

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 – EUR Select in UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income (EUR) a far data dal 9 giugno 2010

2) Incorporazione del comparto UBS (Lux) Bond SICAV – USD Select in UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income (USD) a far data dal 9 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 l'8 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 – EUR Select in UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income (EUR) a far data dal 9 giugno 2010

| | Fino all'8 giugno 2010 | Dal 9 giugno 2010 |
|--|--|--|
| Codice ISIN | LU0184126166 | LU0042744747 |
| Nome del comparto / classe di azioni | UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Select P-acc | UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income (EUR) |
| Commissione di gestione forfetaria | 1,020% annua | 1,080% annua (All-In-Fee max.) |
| 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 | PricewaterhouseCoopers S.à r.l., Luxembourg |
| Periodi di sottoscrizione / rimborso | 16.00 CET | 16.00 CET |
| Commissione di sottoscrizione, rimborso e conversione max. | 6 %; 2%; 3% | 6 %; 2%; 3% |
| Profilo dell'investitore tipo | Il Comparto si rivolge agli investitori che desiderano investire in un portafoglio obbligazionario ampiamente diversificato. | Questo Comparto si rivolge a investitori con propensione al rischio da minima a media, per i quali è di primaria importanza la conservazione reale del capitale investito e che desiderano investire in un portafoglio in EUR armonizzato e diversificato a livello globale. |

2) Incorporazione del comparto UBS (Lux) Bond SICAV – USD Select in UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income (USD) a far data dal 9 giugno 2010

| | Fino all'8 giugno 2010 | Dal 9 giugno 2010 |
|--|--|--|
| Codice ISIN | LU0184126752 | LU0042745397 |
| Nome del comparto / classe di azioni | UBS (Lux) Bond SICAV – USD Select P-acc | UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income (USD) |
| Commissione di gestione forfetaria | 1,020% annua | 1,080% annua (All-In-Fee max.) |
| 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 | PricewaterhouseCoopers S.à r.l., Luxembourg |
| Periodi di sottoscrizione / rimborso | 16.00 CET | 16.00 CET |
| Commissione di sottoscrizione, rimborso e conversione max. | 6 %; 2%; 3% | 6 %; 2%; 3% |
| Profilo dell'investitore tipo | Il Comparto si rivolge agli investitori che desiderano investire in un portafoglio obbligazionario ampiamente diversificato. | Il Comparto si rivolge a investitori con propensione al rischio da minima a media, per i quali è di primaria importanza la conservazione reale del capitale investito e che desiderano investire in un portafoglio in USD armonizzato e diversificato a livello globale. |

3) 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 – EUR Select, • UBS (Lux) Bond SICAV – USD Select | <ul style="list-style-type: none"> • UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income (EUR) • UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income (USD) |
| <p>I comparti, conformemente alla loro politica d'investimento, investono almeno due terzi del proprio patrimonio in titoli e diritti di credito come da su descritta definizione; almeno due terzi degli investimenti devono essere denominati nella moneta indicata nella denominazione del comparto. Questi investimenti includono anche tutte le divise dei Paesi membri dell'UME finché le valute nazionali hanno validità come mezzo di pagamento legale.</p> <p>La quota di investimenti in valute estere non garantite nei confronti della moneta di calcolo del comparto non può superare il 10% del relativo patrimonio. Al massimo il 40% del patrimonio del comparto può essere investito in titoli i cui rendimenti rappresentano "pagamenti di interessi" ai sensi della "Direttiva UE 2003/48/CE del Consiglio, del 3 giugno 2003, in materia di tassazione dei redditi da risparmio", entrata in vigore il 1° luglio 2005.</p> <p>Dedotte le liquidità, il comparto potrà 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".</p> <p>Inoltre il comparto, una volta detratte le disponibilità liquide, potrà 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 di opzione.</p> <p>I titoli di partecipazione acquisiti tramite esercizio od opzione dovranno essere ceduti al massimo 12 mesi dopo l'acquisto.</p> | <p>Obiettivo della politica d'investimento è quello di conseguire un buon reddito da interessi nella moneta di calcolo pur assumendo un rischio molto ridotto. A tal fine, si investe a livello globale e su base ampiamente diversificata principalmente in attività fruttifere. Nello specifico, i comparti investono, direttamente o tramite OICVM e OIC esistenti, almeno il 70% del proprio patrimonio in obbligazioni, note e simili obbligazioni a reddito fisso o a tasso variabile, garantite o non garantite (incl. floating rate note, convertible debenture, prestiti convertibili e a opzione i cui certificati di opzione fanno riferimento a titoli) emesse da debitori pubblici, misti e privati, in titoli simili e, per un massimo del 30%, in via accessoria, in certificati di opzione su prestiti di tali debitori nonché, nel rispetto delle successive disposizioni sugli strumenti e sui limiti d'investimento, in strumenti del mercato monetario. Ogni comparto investe almeno 2/3 del proprio patrimonio complessivamente in obbligazioni, note e simili obbligazioni a reddito fisso o a tasso variabile, garantite o non garantite (incl. floating rate note, prestiti convertibili e a opzione i cui certificati di opzione fanno riferimento a titoli) emesse da debitori pubblici, misti e privati.</p> |

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

Gli azionisti dei comparti/delle classi di azioni UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Select P-acc, UBS (Lux) Bond SICAV – USD Select P-acc contrari alla fusione possono rimborsare gratuitamente le proprie azioni entro il 4 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 4 giugno 2010.

Dal 4 giugno 2010, ore 16.00 CET 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