
Avviso agli azionisti di UBS (Lux) Bond SICAV

Il Consiglio di amministrazione della Società desidera informarLa delle seguenti modifiche apportate al prospetto di vendita della Società:

1. Il Gestore di portafoglio del comparto **UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates Sustainable (EUR)** è stato modificato come segue:

UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates Sustainable (EUR)	<u>UBS Asset Management Switzerland AG, Zurigo</u> <u>UBS Asset Management (UK) Ltd, Londra, Regno Unito</u>
---	---

2. La politica d'investimento generale dei comparti è stata rivista ed è ora formulata come segue:

"...La valuta di conto dei singoli comparti (indicata nella denominazione del rispettivo comparto) si riferisce solo alla valuta nella quale viene calcolato il valore patrimoniale netto del comparto e non alla sua valuta d'investimento. Gli investimenti sono effettuati nelle valute considerate più indicate per la performance dei comparti. I comparti possono usare tutti gli strumenti ammessi dalla legge per la gestione valutaria, inclusi strumenti derivati su valute (negoziati in borsa e OTC)..."

3. La politica d'investimento speciale del comparto **UBS (Lux) Bond SICAV – China High Yield (USD)** è stata rivista ed è ora formulata come segue:

"... **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" ..."

4. La politica d'investimento speciale del comparto **UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds Sustainable (USD)** è stata rivista e recita ora come segue:

"...Il comparto a gestione attiva investe principalmente in titoli di debito e altri contratti di debito con rating investment grade emessi da organismi internazionali e sovranazionali, enti pubblici e parastatali e/o società operanti prevalentemente in Asia (escluso il Giappone) o aventi sede legale in Asia, ~~e che presentano un profilo ESG (ambientale, sociale e di governance) solido.~~"

5. Il comparto **UBS (Lux) Bond SICAV - China Fixed Income (RMB)** non è più classificato come fondo con integrazione ESG. Pertanto, il periodo che segue è stato eliminato dalla politica di investimento:

~~"UBS Asset Management classifica questo comparto come un fondo con integrazione ESG che non promuove particolari caratteristiche ESG né persegue uno specifico obiettivo o impatto di sostenibilità..."~~

Per chiarire che il comparto non integra sistematicamente i rischi di sostenibilità è stato aggiunto il paragrafo che segue:

"... Il comparto non promuove caratteristiche ambientali, sociali o di governance (ESG) né persegue obiettivi di sostenibilità o di impatto. I rischi di sostenibilità non sono sistematicamente integrati data la strategia di investimento e la natura degli investimenti sottostanti. Il comparto può investire in strategie e/o strumenti sottostanti con integrazione ESG. Tuttavia, l'allocazione in tali investimenti non consente ad UBS Asset Management di classificare il presente comparto come fondo conforme ai criteri ESG. Attualmente non si prevede che i rischi di sostenibilità abbiano un impatto significativo sui rendimenti del comparto."

6. La politica d'investimento speciale del comparto **UBS (Lux) Bond SICAV – Convert Global (EUR)** è stata rivista ed è ora formulata come segue:

"...Il comparto effettua un'analisi ESG utilizzando l'UBS ESG Consensus Score per:

Il presente avviso agli azionisti è disponibile anche al seguente indirizzo:
www.ubs.com/italiafondi

- almeno il 90% (in base al valore di mercato) delle azioni dei mercati sviluppati o delle obbligazioni convertibili che possono essere convertite in azioni ad alta capitalizzazione (capitalizzazione di mercato superiore a EUR 10 miliardi) dei mercati sviluppati, altri titoli di debito e strumenti del mercato monetario (indipendentemente dalle dimensioni dell'emittente e dal rating del credito), e
- almeno il 75% (in base al valore di mercato) di tutte le altre azioni o obbligazioni convertibili, comprese le obbligazioni convertibili scambiabili con panieri di azioni
Per mercati sviluppati si intendono quelli contenuti nell'MSCI World Index. Il calcolo esclude la liquidità, alcuni derivati e altri strumenti privi di rating..."

7. La politica d'investimento speciale del comparto **UBS (Lux) Bond SICAV – Floating Rate Income (USD)** è stata rivista ed è ora formulata come segue:

"UBS Asset Management classifica questo comparto come un fondo con integrazione ESG che non promuove particolari caratteristiche ESG né persegue uno specifico obiettivo o impatto di sostenibilità.

Questo comparto è gestito attivamente, senza riferimento a un benchmark.

Il comparto investe in tutto il mondo, principalmente in obbligazioni societarie high yield a tasso variabile e in asset-backed securities a basso rating, che possono essere denominati in varie valute. Il comparto investe anche in asset-backed securities e obbligazioni high yield a breve termine. L'esposizione alle obbligazioni a tasso variabile può essere ottenuta direttamente o sinteticamente attraverso varie combinazioni di obbligazioni societarie, titoli di Stato, liquidità, credit default swap, interest rate swap, asset swap o altri derivati di credito. La duration media del patrimonio netto del comparto non può superare un anno. Il comparto investe almeno due terzi del patrimonio in titoli di debito e altri contratti di debito di emittenti con rating compreso tra BBB+ e CCC (Standard & Poor's) o aventi un rating analogo assegnato da un'altra agenzia riconosciuta ovvero, nel caso di una nuova emissione che non abbia ancora un rating ufficiale, un rating interno comparabile di UBS. 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 anche investire in titoli di Stato, altri titoli, organismi d'investimento collettivo del risparmio, liquidità e attivi quasi monetari (compresi gli strumenti del mercato monetario), warrant, strumenti del mercato monetario e altri strumenti derivati, sebbene gli investimenti in liquidità e attivi quasi monetari (compresi gli strumenti del mercato monetario) non possano superare un terzo del suo patrimonio. Fino al 25% del patrimonio può essere investito in obbligazioni convertibili, scambiabili e cum warrant. Inoltre, il comparto può investire fino al 10% del proprio patrimonio in azioni, diritti azionari e warrant, opzioni su azioni, futures su azioni nonché azioni, altri titoli di partecipazione, ETF su azioni o indici azionari e certificati con diritto di 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...~~"

8. La politica d'investimento speciale del comparto **UBS (Lux) Bond SICAV – Short Duration High Yield Sustainable (USD)** è stata rivista ed è ora formulata come segue:

"... Il comparto utilizza come riferimento il benchmark ICE BofA 1-3 Year US Cash Pay Fixed Maturity High Yield Constrained Index ~~ICE BofA US Corporates High Yield 1-3 Years, 2% Constrained ex. Hybrids USD~~ per fini di 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).

Il comparto investe almeno due terzi del patrimonio in obbligazioni con rating compreso tra BBB+ e CCC (Standard & Poor's) o aventi un rating analogo assegnato da un'altra agenzia riconosciuta ovvero, nel caso di una nuova emissione che non abbia ancora un rating ufficiale, un rating interno comparabile di UBS. Almeno il 50% degli investimenti è denominato in USD. Tuttavia, la quota di investimenti in valute estere non coperte nei confronti della valuta di conto del comparto non può superare il 10% del patrimonio.

La duration media del patrimonio netto del comparto non può superare tre anni.

Al netto della liquidità e degli strumenti equivalenti, il comparto può investire fino a un terzo del patrimonio in strumenti del mercato monetario. Fino al 25% del patrimonio può essere investito in obbligazioni convertibili, scambiabili e cum warrant, nonché in convertible debenture.

Inoltre, al netto della liquidità e degli strumenti equivalenti, il comparto può investire fino al 10% del proprio patrimonio in azioni, diritti azionari e warrant, opzioni su azioni, futures su azioni, nonché altri titoli di partecipazione, ETF su azioni o indici azionari ~~nonché in azioni, altri titoli di partecipazione~~ e certificati con diritto di 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...~~"

9. La politica d'investimento speciale del comparto **UBS (Lux) Bond SICAV – USD High Yield (USD)** è stata rivista ed è ora formulata come segue:

"...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, ~~opzioni su azioni, futures su azioni, nonché altri titoli di partecipazione, ETF su azioni o indici azionari nonché in azioni, altri titoli di partecipazione~~ e certificati con diritto di 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..."~~

10. La valuta di conto del comparto **UBS (Lux) Bond SICAV – China Flexible (RMB)** è stata modificata **dal CNY al CNH**.

Le modifiche entreranno in vigore in data 19 ottobre 2023. Gli azionisti contrari alle modifiche possono richiedere il rimborso delle proprie azioni a titolo gratuito entro 30 giorni dalla data del presente avviso. Le modifiche saranno incluse nel Prospetto di vendita della Società.

Lussemburgo, 18 settembre 2023 | La Società