
Comunicazione agli azionisti di UBS (Lux) Bond SICAV

Il Consiglio di amministrazione della Società desidera comunicarLe le seguenti modifiche al prospetto informativo della Società, che appariranno nella versione di novembre 2019:

- 1) Il comparto **UBS (Lux) Bond SICAV – Short Duration High Yield (USD)** viene ridenominato in **UBS (Lux) Bond SICAV – Short Duration High Yield Sustainable (USD)**. Inoltre, la politica d'investimento del Comparto viene completamente riformulata e recita ora come segue:

"Il Comparto mira a generare un profilo di sostenibilità superiore alla media rispetto agli indici obbligazionari comuni. Questo obiettivo viene conseguito attraverso un approccio fondamentale, che tiene conto dei principali rischi di sostenibilità cui è esposto l'emittente e della sua capacità di gestire tali rischi. Il Comparto investe perlopiù in titoli di debito e crediti di società caratterizzate da un profilo ESG (fattori ambientali, sociali e di governance) adeguato. Le società caratterizzate da un profilo di sostenibilità superiore alla media sono quelle maggiormente impegnate sul piano ecologico e sociale e più avanzate in termini di corporate governance rispetto alle altre imprese. Ai fini della valutazione del profilo ESG degli emittenti vengono prese in considerazione sia l'analisi di sostenibilità interna di UBS che quella di agenzie riconosciute.

L'analisi fondamentale dei rischi ESG può comprendere i seguenti temi (elenco non esaustivo): responsabilità ambientale, collaboratori e fornitori, acquirenti e clienti, gestione responsabile. Il Comparto può inoltre investire in società caratterizzate da business model o prodotti che si orientano a principi simili a quelli dell'investimento socialmente responsabile o sostenibile (socially responsible investing, SRI) e operanti in settori quali l'efficienza energetica, l'ambiente, la salute e la demografia o il miglioramento sociale. Per queste imprese viene elaborato un profilo ESG specifico. Il Comparto può inoltre escludere società o settori che realizzano una parte consistente delle proprie entrate tramite prodotti ovvero attività aventi un impatto sociale o ecologico negativo. Il profilo di sostenibilità del Comparto si basa sull'insieme dei singoli titoli.

Il Comparto investe almeno due terzi del patrimonio in obbligazioni che abbiano un rating compreso tra BBB+ e CCC (Standard & Poors), un rating analogo di un'altra agenzia di rating riconosciuta ovvero, qualora si tratti di nuove emissioni per le quali non esiste ancora un rating ufficiale, un rating interno UBS analogo. Almeno il 50% degli investimenti è denominato in USD. La quota degli investimenti denominati in valute estere e non coperti nei confronti della valuta di denominazione del Comparto non può tuttavia superare il 10% del patrimonio.

La duration media del patrimonio netto del Comparto non sarà superiore ai 3 anni.

Al netto delle liquidità, il Comparto può investire fino a un terzo del proprio patrimonio in strumenti del mercato monetario. Fino al 25% del patrimonio può essere investito in obbligazioni convertibili, exchangeable bond e obbligazioni cum warrant nonché in 'convertible debentures'.

Il Comparto può altresì investire fino a un massimo del 10% del suo patrimonio, al netto delle liquidità, in titoli di partecipazione, diritti di partecipazione e warrant nonché in azioni, altre quote di partecipazione e buoni di godimento acquisiti tramite l'esercizio di diritti di conversione e di sottoscrizione o di opzioni nonché in warrant residui derivanti dalla vendita separata di ex obbligazioni, come pure in titoli di partecipazione acquistati tramite tali warrant.

I titoli di partecipazione acquisiti mediante esercizio o sottoscrizione devono essere venduti entro e non oltre 12 mesi dal loro acquisto.

Il Comparto può investire fino al 20% del proprio patrimonio netto in ABS, MBS, CMBS e CDO/CLO. I rischi connessi agli investimenti in ABS/MBS sono descritti nella sezione 'Rischi associati all'utilizzo di ABS/MBS'.

- 2) Per quanto riguarda i Comparti **UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates (EUR)**, **UBS (Lux) Bond SICAV – USD Corporates (USD)**, **UBS (Lux) Bond SICAV – Global Corporates (USD)**, **UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates (EUR)**, **UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates (USD)** e **UBS (Lux) Bond SICAV – USD High Yield (USD)**, si chiarisce che ciascuno di essi può investire complessivamente fino al 20% del proprio patrimonio netto in ABS, MBS, CMBS e CDO/CLO. I rischi connessi agli investimenti in ABS e MBS sono descritti nella sezione "Indicazioni sui rischi" del prospetto informativo.

UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.
Sede legale 33A avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo
Registre de Commerce et des Sociétés: Lussemburgo B 154.210
(la "Società di gestione")

- 3) Il metodo di calcolo del rischio complessivo del comparto **UBS (Lux) Bond SICAV – Global Short Term Flexible (USD)** viene modificato dall'"approccio basato sul VaR relativo" all'"**approccio basato sul VaR assoluto**".

Le modifiche entrano in vigore in data 30 novembre 2019. Gli azionisti contrari alle modifiche descritte sopra ai punti 1) e 2) possono esercitare il proprio diritto al rimborso gratuito entro la data di entrata in vigore. Le modifiche sono consultabili nel prospetto informativo della Società, aggiornato a novembre 2019.

Lussemburgo, 31 ottobre 2019 | La Società