
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 Consiglio di amministrazione desidera informarLa con il presente di una ristrutturazione interna di alcune attività in seno alla Divisione Asset Management di UBS. Scopo della ristrutturazione è razionalizzare le entità giuridiche che formano la suddetta divisione. UBS Asset Management (Americas) Inc. è stata convertita da società del Delaware a società a responsabilità limitata del Delaware, ridenominata UBS Asset Management (Americas) LLC con effetto a decorrere dal 1° marzo 2024.
2. Il comparto **UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Corporates (USD)** è stato riposizionato ai fini della conformità all'Articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR"). La politica d'investimento specifica recita ora 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 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 è a gestione attiva e utilizza come riferimento il JP Morgan CEMBI Diversified USD Index 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). 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 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. Nei periodi di elevata volatilità sui mercati, la performance del comparto può pertanto discostarsi notevolmente da quella del benchmark.

L'obiettivo d'investimento del comparto è la generazione di rendimenti a lungo termine superiori alla media tramite un portafoglio di obbligazioni societarie emesse da mutuatari dei mercati emergenti. Per conseguire questo obiettivo, il comparto investe prevalentemente in titoli a tasso fisso e variabile di società domiciliate o principalmente attive nei mercati emergenti. Questi titoli non sono tenuti ad avere un rating assegnato da un'agenzia di rating riconosciuta (ad es. Moody's, S&P o Fitch).

*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**") o attraverso 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 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".*

Al fine di conseguire il proprio obiettivo d'investimento, il comparto può inoltre utilizzare strumenti derivati negoziati in una borsa valori o over-the-counter (OTC). Questi strumenti d'investimento possono essere utilizzati con finalità di copertura e/o per beneficiare delle evoluzioni del mercato attese. Inoltre, il comparto può, nella misura consentita dalla legge, investire in strumenti del mercato monetario, prodotti strutturati e altri strumenti d'investimento idonei e consentiti dalla legge. I titoli sono

denominati in USD o in altre valute, comprese le valute nazionali dei mercati emergenti in cui investe il Fondo. La valuta di conto del comparto è l'USD.

Il comparto investe prevalentemente in titoli legati ai mercati emergenti. Ciò significa che è esposto a rischi specifici potenzialmente maggiori di quelli normalmente associati agli investimenti in paesi industrializzati. I mercati emergenti sono paesi in fase di sviluppo che si stanno trasformando in nazioni industrializzate moderne. Questi paesi sono di norma caratterizzati da un reddito medio o basso e da tassi di crescita elevati. Il termine "Mercati emergenti" comprende, ad esempio, i paesi inclusi negli indici JP Morgan Emerging Markets (o nei rispettivi indici successivi).

I mercati emergenti si trovano in una fase iniziale di sviluppo e sono soggetti a maggiori rischi di esproprio e nazionalizzazione, nonché a instabilità sociale, politica ed economica. I rischi associati agli investimenti nei mercati emergenti sono elencati nella sezione "Informazioni relative ai rischi". Per i motivi summenzionati, questo comparto è particolarmente indicato per gli investitori consapevoli dei rischi.

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)."

3. La politica d'investimento speciale del comparto **UBS (Lux) Bond SICAV – Convert Global (EUR)** è stata rivista al fine di includere il cambiamento del benchmark come sotto indicato:

[...]

"Questo comparto a gestione attiva utilizza come riferimento il benchmark *Refinitiv FTSE Global Convertible Index – Global Vanilla Hedged EUR Index* per fini di misurazione della performance, confronto del profilo di sostenibilità e gestione del rischio.

[...]

"L'universo d'investimento include tutte le obbligazioni convertibili, scambiabili e cum warrant con una capitalizzazione minima di USD 50 milioni fornite dal fornitore dell'indice (*FTSE*)."

4. Tutti i riferimenti all'"ESG Consensus Score di UBS" all'interno dei prospetti informativi e degli allegati sono stati sostituiti con il "Blended ESG Score di UBS" e il paragrafo successivo è stato modificato di conseguenza:

"Si utilizza il Blended ESG Score di UBS per individuare emittenti/società con solide performance ambientali e sociali o un valido profilo di sostenibilità da inserire nell'universo d'investimento. Il Blended ESG Score di UBS rappresenta una media dei dati sulle valutazioni ESG normalizzati di UBS e di due fornitori esterni di dati ESG riconosciuti: MSCI e Sustainalytics. Tale approccio basato su punteggi misti migliora la qualità del profilo di sostenibilità risultante, grazie all'integrazione di diverse valutazioni ESG indipendenti, piuttosto che dipendere da un'unica prospettiva. Il Blended ESG Score di UBS rappresenta il profilo di sostenibilità di un'entità, che tiene conto dei fattori ambientali, sociali e di governance rilevanti. Tali fattori possono includere, a titolo meramente esemplificativo, impronta ambientale ed efficienza operativa, gestione del rischio, risposta al cambiamento climatico, utilizzo di risorse naturali, inquinamento e gestione dei rifiuti, standard occupazionali, supervisione della catena di approvvigionamento, sviluppo del capitale umano, diversità del consiglio, salute e sicurezza sul lavoro, sicurezza dei prodotti e politiche antifrode e anticorruzione. A ciascuna entità valutata viene assegnato un Blended ESG Score di UBS che va da 0 a 10, dove 10 indica il migliore profilo di sostenibilità. L'ESG Consensus Score di UBS è costituito dalla media ponderata normalizzata dei punteggi ESG assegnati da fornitori interni ed esterni riconosciuti. Rispetto all'utilizzo di un punteggio ESG elaborato da un unico fornitore, l'approccio basato sul consenso rafforza la fiducia nella validità del profilo di sostenibilità. L'ESG Consensus Score di UBS valuta fattori di sostenibilità che comprendono la performance degli emittenti/delle società pertinenti in relazione ad aspetti ambientali, sociali e di governance (ESG). Questi aspetti ESG riguardano le principali aree di attività degli emittenti / delle società e la loro efficacia nel gestire i rischi ESG. I fattori ambientali e sociali possono includere (a titolo non esaustivo) quanto segue: impronta ambientale ed efficienza operativa, gestione del rischio ambientale, cambiamento climatico,

impiego di risorse naturali, inquinamento e gestione dei rifiuti, standard occupazionali e monitoraggio della catena di approvvigionamento, capitale umano, diversità del consiglio di amministrazione, salute e sicurezza sul lavoro, sicurezza dei prodotti e linee guida antifrode e anticorruzione. Ai singoli investimenti compresi nel comparto è stato assegnato un ESG Consensus Score di UBS (su una scala da 0 a 10, dove 10 indica il migliore profilo di sostenibilità)."

5. **Inclusione di ulteriori giorni non lavorativi nella sezione "Condizioni per l'emissione e il rimborso di azioni":**

[...]

Inoltre, nel caso dei seguenti comparti UBS (Lux) Bond SICAV — China Fixed Income (RMB), i giorni non lavorativi includeranno anche festività bancarie (ovvero i giorni in cui le banche sono chiuse durante il consueto orario lavorativo) come specificato nella tabella seguente:

UBS (Lux) Bond SICAV	Comparto	Festività bancarie
	UBS (Lux) Bond SICAV – 2024 (USD)	Stati Uniti
	UBS (Lux) Bond SICAV - 2025 I (EUR)	Stati Uniti
	UBS (Lux) Bond SICAV - 2025 I (USD)	Stati Uniti
	UBS (Lux) Bond SICAV - Asian High Yield (USD)	Singapore
	UBS (Lux) Bond SICAV - Asian Investment Grade Bonds Sustainable (USD)	Singapore
	UBS (Lux) Bond SICAV – China Fixed Income (RMB)	Cina, Hong Kong
	UBS (Lux) Bond SICAV - China High Yield (USD)	Singapore
	UBS (Lux) Bond SICAV – Convert Global (EUR)	Stati Uniti
	UBS (Lux) Bond SICAV - Emerging Economies Corporates (USD)	Stati Uniti
	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Local Currency Bond (USD)	Stati Uniti
	UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates Sustainable (EUR)	Regno Unito
	UBS (Lux) Bond SICAV - Fixed Maturity Series 4 (EUR)	Stati Uniti
	UBS (Lux) Bond SICAV - Fixed Maturity Series 5 (EUR)	Stati Uniti
	UBS (Lux) Bond SICAV - Fixed Maturity Series 11(USD)	Stati Uniti
	UBS (Lux) Bond SICAV - Fixed Maturity Series 12 (USD)	Stati Uniti
	UBS (Lux) Bond SICAV - Floating Rate Income (USD)	Stati Uniti, Regno Unito
	UBS (Lux) Bond SICAV - Global Corporates (USD)	Stati Uniti, Regno Unito
	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD)	Stati Uniti, Regno Unito
	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Inflation-linked (USD)	Stati Uniti, Regno Unito
	UBS (Lux) Bond SICAV – Global SDG Corporates Sustainable (USD)	Stati Uniti, Regno Unito
	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Short Term Flexible (USD)	Stati Uniti, Regno Unito
	UBS (Lux) Bond SICAV - Green Social Sustainable Bonds (EUR)	Regno Unito
	UBS (Lux) Bond SICAV - Short Duration High Yield Sustainable (USD)	Stati Uniti
	UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates Sustainable (EUR)	Regno Unito
	UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates Sustainable (USD)	Stati Uniti
	UBS (Lux) Bond SICAV - USD Corporates (USD)	Stati Uniti
	UBS (Lux) Bond SICAV - USD High Yield (USD)	Stati Uniti
	UBS (Lux) Bond SICAV - USD Investment Grade Corporates Sustainable (USD)	Stati Uniti

Le festività bancarie sono indicate di seguito:

- Stati Uniti: Capodanno, Martin Luther King Jr. Day, Compleanno di George Washington (Presidents Day), Memorial Day, Juneteenth National Independence Day, Independence Day, Labour Day, Columbus Day, Veterans Day, Thanksgiving Day, Natale e qualsiasi altra festività nazionale dichiarata tale per ragioni straordinarie in cui le banche sono chiuse durante il consueto orario lavorativo. (www.federalreserve.gov/aboutthefed/k8.htm);
- Regno Unito: Capodanno, Venerdì Santo, Lunedì di Pasqua, Early May Bank Holiday, Spring Bank Holiday, Summer Bank Holiday, Natale, Santo Stefano e qualsiasi altra festività nazionale dichiarata tale per ragioni straordinarie in cui le banche sono chiuse durante il consueto orario lavorativo. (www.londonstockexchange.com/equities-trading/business-days);

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

- Svizzera: Capodanno, San Bertoldo, Venerdì Santo, Lunedì di Pasqua, Festa del Lavoro, Ascensione, Pentecoste, Festa nazionale svizzera, Natale, Santo Stefano e qualsiasi altra festività nazionale dichiarata tale per ragioni straordinarie in cui le banche sono chiuse durante il consueto orario lavorativo. (www.six-group.com);
- Singapore: due giorni corrispondenti al Capodanno cinese come indicato sul sito web <https://www.mom.gov.sg/employment-practices/public-holidays>;
- Cina/Hong Kong: i giorni di chiusura delle borse valori nella Repubblica Popolare Cinese o a Hong Kong non sono considerati giorni lavorativi in relazione a questi comparti. Calendario delle festività dello Shanghai Stock Exchange (www.sse.com.cn) e dell'Hong Kong Securities Market (www.hkex.com.hk)

Qualora la data di regolamento o qualsiasi giorno fra la data dell'ordine e la data di regolamento non siano un "giorno lavorativo", questi giorni non sono presi in considerazione ai fini del calcolo della data di regolamento. La data di regolamento può essere esclusivamente un giorno lavorativo. [...]"

6. Modifica del ciclo di regolamento nella sezione "Emissioni di azioni":

"[...]"

*Il prezzo di emissione delle azioni del comparto deve essere versato sul conto del Depositario a favore del comparto entro tre giorni **lavorativi** (tre giorni lavorativi per i comparti) dalla data dell'ordine ("**data di regolamento**") per i seguenti comparti:*

UBS (Lux) Bond SICAV – 2024 (USD)
UBS (Lux) Bond SICAV – 2025 I (EUR)
UBS (Lux) Bond SICAV – 2025 I (USD)
UBS (Lux) Bond SICAV - Asian High Yield (USD)
UBS (Lux) Bond SICAV - Asian Investment Grade Bonds Sustainable (USD)
UBS (Lux) Bond SICAV – China Fixed Income (RMB)
UBS (Lux) Bond SICAV – China High Yield (USD)

*Il prezzo di emissione delle azioni del comparto deve essere versato sul conto del Depositario a favore del comparto entro **due giorni lavorativi** dalla data dell'ordine ("**data di regolamento**") per i seguenti comparti:*

UBS (Lux) Bond SICAV - Convert Global (EUR)
UBS (Lux) Bond SICAV - Emerging Economies Corporates (USD)
UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Local Currency Bond (USD)
UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates Sustainable (EUR)
UBS (Lux) Bond SICAV - Floating Rate Income (USD)
UBS (Lux) Bond SICAV - Global Corporates (USD)
UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD)
UBS (Lux) Bond SICAV – Global Inflation-linked (USD)
UBS (Lux) Bond SICAV – Global SDG Corporates Sustainable (USD)
UBS (Lux) Bond SICAV – Global Short Term Flexible (USD)
UBS (Lux) Bond SICAV - Green Social Sustainable Bonds (EUR)
UBS (Lux) Bond SICAV - Short Duration High Yield Sustainable (USD)
UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates Sustainable (EUR)
UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates Sustainable (USD)
UBS (Lux) Bond SICAV - USD Corporates (USD)
UBS (Lux) Bond SICAV - USD High Yield (USD)
UBS (Lux) Bond SICAV - USD Investment Grade Corporates Sustainable (USD)
UBS (Lux) Bond SICAV – Fixed Maturity Series 4 (EUR)
UBS (Lux) Bond SICAV – Fixed Maturity Series 5 (EUR)
UBS (Lux) Bond SICAV – Fixed Maturity Series 11 (USD)
UBS (Lux) Bond SICAV – Fixed Maturity Series 12 (USD)

7. Modifica del ciclo di regolamento nella sezione "Rimborso di azioni":

"[...]"

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

*Il controvalore delle azioni del comparto per cui sia stato chiesto il rimborso viene corrisposto **entro tre giorni lavorativi** (tre giorni lavorativi per i comparti ~~UBS (Lux) Bond SICAV – China Fixed Income (RMB)~~ e ~~UBS (LUX) Bond SICAV – China Flexible (RMB)~~) dalla data dell'ordine ("**data di regolamento**") per i seguenti comparti, salvo qualora disposizioni legali quali controlli valutari o limitazioni ai movimenti di capitali, o altre circostanze che esulino dal controllo del Depositario, rendano impossibile il trasferimento del corrispettivo di rimborso nel paese nel quale è stato presentato l'ordine di rimborso:*

UBS (Lux) Bond SICAV – 2024 (USD)
UBS (Lux) Bond SICAV – 2025 I (EUR)
UBS (Lux) Bond SICAV – 2025 I (USD)
UBS (Lux) Bond SICAV - Asian High Yield (USD)
UBS (Lux) Bond SICAV - Asian Investment Grade Bonds Sustainable (USD)
UBS (Lux) Bond SICAV – China Fixed Income (RMB)
UBS (Lux) Bond SICAV – China High Yield (USD)

*Il controvalore delle azioni del comparto di cui sia stato chiesto il rimborso viene corrisposto **entro due giorni lavorativi** dalla data dell'ordine ("**data di regolamento**") per i seguenti comparti, salvo qualora disposizioni legali quali controlli valutari o limitazioni ai movimenti di capitali, o altre circostanze che esulino dal controllo del Depositario, rendano impossibile il trasferimento del corrispettivo di rimborso nel paese nel quale è stato presentato l'ordine di rimborso:*

UBS (Lux) Bond SICAV - Convert Global (EUR)
UBS (Lux) Bond SICAV - Emerging Economies Corporates (USD)
UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Local Currency Bond (USD)
UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates Sustainable (EUR)
UBS (Lux) Bond SICAV - Floating Rate Income (USD)
UBS (Lux) Bond SICAV - Global Corporates (USD)
UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD)
UBS (Lux) Bond SICAV – Global Inflation-linked (USD)
UBS (Lux) Bond SICAV – Global SDG Corporates Sustainable (USD)
UBS (Lux) Bond SICAV – Global Short Term Flexible (USD)
UBS (Lux) Bond SICAV - Green Social Sustainable Bonds (EUR)
UBS (Lux) Bond SICAV - Short Duration High Yield Sustainable (USD)
UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates Sustainable (EUR)
UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates Sustainable (USD)
UBS (Lux) Bond SICAV - USD Corporates (USD)
UBS (Lux) Bond SICAV - USD High Yield (USD)
UBS (Lux) Bond SICAV - USD Investment Grade Corporates Sustainable (USD)
UBS (Lux) Bond SICAV – Fixed Maturity Series 4 (EUR)
UBS (Lux) Bond SICAV – Fixed Maturity Series 5 (EUR)
UBS (Lux) Bond SICAV – Fixed Maturity Series 11 (USD)
UBS (Lux) Bond SICAV – Fixed Maturity Series 12 (USD)

8. Gli allegati SFDR relativi ai comparti **UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD)**, **UBS (Lux) Bond SICAV – Global Inflation-linked (USD)** e **UBS (Lux) Bond SICAV – Global Short Term Flexible (USD)** sono modificati in modo da eliminare le seguenti caratteristiche riportate alla domanda "Quali caratteristiche ambientali e/o sociali sono promosse da questo prodotto finanziario?":

"La percentuale del patrimonio del comparto investita in obbligazioni sovrane di emittenti che presentano "controversie" nell'ESG Risk Dashboard di UBS è inferiore alla percentuale dell'indice di riferimento."

Le modifiche entreranno in vigore in data 24 ottobre 2024. 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.

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

Lussemburgo, 23 settembre 2024 | La Società

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