
Avviso agli azionisti di UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income Sustainable (USD) e ai detentori di quote di UBS (Lux) Strategy Fund – Fixed Income Sustainable (USD) (collettivamente gli "Investitori")

La Società di gestione, a nome e per conto dei consigli di amministrazione di UBS (Lux) Strategy SICAV, una "Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV)", e a nome e per conto di UBS (Lux) Strategy Fund, un "fonds commun de placement (FCP)", desidera informarLa della decisione di procedere alla fusione del comparto **UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income Sustainable (USD)** (il "Comparto incorporato") nel comparto **UBS (Lux) Strategy Fund – Fixed Income Sustainable (USD)** (il "Comparto incorporante") (collettivamente i "Comparti") in data **11 ottobre 2024** (la "Data di efficacia") (la "Fusione").

Alla luce del venir meno dell'interesse degli investitori nei confronti del Comparto incorporato, oltre che allo scopo di razionalizzare e semplificare l'offerta di fondi, il consiglio di amministrazione del Comparto incorporato e quello della Società di gestione del Comparto incorporante ritengono che sia nel miglior interesse degli Investitori procedere alla fusione del Comparto incorporato nel Comparto incorporante ai sensi, rispettivamente, dell'Articolo 25.2 dello statuto di UBS (Lux) Strategy SICAV e dell'Articolo 12.2 del regolamento di gestione di UBS (Lux) Strategy Fund.

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, ad eccezione del fatto che il Comparto incorporante è un comparto di una *fonds commun de placement*, mentre il Comparto incorporato è un comparto di una *société d'investissement à capital variable*. In questo modo gli azionisti del Comparto incorporato diventeranno investitori in un attivo contrattuale sotto forma di quote emesse dal Comparto incorporante, perdendo però i diritti legati alle azioni del Comparto incorporato. **Di conseguenza, gli azionisti del Comparto incorporato perderanno tutti i diritti di voto relativi al Comparto incorporato, per i quali non esistono equivalenti nel Comparto incorporante. Ciò può anche avere implicazioni fiscali per tali azionisti a causa della trasparenza fiscale del Comparto incorporante.**

La Fusione sarà effettuata in base al valore patrimoniale netto per azione del 10 ottobre 2024 (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 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 Investitori:

	UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income Sustainable (USD)	UBS (Lux) Strategy Fund – Fixed Income Sustainable (USD)
Classi di azioni/quote	P-acc (ISIN: LU0042745397) Q-acc (ISIN: LU1240800885) (JPY hedged) P-acc (ISIN: LU1203193534)	P-acc (ISIN: LU0039703532) Q-acc (ISIN: LU1240800026) (JPY hedged) P-acc (ISIN: LU2872347831)
Commissione forfetaria massima annua	(USD) P-acc: 1,080% (USD) Q-acc: 0,650% (JPY hedged) P-acc: 1,130%	(USD) P-acc: 1,080% (USD) Q-acc: 0,650% (JPY hedged) P-acc: 1,130%
Costi correnti conformemente al documento contenente le	(USD) P-acc: 1,2% (USD) Q-acc: 0,7% (JPY hedged) P-acc: 1,3%	(USD) P-acc: 1,2% (USD) Q-acc: 0,8% (JPY hedged) P-acc: 1,25% (valore stimato)

informazioni chiave (KID)		
Politica d'investimento	<p>Questo comparto è classificato da UBS Asset Management come fondo Sustainability Focus. 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 II al presente documento (norme tecniche di regolamentazione (RTS) Art. 14(2) SFDR).</p> <p>Il patrimonio di questo comparto a gestione attiva è investito seguendo il principio della diversificazione del rischio senza restrizioni in termini di benchmark. La performance del comparto non è misurata in relazione a un indice di riferimento. L'obiettivo della politica d'investimento consiste nel conseguire un interessante reddito da interessi nella valuta di conto, a fronte di una bassa esposizione al rischio. A tal fine, gli investimenti avverranno su una base ampiamente diversificata a livello globale, direttamente o tramite OICR o OICVM, principalmente in attivi fruttiferi o strumenti derivati connessi a tali attivi. Inoltre, il comparto può investire in misura minore in azioni. Conformemente a questa politica d'investimento, il comparto può investire in mercati high yield ed emergenti, nonché in materie prime.</p>	<p>Questo comparto è classificato da UBS Asset Management come Fondo Sustainability Focus. 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>L'obiettivo della politica d'investimento consiste nel conseguire un interessante reddito da interessi nella valuta di conto, a fronte di una bassa esposizione al rischio. A tal fine, gli investimenti avverranno su una base ampiamente diversificata a livello globale, direttamente o tramite OICR o OICVM, principalmente in attivi fruttiferi o strumenti derivati connessi a tali attivi. Inoltre, il comparto può investire in misura minore in azioni. Conformemente a questa politica d'investimento, il comparto può investire in obbligazioni high yield e dei mercati emergenti nonché in materie prime.</p>
Profilo dell'investitore tipo	<p>Questo comparto a gestione attiva è indicato per gli investitori che desiderano investire in un portafoglio diversificato a livello globale con l'USD come valuta di riferimento che tenga conto di caratteristiche ambientali e/o sociali e che intendono dare la priorità alla protezione del valore reale del capitale investito assumendo un rischio medio-basso.</p>	<p>Questo comparto a gestione attiva è indicato per gli investitori che desiderano investire in un portafoglio diversificato a livello globale con l'USD come valuta di riferimento che tenga conto di caratteristiche ambientali e/o sociali e che intendono dare la priorità alla protezione del valore reale del capitale investito assumendo un rischio medio-basso.</p>
Esercizio finanziario	1° giugno – 31 maggio	1° febbraio – 31 gennaio

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.

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.



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

Gli Investitori del Comparto incorporato e del Comparto incorporante contrari alla Fusione possono chiedere il rimborso gratuito delle proprie azioni o quote entro le ore 13.00 CET (orario limite) del 3 ottobre 2024. 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 l'11 ottobre 2024 e sarà vincolante per tutti gli Investitori che non avranno richiesto il rimborso delle proprie azioni.

Le azioni del Comparto incorporato sono emesse fino alle ore 13.00 CET (orario limite) del 5 settembre 2024.

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 dei detentori di quote del Comparto incorporante e potranno esercitare i loro diritti in veste di detentori di quote 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.

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 Investitori 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 Investitori e alla CSSF su richiesta e a titolo gratuito. Inoltre, gli azionisti delle Classi di azioni incorporate sono invitati a consultare il KID del Comparto incorporante, disponibile online all'indirizzo www.ubs.com/funds. Gli Investitori 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