

UBS (Lux) Bond SICAV

Sede legale: 33A avenue J.F. Kennedy, B.P. 91, L-2010 Luxembourg
Registro delle imprese: Lussemburgo B 56.385
Partita IVA: LU 218 43731
Telefono: 441010 – 6049 / Fax: 441010 – 6249

Comunicazione agli azionisti di UBS (Lux) Bond SICAV

Il Consiglio di amministrazione della Società ha deliberato l'introduzione delle seguenti modifiche:

1) Incorporazione del comparto UBS (Lux) Bond SICAV – USD Select Defensive in UBS (Lux) Money Market SICAV – USD e del comparto UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Select Defensive in UBS (Lux) Money Market SICAV – EUR con effetto a decorrere dal 16 giugno 2010

In applicazione di quanto disposto in art. 25 dello statuto e su proposta del promotore, UBS AG, il Consiglio di amministrazione, in accordo con la banca depositaria, ha deciso di effettuare i seguenti raggruppamenti di comparti spinto da motivi di natura economica. Conformemente alla politica d'investimento, i comparti da incorporare possono investire al massimo il 40% del proprio patrimonio in titoli i cui rendimenti rappresentano "pagamenti di interessi" ai sensi dell'articolo 6 della Direttiva UE 2003/48/CE, entrata in vigore il 1° luglio 2005 (la "Direttiva"). Nel portafoglio dei comparti in oggetto si trovano infatti i cd. "Grandfathered Bond" (obbligazioni "esenti"). Questi "Grandfathered Bond" sono esentati dalla tassazione di cui alla Direttiva per un periodo di transizione che va fino al 31 dicembre 2010. Allo scadere del periodo di transizione (il cd. "Grandfathered Status"), il 31 dicembre 2010, ai comparti interessati viene quindi meno la base economica.

L'incorporazione dei comparti avviene sulla base dei valori del patrimonio netto calcolati il 15 giugno 2010. In questo giorno di riferimento sarà determinato un rapporto di scambio per stabilire quante azioni del comparto incorporante assegnare agli investitori in cambio delle loro attuali quote.

L'incorporazione comporta le seguenti modifiche per gli azionisti:

1) Incorporazione del comparto UBS (Lux) Bond SICAV – USD Select Defensive in UBS (Lux) Money Market SICAV – USD e UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Select Defensive in UBS (Lux) Money Market SICAV – EUR con effetto a decorrere dal 16 giugno 2010

	Fino al 15 giugno 2010	Dal 16 giugno 2010
Codice ISIN	LU0203936884 - LU0203936298	LU0146075105 - LU0142661270
Nome del comparto / classe di azioni	UBS (Lux) Bond SICAV – USD Select Defensive P-acc UBS (Lux) Bond SICAV - EUR Select Defensive P-acc	UBS (Lux) Money Market SICAV – USD B UBS (Lux) Money Market SICAV – EUR B
Commissione di gestione forfetaria	0,900% annuo	0,720% annuo
Gestore del portafoglio	UBS AG, UBS Global Asset Management, Basel e Zürich	UBS AG, UBS Global Asset Management, Basel e Zürich
Revisore contabile della Società	PricewaterhouseCoopers S.à r.l., Luxembourg	Ernst & Young, Luxembourg
Periodi di sottoscrizione / rimborso	16.00 CET	16.00 CET
Commissione di sottoscrizione, rimborso e conversione max.	6 %; 2%; 3%	4 %; 0%; 2%
Profilo dell'investitore tipo	Il comparto si rivolge agli investitori interessati a partecipare a un portafoglio obbligazionario ampiamente diversificato con una durata media residua massima di 3 anni.	Il comparto si rivolge agli investitori che desiderano partecipare a un portafoglio ampiamente diversificato, composto da titoli e strumenti del mercato monetario di prim'ordine con durata residua ridotta o a tasso variabile, e caratterizzato da un'elevata liquidità.

2) Politiche d'investimento dei comparti da incorporare e incorporanti

Politica d'investimento dei comparti da incorporare	Politica d'investimento dei comparti incorporanti
<ul style="list-style-type: none"> • UBS (Lux) Bond SICAV – USD Select Defensive • UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Select Defensive <p>Conformemente alla loro politica d'investimento, i comparti investono almeno due terzi del proprio patrimonio in titoli e diritti di credito di emittenti pubblici e privati; almeno due terzi degli investimenti devono essere denominati nella moneta indicata nella denominazione del comparto. Nel caso del comparto UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Select Defensive, tali investimenti includono anche tutte le divise dei paesi membri dell'UME, laddove le valute nazionali abbiano validità come mezzo di pagamento legale.</p> <p>La quota di investimenti in valute estere non coperta nei confronti della moneta di calcolo di ciascun comparto non può superare il 10% del relativo patrimonio. I comparti investono al massimo il 40% del proprio patrimonio in titoli i cui rendimenti rappresentano "pagamenti di interessi" ai sensi dell'articolo 6 della Direttiva UE 2003/48/CE, entrata in vigore il 1° Luglio 2005.</p> <p>Dedotte le liquidità, i comparti potranno investire fino a un terzo del proprio patrimonio in strumenti del mercato monetario. Fino a un massimo del 25% del patrimonio potrà essere investito in prestiti convertibili, exchangeable bond e prestiti a opzione, nonché in "convertible debenture". Inoltre i comparti, una volta detratte le disponibilità liquide, potranno investire fino a massimo il 10% del proprio patrimonio in titoli e diritti di partecipazione e certificati di opzione, nonché in azioni acquisite tramite l'esercizio di diritti di conversione e di opzione o di opzioni, in altre quote di capitale, buoni di godimento e certificati di opzione restanti dalla vendita separata di titoli senza certificato di opzione e in titoli di partecipazione acquistati con tali certificati d'opzione. I titoli di partecipazione acquisiti tramite esercizio od opzione dovranno essere ceduti al massimo 12 mesi dopo l'acquisto.</p> <p>L'intero portafoglio di ciascun comparto non può presentare una durata media residua superiore a 3 anni. In caso di investimenti a reddito variabile (tasso variabile), come scadenza finale per il calcolo delle durate residue dei singoli investimenti e della durata residua media del portafoglio viene considerata la data della cedola successiva. La duration dei comparti viene inoltre gestita attivamente.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • UBS (Lux) Money Market SICAV – USD • UBS (Lux) Money Market SICAV - EUR <p>I comparti investono il proprio patrimonio, nell'ambito della politica generale d'investimento, in strumenti del mercato monetario, obbligazioni, note e strumenti simili a tasso fisso o variabile, garantiti o meno, in buoni del tesoro e in altri titoli e strumenti di debito, nonché in depositi bancari a vista, a termine e vincolati.</p> <p>Non è consentito ai comparti investire in obbligazioni e note convertibili, prestiti a opzione, azioni e titoli e diritti di partecipazione, né acquisire quote di fondi.</p> <p>Il portafoglio complessivo di ciascun comparto non può evidenziare, considerando i relativi strumenti finanziari derivati e conformemente ai criteri d'investimento di seguito descritti, una durata residua media superiore a 12 mesi, laddove la durata residua dei singoli investimenti non può eccedere i tre anni. In caso di investimenti a reddito variabile (Floating Rate), come scadenza finale per il calcolo delle durate residue dei singoli investimenti e della durata residua media del portafoglio viene considerata la data della cedola successiva, nella quale viene fissato il nuovo tasso di interesse.</p> <p>I comparti investono almeno due terzi del proprio patrimonio nella valuta indicata nella rispettiva denominazione. Possono inoltre investire fino a un terzo del patrimonio in valute diverse da quella contenuta nella suddetta denominazione. Tuttavia, la quota di investimenti non coperta nei confronti della moneta di ciascun comparto non può superare il 10% del relativo patrimonio.</p>

I costi dell'incorporazione di tutti i comparti sono a carico del promotore, UBS AG.

Gli azionisti dei comparti/classi di azioni di UBS (Lux) Bond SICAV – USD Select Defensive, P-acc e UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Select Defensive, P-acc che sono contrari alla fusione possono ottenere il rimborso gratuito delle loro azioni entro il 9 giugno 2010.

La fusione si intenderà vincolante per tutti gli azionisti dei comparti menzionati che non avranno presentato richiesta di rimborso gratuito delle proprie azioni entro il 9 giugno 2010.

A partire dal 9 giugno 2010 alle ore 16.00 (ora dell'Europa centrale) non sarà più possibile chiedere rimborsi con riferimento ai comparti di UBS (Lux) Bond SICAV interessati dalla fusione.

Lussemburgo, maggio 2010

Il Consiglio di amministrazione di UBS (Lux) Bond SICAV


UBS Fund Services (Luxembourg) S.A.
 B.P. 91, L-2010 Luxemburg