Der Subfonds investiert nicht in MBS, CMBS, ABS oder CDO. Die Anlagen können direkt oder indirekt über Derivate getätigt werden. Der Subfonds investiert in sämtliche im Abschnitt «Besondere Techniken und Instrumente, die Wertpapiere und Geldmarktinstrumente zum Gegenstand haben» aufgeführten Finanzderivate, sofern die darin genannten Beschränkungen eingehalten werden. **Der Subfonds kann zudem bis zu 20 % seines Vermögens in Contingent Convertible Bonds (CoCos) anlegen. Die damit verbundenen Risiken werden im Abschnitt «Mit dem Gebrauch von CoCos verbundene Risiken» dargestellt.** **Anlagen minderer Bonität können gegenüber Investitionen in Titel erstklassiger Schuldner eine überdurchschnittliche Rendite, aber auch ein grösseres Kreditrisiko aufweisen.** Die mit diesen Anlagen verbundenen Risiken sind im Abschnitt «Hochzinsanleihen» beschrieben. Da der Subfonds in Fremdwährungen investiert, kann das Portfolio nach Ermessen des Subfonds vollständig oder teilweise gegen die Referenzwährung des Subfonds abgesichert sein, um so das entsprechende Währungsrisiko zu reduzieren. Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten (Art. 7 der Verordnung (EU) 2020/852 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 18. Juni 2020 über die Einrichtung	Marktvolatilität kann die Wertentwicklung des Subfonds deshalb stark von der des Referenzwertes abweichen. Der Subfonds legt den Grossteil seiner Vermögenswerte in Forderungspapieren und Forderungsrechten an, die von internationalen und supranationalen Organisationen, öffentlich-rechtlichen und gemischtwirtschaftlichen Einrichtungen sowie Unternehmen begeben werden, die ihren Gesellschaftssitz in Asien haben bzw. vorwiegend dort tätig sind. Eine Partizipation an der Wertentwicklung der lokalen asiatischen Währungen erfolgt direkt durch Erwerb von Wertpapieren, die auf lokale asiatische Währungen lauten, oder indirekt über den Einsatz von Finanzderivaten oder mittels einer Kombination beider Methoden. Der Subfonds darf nicht mehr als 20 % seines Nettovermögens in festverzinsliche, auf RMB lautende Instrumente investieren, die am China Interbank Bond Market («**CIBM**») oder über Bond Connect gehandelt werden. Diese Instrumente können unter anderem Wertpapiere umfassen, die von Regierungen, staatsnahen Institutionen, Banken, Unternehmen und anderen Instituten innerhalb der Volksrepublik China («**VRC**» oder «**China**») ausgegeben werden und zum direkten Handel am CIBM oder über Bond Connect zugelassen sind. Die damit verbundenen Risiken sind im Abschnitt «Risikohinweise im Zusammenhang mit Anlagen am China Interbank Bond Market» sowie «Risikohinweise im Zusammenhang mit Anlagen am CIBM über den Northbound Trading Link im Rahmen von Bond Connect» näher beschrieben. **Anlagen in asiatischen Ländern können eine volatilere Performance verzeichnen und sind unter Umständen weniger liquide als Anlagen in Ländern Amerikas oder Europas. Ausserdem ist das staatliche Regulierungssystem in den Anlageländern des Subfonds unter Umständen weniger streng als in anderen Staaten, und die angewandten Rechnungslegungs-, Wirtschaftsprüfungs- und Berichterstattungsmethoden sind möglicherweise nicht mit den Standards anderer Länder zu vergleichen. Aus den genannten Gründen eignet sich der Subfonds besonders für Anleger, die sich dieser Risiken bewusst sind.** Mindestens zwei Drittel der Anlagen in Forderungspapieren und Forderungsrechten sind minderer Bonität und weisen demnach ein Rating von höchstens BBB (Standard & Poor's), ein vergleichbar niedriges Rating einer anderen anerkannten Ratingagentur oder – im Fall von Neuemissionen, für die noch kein offizielles Rating vorliegt, oder Emissionen ohne Rating – ein vergleichbar niedriges UBS-internes Rating auf. **Anlagen minderer Bonität können gegenüber Investitionen in Titel erstklassiger Schuldner eine**

	eines Rahmens zur Erleichterung nachhaltiger Investitionen und der Änderungsverordnung EU 2019/2088 («Taxonomie-Verordnung»)). Dieser Subfonds erfüllt die Anforderungen gemäss Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor («SFDR»). Daher berücksichtigt er aufgrund seiner Anlagestrategie und der Art der zugrunde liegenden Anlagen nicht die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Art. 7 (2) SFDR). Nachhaltigkeitsrisiken werden im Rahmen der Anlagestrategie berücksichtigt, indem finanziell wesentliche Faktoren identifiziert werden, die sich auf Anlageentscheidungen auswirken und somit die finanzielle Performance und die Anlagerenditen der Instrumente beeinflussen können.	**überdurchschnittliche Rendite, aber auch ein grösseres Kreditrisiko aufweisen.** Höchstens 25 % des Vermögens des Subfonds werden in Wandel-, Umtausch- und Optionsanleihen sowie «Convertible Debentures» investiert. Ausserdem darf der Subfonds nach Abzug der Barmittel und Barmitteläquivalente höchstens 10 % seines Vermögens in Beteiligungspapiere, Beteiligungsrechte und Optionsscheine sowie durch Ausübung von Wandel- und Bezugsrechten oder Optionen erworbene Aktien, andere Kapitalanteile und Genussscheine und aus dem separaten Verkauf von Ex-Anleihen verbleibende Optionsscheine und mit diesen Optionsscheinen bezogene Beteiligungspapiere investieren. Die durch Ausübung oder Bezug erworbenen Beteiligungspapiere sind spätestens 12 Monate nach Erwerb zu veräussern. Der Subfonds tätigt zu keiner Zeit physische Leerverkäufe. Als Bestandteil einer effizienten Vermögensverwaltung oder zur Absicherung von Zins-, Fremdwährungs- oder Kreditrisiken kann der Subfonds in alle im Abschnitt «Besondere Techniken und Instrumente, die Wertpapiere und Geldmarktinstrumente zum Gegenstand haben» aufgeführten derivativen Finanzinstrumente investieren, sofern die darin angegebenen Beschränkungen eingehalten werden. Der Subfonds kann in ABS und MBS investieren, ausgeschlossen sind jedoch Investitionen in US-MBS, US-CMBS, US-ABS oder US-CDO. **Der Subfonds kann zudem bis zu 20 % seines Vermögens in Contingent Convertible Bonds (CoCos) anlegen. Die damit verbundenen Risiken werden im Abschnitt «Mit dem Gebrauch von CoCos verbundene Risiken» dargestellt.**
Einstufung gemäss der Verordnung (EU) 2019/2088 (SFDR)	Dieser Subfonds erfüllt die Anforderungen gemäss Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor («SFDR»).	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»).
SFDR-Merkmale	n/a	Mit dem Finanzprodukt wird das folgende Merkmal beworben: Ein Nachhaltigkeitsprofil, das über dem Nachhaltigkeitsprofil seines Referenzwertes liegt, und/oder die Anlage von mindestens 51 % des Vermögens in Emittenten mit Nachhaltigkeitsprofilen in der oberen Hälfte der Skala des Blended ESG Score von UBS. Bei dem Referenzwert handelt es sich um einen breiten Marktindex, der ökologische und/oder soziale Merkmale weder berücksichtigt noch bewertet und daher nicht den Anspruch hat, mit den von dem Finanzprodukt beworbenen Merkmalen im Einklang zu stehen. Es wurde kein ESG-Referenzwert für die Erreichung der mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

UBS (Lux) Bond SICAV
Société d'Investissement à Capital Variable
33 A, avenue J. F. Kennedy
L-1855 Luxemburg
RCS Luxembourg Nr. B56385
(die «**Gesellschaft**»)

www.ubs.com

Profil des typischen Anlegers	Der aktiv verwaltete Subfonds eignet sich für Anleger, die in ein diversifiziertes Portfolio aus hochverzinslichen Schuldverschreibungen von Emittenten aus dem Grossraum China (Volksrepublik China, Hongkong und Macau) investieren möchten und bereit sind, die damit verbundenen Kredit-, Zins- und Währungsrisiken hinzunehmen.	Der aktiv verwaltete Subfonds eignet sich für Anleger, die in einen Subfonds, der ökologische und/oder soziale Merkmale bewirbt, sowie in ein diversifiziertes Portfolio aus vorwiegend in Asien ausgegebenen Hochzinsanleihen mit niedrigen Ratings anlegen möchten und bereit sind, das sich aus den verschiedenen Wirtschafts- und Finanzmarktzyklen ergebende Zins-, Währungs- und Kreditrisiko hinzunehmen.
Risikoindikator	4	3
Referenzwert	n/a	JP Morgan Asian Credit Non-Investment Grade Index USD
Engagement in Wertpapierfinanzierungsgeschäften	Total Return Swaps Erwartet: 0 %; Maximal: 40 % Pensionsgeschäfte / umgekehrte Pensionsgeschäfte Erwartet: 0 %; Maximal: 10 % Wertpapierleihe Erwartet: 10 %; Maximal: 50 %	Total Return Swaps Erwartet: 0 %; Maximal: 40 % Pensionsgeschäfte / umgekehrte Pensionsgeschäfte Erwartet: 0 %; Maximal: 10 % Wertpapierleihe Erwartet: 20 %; Maximal: 50 %
Berechnungsmethode des Gesamtrisikos	Commitment-Ansatz	Relativer VAR-Ansatz
Hebelwirkung	n/a	0–2

(*) Diese übertragenden und übernehmenden Aktienklassen weisen unterschiedliche Währungen auf. Daher kann sich die Verschmelzung auf die künftige Wertentwicklung auswirken, und die Anleger sollten prüfen, ob eine andere Währung ihren Anlagebedürfnissen entspricht.

Ferner bleiben Merkmale wie der Portfolio Manager, die Handelshäufigkeit, die maximalen Einstiegskosten und die Cut-off-Zeit unverändert.

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

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

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

Es wird nicht davon ausgegangen, dass die Verschmelzung einen wesentlichen Einfluss auf das Portfolio des übernehmenden Subfonds haben wird; der Anlageverwalter des übernehmenden Subfonds beabsichtigt weder vor noch nach Inkrafttreten der Verschmelzung, im Zusammenhang mit dieser eine Neugewichtung des Portfolios des übernehmenden Subfonds vorzunehmen.

Es ist davon auszugehen, dass die Aktionäre des übertragenden Subfonds und die des übernehmenden Subfonds infolge der Verschmelzung von einem bedeutenden Zuwachs des verwalteten Gesamtvermögens profitieren werden.

III. Kosten

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

IV. Zeitplan

Aktionäre des übertragenden Subfonds und des übernehmenden Subfonds, die der Verschmelzung nicht zustimmen, können ihre Aktien gebührenfrei, mit Ausnahme von Beträgen, die zur Deckung der Veräusserungskosten einbehalten werden, bis zur Cut-off-Zeit um 13:00 Uhr MEZ am 24. September 2026 zurückgeben. Der übertragende Subfonds wird anschliessend für Rücknahmen geschlossen.

Ab dem Datum der vorliegenden Mitteilung ist für den übertragenden Subfonds eine Abweichung von seiner Anlagepolitik zulässig, soweit dies für die grösstmögliche Anpassung des Portfolios des übertragenden Subfonds an die Anlagepolitik des übernehmenden Subfonds erforderlich ist. Die Verschmelzung tritt am 30. September 2026 in Kraft und ist bindend für alle Aktionäre, die keine Rücknahme ihrer Aktien beantragt haben.

Aktien des übertragenden Subfonds wurden bis zum 24. August 2026, Cut-off-Zeit 13:00 Uhr MEZ, ausgegeben.

Die Verschmelzung tritt am 30. September 2026 in Kraft.

V. Für die Bewertung der Vermögenswerte angesetzte Kriterien

Im Zusammenhang mit dieser Verschmelzung werden die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des übertragenden Subfonds auf den übernehmenden Subfonds übertragen. Der Wert der Vermögenswerte wird gemäss den Grundsätzen berechnet, die im Abschnitt «Nettoinventarwert, Ausgabe-, Rücknahme- und Konversionspreis» des Verkaufsprospekts der UBS (Lux) Bond SICAV beschrieben sind.

Alle aufgelaufenen Erträge, Dividenden und Forderungen werden bei der Berechnung des Nettoinventarwerts des übertragenden Subfonds berücksichtigt und im Rahmen der Verschmelzung auf den übernehmenden Subfonds übertragen.

VI. Abschlussprüfer

Ernst & Young S.A., 35E, Avenue John F. Kennedy, L-1855 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 Aktionären und der CSSF rechtzeitig vor der Verschmelzung auf Anfrage kostenlos zur Verfügung gestellt. Ferner wird Ernst & Young S.A. mit der Überprüfung des tatsächlichen Umtauschverhältnisses beauftragt, das am Tag der Berechnung des Umtauschverhältnisses festgelegt wird, so wie dies in

UBS (Lux) Bond SICAV
Société d'Investissement à Capital Variable
33 A, avenue J. F. Kennedy
L-1855 Luxemburg
RCS Luxembourg Nr. B56385
(die «**Gesellschaft**»)

www.ubs.com

Artikel 71 Absatz 1 Buchstabe c Alternative 2 des Gesetzes von 2010 vorgesehen ist. Ein Exemplar dieses Berichts wird den Aktionären und der CSSF auf Anfrage kostenlos zur Verfügung gestellt.

VII. Basisinformationsblatt (BiB)

Den Aktionären des übertragenden Subfonds wird nahegelegt, das Basisinformationsblatt («BiB») für den übernehmenden Subfonds zu lesen, das online unter www.ubs.com/funds verfügbar ist. Aktionäre, die weiterführende Informationen wünschen, können sich an die Verwaltungsgesellschaft wenden.

VIII. Besteuerung

Aktionäre sind hinsichtlich ihrer Beteiligungen an Investmentfonds möglicherweise steuerpflichtig. Bei steuerlichen Fragen im Zusammenhang mit dieser Verschmelzung wenden Sie sich bitte an Ihren Steuerberater.

Luxemburg, 25. August 2026 I Die Gesellschaft

UBS (Lux) Bond SICAV
Société d'Investissement à Capital Variable
33 A, avenue J. F. Kennedy
L-1855 Luxemburg
RCS Luxembourg Nr. B56385
(die «**Gesellschaft**»)

www.ubs.com

Mitteilung an die Aktionäre des UBS (Lux) Bond SICAV – China High Yield (USD)
und
die Aktionäre des UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD)
(gemeinsam bezeichnet als die «Aktionäre»)

UBS (Lux) Bond SICAV, eine «Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV)», möchte Sie von der Entscheidung in Kenntnis setzen, den Subfonds **UBS (Lux) Bond SICAV – China High Yield (USD)** (der «**übertragende Subfonds**») am 30. September 2026 (das «**Datum des Inkrafttretens**») mit dem **UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD)** (der «**übernehmende Subfonds**») (beide Subfonds werden gemeinsam als die «**Subfonds**» bezeichnet) zu verschmelzen (die «**Verschmelzung**»).

I. Hintergrund und Erklärung

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

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

Die Verschmelzung erfolgt auf der Grundlage des Nettoinventarwerts je Aktie zum 29. September 2026 (der «**Stichtag**»). Im Zusammenhang mit dieser Verschmelzung werden die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des übertragenden Subfonds dem übernehmenden Subfonds zugerechnet. Die Zahl der dadurch auszugebenden neuen Aktien wird am Datum des Inkrafttretens auf Basis des Umtauschverhältnisses entsprechend dem Nettoinventarwert je Aktie des übertragenden Subfonds am Stichtag im Vergleich zu entweder (i) dem Erstausgabepreis des entsprechenden übernehmenden Subfonds – sofern diese Aktienklassen vor dem Stichtag noch nicht ausgegeben wurden – oder (ii) dem Nettoinventarwert je Aktie des übernehmenden Subfonds am Stichtag berechnet.

II. Auswirkungen der Verschmelzung auf die Aktionäre

Die Aktionäre des übertragenden Subfonds werden darauf hingewiesen, dass sowohl der übertragende Subfonds als auch der übernehmende Subfonds aktiv verwaltet werden und vorwiegend in Hochzinsanleihen (mit einem Rating unterhalb von Investment Grade) anlegen, der übernehmende Subfonds jedoch über ein breiteres Anlageuniversum verfügt als der übertragende Subfonds. Die Anleger des übertragenden Subfonds werden daher infolge der Verschmelzung von einer stärkeren Diversifizierung ihrer Anlagen profitieren. Weitere Informationen zum Vergleich zwischen dem übertragenden Subfonds und dem übernehmenden Subfonds sind der nachstehenden Tabelle zu entnehmen.

Die Verschmelzung bringt für die Aktionäre des übertragenden Subfonds folgende Änderungen mit sich:

	UBS (Lux) Bond SICAV – China High Yield (USD)		**UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD)**	
Übertragende Aktienklassen	I-X-acc	(ISIN: LU2418146887)	I-X-dist	(ISIN: LU0883523861)
	(EUR) I-A3-acc	(ISIN: LU2390294184)	*I-A1-acc	(ISIN: LU0871581103)
	U-X-acc	(ISIN: LU2344566018)	U-X-acc	(ISIN: LU0626906829)
	P-acc	(ISIN: LU2344565556)	P-acc	(ISIN: LU0626906662)
	I-B-acc	(ISIN: LU2420984473)	I-B-acc	(ISIN: LU1739859327)

UBS (Lux) Bond SICAV
Société d'Investissement à Capital Variable
33 A, avenue J. F. Kennedy
L-1855 Luxemburg
RCS Luxembourg Nr. B56385
(die «**Gesellschaft**»)

www.ubs.com

	Q-acc	(ISIN: LU2344565713)	Q-acc	(ISIN: LU1240770955)
Maximale pauschale Verwaltungskommission p. a.	I-X-acc: (EUR) I-A3-acc: U-X-acc: P-acc: I-B-acc: Q-acc:	0 % 0.52 % 0 % 1.40 % 0.115 % 0.80 %	I-X-dist: I-A1-acc: U-X-acc: P-acc: I-B-acc: Q-acc:	0 % 0.68 % 0 % 1.40 % 0.115 % 0.80 %
Laufende Kosten gemäss Basisinformationsblatt (BiB)	I-X-acc: (EUR) I-A3-acc: U-X-acc: P-acc: I-B-acc: Q-acc:	0.06 % 0.58 % 0.06 % 1.47 % 0.17 % 0.88 %	I-X-dist: I-A1-acc: U-X-acc: P-acc: I-B-acc: Q-acc:	0.04 % 0.72 % 0.04 % 1.47 % 0.16 % 0.88 %
Ausschüttungspolitik der Aktienklassen	I-X-acc: (EUR) I-A3-acc: U-X-acc: P-acc: I-B-acc: Q-acc:	Reinvestierend Reinvestierend Reinvestierend Reinvestierend Reinvestierend Reinvestierend	I-X-dist: I-A1-acc: U-X-acc: P-acc: I-B-acc: Q-acc:	Ausschüttend Reinvestierend Reinvestierend Reinvestierend Reinvestierend Reinvestierend
Anlagepolitik	In Kraft ab dem 18. September 2026 Dieser Subfonds bewirbt keine besonderen ESG-Merkmale und verfolgt auch kein spezifisches Nachhaltigkeits- oder Wirkungsziel, bezieht jedoch ESG-Aspekte ein, indem wesentliche ESG-Risiken im Rahmen des Anlage- oder Research-Prozesses berücksichtigt werden. Das Anlageziel des Subfonds ist es, Kapitalwachstum und Einkommen vorwiegend durch Anlagen in festverzinslichen Wertpapieren zu erzielen, die von Emittenten mit einem Rating unterhalb von Investment Grade aus dem Grossraum China ausgegeben werden. Der Subfonds wird aktiv und ohne Bezug auf einen Referenzwert verwaltet. Der Subfonds investiert mindestens 70 % seines Vermögens in Schuldverschreibungen von Emittenten, die ihren Hauptsitz im Grossraum China haben oder den überwiegenden Teil ihres Umsatzes und/oder ihres Gewinns in dieser Region generieren. Die Schuldverschreibungen, in die der Subfonds investiert, bestehen aus Anleihen, die entweder auf USD oder RMB (gehandelt innerhalb und ausserhalb des chinesischen Festlands) lauten. Mindestens 70 % der Anlagen in Forderungspapieren und Forderungsrechten sind minderer Bonität und weisen demnach ein Rating von höchstens BB+ (Standard & Poor's), ein vergleichbar niedriges Rating einer anderen anerkannten Ratingagentur oder – im Fall von Neuemissionen, für die noch kein offizielles Rating vorliegt, oder Emissionen ohne Rating – ein vergleichbar niedriges UBS-internes Rating auf. Anlagen minderer Bonität können gegenüber Investitionen in Titel erstklassiger Schuldner eine überdurchschnittliche Rendite, aber auch ein grösseres Kreditrisiko aufweisen.		In Kraft ab dem 18. September 2026 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). Nachhaltigkeitsrisiken werden im Rahmen der Anlagestrategie berücksichtigt, indem finanziell wesentliche Faktoren identifiziert werden, die sich auf Anlageentscheidungen auswirken und somit die finanzielle Performance und die Anlagerenditen der Instrumente beeinflussen können. Der aktiv verwaltete Subfonds nutzt den JP Morgan Asian Credit Non-Investment Grade Index USD als Referenzwert für den Portfolioaufbau, zur Beurteilung der Wertentwicklung, zum Vergleich des Nachhaltigkeitsprofils sowie für Risikomanagementzwecke. Der Referenzwert ist nicht auf die Bewerbung von ESG-Merkmalen ausgelegt. Bei Aktienklassen mit dem Namensbestandteil «hedged» werden währungsabgesicherte Varianten des Referenzwertes verwendet (sofern verfügbar). Obwohl ein Teil des Portfolios in die gleichen Instrumente und zu den gleichen Gewichtungen wie der Referenzwert investiert werden kann, ist der Portfolio Manager bei der Auswahl von Instrumenten nicht an den Referenzwert gebunden. Der Portfolio Manager kann insbesondere nach eigenem Ermessen in Anleihen von Emittenten investieren, die nicht im Referenzwert enthalten sind, und/oder den Anteil der Anlagen in Sektoren abweichend von deren Gewichtung im Referenzwert ausgestalten, um dadurch Investitionsmöglichkeiten zu nutzen. In Zeiten hoher	

	Der Subfonds darf nicht mehr als 20 % seines Nettovermögens in festverzinsliche, auf RMB lautende Instrumente investieren, die am China Interbank Bond Market («**CIBM**») oder über Bond Connect gehandelt werden. Diese Instrumente können unter anderem Wertpapiere umfassen, die von Regierungen, staatsnahen Institutionen, Banken, Unternehmen und anderen Instituten innerhalb der Volksrepublik China («**VRC**» oder «**China**») ausgegeben werden und zum direkten Handel am CIBM oder über Bond Connect zugelassen sind. Die damit verbundenen Risiken sind im Abschnitt «Risikohinweise im Zusammenhang mit Anlagen am China Interbank Bond Market» sowie «Risikohinweise im Zusammenhang mit Anlagen am CIBM über den Northbound Trading Link im Rahmen von Bond Connect» näher beschrieben. Obwohl ein Engagement in notleidenden Wertpapieren (Distressed Securities) kein wesentlicher Bestandteil der Anlagestrategie ist, kann der Subfonds bis zu 10 % seines Vermögens in Schuldverschreibungen mit einem Rating unterhalb von CCC oder einem vergleichbaren Rating investieren. Notleidende Anleihen sind Titel von Unternehmen oder staatlichen Einrichtungen, die in ernsthaften finanziellen Schwierigkeiten sind und somit ein hohes Risiko des Kapitalverlusts bergen. Der Subfonds investiert nicht in MBS, CMBS, ABS oder CDO. Die Anlagen können direkt oder indirekt über Derivate getätigt werden. Der Subfonds investiert in sämtliche im Abschnitt «Besondere Techniken und Instrumente, die Wertpapiere und Geldmarktinstrumente zum Gegenstand haben» aufgeführten Finanzderivate, sofern die darin genannten Beschränkungen eingehalten werden. **Der Subfonds kann zudem bis zu 20 % seines Vermögens in Contingent Convertible Bonds (CoCos) anlegen. Die damit verbundenen Risiken werden im Abschnitt «Mit dem Gebrauch von CoCos verbundene Risiken» dargestellt.** **Anlagen minderer Bonität können gegenüber Investitionen in Titel erstklassiger Schuldner eine überdurchschnittliche Rendite, aber auch ein grösseres Kreditrisiko aufweisen.** Die mit diesen Anlagen verbundenen Risiken sind im Abschnitt «Hochzinsanleihen» beschrieben. Da der Subfonds in Fremdwährungen investiert, kann das Portfolio nach Ermessen des Subfonds vollständig oder teilweise gegen die Referenzwährung des Subfonds abgesichert sein, um so das entsprechende Währungsrisiko zu reduzieren. Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten (Art. 7 der Verordnung (EU) 2020/852 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 18. Juni 2020 über die Einrichtung	Marktvolatilität kann die Wertentwicklung des Subfonds deshalb stark von der des Referenzwertes abweichen. Der Subfonds legt den Grossteil seiner Vermögenswerte in Forderungspapieren und Forderungsrechten an, die von internationalen und supranationalen Organisationen, öffentlich-rechtlichen und gemischtwirtschaftlichen Einrichtungen sowie Unternehmen begeben werden, die ihren Gesellschaftssitz in Asien haben bzw. vorwiegend dort tätig sind. Eine Partizipation an der Wertentwicklung der lokalen asiatischen Währungen erfolgt direkt durch Erwerb von Wertpapieren, die auf lokale asiatische Währungen lauten, oder indirekt über den Einsatz von Finanzderivaten oder mittels einer Kombination beider Methoden. Der Subfonds darf nicht mehr als 20 % seines Nettovermögens in festverzinsliche, auf RMB lautende Instrumente investieren, die am China Interbank Bond Market («**CIBM**») oder über Bond Connect gehandelt werden. Diese Instrumente können unter anderem Wertpapiere umfassen, die von Regierungen, staatsnahen Institutionen, Banken, Unternehmen und anderen Instituten innerhalb der Volksrepublik China («**VRC**» oder «**China**») ausgegeben werden und zum direkten Handel am CIBM oder über Bond Connect zugelassen sind. Die damit verbundenen Risiken sind im Abschnitt «Risikohinweise im Zusammenhang mit Anlagen am China Interbank Bond Market» sowie «Risikohinweise im Zusammenhang mit Anlagen am CIBM über den Northbound Trading Link im Rahmen von Bond Connect» näher beschrieben. **Anlagen in asiatischen Ländern können eine volatilere Performance verzeichnen und sind unter Umständen weniger liquide als Anlagen in Ländern Amerikas oder Europas. Ausserdem ist das staatliche Regulierungssystem in den Anlageländern des Subfonds unter Umständen weniger streng als in anderen Staaten, und die angewandten Rechnungslegungs-, Wirtschaftsprüfungs- und Berichterstattungsmethoden sind möglicherweise nicht mit den Standards anderer Länder zu vergleichen. Aus den genannten Gründen eignet sich der Subfonds besonders für Anleger, die sich dieser Risiken bewusst sind.** Mindestens zwei Drittel der Anlagen in Forderungspapieren und Forderungsrechten sind minderer Bonität und weisen demnach ein Rating von höchstens BBB (Standard & Poor's), ein vergleichbar niedriges Rating einer anderen anerkannten Ratingagentur oder – im Fall von Neuemissionen, für die noch kein offizielles Rating vorliegt, oder Emissionen ohne Rating – ein vergleichbar niedriges UBS-internes Rating auf. **Anlagen minderer Bonität können gegenüber Investitionen in Titel erstklassiger Schuldner eine**

	eines Rahmens zur Erleichterung nachhaltiger Investitionen und der Änderungsverordnung EU 2019/2088 («Taxonomie-Verordnung»)). Dieser Subfonds erfüllt die Anforderungen gemäss Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor («SFDR»). Daher berücksichtigt er aufgrund seiner Anlagestrategie und der Art der zugrunde liegenden Anlagen nicht die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Art. 7 (2) SFDR). Nachhaltigkeitsrisiken werden im Rahmen der Anlagestrategie berücksichtigt, indem finanziell wesentliche Faktoren identifiziert werden, die sich auf Anlageentscheidungen auswirken und somit die finanzielle Performance und die Anlagerenditen der Instrumente beeinflussen können.	**überdurchschnittliche Rendite, aber auch ein grösseres Kreditrisiko aufweisen.** Höchstens 25 % des Vermögens des Subfonds werden in Wandel-, Umtausch- und Optionsanleihen sowie «Convertible Debentures» investiert. Ausserdem darf der Subfonds nach Abzug der Barmittel und Barmitteläquivalente höchstens 10 % seines Vermögens in Beteiligungspapiere, Beteiligungsrechte und Optionsscheine sowie durch Ausübung von Wandel- und Bezugsrechten oder Optionen erworbene Aktien, andere Kapitalanteile und Genussscheine und aus dem separaten Verkauf von Ex-Anleihen verbleibende Optionsscheine und mit diesen Optionsscheinen bezogene Beteiligungspapiere investieren. Die durch Ausübung oder Bezug erworbenen Beteiligungspapiere sind spätestens 12 Monate nach Erwerb zu veräussern. Der Subfonds tätigt zu keiner Zeit physische Leerverkäufe. Als Bestandteil einer effizienten Vermögensverwaltung oder zur Absicherung von Zins-, Fremdwährungs- oder Kreditrisiken kann der Subfonds in alle im Abschnitt «Besondere Techniken und Instrumente, die Wertpapiere und Geldmarktinstrumente zum Gegenstand haben» aufgeführten derivativen Finanzinstrumente investieren, sofern die darin angegebenen Beschränkungen eingehalten werden. Der Subfonds kann in ABS und MBS investieren, ausgeschlossen sind jedoch Investitionen in US-MBS, US-CMBS, US-ABS oder US-CDO. **Der Subfonds kann zudem bis zu 20 % seines Vermögens in Contingent Convertible Bonds (CoCos) anlegen. Die damit verbundenen Risiken werden im Abschnitt «Mit dem Gebrauch von CoCos verbundene Risiken» dargestellt.**
Einstufung gemäss der Verordnung (EU) 2019/2088 (SFDR)	Dieser Subfonds erfüllt die Anforderungen gemäss Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor («SFDR»).	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»).
SFDR-Merkmale	n/a	Mit dem Finanzprodukt wird das folgende Merkmal beworben: Ein Nachhaltigkeitsprofil, das über dem Nachhaltigkeitsprofil seines Referenzwertes liegt, und/oder die Anlage von mindestens 51 % des Vermögens in Emittenten mit Nachhaltigkeitsprofilen in der oberen Hälfte der Skala des Blended ESG Score von UBS. Bei dem Referenzwert handelt es sich um einen breiten Marktindex, der ökologische und/oder soziale Merkmale weder berücksichtigt noch bewertet und daher nicht den Anspruch hat, mit den von dem Finanzprodukt beworbenen Merkmalen im Einklang zu stehen. Es wurde kein ESG-Referenzwert für die Erreichung der mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

UBS (Lux) Bond SICAV
Société d'Investissement à Capital Variable
33 A, avenue J. F. Kennedy
L-1855 Luxemburg
RCS Luxembourg Nr. B56385
(die «**Gesellschaft**»)

www.ubs.com

Profil des typischen Anlegers	Der aktiv verwaltete Subfonds eignet sich für Anleger, die in ein diversifiziertes Portfolio aus hochverzinslichen Schuldverschreibungen von Emittenten aus dem Grossraum China (Volksrepublik China, Hongkong und Macau) investieren möchten und bereit sind, die damit verbundenen Kredit-, Zins- und Währungsrisiken hinzunehmen.	Der aktiv verwaltete Subfonds eignet sich für Anleger, die in einen Subfonds, der ökologische und/oder soziale Merkmale bewirbt, sowie in ein diversifiziertes Portfolio aus vorwiegend in Asien ausgegebenen Hochzinsanleihen mit niedrigen Ratings anlegen möchten und bereit sind, das sich aus den verschiedenen Wirtschafts- und Finanzmarktzyklen ergebende Zins-, Währungs- und Kreditrisiko hinzunehmen.
Risikoindikator	4	3
Referenzwert	n/a	JP Morgan Asian Credit Non-Investment Grade Index USD
Engagement in Wertpapierfinanzierungsgeschäften	Total Return Swaps Erwartet: 0 %; Maximal: 40 % Pensionsgeschäfte / umgekehrte Pensionsgeschäfte Erwartet: 0 %; Maximal: 10 % Wertpapierleihe Erwartet: 10 %; Maximal: 50 %	Total Return Swaps Erwartet: 0 %; Maximal: 40 % Pensionsgeschäfte / umgekehrte Pensionsgeschäfte Erwartet: 0 %; Maximal: 10 % Wertpapierleihe Erwartet: 20 %; Maximal: 50 %
Berechnungsmethode des Gesamtrisikos	Commitment-Ansatz	Relativer VAR-Ansatz
Hebelwirkung	n/a	0–2

(*) Diese übertragenden und übernehmenden Aktienklassen weisen unterschiedliche Währungen auf. Daher kann sich die Verschmelzung auf die künftige Wertentwicklung auswirken, und die Anleger sollten prüfen, ob eine andere Währung ihren Anlagebedürfnissen entspricht.

Ferner bleiben Merkmale wie der Portfolio Manager, die Handelshäufigkeit, die maximalen Einstiegskosten und die Cut-off-Zeit unverändert.

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

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

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

Es wird nicht davon ausgegangen, dass die Verschmelzung einen wesentlichen Einfluss auf das Portfolio des übernehmenden Subfonds haben wird; der Anlageverwalter des übernehmenden Subfonds beabsichtigt weder vor noch nach Inkrafttreten der Verschmelzung, im Zusammenhang mit dieser eine Neugewichtung des Portfolios des übernehmenden Subfonds vorzunehmen.

Es ist davon auszugehen, dass die Aktionäre des übertragenden Subfonds und die des übernehmenden Subfonds infolge der Verschmelzung von einem bedeutenden Zuwachs des verwalteten Gesamtvermögens profitieren werden.

III. Kosten

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

IV. Zeitplan

Aktionäre des übertragenden Subfonds und des übernehmenden Subfonds, die der Verschmelzung nicht zustimmen, können ihre Aktien gebührenfrei, mit Ausnahme von Beträgen, die zur Deckung der Veräusserungskosten einbehalten werden, bis zur Cut-off-Zeit um 13:00 Uhr MEZ am 24. September 2026 zurückgeben. Der übertragende Subfonds wird anschliessend für Rücknahmen geschlossen.

Ab dem Datum der vorliegenden Mitteilung ist für den übertragenden Subfonds eine Abweichung von seiner Anlagepolitik zulässig, soweit dies für die grösstmögliche Anpassung des Portfolios des übertragenden Subfonds an die Anlagepolitik des übernehmenden Subfonds erforderlich ist. Die Verschmelzung tritt am 30. September 2026 in Kraft und ist bindend für alle Aktionäre, die keine Rücknahme ihrer Aktien beantragt haben.

Aktien des übertragenden Subfonds wurden bis zum 24. August 2026, Cut-off-Zeit 13:00 Uhr MEZ, ausgegeben.

Die Verschmelzung tritt am 30. September 2026 in Kraft.

V. Für die Bewertung der Vermögenswerte angesetzte Kriterien

Im Zusammenhang mit dieser Verschmelzung werden die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des übertragenden Subfonds auf den übernehmenden Subfonds übertragen. Der Wert der Vermögenswerte wird gemäss den Grundsätzen berechnet, die im Abschnitt «Nettoinventarwert, Ausgabe-, Rücknahme- und Konversionspreis» des Verkaufsprospekts der UBS (Lux) Bond SICAV beschrieben sind.

Alle aufgelaufenen Erträge, Dividenden und Forderungen werden bei der Berechnung des Nettoinventarwerts des übertragenden Subfonds berücksichtigt und im Rahmen der Verschmelzung auf den übernehmenden Subfonds übertragen.

VI. Abschlussprüfer

Ernst & Young S.A., 35E, Avenue John F. Kennedy, L-1855 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 Aktionären und der CSSF rechtzeitig vor der Verschmelzung auf Anfrage kostenlos zur Verfügung gestellt. Ferner wird Ernst & Young S.A. mit der Überprüfung des tatsächlichen Umtauschverhältnisses beauftragt, das am Tag der Berechnung des Umtauschverhältnisses festgelegt wird, so wie dies in

UBS (Lux) Bond SICAV
Société d'Investissement à Capital Variable
33 A, avenue J. F. Kennedy
L-1855 Luxemburg
RCS Luxembourg Nr. B56385
(die «**Gesellschaft**»)

www.ubs.com

Artikel 71 Absatz 1 Buchstabe c Alternative 2 des Gesetzes von 2010 vorgesehen ist. Ein Exemplar dieses Berichts wird den Aktionären und der CSSF auf Anfrage kostenlos zur Verfügung gestellt.

VII. Basisinformationsblatt (BiB)

Den Aktionären des übertragenden Subfonds wird nahegelegt, das Basisinformationsblatt («BiB») für den übernehmenden Subfonds zu lesen, das online unter www.ubs.com/funds verfügbar ist. Aktionäre, die weiterführende Informationen wünschen, können sich an die Verwaltungsgesellschaft wenden.

VIII. Besteuerung

Aktionäre sind hinsichtlich ihrer Beteiligungen an Investmentfonds möglicherweise steuerpflichtig. Bei steuerlichen Fragen im Zusammenhang mit dieser Verschmelzung wenden Sie sich bitte an Ihren Steuerberater.

Luxemburg, 25. August 2026 l Die Gesellschaft

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

Mitteilung gemäß § 167 Absatz 3 KAGB

UBS (Lux) Bond SICAV
Société d'investissement à capital variable
33 A, avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxembourg
RCS Luxembourg B56385
(la « **Société** »)

www.ubs.com

Avis aux actionnaires d'UBS (Lux) Bond SICAV – China High Yield (USD)
et
aux actionnaires d'UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD)
(collectivement, les « Actionnaires »)

UBS (Lux) Bond SICAV, une Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV), vous informe de la décision de fusionner les compartiments **UBS (Lux) Bond SICAV – China High Yield (USD)** (le « **Compartiment absorbé** ») et **UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD)** (le « **Compartiment absorbant** ») (les deux compartiments étant dénommés collectivement les « **Compartiments** ») avec effet au 30 septembre 2026 (la « **Date d'effet** ») (la « **Fusion** »).

I. Contexte et motif

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

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

La Fusion s'effectuera sur la base de la valeur nette d'inventaire par action au 29 septembre 2026 (« **Date de référence** »). Dans le contexte de cette Fusion, l'actif et le passif du Compartiment absorbé seront transférés au Compartiment absorbant. Le nombre de nouvelles actions à émettre sera calculé à la Date d'effet sur la base du rapport d'échange correspondant à la valeur nette d'inventaire par action du Compartiment absorbé à la Date de référence, comparée (i) au prix d'émission initiale du Compartiment absorbant respectif, sous réserve que ces Classes d'actions n'aient pas été lancées avant la Date de référence, ou (ii) à la valeur nette d'inventaire par action du Compartiment absorbant à la Date de référence.

II. Impact de la Fusion sur les Actionnaires

Bien que le Compartiment absorbé et le Compartiment absorbant soient tous deux des fonds gérés activement qui investissent principalement dans des obligations à haut rendement (catégorie inférieure à « investment grade »), l'attention des Actionnaires du Compartiment absorbé est attirée sur le fait que l'univers d'investissement du Compartiment absorbant est plus vaste que celui du Compartiment absorbé. Les investisseurs du Compartiment absorbé bénéficieront ainsi d'une meilleure diversification à la suite de la Fusion. Le tableau ci-dessous présente une comparaison plus détaillée entre le Compartiment absorbé et le Compartiment absorbant.

La Fusion entraînera les changements suivants pour les Actionnaires du Compartiment absorbé :

	UBS (Lux) Bond SICAV – China High Yield (USD)		**UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD)**	
Classes d'actions absorbées	I-X-acc	(ISIN : LU2418146887)	I-X-dist	(ISIN : LU0883523861)
	(EUR) I-A3-acc	(ISIN : LU2390294184)	*I-A1-acc	(ISIN : LU0871581103)
	U-X-acc	(ISIN : LU2344566018)	U-X-acc	(ISIN : LU0626906829)
	P-acc	(ISIN : LU2344565556)	P-acc	(ISIN : LU0626906662)
	I-B-acc	(ISIN : LU2420984473)	I-B-acc	(ISIN : LU1739859327)
	Q-acc	(ISIN : LU2344565713)	Q-acc	(ISIN : LU1240770955)

UBS (Lux) Bond SICAV
Société d'investissement à capital variable
33 A, avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxembourg
RCS Luxembourg B56385
(la « **Société** »)

www.ubs.com

Commission forfaitaire maximale p.a.	I-X-acc : 0% (EUR) I-A3-acc : 0,52% U-X-acc : 0% P-acc : 1,40% I-B-acc : 0,115% Q-acc : 0,80%	I-X-dist : 0% I-A1-acc : 0,68% U-X-acc : 0% P-acc : 1,40% I-B-acc : 0,115% Q-acc : 0,80%
Coûts récurrents conformément au document d'informations clés (DIC)	I-X-acc : 0,06% (EUR) I-A3-acc : 0,58% U-X-acc : 0,06% P-acc : 1,47% I-B-acc : 0,17% Q-acc : 0,88%	I-X-dist : 0,04% I-A1-acc : 0,72% U-X-acc : 0,04% P-acc : 1,47% I-B-acc : 0,16% Q-acc : 0,88%
Politique de distribution des classes d'actions	I-X-acc : Capitalisation (EUR) I-A3-acc : Capitalisation U-X-acc : Capitalisation P-acc : Capitalisation I-B-acc : Capitalisation Q-acc : Capitalisation	I-X-dist : Distribution I-A1-acc : Capitalisation U-X-acc : Capitalisation P-acc : Capitalisation I-B-acc : Capitalisation Q-acc : Capitalisation
Politique d'investissement	Valable à compter du 18 septembre 2026 Ce compartiment ne promeut pas de caractéristiques ESG particulières ni ne suit d'objectif spécifique en termes de durabilité ou d'impact, mais intègre les critères ESG par la prise en compte des principaux risques ESG dans le cadre du processus d'investissement ou de recherche. L'objectif du compartiment consiste à générer une appréciation de son capital et un revenu en investissant principalement dans des titres à revenu fixe émis par des entités assorties d'une notation Non-Investment Grade de la région de la Grande Chine. Ce compartiment est géré de manière active sans tenir compte d'un indice de référence. Le compartiment investit au moins 70% de son actif dans des titres de créance émis par des entités qui ont leur siège dans la région de la Grande Chine ou y réalisent l'essentiel de leur chiffre d'affaires et/ou de leurs bénéfices. Les titres de créance dans lesquels le compartiment investit se composent d'obligations libellées en USD ou en RMB (négociés à l'intérieur et à l'extérieur de la Chine continentale). Au moins 70% des placements sont effectués dans des titres et droits de créance moins bien notés, assortis d'une notation ne dépassant pas BB+ (Standard & Poor's), d'une notation comparable d'une autre agence de notation reconnue ou - dans la mesure où il s'agit de nouvelles émissions pour lesquelles il n'y a pas encore de notation officielle - d'une notation UBS interne comparable. Ces placements moins bien notés peuvent dégager un rendement supérieur à la moyenne, mais aussi impliquer un risque de crédit accru par rapport aux placements dans des titres d'émetteurs de premier rang. Le compartiment ne pourra investir plus de 20% de ses actifs nets en instruments obligataires libellés en RMB et	Valable à compter du 18 septembre 2026 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)). Les risques de durabilité sont intégrés à la stratégie d'investissement à travers l'identification des facteurs importants sur le plan financier susceptibles d'influencer les décisions d'investissement, ce qui peut avoir une incidence sur la performance financière des instruments et le rendement des investissements. Le compartiment, géré activement, utilise l'indice de référence JP Morgan Asian Credit Non-Investment Grade USD 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 classes 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). Une partie du portefeuille peut être investie dans les mêmes instruments que ceux de l'indice de référence et présenter les mêmes pondérations, mais le Gestionnaire de portefeuille n'est pas tenu de choisir uniquement des instruments qui font partie de l'indice. En particulier, le Gestionnaire de portefeuille peut, à son entière discrétion, investir dans des obligations d'émetteurs qui ne sont pas repris dans l'indice de référence et/ou structurer les parts d'investissements entre les secteurs d'une manière qui ne correspond pas aux pondérations de l'indice, dans le but

	négociés sur le marché obligataire interbancaire chinois (China Interbank Bond Market ou « **CIBM** ») ou par l'intermédiaire du programme Bond Connect. Ces instruments peuvent notamment prendre la forme de titres émis par des gouvernements, des sociétés semi-publiques, des banques, des sociétés et d'autres institutions en République populaire de Chine (« **RPC** » ou « **Chine** ») et admis à la négociation directe sur le CIBM ou par l'intermédiaire du programme Bond Connect. Les risques associés à de tels investissements sont repris aux sections « Informations concernant les risques liés aux investissements négociés sur le marché obligataire interbancaire chinois » et « Informations concernant les risques liés aux investissements négociés sur le CIBM par l'intermédiaire du canal nord (Northbound Trading Link) du programme Bond Connect ». Bien que l'investissement dans des titres en difficulté (titres « distressed ») n'occupe pas une place prépondérante dans la stratégie d'investissement, le compartiment peut investir jusqu'à 10% de son actif dans des titres de créance assortis d'une notation inférieure à CCC (ou notation équivalente). Les obligations « distressed » sont des titres émis par des entreprises ou des établissements publics en proie à d'importantes difficultés financières et qui présentent donc un risque de perte de capital élevé. Le compartiment ne pourra pas investir dans des MBS, des CMBS, des ABS ou des CDO. Les investissements peuvent être effectués directement ou indirectement par l'intermédiaire de produits dérivés. Le compartiment investit dans tous les instruments financiers dérivés visés à la section « Techniques et instruments particuliers ayant pour objet des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire », pour autant que les restrictions spécifiées soient respectées. **Le compartiment peut en outre investir jusqu'à 20% 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 ».** **Ces placements moins bien notés peuvent dégager un rendement supérieur à la moyenne, mais aussi impliquer un risque de crédit accru par rapport aux placements dans des titres d'émetteurs de premier rang.** Les risques associés à de tels investissements sont décrits à la section « Obligations à haut rendement ». Dès lors que le compartiment investit dans des devises étrangères, le portefeuille peut, à la discrétion du compartiment, être totalement ou partiellement couvert par rapport à la devise de référence du compartiment dans le but de limiter le risque de change. Les investissements sous-jacents du présent produit financier ne tiennent pas compte des critères de l'Union	d'exploiter les opportunités d'investissement. En période de forte volatilité sur les marchés, la performance du compartiment peut donc s'écarter sensiblement de celle de l'indice de référence. Le compartiment investit la majorité de ses actifs dans des titres de créance et des créances émis par des organismes internationaux et supranationaux, des organismes publics et semi-publics et des sociétés basées ou exerçant la majeure partie de leurs activités en Asie. Les investisseurs peuvent bénéficier de la performance des devises asiatiques locales soit directement grâce à l'acquisition de titres libellés dans une telle devise, soit indirectement en ayant recours à des instruments dérivés, soit en combinant ces deux méthodes. Le compartiment ne pourra investir plus de 20% de ses actifs nets en instruments obligataires libellés en RMB et négociés sur le marché obligataire interbancaire chinois (China Interbank Bond Market ou « **CIBM** ») ou par l'intermédiaire du programme Bond Connect. Ces instruments peuvent notamment prendre la forme de titres émis par des gouvernements, des sociétés semi-publiques, des banques, des sociétés et d'autres institutions en République populaire de Chine (« **RPC** » ou « **Chine** ») et admis à la négociation directe sur le CIBM ou par l'intermédiaire du programme Bond Connect. Les risques associés à de tels investissements sont repris aux sections « Informations concernant les risques liés aux investissements négociés sur le marché obligataire interbancaire chinois » et « Informations concernant les risques liés aux investissements négociés sur le CIBM par l'intermédiaire du canal nord (Northbound Trading Link) du programme Bond Connect ». **Les placements dans les pays asiatiques peuvent afficher une performance plus volatile et sont dans certaines circonstances moins liquides que les placements dans les pays d'Europe ou d'Amérique. Le système de régulation publique peut par ailleurs être moins strict dans les pays dans lesquels le compartiment investit, et les normes comptables, d'audit et de déclaration en vigueur ne sont pas nécessairement comparables à celles utilisées dans d'autres pays. Par conséquent, le compartiment s'adresse plus particulièrement aux investisseurs conscients de ces risques.** Au moins deux tiers des placements sont effectués dans des titres et droits de créance moins bien notés, assortis d'une notation ne dépassant pas BBB (Standard & Poor's), d'une notation comparable d'une autre agence de notation reconnue ou - dans la mesure où il s'agit de nouvelles émissions pour lesquelles il n'y a pas encore de notation officielle - d'une notation UBS interne comparable. **Ces placements moins bien notés peuvent dégager un rendement supérieur à la moyenne, mais aussi impliquer un risque de crédit accru par**

	européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental (article 7 du Règlement (UE) 2020/852 du Parlement européen et du Conseil du 18 juin 2020 sur l'établissement d'un cadre visant à favoriser les investissements durables et modifiant le règlement (UE) 2019/2088 (« Règlement sur la taxinomie »)). Le compartiment respecte les dispositions de l'Article 6 du Règlement (UE) 2019/2088 du Parlement européen et du Conseil du 27 novembre 2019 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (« SFDR »). Par conséquent, il ne prend pas en compte les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité en raison de sa stratégie d'investissement et de la nature des investissements sous-jacents (Art. 7(2) SFDR). Les risques de durabilité sont intégrés à la stratégie d'investissement à travers l'identification des facteurs importants sur le plan financier susceptibles d'influencer les décisions d'investissement, ce qui peut avoir une incidence sur la performance financière des instruments et le rendement des investissements.	**rapport aux placements dans des titres d'émetteurs de premier rang.** Le compartiment 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. En outre, après déduction des liquidités et quasi-liquidités, le compartiment pourra investir jusqu'à 10% de ses actifs en actions, droits de participation et warrants et autres actions, droits et certificats de participation acquis lors de l'exercice de droits de conversion, de souscription ou d'options, outre les warrants restant après la vente individuelle d'obligations avec bon de souscription précédentes et toutes actions acquises au titre de ces warrants. Les actions achetées par le biais de l'exercice d'un droit ou via une souscription doivent être vendues au plus tard 12 mois après leur acquisition. Le compartiment ne peut à aucun moment effectuer de vente à découvert physique. Dans le cadre d'une gestion efficace des actifs ou aux fins de couverture des risques de taux d'intérêt, de change ou de crédit, le compartiment peut investir dans tous les instruments financiers dérivés visés à la section « Techniques et instruments particuliers ayant pour objet des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire », pour autant que les restrictions qui y sont spécifiées soient respectées. Le compartiment peut investir dans des ABS et des MBS, à l'exception des MBS, CMBS, ABS ou CDO des Etats-Unis. **Le compartiment peut en outre investir jusqu'à 20% 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 ».**
Classification en vertu du Règlement (UE) 2019/2088 (SFDR)	Le compartiment respecte les dispositions de l'Article 6 du Règlement (UE) 2019/2088 du Parlement européen et du Conseil du 27 novembre 2019 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (« SFDR »).	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 »).
Caractéristiques SFDR	s.o.	La caractéristique suivante est promue par le produit financier : Un profil de durabilité supérieur à celui de son indice de référence ou un investissement d'au moins 51% des actifs dans des émetteurs dont le profil de durabilité se situe dans la moitié supérieure de l'échelle du Score ESG combiné UBS. L'indice de référence est un indice de marché élargi dont les composantes ne sont pas évaluées ni sélectionnées en fonction de leurs caractéristiques environnementales et/ou sociales et il n'est donc pas censé être conforme aux caractéristiques promues par le produit financier. Aucun indice de référence ESG n'a été désigné dans le but d'atteindre les caractéristiques promues par le produit financier.

Profil de l'investisseur type	Le compartiment, géré activement, s'adresse aux investisseurs qui souhaitent investir dans un portefeuille diversifié de titres de créance à haut rendement d'émetteurs de la région de la Grande Chine (République populaire de Chine, Hong Kong et Macao) et qui sont disposés à accepter les risques de crédit, de taux et de change en découlant.	Le compartiment, géré activement, s'adresse aux investisseurs qui souhaitent investir dans un compartiment promouvant des caractéristiques environnementales et/ou sociales ainsi que dans un portefeuille diversifié d'obligations à haut rendement moins bien notées principalement émises en Asie, et qui sont disposés à accepter les risques de taux d'intérêt, de change et de crédit associés à ces marchés en raison de leurs cycles économiques et financiers différents.
Indicateur de risque	4	3
Indice de référence	s.o.	Indice JP Morgan Asian Credit Non-Investment Grade USD
Engagement dans des opérations de financement sur titres	Total Return Swaps Niveau anticipé : 0% ; Niveau maximum : 40% Opérations de mise et de prise en pension Niveau anticipé : 0% ; Niveau maximum : 10% Prêt de titres Niveau anticipé : 10% ; Niveau maximum : 50%	Total Return Swaps Niveau anticipé : 0% ; Niveau maximum : 40% Opérations de mise et de prise en pension Niveau anticipé : 0% ; Niveau maximum : 10% Prêt de titres Niveau anticipé : 20% ; Niveau maximum : 50%
Méthode de calcul du risque global	Approche par les engagements	Approche par la VaR relative
Effet de levier	s.o.	0-2

(*) Ces classes d'actions absorbées et absorbantes sont libellées dans des devises différentes. Par conséquent, la Fusion peut avoir un impact sur les performances futures et il appartient aux investisseurs d'évaluer si une devise différente serait conforme à leurs besoins en matière d'investissement.

Les caractéristiques telles que le Gestionnaire de portefeuille, la fréquence de négociation, les frais d'entrée maximums et l'heure limite de réception des ordres demeureront inchangées.

La Fusion peut avoir un impact sur la composition du portefeuille du Compartiment absorbé dans la mesure où tout ou partie 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.

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

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

La Fusion ne devrait pas avoir d'impact significatif sur le portefeuille du Compartiment absorbant et le gestionnaire d'investissement du Compartiment absorbant n'envisage pas de procéder à un quelconque rééquilibrage du portefeuille du Compartiment absorbant dans le cadre de la Fusion, que ce soit avant ou après sa prise d'effet.

Les actionnaires du Compartiment absorbé et du Compartiment absorbant devraient bénéficier d'une augmentation significative de leurs actifs sous gestion globaux du fait de la Fusion.

UBS (Lux) Bond SICAV
Société d'investissement à capital variable
33 A, avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxembourg
RCS Luxembourg B56385
(la « **Société** »)

www.ubs.com

III. Frais

Les frais et charges juridiques, de conseil et administratifs en rapport avec cette Fusion (à l'exclusion des éventuels frais de transaction liés au Compartiment absorbé) seront supportés par UBS Asset Management Switzerland AG et n'auront aucune incidence sur le Compartiment absorbé ou absorbant. Les honoraires perçus par le réviseur d'entreprises dans le cadre de la Fusion seront supportés par le Compartiment absorbé. De plus et afin de protéger les intérêts des Actionnaires du Compartiment absorbant, la méthode de « swing pricing », telle que décrite dans les prospectus du Compartiment, 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.

IV. Délais

Les Actionnaires du Compartiment absorbé et du Compartiment absorbant n'approuvant pas la Fusion peuvent demander le rachat de leurs actions, gratuitement (à l'exception des frais prélevés pour couvrir les coûts de désinvestissement), jusqu'au 24 septembre 2026, 13h00 CET (heure limite de réception des ordres). Le Compartiment absorbé sera ensuite fermé aux rachats.

A compter de la date du présent avis, le Compartiment absorbé est autorisé à s'écarter de sa politique d'investissement dans la mesure nécessaire pour aligner autant que possible son portefeuille sur la politique d'investissement du Compartiment absorbant. La Fusion prendra effet le 30 septembre 2026 et s'imposera à tous les Actionnaires n'ayant pas demandé le rachat de leurs actions.

Les actions du Compartiment absorbé ont été émises jusqu'au 24 août 2026 à 13h00 CET (heure limite de réception des ordres).

La Fusion prendra effet le 30 septembre 2026.

V. Critères adoptés pour l'évaluation des actifs

Dans le contexte de cette Fusion, l'actif et le passif du Compartiment absorbé seront transférés au Compartiment absorbant. La valeur des actifs sera calculée conformément aux principes décrits à la section « Valeur nette d'inventaire, prix d'émission, de rachat et de conversion » du prospectus d'UBS (Lux) Bond SICAV.

Tous revenus cumulés, dividendes et produits à recevoir seront inclus dans le calcul de la valeur nette d'inventaire du Compartiment absorbé et seront transférés au Compartiment absorbant lors de la fusion.

VI. Réviseur d'entreprises

Aux fins de cette Fusion, Ernst & Young S.A., 35E, Avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, est chargée de préparer un rapport satisfaisant aux conditions énoncées à l'Article 71 (1), lettres a) à c), 1re alternative de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010 concernant les organismes de placement collectif (la « **Loi de 2010** »). Les Actionnaires et la CSSF pourront obtenir une copie de ce rapport gratuitement et sur simple demande suffisamment longtemps avant la Fusion. Ernst & Young S.A. sera également engagée pour valider le rapport d'échange réel déterminé à la date de calcul du rapport d'échange, tel que prévu à l'Article 71 (1), lettre c), 2e alternative de la Loi de 2010. Les Actionnaires et la CSSF pourront obtenir une copie de ce rapport gratuitement sur simple demande.

VII. Document d'informations clés (DIC)

Les Actionnaires du Compartiment absorbé sont invités à consulter le DIC relatif au Compartiment absorbant, qui est disponible en ligne à l'adresse www.ubs.com/funds. Pour de plus amples informations, les actionnaires sont invités à contacter la Société de gestion.

UBS (Lux) Bond SICAV
Société d'investissement à capital variable
33 A, avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxembourg
RCS Luxembourg B56385
(la « **Société** »)

www.ubs.com

VIII. Fiscalité

Les Actionnaires peuvent être soumis à un impôt sur leurs participations dans les fonds d'investissement. Veuillez contacter votre conseiller fiscal pour toute question en la matière qui pourrait résulter de cette Fusion.

Luxembourg, le 25 août 2026 l La Société

UBS (Lux) Bond SICAV
Société d'investissement à capital variable
33 A, avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxembourg
RCS Luxembourg B56385
(la « **Société** »)

www.ubs.com

Avis aux actionnaires d'UBS (Lux) Bond SICAV – China High Yield (USD)
et
aux actionnaires d'UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD)
(collectivement, les « Actionnaires »)
Société d'investissement à capital variable de droit luxembourgeois

UBS (Lux) Bond SICAV, une Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV), vous informe de la décision de fusionner les compartiments **UBS (Lux) Bond SICAV – China High Yield (USD)** (le « **Compartiment absorbé** ») et **UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD)** (le « **Compartiment absorbant** ») (les deux compartiments étant dénommés collectivement les « **Compartiments** ») avec effet au 30 septembre 2026 (la « **Date d'effet** ») (la « **Fusion** »).

I. Contexte et motif

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

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

La Fusion s'effectuera sur la base de la valeur nette d'inventaire par action au 29 septembre 2026 (« **Date de référence** »). Dans le contexte de cette Fusion, l'actif et le passif du Compartiment absorbé seront transférés au Compartiment absorbant. Le nombre de nouvelles actions à émettre sera calculé à la Date d'effet sur la base du rapport d'échange correspondant à la valeur nette d'inventaire par action du Compartiment absorbé à la Date de référence, comparée (i) au prix d'émission initiale du Compartiment absorbant respectif, sous réserve que ces Classes d'actions n'aient pas été lancées avant la Date de référence, ou (ii) à la valeur nette d'inventaire par action du Compartiment absorbant à la Date de référence.

II. Impact de la Fusion sur les Actionnaires

Bien que le Compartiment absorbé et le Compartiment absorbant soient tous deux des fonds gérés activement qui investissent principalement dans des obligations à haut rendement (catégorie inférieure à « investment grade »), l'attention des Actionnaires du Compartiment absorbé est attirée sur le fait que l'univers d'investissement du Compartiment absorbant est plus vaste que celui du Compartiment absorbé. Les investisseurs du Compartiment absorbé bénéficieront ainsi d'une meilleure diversification à la suite de la Fusion. Le tableau ci-dessous présente une comparaison plus détaillée entre le Compartiment absorbé et le Compartiment absorbant.

La Fusion entraînera les changements suivants pour les Actionnaires du Compartiment absorbé :
** Cette classe d'action ne fait pas l'objet d'une offre publique en Belgique.

	UBS (Lux) Bond SICAV – China High Yield (USD)		**UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD)**	
Classes d'actions absorbées	I-X-acc	(ISIN : LU2418146887) **	I-X-dist	(ISIN : LU0883523861) **
	(EUR) I-A3-acc	(ISIN : LU2390294184) **	*I-A1-acc	(ISIN : LU0871581103) **
	U-X-acc	(ISIN : LU2344566018) **	U-X-acc	(ISIN : LU0626906829) **
	P-acc	(ISIN : LU2344565556)	P-acc	(ISIN : LU0626906662)
	I-B-acc	(ISIN : LU2420984473) **	I-B-acc	(ISIN : LU1739859327) **

UBS (Lux) Bond SICAV
Société d'investissement à capital variable
33 A, avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxembourg
RCS Luxembourg B56385
(la « **Société** »)

www.ubs.com

	Q-acc (ISIN : LU2344565713)		Q-acc (ISIN : LU1240770955)	
Commission forfaitaire maximale p.a.	I-X-acc : (EUR) I-A3-acc : U-X-acc : P-acc : I-B-acc : Q-acc :	0%** 0,52%** 0%** 1,40% 0,115%** 0,80%	I-X-dist : I-A1-acc : U-X-acc : P-acc : I-B-acc : Q-acc :	0%** 0,68%** 0%** 1,40% 0,115%** 0,80%
Coûts récurrents conformément au document d'informations clés (DIC)	I-X-acc : (EUR) I-A3-acc : U-X-acc : P-acc : I-B-acc : Q-acc :	0,06%** 0,58%** 0,06%** 1,47% 0,17%** 0,88%	I-X-dist : I-A1-acc : U-X-acc : P-acc : I-B-acc : Q-acc :	0,04%** 0,72%** 0,04%** 1,47% 0,16%** 0,88%
Politique de distribution des classes d'actions	I-X-acc : (EUR) I-A3-acc : U-X-acc : P-acc : I-B-acc : Q-acc :	Capitalisation** Capitalisation** Capitalisation** Capitalisation Capitalisation** Capitalisation	I-X-dist : I-A1-acc : U-X-acc : P-acc : I-B-acc : Q-acc :	Distribution** Capitalisation** Capitalisation** Capitalisation Capitalisation** Capitalisation
Politique d'investissement	Valable à compter du 18 septembre 2026 Ce compartiment ne promeut pas de caractéristiques ESG particulières ni ne suit d'objectif spécifique en termes de durabilité ou d'impact, mais intègre les critères ESG par la prise en compte des principaux risques ESG dans le cadre du processus d'investissement ou de recherche. L'objectif du compartiment consiste à générer une appréciation de son capital et un revenu en investissant principalement dans des titres à revenu fixe émis par des entités assorties d'une notation Non-Investment Grade de la région de la Grande Chine. Ce compartiment est géré de manière active sans tenir compte d'un indice de référence. Le compartiment investit au moins 70% de son actif dans des titres de créance émis par des entités qui ont leur siège dans la région de la Grande Chine ou y réalisent l'essentiel de leur chiffre d'affaires et/ou de leurs bénéfices. Les titres de créance dans lesquels le compartiment investit se composent d'obligations libellées en USD ou en RMB (négociés à l'intérieur et à l'extérieur de la Chine continentale). Au moins 70% des placements sont effectués dans des titres et droits de créance moins bien notés, assortis d'une notation ne dépassant pas BB+ (Standard & Poor's), d'une notation comparable d'une autre agence de notation reconnue ou - dans la mesure où il s'agit de nouvelles émissions pour lesquelles il n'y a pas encore de notation officielle - d'une notation UBS interne comparable. Ces placements moins bien notés peuvent dégager un rendement supérieur à la moyenne, mais aussi impliquer un risque de crédit accru par rapport aux placements dans des titres d'émetteurs de premier rang.		Valable à compter du 18 septembre 2026 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)). Les risques de durabilité sont intégrés à la stratégie d'investissement à travers l'identification des facteurs importants sur le plan financier susceptibles d'influencer les décisions d'investissement, ce qui peut avoir une incidence sur la performance financière des instruments et le rendement des investissements. Le compartiment, géré activement, utilise l'indice de référence JP Morgan Asian Credit Non-Investment Grade USD 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 classes 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). Une partie du portefeuille peut être investie dans les mêmes instruments que ceux de l'indice de référence et présenter les mêmes pondérations, mais le Gestionnaire de portefeuille n'est pas tenu de choisir uniquement des instruments qui font partie de l'indice. En particulier, le Gestionnaire de portefeuille peut, à son entière discrétion, investir dans des obligations d'émetteurs qui ne sont pas repris dans l'indice de référence et/ou structurer les parts	

	Le compartiment ne pourra investir plus de 20% de ses actifs nets en instruments obligataires libellés en RMB et négociés sur le marché obligataire interbancaire chinois (China Interbank Bond Market ou « **CIBM** ») ou par l'intermédiaire du programme Bond Connect. Ces instruments peuvent notamment prendre la forme de titres émis par des gouvernements, des sociétés semi-publiques, des banques, des sociétés et d'autres institutions en République populaire de Chine (« **RPC** » ou « **Chine** ») et admis à la négociation directe sur le CIBM ou par l'intermédiaire du programme Bond Connect. Les risques associés à de tels investissements sont repris aux sections « Informations concernant les risques liés aux investissements négociés sur le marché obligataire interbancaire chinois » et « Informations concernant les risques liés aux investissements négociés sur le CIBM par l'intermédiaire du canal nord (Northbound Trading Link) du programme Bond Connect ». Bien que l'investissement dans des titres en difficulté (titres « distressed ») n'occupe pas une place prépondérante dans la stratégie d'investissement, le compartiment peut investir jusqu'à 10% de son actif dans des titres de créance assortis d'une notation inférieure à CCC (ou notation équivalente). Les obligations « distressed » sont des titres émis par des entreprises ou des établissements publics en proie à d'importantes difficultés financières et qui présentent donc un risque de perte de capital élevé. Le compartiment ne pourra pas investir dans des MBS, des CMBS, des ABS ou des CDO. Les investissements peuvent être effectués directement ou indirectement par l'intermédiaire de produits dérivés. Le compartiment investit dans tous les instruments financiers dérivés visés à la section « Techniques et instruments particuliers ayant pour objet des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire », pour autant que les restrictions spécifiées soient respectées. **Le compartiment peut en outre investir jusqu'à 20% 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 ».** **Ces placements moins bien notés peuvent dégager un rendement supérieur à la moyenne, mais aussi impliquer un risque de crédit accru par rapport aux placements dans des titres d'émetteurs de premier rang.** Les risques associés à de tels investissements sont décrits à la section « Obligations à haut rendement ». Dès lors que le compartiment investit dans des devises étrangères, le portefeuille peut, à la discrétion du compartiment, être totalement ou partiellement couvert par rapport à la devise de référence du compartiment dans le but de limiter le risque de change.	d'investissements entre les secteurs d'une manière qui ne corresponde pas aux pondérations de l'indice, dans le but d'exploiter les opportunités d'investissement. En période de forte volatilité sur les marchés, la performance du compartiment peut donc s'écarter sensiblement de celle de l'indice de référence. Le compartiment investit la majorité de ses actifs dans des titres de créance et des créances émis par des organismes internationaux et supranationaux, des organismes publics et semi-publics et des sociétés basées ou exerçant la majeure partie de leurs activités en Asie. Les investisseurs peuvent bénéficier de la performance des devises asiatiques locales soit directement grâce à l'acquisition de titres libellés dans une telle devise, soit indirectement en ayant recours à des instruments dérivés, soit en combinant ces deux méthodes. Le compartiment ne pourra investir plus de 20% de ses actifs nets en instruments obligataires libellés en RMB et négociés sur le marché obligataire interbancaire chinois (China Interbank Bond Market ou « **CIBM** ») ou par l'intermédiaire du programme Bond Connect. Ces instruments peuvent notamment prendre la forme de titres émis par des gouvernements, des sociétés semi-publiques, des banques, des sociétés et d'autres institutions en République populaire de Chine (« **RPC** » ou « **Chine** ») et admis à la négociation directe sur le CIBM ou par l'intermédiaire du programme Bond Connect. Les risques associés à de tels investissements sont repris aux sections « Informations concernant les risques liés aux investissements négociés sur le marché obligataire interbancaire chinois » et « Informations concernant les risques liés aux investissements négociés sur le CIBM par l'intermédiaire du canal nord (Northbound Trading Link) du programme Bond Connect ». **Les placements dans les pays asiatiques peuvent afficher une performance plus volatile et sont dans certaines circonstances moins liquides que les placements dans les pays d'Europe ou d'Amérique. Le système de régulation publique peut par ailleurs être moins strict dans les pays dans lesquels le compartiment investit, et les normes comptables, d'audit et de déclaration en vigueur ne sont pas nécessairement comparables à celles utilisées dans d'autres pays. Par conséquent, le compartiment s'adresse plus particulièrement aux investisseurs conscients de ces risques.** Au moins deux tiers des placements sont effectués dans des titres et droits de créance moins bien notés, assortis d'une notation ne dépassant pas BBB (Standard & Poor's), d'une notation comparable d'une autre agence de notation reconnue ou - dans la mesure où il s'agit de nouvelles émissions pour lesquelles il n'y a pas encore de notation officielle - d'une notation UBS interne comparable.

	Les investissements sous-jacents du présent produit financier ne tiennent pas compte des critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental (article 7 du Règlement (UE) 2020/852 du Parlement européen et du Conseil du 18 juin 2020 sur l'établissement d'un cadre visant à favoriser les investissements durables et modifiant le règlement (UE) 2019/2088 (« Règlement sur la taxinomie »)). Le compartiment respecte les dispositions de l'Article 6 du Règlement (UE) 2019/2088 du Parlement européen et du Conseil du 27 novembre 2019 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (« SFDR »). Par conséquent, il ne prend pas en compte les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité en raison de sa stratégie d'investissement et de la nature des investissements sous-jacents (Art. 7(2) SFDR). Les risques de durabilité sont intégrés à la stratégie d'investissement à travers l'identification des facteurs importants sur le plan financier susceptibles d'influencer les décisions d'investissement, ce qui peut avoir une incidence sur la performance financière des instruments et le rendement des investissements.	**Ces placements moins bien notés peuvent dégager un rendement supérieur à la moyenne, mais aussi impliquer un risque de crédit accru par rapport aux placements dans des titres d'émetteurs de premier rang.** Le compartiment 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. En outre, après déduction des liquidités et quasi-liquidités, le compartiment pourra investir jusqu'à 10% de ses actifs en actions, droits de participation et warrants et autres actions, droits et certificats de participation acquis lors de l'exercice de droits de conversion, de souscription ou d'options, outre les warrants restant après la vente individuelle d'obligations avec bon de souscription précédentes et toutes actions acquises au titre de ces warrants. Les actions achetées par le biais de l'exercice d'un droit ou via une souscription doivent être vendues au plus tard 12 mois après leur acquisition. Le compartiment ne peut à aucun moment effectuer de vente à découvert physique. Dans le cadre d'une gestion efficace des actifs ou aux fins de couverture des risques de taux d'intérêt, de change ou de crédit, le compartiment peut investir dans tous les instruments financiers dérivés visés à la section « Techniques et instruments particuliers ayant pour objet des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire », pour autant que les restrictions qui y sont spécifiées soient respectées. Le compartiment peut investir dans des ABS et des MBS, à l'exception des MBS, CMBS, ABS ou CDO des Etats-Unis. **Le compartiment peut en outre investir jusqu'à 20% 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 ».**
Classification en vertu du Règlement (UE) 2019/2088 (SFDR)	Le compartiment respecte les dispositions de l'Article 6 du Règlement (UE) 2019/2088 du Parlement européen et du Conseil du 27 novembre 2019 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (« SFDR »).	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 »).
Caractéristiques SFDR	s.o.	La caractéristique suivante est promue par le produit financier : Un profil de durabilité supérieur à celui de son indice de référence ou un investissement d'au moins 51% des actifs dans des émetteurs dont le profil de durabilité se situe dans la moitié supérieure de l'échelle du Score ESG combiné UBS. L'indice de référence est un indice de marché élargi dont les composantes ne sont pas évaluées ni sélectionnées en fonction de leurs caractéristiques environnementales et/ou sociales et il n'est donc pas censé être conforme aux caractéristiques promues par le

		produit financier. Aucun indice de référence ESG n'a été désigné dans le but d'atteindre les caractéristiques promues par le produit financier.
Profil de l'investisseur type	Le compartiment, géré activement, s'adresse aux investisseurs qui souhaitent investir dans un portefeuille diversifié de titres de créance à haut rendement d'émetteurs de la région de la Grande Chine (République populaire de Chine, Hong Kong et Macao) et qui sont disposés à accepter les risques de crédit, de taux et de change en découlant.	Le compartiment, géré activement, s'adresse aux investisseurs qui souhaitent investir dans un compartiment promouvant des caractéristiques environnementales et/ou sociales ainsi que dans un portefeuille diversifié d'obligations à haut rendement moins bien notées principalement émises en Asie, et qui sont disposés à accepter les risques de taux d'intérêt, de change et de crédit associés à ces marchés en raison de leurs cycles économiques et financiers différents.
Indicateur de risque	4	3
Indice de référence	s.o.	Indice JP Morgan Asian Credit Non-Investment Grade USD
Engagement dans des opérations de financement sur titres	Total Return Swaps Niveau anticipé : 0% ; Niveau maximum : 40% Opérations de mise et de prise en pension Niveau anticipé : 0% ; Niveau maximum : 10% Prêt de titres Niveau anticipé : 10% ; Niveau maximum : 50%	Total Return Swaps Niveau anticipé : 0% ; Niveau maximum : 40% Opérations de mise et de prise en pension Niveau anticipé : 0% ; Niveau maximum : 10% Prêt de titres Niveau anticipé : 20% ; Niveau maximum : 50%
Méthode de calcul du risque global	Approche par les engagements	Approche par la VaR relative
Effet de levier	s.o.	0-2

(*) Ces classes d'actions absorbées et absorbantes sont libellées dans des devises différentes. Par conséquent, la Fusion peut avoir un impact sur les performances futures et il appartient aux investisseurs d'évaluer si une devise différente serait conforme à leurs besoins en matière d'investissement.

Les caractéristiques telles que le Gestionnaire de portefeuille, la fréquence de négociation, les frais d'entrée maximums et l'heure limite de réception des ordres demeureront inchangées.

La Fusion peut avoir un impact sur la composition du portefeuille du Compartiment absorbé dans la mesure où tout ou partie 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.

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

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

La Fusion ne devrait pas avoir d'impact significatif sur le portefeuille du Compartiment absorbant et le gestionnaire d'investissement du Compartiment absorbant n'envisage pas de procéder à un quelconque rééquilibrage du portefeuille du Compartiment absorbant dans le cadre de la Fusion, que ce soit avant ou après sa prise d'effet.

Les actionnaires du Compartiment absorbé et du Compartiment absorbant devraient bénéficier d'une augmentation significative de leurs actifs sous gestion globaux du fait de la Fusion.

III. Frais

Les frais et charges juridiques, de conseil et administratifs en rapport avec cette Fusion (à l'exclusion des éventuels frais de transaction liés au Compartiment absorbé) seront supportés par UBS Asset Management Switzerland AG et n'auront aucune incidence sur le Compartiment absorbé ou absorbant. Les honoraires perçus par le réviseur d'entreprises dans le cadre de la Fusion seront supportés par le Compartiment absorbé. De plus et afin de protéger les intérêts des Actionnaires du Compartiment absorbant, la méthode de « swing pricing », telle que décrite dans les prospectus du Compartiment, 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.

IV. Délais

Les Actionnaires du Compartiment absorbé et du Compartiment absorbant n'approuvant pas la Fusion peuvent demander le rachat de leurs actions, gratuitement, sauf taxes éventuelles,(à l'exception des frais prélevés pour couvrir les coûts de désinvestissement), jusqu'au 24 septembre 2026, 13h00 CET (heure limite de réception des ordres). Le Compartiment absorbé sera ensuite fermé aux rachats.

A compter de la date du présent avis, le Compartiment absorbé est autorisé à s'écarter de sa politique d'investissement dans la mesure nécessaire pour aligner autant que possible son portefeuille sur la politique d'investissement du Compartiment absorbant. La Fusion prendra effet le 30 septembre 2026 et s'imposera à tous les Actionnaires n'ayant pas demandé le rachat de leurs actions.

Les actions du Compartiment absorbé ont été émises jusqu'au 24 août 2026 à 13h00 CET (heure limite de réception des ordres).

La Fusion prendra effet le 30 septembre 2026.

V. Critères adoptés pour l'évaluation des actifs

Dans le contexte de cette Fusion, l'actif et le passif du Compartiment absorbé seront transférés au Compartiment absorbant. La valeur des actifs sera calculée conformément aux principes décrits à la section « Valeur nette d'inventaire, prix d'émission, de rachat et de conversion » du prospectus d'UBS (Lux) Bond SICAV.

Tous revenus cumulés, dividendes et produits à recevoir seront inclus dans le calcul de la valeur nette d'inventaire du Compartiment absorbé et seront transférés au Compartiment absorbant lors de la fusion.

VI. Réviseur d'entreprises

Aux fins de cette Fusion, Ernst & Young S.A., 35E, Avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, est chargée de préparer un rapport satisfaisant aux conditions énoncées à l'Article 71 (1), lettres a) à c), 1re alternative de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010 concernant les organismes de placement collectif (la « **Loi de 2010** »). Les Actionnaires et la CSSF pourront obtenir une copie de ce rapport gratuitement et sur simple demande suffisamment longtemps avant la Fusion. Ernst & Young S.A. sera également engagée pour valider le rapport d'échange réel déterminé à la date de calcul du rapport d'échange, tel que prévu à l'Article 71 (1), lettre c), 2e alternative de la Loi de 2010. Les Actionnaires et la CSSF pourront obtenir une copie de ce rapport gratuitement sur simple demande.

VII. Document d'informations clés (DIC)

UBS (Lux) Bond SICAV
Société d'investissement à capital variable
33 A, avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxembourg
RCS Luxembourg B56385
(la « **Société** »)

www.ubs.com

Les Actionnaires du Compartiment absorbé sont invités à consulter le DIC relatif au Compartiment absorbant, qui est disponible en ligne à l'adresse www.ubs.com/funds. Pour de plus amples informations, les actionnaires sont invités à contacter la Société de gestion.

VIII. Fiscalité

Les Actionnaires peuvent être soumis à un impôt sur leurs participations dans les fonds d'investissement. Veuillez contacter votre conseiller fiscal pour toute question en la matière qui pourrait résulter de cette Fusion.

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

Luxembourg, le 25 août 2026 l La Société

Société de Gestion et agent de contact selon la directive EU 2019/1160 Art 92:
UBS Asset Management (Europe) S.A.
33A Avenue J-F Kennedy, 1855 Luxembourg

UBS (Lux) Bond SICAV
Société d'Investissement à Capital Variable
33 A, avenue J.F. Kennedy
L-1855 Lussemburgo

RCS Luxembourg Nr. B56385
(la "**Società**")

www.ubs.com

Avviso agli azionisti di UBS (Lux) Bond SICAV – China High Yield (USD)
e
agli azionisti di UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD)
(collettivamente gli "Azionisti")

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) Bond SICAV – China High Yield (USD)** (il "**Comparto incorporato**") in **UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD)** (il "**Comparto incorporante**") (collettivamente i "**Comparti**") in data 30 settembre 2026 (la "**Data di efficacia**") (la "**Fusione**").

I. Contesto e motivazione

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

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

La Fusione sarà effettuata in base al valore patrimoniale netto per azione del 29 settembre 2026 (la "**Data di riferimento**"). Nel contesto della Fusione, le attività e le passività del Comparto incorporato saranno conferite al Comparto incorporante. Il numero di nuove azioni da emettere verrà calcolato alla Data di efficacia sulla base del rapporto di concambio corrispondente al valore patrimoniale netto per azione del Comparto incorporato alla Data di riferimento, in confronto (i) al prezzo di emissione iniziale del rispettivo Comparto incorporante, a condizione che tali Classi di azioni non siano state lanciate prima della Data di riferimento, o (ii) al valore patrimoniale netto per azione del Comparto incorporante alla Data di riferimento.

II. Impatto della Fusione sugli Azionisti

Si fa notare agli Azionisti del Comparto incorporato che, sebbene sia il Comparto incorporato sia il Comparto incorporante siano fondi a gestione attiva che investono prevalentemente in titoli obbligazionari ad alto rendimento (non investment grade), il Comparto incorporante presenta un universo di investimento più ampio rispetto al Comparto incorporato. Gli investitori nel Comparto incorporato beneficeranno quindi di una maggiore diversificazione degli investimenti a seguito della Fusione. Per un confronto più approfondito tra il Comparto incorporato e il Comparto incorporante, si rimanda alla tabella seguente.

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

	UBS (Lux) Bond SICAV – China High Yield (USD)		**UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD)**	
Classi di azioni incorporate	I-X-acc	(ISIN: LU2418146887)	I-X-dist	(ISIN: LU0883523861)
	(EUR) I-A3-acc	(ISIN: LU2390294184)	*I-A1-acc	(ISIN: LU0871581103)
	U-X-acc	(ISIN: LU2344566018)	U-X-acc	(ISIN: LU0626906829)
	P-acc	(ISIN: LU2344565556)	P-acc	(ISIN: LU0626906662)
	I-B-acc	(ISIN: LU2420984473)	I-B-acc	(ISIN: LU1739859327)
	Q-acc	(ISIN: LU2344565713)	Q-acc	(ISIN: LU1240770955)

UBS (Lux) Bond SICAV
Société d'Investissement à Capital Variable
33 A, avenue J.F. Kennedy
L-1855 Lussemburgo

RCS Luxembourg Nr. B56385
(la "**Società**")

www.ubs.com

Commissione forfetaria massima annua	I-X-acc:	0%	I-X-dist:	0%
	(EUR) I-A3-acc:	0,52%	I-A1-acc:	0,68%
	U-X-acc:	0%	U-X-acc:	0%
	P-acc:	1,40%	P-acc:	1,40%
	I-B-acc:	0,115%	I-B-acc:	0,115%
	Q-acc:	0,80%	Q-acc:	0,80%
Costi correnti conformemente al documento contenente le informazioni chiave (KID)	I-X-acc:	0,06%	I-X-dist:	0,04%
	(EUR) I-A3-acc:	0,58%	I-A1-acc:	0,72%
	U-X-acc:	0,06%	U-X-acc:	0,04%
	P-acc:	1,47%	P-acc:	1,47%
	I-B-acc:	0,17%	I-B-acc:	0,16%
	Q-acc:	0,88%	Q-acc:	0,88%
Politica di distribuzione della Classe di azioni	I-X-acc:	Capitalizzazione	I-X-dist:	Distribuzione
	(EUR) I-A3-acc:	Capitalizzazione	I-A1-acc:	Capitalizzazione
	U-X-acc:	Capitalizzazione	U-X-acc:	Capitalizzazione
	P-acc:	Capitalizzazione	P-acc:	Capitalizzazione
	I-B-acc:	Capitalizzazione	I-B-acc:	Capitalizzazione
	Q-acc:	Capitalizzazione	Q-acc:	Capitalizzazione
Politica d'investimento	In vigore dal 18 settembre 2026 Questo comparto non promuove caratteristiche ESG particolari né persegue un obiettivo specifico di sostenibilità o di impatto, ma integra i criteri ESG attraverso la considerazione del rischio ESG significativo nell'ambito del processo d'investimento o di ricerca. L'obiettivo d'investimento del comparto consiste nel generare crescita del capitale e reddito, investendo principalmente in titoli obbligazionari di emittenti con rating non investment grade nella regione della Grande Cina. Questo comparto è gestito attivamente, senza riferimento a un benchmark. Il comparto investe almeno il 70% del patrimonio in strumenti di debito di emittenti che hanno sede o generano la maggior parte del loro fatturato e/o utili nella regione della Grande Cina. Gli strumenti di debito in cui investe il comparto comprendono obbligazioni denominate in USD o in RMB (negoziate sia all'interno che al di fuori della Cina continentale). Almeno il 70% degli investimenti in titoli di debito e altri contratti di debito presenta livelli di rating inferiori e conseguentemente ha un rating massimo di BB+ (Standard & Poor's), un rating altrettanto basso assegnato da un'altra agenzia di rating riconosciuta ovvero, nel caso di una nuova emissione che non abbia ancora un rating ufficiale o di un'emissione priva di rating, un rating interno di UBS di analogo livello. Gli investimenti con bassi livelli di rating possono generare un rendimento superiore alla media, ma anche comportare un rischio di credito più elevato rispetto agli investimenti in titoli di mutuatari di prim'ordine. Il comparto può investire fino al 20% del suo patrimonio netto in strumenti a reddito fisso denominati in RMB e scambiati sul China Interbank Bond Market ("**CIBM**")		In vigore dal 18 settembre 2026 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) SFDR, art. 14 par. 2). I rischi di sostenibilità sono integrati nella strategia d'investimento tramite l'identificazione dei fattori finanziariamente rilevanti passibili di avere un impatto sulle decisioni d'investimento, il che potrebbe incidere sulla performance finanziaria degli strumenti e sui rendimenti degli investimenti. Il comparto è a gestione attiva e utilizza come riferimento il JP Morgan Asian Credit Non-Investment Grade Index USD 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). Benché una parte del portafoglio possa essere investita negli stessi strumenti e applicando le stesse ponderazioni del benchmark, il Gestore del portafoglio non è vincolato dal benchmark in termini di selezione degli strumenti. In particolare, il Gestore del portafoglio può, a propria discrezione, investire in obbligazioni di emittenti non inclusi nel benchmark e/o strutturare la quota degli investimenti in settori in modo diverso dalla loro ponderazione nel benchmark, al fine di sfruttare le opportunità d'investimento. Nei periodi di elevata volatilità sui mercati, la performance del comparto può pertanto discostarsi notevolmente da quella del benchmark.	

	o attraverso Bond Connect. Tali strumenti possono includere titoli emessi da governi, imprese semi-pubbliche, banche, società e altre istituzioni nella Repubblica popolare cinese ("**RPC**" o "**Cina**") che siano autorizzati a essere scambiati direttamente sul CIBM o attraverso Bond Connect. I rischi connessi sono riportati nelle sezioni intitolate "Informazioni relative ai rischi concernenti gli investimenti nel China Interbank Bond Market" e "Informazioni relative ai rischi concernenti gli investimenti nel CIBM tramite il Northbound Trading Link attraverso Bond Connect". Nonostante l'esposizione ai titoli distressed non costituisca una componente di rilievo della strategia d'investimento, il comparto può investire fino al 10% del patrimonio in strumenti di debito con rating inferiore a CCC o con un rating simile. Le obbligazioni distressed sono titoli emessi da società o istituzioni pubbliche che versano in gravi condizioni finanziarie, e di conseguenza presentano un rischio elevato di perdita del capitale. Il comparto non può investire in MBS, CMBS, ABS o CDO. Gli investimenti possono essere effettuati sia direttamente che indirettamente tramite derivati. Il comparto investe in tutti i derivati finanziari elencati nella sezione "Tecniche e strumenti speciali aventi come sottostante titoli e strumenti del mercato monetario", a condizione che vengano osservati i limiti specificati in questa sezione. **Il comparto può inoltre investire fino al 20% del patrimonio in obbligazioni contingent convertible (CoCo bond). I rischi associati sono riportati nella sezione "Rischi associati all'utilizzo di CoCo bond".** **Gli investimenti con bassi livelli di rating possono generare un rendimento superiore alla media, ma anche comportare un rischio di credito più elevato rispetto agli investimenti in titoli di mutuatari di prim'ordine.** I rischi associati a tali investimenti sono descritti nella sezione "Obbligazioni high yield". Dal momento che il comparto investe in valute estere, esso può implementare a propria discrezione una copertura del portafoglio o di parti dello stesso rispetto alla valuta di riferimento del comparto, al fine di ridurre il relativo rischio di cambio. Gli investimenti sottostanti questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri fissati dall'UE per le attività economiche ecosostenibili (art. 7 del Regolamento (UE) 2020/852 del Parlamento europeo e del Consiglio del 18 giugno 2020 relativo all'istituzione di un quadro che favorisce gli investimenti sostenibili e recante modifica del regolamento (UE) 2019/2088 ("Regolamento sulla tassonomia")). Questo comparto è conforme all'articolo 6 del Regolamento (UE) 2019/2088 del Parlamento europeo e del Consiglio del 27 novembre 2019 relativo all'informativa	Il comparto investe gran parte del suo patrimonio in titoli di debito e altri contratti di debito emessi da organismi internazionali e sovranazionali, enti pubblici e semi-pubblici nonché società con sede o operanti prevalentemente in Asia. Gli investitori possono partecipare alla performance delle valute asiatiche locali direttamente attraverso l'acquisizione di titoli asiatici in valuta locale, indirettamente utilizzando strumenti derivati oppure combinando entrambi i metodi. Il comparto può investire fino al 20% del suo patrimonio netto in strumenti a reddito fisso denominati in RMB e scambiati sul China Interbank Bond Market ("**CIBM**") o attraverso Bond Connect. Tali strumenti possono includere titoli emessi da governi, imprese semi-pubbliche, banche, società e altre istituzioni nella Repubblica popolare cinese ("**RPC**" o "**Cina**") che siano autorizzati a essere scambiati direttamente sul CIBM o attraverso Bond Connect. I rischi connessi sono riportati nelle sezioni intitolate "Informazioni relative ai rischi concernenti gli investimenti nel China Interbank Bond Market" e "Informazioni relative ai rischi concernenti gli investimenti nel CIBM tramite il Northbound Trading Link attraverso Bond Connect". **Gli investimenti nei paesi asiatici possono essere più volatili e, in talune circostanze, meno liquidi rispetto agli investimenti nei paesi americani o europei. Inoltre, i paesi in cui il comparto investe potrebbero disporre di normative pubbliche meno rigide rispetto a quelle di altri Stati, e i metodi contabili, di revisione e di rendicontazione adottati potrebbero non soddisfare gli standard in uso in altri paesi. Per i motivi illustrati, il comparto è particolarmente indicato per gli investitori consapevoli di tali rischi.** Almeno due terzi degli investimenti in titoli di debito e altri contratti di debito presentano livelli di rating inferiori e conseguentemente hanno un rating massimo di BBB (Standard & Poor's), un rating altrettanto basso assegnato da un'altra agenzia di rating riconosciuta ovvero, nel caso di una nuova emissione che non abbia ancora un rating ufficiale o di un'emissione priva di rating, un rating interno di UBS di analogo livello. **Gli investimenti con bassi livelli di rating possono generare un rendimento superiore alla media, ma anche comportare un rischio di credito più elevato rispetto agli investimenti in titoli di mutuatari di prim'ordine.** Fino al 25% del patrimonio del comparto può essere investito in obbligazioni convertibili, scambiabili e cum warrant, nonché in convertible debenture. Inoltre, al netto della liquidità e degli strumenti equivalenti, il comparto può investire fino al 10% del proprio patrimonio in azioni, diritti azionari e warrant nonché in altri titoli di partecipazione e certificati con diritto di

	sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR"). Come tale, non considera i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità dovuti alla sua strategia d'investimento e alla natura degli investimenti sottostanti (art. 7, paragrafo 2, SFDR). I rischi di sostenibilità sono integrati nella strategia d'investimento tramite l'identificazione dei fattori finanziariamente rilevanti passibili di avere un impatto sulle decisioni d'investimento, il che potrebbe incidere sulla performance finanziaria degli strumenti e sui rendimenti degli investimenti.	dividendo acquistati tramite l'esercizio di diritti di conversione, diritti di 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 non può effettuare in alcun momento vendite allo scoperto fisiche. Nell'ottica di un'efficiente gestione del portafoglio, o al fine di coprire i rischi di cambio, di credito e di tasso d'interesse, 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 restrizioni stabilite in tale sezione vengano rispettate. Il comparto può investire in ABS e MBS, fatta eccezione per MBS, CMBS, ABS e CDO statunitensi. **Il comparto può inoltre investire fino al 20% del patrimonio in obbligazioni contingent convertible (CoCo bond). I rischi associati sono riportati nella sezione "Rischi associati all'utilizzo di CoCo bond".**
Classificazione ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 (SFDR)	Questo comparto è conforme all'articolo 6 del Regolamento (UE) 2019/2088 del Parlamento europeo e del Consiglio del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR").	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").
Caratteristiche SFDR	N/D	Questo prodotto finanziario promuove la seguente caratteristica: Un profilo di sostenibilità più elevato di quello del suo indice di riferimento o almeno il 51% del patrimonio investito in emittenti i cui profili di sostenibilità si collocano nella fascia superiore della scala del Blended ESG Score di UBS. L'indice di riferimento (o benchmark) è un ampio indice di mercato che non valuta né include le proprie componenti sulla base delle caratteristiche ambientali e/o sociali e pertanto non è da intendersi come allineato con le caratteristiche promosse dal prodotto finanziario. Non è stato designato un indice di riferimento ESG per soddisfare le caratteristiche promosse dal prodotto finanziario.
Profilo dell'investitore tipo	Questo comparto a gestione attiva è indicato per gli investitori che mirano a investire in un portafoglio diversificato di strumenti di debito high yield di emittenti nella regione della Grande Cina (Repubblica Popolare Cinese, Hong Kong e Macao) e che sono disposti ad accettare i relativi rischi di credito, di tasso di interesse e di cambio.	Questo comparto a gestione attiva è indicato per gli investitori che mirano a investire in un comparto che promuove caratteristiche ambientali e/o sociali e in un portafoglio diversificato di obbligazioni high yield con bassi livelli di rating emesse prevalentemente in Asia e che sono disposti ad accettare i rischi di tasso di interesse, di cambio e di credito legati ai diversi cicli economici e dei mercati finanziari.
Indicatore di rischio	4	3
Benchmark	N/D	JP Morgan Asian Credit Non-Investment Grade Index USD

UBS (Lux) Bond SICAV
Société d'Investissement à Capital Variable
33 A, avenue J.F. Kennedy
L-1855 Lussemburgo

RCS Luxembourg Nr. B56385
(la "**Società**")

www.ubs.com

Esposizione alle operazioni di finanziamento tramite titoli	Total return swap Attesa: 0%; Massima: 40% Contratti pronti contro termine passivi/contratti pronti contro termine attivi Attesa: 0%; Massima: 10% Prestito titoli Attesa: 10%; Massima: 50%	Total return swap Attesa: 0%; Massima: 40% Contratti pronti contro termine passivi/contratti pronti contro termine attivi Attesa: 0%; Massima: 10% Prestito titoli Attesa: 20%; Massima: 50%
Metodo di calcolo del rischio complessivo	Approccio fondato sugli impegni	Approccio del VaR relativo
Leva finanziaria	N/D	0-2

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

Caratteristiche quali il Gestore del portafoglio, la frequenza di negoziazione, i costi di ingresso massimi e l'orario limite restano invariate

Poiché una parte o la totalità del patrimonio del Comparto incorporato 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.

In seguito alla Fusione non sarà riscossa alcuna commissione di sottoscrizione nel Comparto incorporante.

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

Non si prevede che la Fusione abbia un impatto significativo sul portafoglio del Comparto incorporante e il gestore degli investimenti del Comparto incorporante non intende effettuare un ribilanciamento del portafoglio del Comparto incorporante in relazione alla Fusione, né prima né dopo che questa entri in vigore.

Gli azionisti del Comparto incorporato e del Comparto incorporante beneficeranno verosimilmente di un significativo aumento delle masse in gestione complessive a seguito della Fusione.

III. Costi

I costi e le spese legali, di consulenza e amministrativi (esclusi i potenziali costi di transazione relativi al Comparto incorporato) connessi alla Fusione saranno a carico di UBS Asset Management Switzerland AG e non incideranno né sul Comparto incorporato né sul Comparto incorporante. Le commissioni della società di revisione connesse alla Fusione saranno a carico del Comparto incorporato. Inoltre, e altresì al fine di tutelare gli interessi degli Azionisti del Comparto incorporante, sull'eventuale quota di liquidità del patrimonio da fondere nel Comparto incorporante sarà applicato su base proporzionale il meccanismo dello swing pricing, come descritto nei prospetti informativi del Comparto, a condizione che tale quota ecceda la soglia stabilita per il Comparto incorporante.

IV. Calendario

UBS (Lux) Bond SICAV
Société d'Investissement à Capital Variable
33 A, avenue J.F. Kennedy
L-1855 Lussemburgo

RCS Luxembourg Nr. B56385
(la "**Società**")

www.ubs.com

Gli Azionisti del Comparto incorporato e del Comparto incorporante contrari alla Fusione possono chiedere il rimborso delle proprie azioni senza spese, ad eccezione di quelle trattenute per far fronte ai costi di disinvestimento, entro le ore 13.00 CET (orario limite) del 24 settembre 2026. Successivamente il Comparto incorporato sarà chiuso ai rimborsi.

A decorrere dalla data del presente Avviso, il Comparto incorporato sarà autorizzato a discostarsi dalla rispettiva politica d'investimento nella misura necessaria ad allineare quanto più possibile il portafoglio corrispondente a tale Comparto incorporato alla politica d'investimento del Comparto incorporante. La Fusione diverrà effettiva il 30 settembre 2026 e sarà vincolante per tutti gli Azionisti che non avranno richiesto il rimborso delle proprie azioni.

Le azioni del Comparto incorporato sono state emesse fino alle ore 13.00 CET (orario limite) del 24 agosto 2026.

La Fusione entrerà in vigore il 30 settembre 2026.

V. Criteri adottati per la valutazione delle attività

Nel contesto della Fusione, le attività e le passività del Comparto incorporato saranno conferite al Comparto incorporante. Il valore delle attività sarà calcolato in conformità con i principi descritti nella sezione "Valore patrimoniale netto, prezzo di emissione, rimborso e conversione" del prospetto di vendita di UBS (Lux) Bond SICAV.

Gli eventuali dividendi, crediti e redditi maturati saranno inclusi nel calcolo del valore patrimoniale netto del Comparto incorporato e saranno trasferiti al Comparto incorporante nell'ambito della fusione.

VI. Società di revisione

Ernst & Young S.A., 35E, Avenue John F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, è stata incaricata di redigere una relazione che certifichi le condizioni previste dall'articolo 71 (1), lett. da a) a c) prima alternativa della legge lussemburghese del 17 dicembre 2010 in materia di organismi d'investimento collettivo del risparmio (la "**Legge del 2010**") ai fini della Fusione. Una copia di questa relazione sarà resa disponibile agli Azionisti e alla CSSF su richiesta e a titolo gratuito con adeguato anticipo rispetto alla Fusione. Ernst & Young S.A. sarà inoltre incaricata di convalidare il rapporto di concambio effettivo determinato alla relativa data di calcolo, come previsto dall'articolo 71 (1), lett. c) seconda alternativa della Legge del 2010. Una copia di questa relazione sarà resa disponibile agli Azionisti e alla CSSF su richiesta e a titolo gratuito.

VII. Documento contenente le informazioni chiave (KID)

Gli Azionisti del Comparto incorporato sono invitati a consultare il KID del Comparto incorporante, disponibile online all'indirizzo www.ubs.com/funds. Gli Azionisti che desiderino maggiori informazioni possono contattare la Società di gestione.

VIII. Tasse

Le partecipazioni degli Azionisti in fondi di investimento possono essere soggette a tassazione. Invitiamo a contattare il proprio consulente fiscale per qualsiasi questione di natura tributaria relativa alla Fusione.

Lussemburgo, 25 agosto 2026 | La Società

UBS (Lux) Bond SICAV
Société d'Investissement à Capital Variable
33 A, avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxemburgo
N.º RCS Luxemburgo B56385
(la «**Sociedad**»)

www.ubs.com

Notificación a los accionistas de UBS (Lux) Bond SICAV – China High Yield (USD)
y
a los accionistas de UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD)
(en su conjunto, los «Accionistas»)

UBS (Lux) Bond SICAV, una *Société d'Investissement à Capital Variable* (SICAV), le informa por la presente de su decisión de fusionar el subfondo **UBS (Lux) Bond SICAV – China High Yield (USD)** (el «**Subfondo absorbido**») con el subfondo **UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD)** (el «**Subfondo absorbente**») (en su conjunto, los «**Subfondos**») el día 30 de septiembre de 2026 (la «**Fecha efectiva**») (la «**Fusión**»).

I. Contexto y motivos de la fusión

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

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

La Fusión se basará en el valor liquidativo por acción del 29 de septiembre de 2026 (la «**Fecha de referencia**»). Con motivo de la Fusión, los activos y los pasivos del Subfondo absorbido se asignarán al Subfondo absorbente. El número de nuevas acciones que se emitirán se calculará en la Fecha efectiva sobre la base de la ecuación de canje correspondiente al valor liquidativo por acción del Subfondo absorbido en la Fecha de referencia, en comparación con (i) el precio de emisión inicial del correspondiente Subfondo absorbente, siempre y cuando estas Clases de acciones no se hayan lanzado antes de la Fecha de referencia, o (ii) el valor liquidativo por acción del Subfondo absorbente en la Fecha de referencia.

II. Impacto de la Fusión para los Accionistas

Los Accionistas del Subfondo absorbido deben tener en cuenta que, si bien tanto el Subfondo absorbido como el Subfondo absorbente son fondos de gestión activa que invierten principalmente en títulos de renta fija de alto rendimiento (con calificación inferior a «investment grade»), el Subfondo absorbente exhibe un universo de inversión más amplio que el Subfondo absorbido. Por consiguiente, los inversores del Subfondo absorbido se beneficiarán de una mayor diversificación de las inversiones como consecuencia de la Fusión. Si desea llevar a cabo una comparación más exhaustiva del Subfondo absorbido y del Subfondo absorbente, consulte la tabla que aparece a continuación.

La Fusión conllevará los siguientes cambios para los Accionistas del Subfondo absorbido:

	UBS (Lux) Bond SICAV – China High Yield (USD)		**UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD)**	
Clases de acciones absorbidas	I-X-acc	(ISIN: LU2418146887)	I-X-dist	(ISIN: LU0883523861)
	(EUR) I-A3-acc	(ISIN: LU2390294184)	*I-A1-acc	(ISIN: LU0871581103)
	U-X-acc	(ISIN: LU2344566018)	U-X-acc	(ISIN: LU0626906829)
	P-acc	(ISIN: LU2344565556)	P-acc	(ISIN: LU0626906662)
	I-B-acc	(ISIN: LU2420984473)	I-B-acc	(ISIN: LU1739859327)
	Q-acc	(ISIN: LU2344565713)	Q-acc	(ISIN: LU1240770955)
Comisión fija	I-X-acc:	0%	I-X-dist:	0%

máxima anual	(EUR) I-A3-acc: U-X-acc: P-acc: I-B-acc: Q-acc:	0,52% 0% 1,40% 0,115% 0,80%	I-A1-acc: U-X-acc: P-acc: I-B-acc: Q-acc:	0,68% 0% 1,40% 0,115% 0,80%
Gastos corrientes según el documento de datos fundamentales (KID)	I-X-acc: (EUR) I-A3-acc: U-X-acc: P-acc: I-B-acc: Q-acc:	0,06% 0,58% 0,06% 1,47% 0,17% 0,88%	I-X-dist: I-A1-acc: U-X-acc: P-acc: I-B-acc: Q-acc:	0,04% 0,72% 0,04% 1,47% 0,16% 0,88%
Política de distribución de la clase de acciones	I-X-acc: (EUR) I-A3-acc: U-X-acc: P-acc: I-B-acc: Q-acc:	De capitalización De capitalización De capitalización De capitalización De capitalización De capitalización	I-X-dist: I-A1-acc: U-X-acc: P-acc: I-B-acc: Q-acc:	De distribución De capitalización De capitalización De capitalización De capitalización De capitalización
Política de inversión	Válido a partir del 18 de septiembre de 2026 Este subfondo no promueve ninguna característica ESG y no pretende alcanzar ningún objetivo específico de sostenibilidad o de impacto, aunque integra los criterios ESG asumiendo riesgos ESG materiales en el marco del proceso de inversión o de análisis. El objetivo de inversión del subfondo consiste en generar una revalorización del capital y un crecimiento de los ingresos, principalmente mediante la inversión en títulos de renta fija de emisores que cuenten con una calificación inferior a «investment grade» en la región de la Gran China. El subfondo está gestionado de forma activa, sin un índice de referencia. Este subfondo invierte, como mínimo, el 70% de su patrimonio en instrumentos de deuda de emisores con domicilio en la región de la Gran China o que generan la mayor parte de sus ventas y/o beneficios en dicha región. Los instrumentos de deuda en los que invierte el subfondo consisten en bonos denominados en USD o RMB (que cotizan tanto dentro como fuera de China continental). Como mínimo, el 70% de las inversiones en títulos de deuda y créditos cuentan con calificaciones inferiores y, por tanto, presentan una calificación máxima de BB+ (Standard & Poor's), una calificación de nivel equivalente de otra agencia de calificación reconocida o —en la medida en que se trate de una nueva emisión que aún no tenga una calificación oficial o de una emisión sin calificación alguna— una calificación interna de nivel equivalente de UBS. Las inversiones con calificaciones inferiores pueden ofrecer un rendimiento superior a la media, pero también comportan un riesgo de crédito más elevado que las inversiones en valores de prestatarios de primera fila. El subfondo podrá invertir hasta un máximo del 20% de su patrimonio neto en instrumentos de renta fija denominados en renminbis chinos (RMB) que se negocien en		Válido a partir del 18 de septiembre de 2026 Este subfondo promueve características ambientales y/o sociales y se ajusta al artículo 8 del Reglamento (UE) 2019/2088 sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros ("SFDR"). Si desea obtener más información relacionada con las características medioambientales y/o sociales, consulte el anexo I del presente documento (artículo 14, apartado 2, de las Normas técnicas de regulación del SFDR). Los riesgos de sostenibilidad se integran en la estrategia de inversión identificando factores materiales desde el punto de vista financiero capaces de incidir en las decisiones de inversión, lo que podría afectar a la rentabilidad financiera de los instrumentos y al retorno de la inversión. El subfondo gestionado activamente utiliza el índice de referencia JP Morgan Asian Credit Non-Investment Grade Index USD con fines de construcción de la cartera, evaluación de la 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. Aunque parte de la cartera puede invertirse en los mismos instrumentos y aplicando las mismas ponderaciones que el índice de referencia, el Gestor de carteras no se verá limitado por el índice de referencia en la selección de instrumentos. En concreto, el Gestor de carteras podrá, a su entera discreción, invertir en bonos de emisores que no formen parte del índice de referencia y/o establecer la distribución sectorial de las inversiones de manera diferente a las ponderaciones del índice de referencia, con el fin de aprovechar las oportunidades de inversión existentes. Por consiguiente, la rentabilidad del subfondo podrá desviarse significativamente de la del índice de referencia en perio-	

	el mercado interbancario de deuda de China (China Interbank Bond Market, «**CIBM**») o a través de Bond Connect. Entre dichos instrumentos se incluyen los valores emitidos por gobiernos, corporaciones cuasipúblicas, bancos, corporaciones y otras instituciones en la República Popular China («**RPC**» o «**China**») que estén autorizados para negociarse directamente en el CIBM o a través de Bond Connect. Los riesgos asociados se describen en la sección «Información sobre los riesgos de las inversiones cotizadas en el CIBM», así como en la sección «Información sobre los riesgos de las inversiones cotizadas en el CIBM a través del Northbound Trading Link en el marco del programa Bond Connect». Aunque no se prevé que la exposición a valores en dificultades (*distressed*) constituya un catalizador clave de la estrategia de inversión, el subfondo podrá invertir hasta un 10% de su patrimonio en instrumentos de deuda con una calificación inferior a CCC o similar. Los bonos *distressed* son bonos emitidos por empresas o instituciones públicas que se hallan en serias complicaciones financieras y que, por ende, conllevan un mayor riesgo de pérdida de capital. El subfondo no podrá invertir en bonos de titulización hipotecaria (MBS), bonos de titulización hipotecaria sobre inmuebles comerciales (CMBS), bonos de titulización de activos (ABS) ni obligaciones garantizadas por deuda (CDO). Las inversiones podrán llevarse a cabo tanto de forma directa como indirecta, a través de derivados. El subfondo invierte en todos los derivados financieros 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 restricciones especificadas en dicha sección. **El subfondo podrá invertir hasta un 20% de su patrimonio en bonos convertibles contingentes (CoCo). Los riesgos asociados se describen en la sección «Riesgos relacionados con el uso de CoCo».** **Las inversiones con calificaciones inferiores pueden ofrecer un rendimiento superior a la media, pero también comportan un riesgo de crédito más elevado que las inversiones en valores de prestatarios de primera fila.** Los riesgos asociados a dichas inversiones se describen en la sección «Bonos de alto rendimiento». Puesto que el subfondo invierte en monedas extranjeras, este podrá, a su entera discreción, cubrir la cartera o partes de ella frente a la moneda de referencia del subfondo con el fin de reducir el riesgo de cambio correspondiente. Las inversiones subyacentes a este producto financiero no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles (artículo 7 del Reglamento (UE) 2020/852 del Parlamento Europeo y del Consejo de 18 de junio de 2020 relati-	dos de elevada volatilidad de mercado. El subfondo invertirá la mayor parte de su patrimonio en títulos de deuda y créditos emitidos por organizaciones internacionales y supranacionales, entidades públicas y semipúblicas y empresas con domicilio en Asia o que desempeñan la mayor parte de su actividad en dicha región. Los inversores pueden participar en la rentabilidad de las divisas asiáticas directamente, a través de la adquisición de valores denominados en divisas asiáticas, o indirectamente, por medio de la utilización de instrumentos derivados, o mediante una combinación de ambos métodos. El subfondo podrá invertir hasta un máximo del 20% de su patrimonio neto en instrumentos de renta fija denominados en renminbis chinos (RMB) que se negocien en el mercado interbancario de deuda de China (China Interbank Bond Market, «**CIBM**») o a través de Bond Connect. Entre dichos instrumentos se incluyen los valores emitidos por gobiernos, corporaciones cuasipúblicas, bancos, corporaciones y otras instituciones en la República Popular China («**RPC**» o «**China**») que estén autorizados para negociarse directamente en el CIBM o a través de Bond Connect. Los riesgos asociados se describen en la sección «Información sobre los riesgos de las inversiones cotizadas en el CIBM», así como en la sección «Información sobre los riesgos de las inversiones cotizadas en el CIBM a través del Northbound Trading Link en el marco del programa Bond Connect». **Las inversiones en los países asiáticos podrían presentar mayor volatilidad y, en determinadas circunstancias, menor liquidez que las realizadas en países norteamericanos o europeos. Asimismo, la regulación pública en los países en los que invierte el subfondo podría resultar menos estricta que en otros estados, y los métodos de contabilidad, auditoría y presentación de información financiera utilizados podrían no cumplir los criterios aplicados en otros países. Por las razones citadas, el subfondo resulta particularmente adecuado para inversores que sean conscientes de estos riesgos.** Como mínimo, dos tercios de las inversiones en títulos de deuda y créditos cuentan con calificaciones inferiores y, por tanto, presentan una calificación máxima de BBB (Standard & Poor's), una calificación de nivel equivalente de otra agencia de calificación reconocida o —en la medida en que se trate de una nueva emisión que aún no tenga una calificación oficial o de una emisión sin calificación alguna— una calificación interna de nivel equivalente de UBS. **Las inversiones con calificaciones inferiores pueden ofrecer un rendimiento superior a la media, pero también comportan un riesgo de crédito más elevado que las inversiones en valores de prestatarios de primera fila.**

	vo al establecimiento de un marco para facilitar las inversiones sostenibles, y por el que se modifica el Reglamento (UE) 2019/2088 («Reglamento de Taxonomía»)). Este subfondo se ajusta al artículo 6 del Reglamento (UE) 2019/2088 del Parlamento Europeo y del Consejo de 27 de noviembre de 2019 sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros («SFDR»). Por consiguiente, no tiene en cuenta las principales incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad habida cuenta de su estrategia de inversión y la naturaleza de las inversiones subyacentes (artículo 7, apartado 2 del SFDR). Los riesgos de sostenibilidad se integran en la estrategia de inversión identificando factores materiales desde el punto de vista financiero capaces de incidir en las decisiones de inversión, lo que podría afectar a la rentabilidad financiera de los instrumentos y al retorno de la inversión.	El subfondo podrá invertir hasta un 25% del patrimonio en bonos convertibles, canjeables y que incorporan *warrants*, así como en obligaciones convertibles (*convertible debentures*). Asimismo, una vez deducidos el efectivo y los equivalentes de efectivo, el subfondo podrá invertir hasta un 10% de su patrimonio en títulos de renta variable, derechos de suscripción de acciones y warrants sobre acciones, así como en acciones, otros títulos de participación y certificados de derechos a dividendos adquiridos mediante el ejercicio de derechos de conversión, derechos u opciones de suscripción, además de los *warrants* restantes tras la venta por separado de bonos «ex-warrants» y cualesquiera títulos de renta variable adquiridos con dichos *warrants*. 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. No se permite al subfondo en ningún caso realizar ventas físicas en corto. A efectos de una gestión eficaz del patrimonio o con fines de cobertura de los riesgos de tipos de interés, de cambio y de crédito, 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», siempre que se respeten las restricciones que se establecen en dicha sección. El subfondo podrá invertir en ABS y MBS, con la excepción de MBS, CMBS, ABS y CDO estadounidenses. **El subfondo podrá invertir hasta un 20% de su patrimonio en bonos convertibles contingentes (CoCo). Los riesgos asociados se describen en la sección «Riesgos relacionados con el uso de CoCo».**
Clasificación con arreglo al Reglamento (UE) 2019/2088 (en adelante, el «SFDR»)	Este subfondo se ajusta al artículo 6 del Reglamento (UE) 2019/2088 del Parlamento Europeo y del Consejo de 27 de noviembre de 2019 sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros («SFDR»).	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").
Características conformes con el SFDR	n/d	El producto financiero promueve la característica siguiente: Un perfil de sostenibilidad mejor que el perfil de sostenibilidad de su índice de referencia o un mínimo del 51% de su patrimonio invertido en emisores que tengan un perfil de sostenibilidad mejor que la mitad superior de la puntuación ESG combinada de UBS. El índice de referencia es un índice de mercado general que no evalúa o incluye a sus componentes con arreglo a características medioambientales y/o sociales y, por ende, no pretende estar en consonancia con las características que promueve el producto financiero. No se ha designado ningún índice de referencia ESG con vistas a lograr las características que promueve el producto financiero.

Perfil del inversor típico	El subfondo gestionado activamente resulta adecuado para inversores que deseen invertir en una cartera diversificada de instrumentos de deuda de alto rendimiento de emisores procedentes de la región de la Gran China (República Popular China, Hong Kong y Macao), y que estén dispuestos a aceptar los riesgos de crédito, de tipos de interés y cambiarios que conlleva.	El subfondo gestionado activamente resulta adecuado para inversores que deseen invertir tanto en un subfondo que promueve características medioambientales y/o sociales como en una cartera diversificada de bonos de alto rendimiento con bajas calificaciones y emitidos principalmente en Asia, y que estén dispuestos a aceptar los riesgos de tipos de interés, de cambio y de crédito resultantes de los diferentes ciclos económicos y de los mercados financieros.
Indicador de riesgo	4	3
Índice de referencia	n/d	JP Morgan Asian Credit Non-Investment Grade Index USD
Exposición a operaciones de financiación de valores	*Swaps* de rentabilidad total Previsto: 0%; máximo: 40% Contractos de recompra/contratos de recompra inversa: Previsto: 0%; máximo: 10% Operaciones de préstamo de valores Previsto: 10%; máximo: 50%	*Swaps* de rentabilidad total Previsto: 0%; máximo: 40% Contractos de recompra/contratos de recompra inversa: Previsto: 0%; máximo: 10% Operaciones de préstamo de valores Previsto: 20%; máximo: 50%
Método de cálculo del riesgo global	Enfoque de los compromisos	Enfoque del VaR relativo
Apalancamiento	n/d	0-2

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

Las características relativas al Gestor de carteras, a la frecuencia de contratación, a los costes máximos de entrada y a la hora límite permanecen inalteradas.

Puesto que una parte o todos los activos del Subfondo absorbido podrán venderse e invertirse en activos líquidos antes de la Fecha efectiva, la composición de la cartera del Subfondo absorbido 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.

No se aplicará ninguna comisión de suscripción en el Subfondo absorbente como consecuencia de la Fusión.

En la Fecha efectiva de la Fusión, los accionistas del Subfondo absorbido serán inscritos en el registro de accionistas del Subfondo absorbente y podrán ejercer sus derechos en calidad de accionistas del Subfondo absorbente, como el derecho a solicitar la recompra, el reembolso o la conversión de acciones del Subfondo absorbente. La Fusión será vinculante para todos los accionistas del Subfondo absorbido que no hayan ejercido su derecho a solicitar el reembolso de sus acciones en el plazo indicado con anterioridad.

No se prevé que la Fusión tenga una incidencia considerable en la cartera del Subfondo absorbente y el gestor de inversiones del Subfondo absorbente no pretende reajustar la cartera del Subfondo absorbente en el marco de la Fusión, ni antes ni después de que la Fusión surta efecto.

Los accionistas del Subfondo absorbido y del Subfondo absorbente se beneficiarán con toda probabilidad de un aumento significativo de los activos gestionados totales como consecuencia de la Fusión.

UBS (Lux) Bond SICAV
Société d'Investissement à Capital Variable
33 A, avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxemburgo
N.º RCS Luxemburgo B56385
(la «**Sociedad**»)

www.ubs.com

III. Costes

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

IV. Plazos

Los Accionistas del Subfondo absorbido y del Subfondo absorbente que no estén de acuerdo con la Fusión podrán solicitar el reembolso de sus acciones gratuitamente —salvo por los importes retenidos para cubrir los costes de desinversión— hasta el 24 de septiembre de 2026, hora límite 13:00 CET. Con posterioridad, el Subfondo absorbido quedará cerrado a nuevos reembolsos.

A partir de la fecha de la presente notificación, el Subfondo absorbido estará autorizado a desviarse de su política de inversión en la medida necesaria para adaptar lo máximo posible la parte de la cartera correspondiente al Subfondo absorbido a la política de inversión del Subfondo absorbente. La Fusión entrará en vigor el 30 de septiembre de 2026 y será vinculante para todos los Accionistas que no hayan solicitado el reembolso de sus acciones.

Se han emitido acciones del Subfondo absorbido hasta el 24 de agosto de 2026, hora límite 13:00 CET.

La Fusión surtirá efecto el 30 de septiembre de 2026.

V. Criterios adoptados para la valoración de los activos

Con motivo de la Fusión, los activos y los pasivos del Subfondo absorbido se asignarán al Subfondo absorbente. El valor de los activos se calculará de conformidad con los principios descritos en el apartado «Valor liquidativo y precio de emisión, reembolso y conversión» del folleto de venta de UBS (Lux) Bond SICAV.

Cualquier ingreso devengado, dividendos e ingresos por recibir se incluirán en el cálculo del valor liquidativo del Subfondo absorbido y se transferirán al Subfondo absorbente en el marco de la fusión.

VI. Auditor

Ernst & Young S.A., 35E, avenue John. F. Kennedy, L-1855 Luxemburgo (Gran Ducado de Luxemburgo), se encargará de preparar, a efectos de la Fusión, un informe de validación de las condiciones previstas en el artículo 71 (1), letras a) a c), primera alternativa, de la ley luxemburguesa de 17 de diciembre de 2010 relativa a los organismos de inversión colectiva (la «**Ley de 2010**»). Se pondrá a disposición de los Accionistas, previa solicitud y de forma gratuita, y de la CSSF una copia de este informe con suficiente antelación a la Fusión. Ernst & Young S.A., también se encargará de validar la ecuación de canje efectiva que se determine en la fecha de cálculo de la ecuación de canje, tal y como se dispone en el artículo 71 (1), letra c), segunda alternativa, de la Ley de 2010. Los Accionistas y la CSSF podrán obtener una copia de este informe, previa solicitud y de forma gratuita.

VII. Documento de datos fundamentales (KID)

Se recomienda a los Accionistas del Subfondo absorbido que consulten el KID relativo al Subfondo absorbente, que está disponible en línea en www.ubs.com/funds. Los Accionistas que deseen obtener información adicional pueden ponerse en contacto con la Sociedad gestora.

UBS (Lux) Bond SICAV
Société d'Investissement à Capital Variable
33 A, avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxemburgo
N.º RCS Luxemburgo B56385
(la «**Sociedad**»)

www.ubs.com

VIII. Fiscalidad

Los Accionistas deben tener en cuenta que sus participaciones en fondos de inversión pueden estar sujetas a impuestos. Póngase en contacto con su asesor fiscal si tiene cualquier duda de índole tributaria en relación con la Fusión.

Luxemburgo, 25 de agosto de 2026 l La Sociedad