
Avviso agli azionisti di UBS (Lux) SICAV 2 – Low Duration USD Bond Sustainable (USD) e agli azionisti di UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates Sustainable (USD) (collettivamente gli "Azionisti")

La Società di gestione, in nome e per conto del consiglio di amministrazione di UBS (Lux) SICAV 2 e di UBS (Lux) Bond SICAV, entrambe "Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV)", desidera informarLa della sua decisione di procedere alla fusione del comparto **UBS (Lux) SICAV 2 – Low Duration USD Bond Sustainable (USD)** (il "Comparto incorporato") nel comparto **UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates Sustainable (USD)** (il "Comparto incorporante") (collettivamente i "Comparti") in data **19 settembre 2023** (la "Data di efficacia") (la "Fusione").

Alla luce del patrimonio ridotto e in continua diminuzione del Comparto incorporato, che non ne consente una gestione economicamente efficiente, oltre che allo scopo di razionalizzare e semplificare l'offerta di fondi, il consiglio di amministrazione del Comparto incorporato e quello del Comparto incorporante ritengono che sia nel miglior interesse degli Azionisti procedere alla fusione del Comparto incorporato nel Comparto incorporante ai sensi rispettivamente dell'Articolo 25 dello Statuto di UBS (Lux) SICAV 2 e dell'Articolo 25.2 dello Statuto di UBS (Lux) Bond SICAV.

La Fusione rientra in un più ampio progetto di fusione dei comparti di UBS (Lux) SICAV 2 in comparti di UBS (Lux) Bond SICAV, tranne per la classe di azioni UBS (Lux) SICAV 2 – Low Duration EUR Bond Sustainable (EUR) P-acc-seeding. Di conseguenza, UBS (Lux) SICAV 2 sarà liquidata al completamento di tutte le fusioni (inclusa la Fusione in oggetto). Si informano gli Azionisti dei Comparti incorporati che i costi connessi all'imminente liquidazione matureranno prima della Data di efficacia in modo da assicurare un equo trattamento tra tutti gli azionisti di UBS (Lux) SICAV 2.

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

La Fusione sarà effettuata in base al valore patrimoniale netto per azione del 18 settembre 2023 ("Data di riferimento"). Nel contesto della Fusione, le attività e le passività del Comparto incorporato saranno conferite al Comparto incorporante. Il numero di nuove azioni da emettere verrà calcolato alla Data di efficacia sulla base del rapporto di concambio corrispondente al valore patrimoniale netto per azione del Comparto incorporato alla Data di riferimento, in confronto (i) al prezzo di emissione iniziale della classe di azioni incorporante del Comparto incorporante, a condizione che tale classe non sia stata lanciata prima della Data di riferimento, o (ii) al valore patrimoniale netto per azione della classe di azioni incorporante del Comparto incorporante alla Data di riferimento.

La Fusione comporterà i seguenti cambiamenti per gli Azionisti:

	UBS (Lux) SICAV 2 – Low Duration USD Bond Sustainable (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates Sustainable (USD)
Classi di azioni incorporate	P-acc (ISIN: LU0224522077) Q-acc (ISIN: LU0417389870)	P-acc (ISIN: LU0151774972) Q-acc (ISIN: LU0396352592)
Commissione forfettaria massima annua	P-acc: 0,600% Q-acc: 0,300%	P-acc: 0,810% Q-acc: 0,450%
Costi correnti conformemente al documento contenente le informazioni chiave (KID)	P-acc: 0,7% Q-acc: 0,4%	P-acc: 0,9% Q-acc: 0,5%
Politica d'investimento	Questo comparto è classificato da UBS Asset Management come fondo Sustainability Focus. Questo comparto promuove caratteristiche ambientali	Questo comparto è classificato da UBS Asset Management come fondo Sustainability Focus. Questo comparto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali

	<p>e/o sociali ed è conforme all'Articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR"). Per ulteriori informazioni sulle caratteristiche ambientali e/o sociali si rimanda all'Allegato I al presente documento (norme tecniche di regolamentazione (RTS) Art. 14(2) SFDR). Il comparto è a gestione attiva e ai fini della comparazione della performance e di gestione del rischio utilizza come riferimento il benchmark seguente:</p> <p>Comparto Benchmark</p> <p>UBS (Lux) SICAV 2 – Low Duration USD Bond Sustainable (USD) 3M Compounded SOFR</p> <p>Per le classi di azioni che presentano la dicitura "hedged" nella propria denominazione, si utilizzano versioni del benchmark dotate di copertura valutaria (se disponibili). Nei periodi di elevata volatilità sui mercati, la performance del comparto può discostarsi notevolmente da quella del benchmark. In linea con la politica d'investimento generale sopra descritta e ai sensi della definizione ivi inclusa, il comparto a gestione attiva investe almeno due terzi del patrimonio in titoli di debito e altri contratti di debito. La duration del portafoglio non può essere inferiore a sei mesi né superiore a un anno ("ultra short term"). I titoli di debito e altri contratti di debito devono essere emessi da creditori di qualità elevata (che hanno ricevuto il merito di credito "investment grade" dalle principali agenzie di rating). Almeno due terzi degli investimenti sono denominati nella valuta indicata nella denominazione del comparto. 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. 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, i comparti possono investire fino al 10% del loro patrimonio in azioni, diritti azionari e warrant nonché in 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. L'obiettivo del comparto consiste nel realizzare rendimenti superiori a quelli di investimenti nel mercato monetario oltre ad una crescita del capitale. Il comparto pertanto non è considerato un fondo monetario secondo la definizione del Regolamento (UE) 2017/1131.</p> <p>Il comparto può investire complessivamente fino al 20% del patrimonio netto in ABS, MBS, CMBS e CDO/CLO. I rischi associati sono descritti nella sezione "Rischi associati all'utilizzo di ABS e MBS" o nella sezione "Rischi associati all'utilizzo di CDO/CLO".</p>	<p>ed è conforme all'Articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR"). Per ulteriori informazioni sulle caratteristiche ambientali e/o sociali si rimanda all'Allegato I al presente documento (norme tecniche di regolamentazione (RTS) Art. 14(2) SFDR). Il comparto a gestione attiva investe principalmente in obbligazioni societarie a breve scadenza di creditori di qualità elevata (che hanno ricevuto il merito di credito "investment grade" dalle principali agenzie di rating). La duration del portafoglio viene costantemente adeguata alla situazione del mercato, ma non può superare i tre anni ("short term"). I comparti utilizzano come riferimento il benchmark Bloomberg Eurodollar Corporate 1-3yrs 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).</p> <p>Almeno due terzi degli investimenti sono denominati nella valuta indicata nella denominazione del comparto.</p> <p>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. 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. Il comparto può investire complessivamente fino al 20% del patrimonio netto in ABS, MBS, CMBS e CDO/CLO. I rischi associati sono descritti nella sezione "Rischi associati all'utilizzo di ABS e MBS" o nella sezione "Rischi associati all'utilizzo di CDO/CLO". I comparti possono inoltre investire fino al 10% del patrimonio in obbligazioni contingent convertible (CoCo bond). I rischi associati sono riportati nella sezione "Rischi associati all'utilizzo di CoCo bond".</p> <p>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 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.</p>
Profilo dell'investitore tipo	Il comparto a gestione attiva è indicato per investitori che desiderano investire liquidità in un portafoglio con una duration compresa tra sei mesi e un	I comparti a gestione attiva sono adatti a investitori che desiderano investire in un portafoglio con una duration costantemente adeguata alla situazione del mercato e

	anno. Il comparto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali.	non superiore a tre anni, e in un comparto che promuove caratteristiche ambientali e/o sociali.
Esercizio finanziario	1° novembre - 31 ottobre	1° giugno – 31 maggio

Poiché una quota del patrimonio può essere venduta e investita in attività liquide prima della Data di efficacia, la Fusione potrebbe avere un impatto sulla composizione del portafoglio del Comparto incorporato. Eventuali adeguamenti al portafoglio verranno effettuati prima della Data di efficacia. Come tutte le fusioni, anche questa può comportare un rischio di diluizione della performance derivante dalla ristrutturazione del portafoglio del Comparto incorporato.

Le differenze tra i diversi Comparti, quali la politica d'investimento e l'esercizio finanziario, sono descritte nella tabella sopra riportata.

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

Comparto	Prestito titoli		Total return swap	
	Quota pre- vista	Quota mas- sima	Quota pre- vista	Quota mas- sima
UBS (Lux) SICAV 2– Low Duration USD Bond Sustainable (USD)	20%	50%	0%	15%
UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates Sustainable (USD)	10%	50%	0-10%	30%

Inoltre, caratteristiche quali la frequenza di negoziazione, il metodo di calcolo del rischio complessivo, l'indicatore di rischio (2) e l'orario limite restano invariate.

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

Gli Azionisti del Comparto incorporato e del Comparto incorporante contrari alla Fusione possono chiedere il rimborso gratuito delle proprie azioni entro le ore 15.00 CET (orario limite) del 14 settembre 2023. Successivamente il Comparto incorporato sarà chiuso ai rimborsi. A decorrere dalla data del presente Avviso, il Comparto incorporato sarà autorizzato a discostarsi dalla sua politica d'investimento nella misura necessaria ad allineare quanto più possibile il proprio portafoglio alla politica d'investimento del Comparto incorporante. La Fusione diverrà effettiva il 19 settembre 2023 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 15.00 CET (orario limite) del 9 agosto 2023.

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 partecipare e votare alle assemblee generali, nonché di chiedere il riacquisto, il rimborso o la conversione di azioni del Comparto incorporante. La Fusione sarà vincolante per tutti gli



UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.

Société Anonyme
33 A, avenue J.F. Kennedy
L-1855 Lussemburgo

RCS Lussemburgo n. B 154.210

(la "**Società di gestione**")

www.ubs.com

azionisti del Comparto incorporato che non abbiano esercitato il diritto di richiesta del rimborso delle proprie azioni entro le tempistiche sopra indicate.

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative, 2, rue Gerhard Mercator, L-2182 Lussemburgo, è stata incaricata di redigere una relazione che certifichi le condizioni previste dall'articolo 71 (1), lett. da a) a c) prima alternativa della legge lussemburghese del 17 dicembre 2010 in materia di organismi di investimento collettivo del risparmio (la "**Legge del 2010**") ai fini della Fusione. Una copia di questa relazione sarà resa disponibile agli Azionisti e alla CSSF su richiesta e a titolo gratuito con adeguato anticipo rispetto alla Fusione. PricewaterhouseCoopers sarà inoltre incaricata di convalidare il rapporto di concambio effettivo determinato alla relativa data di calcolo, come previsto dall'articolo 71 (1), lett. c) seconda alternativa della Legge del 2010. Una copia di questa relazione sarà resa disponibile agli Azionisti e alla CSSF su richiesta e a titolo gratuito. Inoltre, gli Azionisti del Comparto incorporato sono invitati a consultare il KID del Comparto incorporante, disponibile online all'indirizzo www.ubs.com/funds. Gli Azionisti che desiderino maggiori informazioni possono contattare la Società di gestione. Si noti inoltre che le partecipazioni degli investitori in fondi di investimento possono essere soggette a tassazione. Invitiamo a contattare il proprio consulente fiscale per qualsiasi questione di natura tributaria relativa alla Fusione.

Lussemburgo, 10 agosto 2023 | La Società di gestione