

---

## Aviso ai detentori di quote del comparto **UBS (Lux) Bond Fund (il "Fondo") – Euro High Yield (EUR)**

---

Il Consiglio di amministrazione della Società di gestione (il "Consiglio di amministrazione") desidera comunicare le seguenti modifiche apportate al Prospetto di vendita del Fondo:

In futuro, il comparto **UBS (Lux) Bond Fund – Euro High Yield (EUR)** rientrerà nell'ambito di applicazione dell'Articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

Il profilo dell'investitore tipo è stato modificato come segue:

"Il comparto a gestione attiva è adatto a investitori che desiderano investire in un comparto che promuove tematiche ambientali e/o sociali, nonché in un portafoglio diversificato di obbligazioni high yield a basso rating denominate in EUR."

La politica d'investimento è stata rivista di conseguenza ed è stata riformulata come segue:

### **"UBS (Lux) Bond Fund - Euro High Yield (EUR)**

~~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 promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ed è conforme all'Articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR"). Per ulteriori informazioni sulle caratteristiche ambientali e/o sociali si rimanda all'Allegato I al presente documento (norme tecniche di regolamentazione (RTS) Art. 14(2) SFDR).

Il comparto a gestione attiva utilizza come riferimento il benchmark ICE BofAML EUR High Yield 3% Constrained Index per fini di costruzione del portafoglio, raffronto della performance e gestione del rischio. Il benchmark non ha lo scopo di promuovere caratteristiche ESG. Per le classi di quote 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 con le stesse ponderazioni del benchmark, il Gestore del portafoglio non è vincolato dal benchmark nella selezione degli strumenti. In particolare, il Gestore del portafoglio può, a propria discrezione, investire in obbligazioni di emittenti non inclusi nel benchmark e/o definire la quota degli investimenti in settori in modo diverso dalla loro ponderazione nel benchmark, al fine di trarre vantaggio dalle opportunità d'investimento. Pertanto, nei periodi in cui la volatilità di mercato è elevata, la performance del comparto può differire notevolmente da quella del benchmark.

In linea con la politica d'investimento generale, il comparto investe almeno due terzi del patrimonio in titoli di debito e altri contratti di debito come sopra definiti, denominati in EUR o con un'opzione in EUR e con rating compreso tra CCC e BB+ (Standard & Poor's), un rating analogo assegnato da un'altra agenzia di rating riconosciuta ovvero, nel caso di una nuova emissione che non abbia ancora un rating ufficiale, un rating interno comparabile di UBS. Gli investimenti in obbligazioni aventi un rating inferiore a CCC o rating analogo non possono superare il 10% del patrimonio del comparto.

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 emittenti di prim'ordine. Gli investimenti in EUR comprendono anche tutte le valute dei paesi appartenenti all'UEM fintanto che queste valute nazionali continuano ad avere corso legale.

- Il comparto può inoltre investire fino a un terzo del patrimonio in titoli di debito e altri contratti di debito denominati in una valuta diversa dall'EUR.
- 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, ETF su azioni o indici azionari ~~nonché in altri titoli di partecipazione~~ e certificati con diritto di dividendo acquistati tramite l'esercizio

L'avviso ai detentori di quote è altresì disponibile sul sito web:

[www.ubs.com/italiafondi](http://www.ubs.com/italiafondi)

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 può investire 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".

Nell'ottica di un'efficiente gestione del portafoglio, il comparto può investire in tutti gli strumenti finanziari derivati elencati nella sezione "Tecniche e strumenti speciali aventi come sottostante titoli e strumenti del mercato monetario", a condizione che le disposizioni e le linee guida definite in questa sezione vengano rispettate. Tra i sottostanti ammessi rientrano, in particolare, gli strumenti specificati al punto 1.1(g) ("Investimenti ammessi del Fondo").

~~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 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)...~~

La denominazione del benchmark del comparto **UBS (Lux) Bond Fund – Euro High Yield (EUR)** è stata modificata come segue:

Denominazione precedente del benchmark:	Denominazione attuale del benchmark:
ICE BofAML EUR High Yield 3% Constrained Index	ICE BofA EUR High Yield 3% Constrained Index

Le modifiche entreranno in vigore in data 2 ottobre 2023. I detentori di quote contrari alle modifiche hanno il diritto di richiedere il rimborso delle proprie azioni a titolo gratuito entro 30 giorni dal presente avviso. Le modifiche saranno incluse nel Prospetto di vendita del Fondo.

Lussemburgo, 31 agosto 2023 | La Società di gestione