
Avviso ai detentori di quote di UBS (Lux) Institutional Fund – – Global Convertible Bonds e agli azionisti di UBS (Lux) Bond SICAV – Convert Global (EUR) (collettivamente i "Detentori di quote")

La Società di gestione di UBS (Lux) Institutional Fund, un "Fonds Commun de Placement (FCP)", e di UBS (Lux) Bond SICAV, una "Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV)", desidera informarLa della sua decisione di procedere alla fusione del comparto **UBS (Lux) Institutional Fund – Global Convertible Bonds** (il "**Comparto incorporato**") nel comparto **UBS (Lux) Bond SICAV – Convert Global (EUR)** (il "**Comparto incorporante**") (collettivamente i "**Comparti**") in data **10 ottobre 2024** (la "**Data di efficacia**") (la "**Fusione**").

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

A decorrere dalla Data di efficacia, le quote del Comparto incorporato conferite nel Comparto incorporante avranno, sotto tutti gli aspetti, gli stessi diritti delle azioni emesse dal Comparto incorporante, ad eccezione del fatto che il Comparto incorporante è un comparto di una *société d'investissement à capital variable*, mentre il Comparto incorporato è un comparto di un *fond commun de placement*. In questo modo gli azionisti del Comparto incorporato diventeranno investitori in un attivo societario sotto forma di azioni emesse dal Comparto incorporante, acquisendo nuovi diritti legati alle azioni del Comparto incorporante. **Ciò può avere implicazioni fiscali per tali azionisti a causa dell'opacità fiscale del Comparto incorporante.**

La Fusione sarà effettuata in base al valore patrimoniale netto per azione del 9 ottobre 2024 ("**Data di riferimento**"). Nel contesto della Fusione, le attività e le passività del Comparto incorporato saranno conferite al Comparto incorporante. Il numero di nuove azioni da emettere verrà calcolato alla Data di efficacia sulla base del rapporto di concambio corrispondente al valore patrimoniale netto per azione del Comparto incorporato alla Data di riferimento, in confronto (i) al prezzo di emissione iniziale della classe di azioni incorporante del Comparto incorporante, a condizione che tale classe non sia stata lanciata prima della Data di riferimento, o (ii) al valore patrimoniale netto per azione della classe di azioni incorporante del Comparto incorporante alla Data di riferimento.

La Fusione comporterà i seguenti cambiamenti per i Detentori di quote:

	UBS (Lux) Institutional Fund – Global Convertible Bonds	UBS (Lux) Bond SICAV – – Convert Global (EUR)
Classi di quote incorporate	(CHF Hedged) I-A1-acc: (ISIN: LU0251472279) (CHF Hedged) I-B-acc: (ISIN: LU0262434755) (CHF Hedged) I-X-acc: (ISIN: LU0251487541) I-A1-acc: (ISIN: LU0251252234) I-A1-dist: (ISIN: LU0251255765) I-B-acc: (ISIN: LU0251253554)	(CHF Hedged) I-A1-acc: (ISIN: LU0615763637) (CHF Hedged) I-B-acc: (ISIN: non ancora lanciata) (CHF Hedged) I-X-acc: (ISIN: LU0615763983) I-A1-acc: (ISIN: LU0396331836) I-A1-acc: (ISIN: LU0396331836) I-B-acc, (ISIN: non ancora lanciata)
Commissione forfetaria massima annua	(CHF Hedged) I-A1-acc 0,78% (CHF Hedged) I-B-acc 0,065% (CHF Hedged) I-X-acc 0,000% I-A1-acc 0,75% I-A1-dist 0,75%	(CHF Hedged) I-A1-acc 0,78% (CHF Hedged) I-B-acc 0,065% (CHF Hedged) I-X-acc 0,000% I-A1-acc 0,75% I-A1-acc 0,75%

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

www.ubs.com/italiafondi

	I-B-acc	0,065%	I-B-acc	0,065%
Costi correnti conformemente al documento contenente le informazioni chiave (KID)	(CHF Hedged) I-A1-acc	0,82%	(CHF Hedged) I-A1-acc	0,82%
	(CHF Hedged) I-B-acc	0,10%	(CHF Hedged) I-B-acc	0,10%
	(CHF Hedged) I-X-acc	0,04%	(CHF Hedged) I-X-acc	0,04%
	I-A1-acc	0,79%	I-A1-acc	0,79%
	I-A1-dist	0,79%	I-A1-acc	0,79%
	I-B-acc	0,10%	I-B-acc	0,10%
Politica d'investimento	<p>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.</p> <p>Il Comparto è a gestione attiva e utilizza come riferimento il FTSE Global Convertible Index - Global Vanilla hedged (EUR): UCBIFX15 (il "benchmark"). Il benchmark è utilizzato per finalità di raffronto della performance e gestione del rischio d'investimento.</p> <p>Il gestore del portafoglio può, tra l'altro, investire in obbligazioni convertibili, scambiabili e cum warrant nonché in convertible debenture di emittenti non inclusi nel benchmark al fine di cogliere specifiche opportunità d'investimento.</p> <p>Per le Classi di quote con copertura valutaria si utilizzano benchmark con copertura valutaria.</p> <p>Il comparto investe principalmente in obbligazioni convertibili, scambiabili e cum warrant nonché in titoli convertibili privilegiati di tutto il mondo. Il comparto investe nelle valute più adatte a incrementare il suo valore patrimoniale netto. Gli investimenti possono essere effettuati in qualsiasi valuta legale. Il rischio di cambio sarà gestito in modo attivo e se necessario interamente coperto nei confronti dell'EUR.</p> <p>Il comparto è indicato per gli investitori che desiderano trarre profitto dallo sviluppo del mercato azionario globale, ma senza rinunciare a un determinato livello di sicurezza come quello previsto dal "bond floor" di un'obbligazione convertibile.</p> <p>Il comparto può altresì investire direttamente nei suddetti titoli emessi da un'emittente della Federazione Russa, purché tali titoli siano quotati o negoziati su una borsa valori o su un altro mercato regolamentato, che sia riconosciuto, aperto al pubblico e regolarmente funzionante. Attualmente sono considerati come mercati riconosciuti nella Federazione Russa il "Russian Trading System Stock Exchange" e il "Moscow Interbank Currency Exchange".</p> <p>Il comparto non può investire più di un terzo del suo patrimonio netto nei suddetti titoli qualora questi siano emessi o coperti da mutuatari dei mercati emergenti o da mutuatari che svolgano buona parte delle loro attività aziendali in tali mercati, ovvero che emettano strumenti associati a un rischio di credito relativo ai mercati emergenti.</p> <p>Gli investimenti nei paesi della Comunità degli Stati Indipendenti (CSI), ad eccezione della Federazione Russa secondo quanto disposto dal summenzionato</p>		<p>Questo comparto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ed è conforme all'Articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR"). Per ulteriori informazioni sulle caratteristiche ambientali e/o sociali si rimanda all'Allegato I al presente documento (norme tecniche di regolamentazione (RTS) Art. 14(2) SFDR).</p> <p>Questo comparto a gestione attiva utilizza come riferimento il benchmark FTSE Global Convertible Index – Global Vanilla Hedged EUR Index per fini di 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 convertibili, scambiabili e cum warrant 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.</p> <p>Il comparto investe almeno due terzi del patrimonio in obbligazioni convertibili, scambiabili e cum warrant nonché in convertible debenture di tutto il mondo. Il comparto è indicato per gli investitori che desiderano trarre profitto dallo sviluppo del mercato azionario globale, ma senza rinunciare a un determinato livello di sicurezza come quello previsto dal "bond floor" di un'obbligazione convertibile.</p> <p>Il comparto può investire complessivamente fino a un terzo del suo patrimonio nei suddetti titoli qualora questi siano emessi o garantiti da mutuatari dei mercati emergenti o da mutuatari che svolgano buona parte delle loro attività aziendali in tali mercati, ovvero che emettano strumenti associati a un rischio di credito relativo ai mercati emergenti.</p> <p>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") attraverso il programma per gli investitori esteri qualificati ("QFI") o tramite 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</p>	

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

www.ubs.com/italiafondi

	<p>prerequisito, unitamente agli investimenti ai sensi della sezione 1.2 "Principi d'investimento", non devono superare il 10% del patrimonio netto del comparto.</p> <p>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") attraverso il programma Qualified Foreign Investors ("QFI"), o tramite 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 tramite Bond Connect. I rischi connessi sono riportati nella sezione intitolata "Informazioni relative ai rischi concernenti gli investimenti nel China Interbank Bond Market" nonché nella sezione denominata "Informazioni relative ai rischi concernenti gli investimenti nel CIBM attraverso il Northbound Trading Link di Bond Connect".</p> <p>Il comparto può investire nei mercati emergenti (Emerging Markets). I rischi associati a questo tipo di investimento sono descritti nella sezione "Informazioni di carattere generale sui rischi". Per questi motivi, il comparto è particolarmente indicato per gli investitori consapevoli dei rischi.</p>	<p>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".</p>
Profilo dell'investitore tipo	Il comparto è adatto a investitori istituzionali che desiderano investire in un portafoglio a gestione attiva di obbligazioni convertibili diversificato a livello globale.	Il comparto a gestione attiva è indicato per gli investitori che desiderano investire in un comparto che promuove caratteristiche ambientali e/o sociali e in un portafoglio di obbligazioni convertibili diversificato a livello globale.
Gestore del portafoglio	UBS Asset Management Switzerland AG, Zurigo	UBS Asset Management Switzerland AG, Zurigo
Esercizio finanziario	1° gennaio – 31 dicembre	1° giugno – 31 maggio

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

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

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

Comparto	Total return swap		Contratti pronti contro termine passivi / contratti pronti contro termine attivi		Prestito titoli	
	Quota prevista	Quota massima	Quota prevista	Quota massima	Quota prevista	Quota massima
UBS (Lux) Institutional Fund– Global Convertible Bonds	0%	15%	0%	10%	0-50%	75%
UBS (Lux) Bond SICAV – Convert Global (EUR)	0%	5%	0%	5%	0%	50%



UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.

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

RCS Luxembourg Nr. B 154.210

(la "Società di gestione")

www.ubs.com

Inoltre, caratteristiche quali la frequenza di negoziazione, il metodo di calcolo del rischio complessivo, la valuta di conto, l'indicatore di rischio (3), la commissione forfetaria massima, il gestore del portafoglio e l'orario limite restano invariate.

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

I Detentori di quote del Comparto incorporato e del Comparto incorporante contrari alla Fusione possono chiedere il rimborso gratuito delle proprie quote/azioni entro le ore 15.00 CET (orario limite) del 7 ottobre 2024. Successivamente il Comparto incorporato sarà chiuso ai rimborsi. A decorrere dalla data odierna, il Comparto incorporato sarà autorizzato a discostarsi dalla sua politica d'investimento nella misura necessaria ad allineare quanto più possibile il proprio portafoglio alla politica d'investimento del Comparto incorporante. La Fusione diverrà effettiva il 10 ottobre 2024 e sarà vincolante per tutti i Detentori di quote che non avranno richiesto il rimborso delle proprie quote/azioni. Le quote del Comparto incorporato sono state emesse fino alle ore 15.00 CET (orario limite) del 5 settembre 2024. Alla Data di efficacia della Fusione, i detentori di quote del Comparto incorporato, un comparto di un FCP, saranno iscritti nel registro degli azionisti del Comparto incorporante, un comparto di una SICAV, e potranno esercitare i loro diritti in veste di azionisti del Comparto incorporante, come il diritto di partecipare e votare alle assemblee generali, nonché il diritto di chiedere il riacquisto, il rimborso o la conversione di azioni del Comparto incorporante.

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

Lussemburgo, 6 settembre 2024 | La Società di gestione