

---

**Mitteilung an die Aktionäre des UBS (Lux) SICAV 2 – USD Corporates Active Climate Aware (USD) und die Aktionäre des UBS (Lux) Bond SICAV – Global SDG Corporates Sustainable (USD) (gemeinsam bezeichnet als die «Aktionäre»)**

---

Die Verwaltungsgesellschaft möchte Sie im Namen der Verwaltungsräte der UBS (Lux) SICAV 2 und der UBS (Lux) Bond SICAV, beide eine «Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV)», von der Entscheidung in Kenntnis setzen, die Subfonds **UBS (Lux) SICAV 2 – USD Corporates Active Climate Aware (USD)** (der «übertragende Subfonds») mit dem **UBS (Lux) Bond SICAV – Global SDG Corporates Sustainable (USD)** (der «übernehmende Subfonds») (beide Subfonds werden gemeinsam als die «Subfonds» bezeichnet) am **14. September 2023** (das «Datum des Inkrafttretens») zu verschmelzen (die «Verschmelzung»).

Angesichts des niedrigen und weiter sinkenden Vermögens des übertragenden Subfonds, das eine wirtschaftlich vertretbare Verwaltung nicht mehr zulässt, und zur Rationalisierung und Straffung des Fondsangebots ist es nach Ansicht des Verwaltungsrats des übertragenden Subfonds und des Verwaltungsrats des übernehmenden Subfonds im besten Interesse der Aktionäre, den übertragenden Subfonds gemäss Artikel 25 der Satzung der UBS (Lux) SICAV 2 bzw. gemäss Artikel 25.2 der Satzung der UBS (Lux) Bond SICAV mit dem übernehmenden Subfonds zu verschmelzen.

Die Verschmelzung ist Teil eines grösseren Projekts zur Verschmelzung der Subfonds der UBS (Lux) SICAV 2, ausgenommen die Aktienklasse UBS (Lux) SICAV 2 – Low Duration EUR Bond Sustainable (EUR) P-acc-seeding, mit den Subfonds der UBS (Lux) Bond SICAV. Folglich wird die UBS (Lux) SICAV 2 nach Abschluss aller Verschmelzungen (einschließlich dieser Verschmelzung) liquidiert. Die Aktionäre der übertragenden Subfonds werden darauf hingewiesen, dass die Kosten für die anstehende Liquidation vor dem Datum des Inkrafttretens zurückgestellt werden, damit die faire Behandlung aller Aktionäre der UBS (Lux) SICAV 2 sichergestellt ist.

Mit dem Datum des Inkrafttretens haben die Aktien des übertragenden Subfonds, die mit dem übernehmenden Subfonds verschmolzen werden, in jeder Hinsicht dieselben Rechte wie die Aktien, die vom übernehmenden Subfonds ausgegeben werden.

Die Verschmelzung erfolgt auf der Grundlage des Nettoinventarwerts je Aktie zum 13. September 2023 (der «Stichtag»). Im Zusammenhang mit dieser Verschmelzung werden die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des übertragenden Subfonds dem übernehmenden Subfonds zugerechnet. Die Zahl der dadurch auszugebenden neuen Aktien wird am Datum des Inkrafttretens auf Basis des Umtauschverhältnisses entsprechend dem Nettoinventarwert je Aktie des übertragenden Subfonds am Stichtag im Vergleich zu entweder (i) dem Erstausgabepreis der entsprechenden übernehmenden Aktienklasse des übernehmenden Subfonds – sofern diese Aktienklasse vor dem Stichtag noch nicht ausgegeben wurde – oder (ii) dem Nettoinventarwert je Aktie der übernehmenden Aktienklasse des übernehmenden Subfonds am Stichtag berechnet.

Die Verschmelzung bringt für die Aktionäre folgende Änderungen mit sich:

	<b>UBS (Lux) SICAV 2 – USD Corporates Active Climate Aware (USD)</b>	<b>UBS (Lux) Bond SICAV – Global SDG Corporates Sustainable (USD)</b>
Übertragende Aktienklassen	P-acc (ISIN: LU0224520535)	P-acc (ISIN: LU2525873498)
Maximale pauschale Verwaltungskommission p. a.	P-acc: 1.140 %	P-acc: 0.950 %
Laufende Kosten gemäss Basisinformationsblatt (BiB)	P-acc: 1.2 %	P-acc: 0.9 %

<p>Anlagepolitik</p>	<p>UBS Asset Management stuft diesen Subfonds als Fonds mit Nachhaltigkeitsfokus (Sustainability Focus Fund) ein. Dieser Subfonds bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale und erfüllt die Anforderungen gemäss Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor («SFDR»). Weitere Informationen zu den ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sind in Anhang I zu diesem Dokument verfügbar (SFDR RTS Artikel 14 Absatz 2). Der aktiv verwaltete Subfonds investiert überwiegend in auf USD lautende Unternehmensanleihen von Emittenten, die ein solides ESG-Profil (ESG = Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) aufweisen.</p> <p>Der Subfonds verwendet den Referenzwert Bloomberg US IG Corporate USD Index als Referenz für den Portfolioaufbau, zur Beurteilung der Wertentwicklung, zum Vergleich des Nachhaltigkeitsprofils und für Risikomanagementzwecke. Der Referenzwert ist nicht auf die Bewertung von ESG-Merkmalen ausgelegt. Bei Aktienklassen mit dem Namensbestandteil «hedged» werden währungsabgesicherte Varianten des Referenzwertes verwendet (sofern verfügbar).</p> <p>Mindestens zwei Drittel der Anlagen des Subfonds müssen ein Rating zwischen AAA und BBB- (Standard &amp; Poor's), ein vergleichbares Rating einer anderen anerkannten Agentur oder – im Fall von Neuemissionen, für die noch kein offizielles Rating vorliegt – ein vergleichbares UBS-internes Rating aufweisen. Investitionen in Anleihen, die ein Rating unter BBB- oder vergleichbar haben, dürfen 20 % des Vermögens des Subfonds nicht übersteigen. Der Subfonds kann bis zu einem Drittel seines Vermögens in Geldmarktinstrumenten anlegen. Höchstens 25 % seines Vermögens dürfen in Wandel-, Umtausch- und Optionsanleihen sowie «Convertible Debentures» investiert werden. Ausserdem kann der Subfonds bis zu 10 % seines Vermögens in Aktien, Beteiligungsrechten und Optionsscheinen sowie in durch Ausübung von Wandel- und Zeichnungsrechten oder Optionen erworbenen Aktien, sonstigen aktienähnlichen Wertpapieren und Genussscheinen sowie in aus dem separaten Verkauf von Ex-Anleihen verbleibenden Optionsscheinen und mit diesen Optionsscheinen erworbenen Aktien anlegen. Die durch Ausübung oder Bezug erworbenen Beteiligungspapiere sind spätestens 12 Monate nach Erwerb zu veräussern. Der Subfonds kann zudem bis zu 20 % seines Nettovermögens in Contingent Convertible Bonds (CoCos) anlegen, deren Risiken weiter unten beschrieben sind. Der Subfonds kann bis zu 20 % seines Nettovermögens in ABS, MBS und CDOs/CLOs anlegen. Die Risiken in Verbindung mit Anlagen in ABS/MBS sind im Abschnitt «Mit dem Gebrauch von ABS/MBS verbundene Risiken» aufgeführt. Mindestens zwei Drittel der Anlagen lauten auf die Währung USD. Der Anteil der Anlagen in Fremdwährung, der nicht gegen die Rechnungswährung des jeweiligen Subfonds abgesichert ist, darf 10 % des Vermögens nicht übersteigen. Als Bestandteil einer effizienten Vermögensverwaltung kann der Subfonds in alle im Abschnitt «Besondere Techniken und Instrumente, die Wertpapiere und Geldmarktinstrumente zum Gegenstand haben» aufgeführten derivativen Finanzinstrumente investieren, sofern die in diesem Abschnitt genannten Vorschriften und Leitlinien eingehalten werden. Zulässige Basiswerte beinhalten</p>	<p>UBS Asset Management stuft diesen Subfonds als Fonds mit Nachhaltigkeitsfokus (Sustainability Focus Fund) ein. Dieser Subfonds bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale und erfüllt die Anforderungen gemäss Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor («SFDR»). Weitere Informationen zu den ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sind in Anhang I zu diesem Dokument verfügbar (SFDR RTS Artikel 14 Absatz 2).</p> <p>Der Subfonds investiert mindestens 80 % seines Vermögens weltweit in Unternehmensanleihen von Emittenten aus Industrie- oder Schwellenländern, die ein oder mehrere Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (United Nations Sustainable Development Goals, SDGs) bewerben, wie beispielsweise SDG 7 (Bezahlbare und saubere Energie), SDG 9 (Industrie, Innovation und Infrastruktur), SDG 3 (Gesundheit und Wohlergehen) und SDG 6 (Sauberes Wasser und Sanitäreinrichtungen), sowie in «grüne», «soziale», «nachhaltige» Anleihen von Unternehmen (inklusive supranationalen und Agency-Anleihen), deren Emissionserlöse für zulässige Umwelt- und Sozialprojekte verwendet werden.</p> <p>Der Subfonds kann bis zu 20 % seines Vermögens in Anleihen von Emittenten investieren, die keines der SDGs bewerben. Der Subfonds wird aktiv und ohne Bezug auf einen Referenzwert verwaltet.</p> <p>Mindestens 75 % der Anlagen des Subfonds müssen ein Kreditrating zwischen AAA und BBB- (Standard &amp; Poor's), ein vergleichbares Rating einer anderen anerkannten Agentur oder – im Fall von Neuemissionen, für die noch kein offizielles Rating vorliegt – ein vergleichbares UBS-internes Rating aufweisen.</p> <p>Investitionen in Anleihen, die ein Kreditrating unter BBB- oder ein vergleichbares Rating haben, dürfen 25 % des Vermögens des Subfonds nicht übersteigen. Anlagen minderer Bonität («High Yield») können gegenüber Investitionen in Titel erstklassiger Emittenten eine überdurchschnittliche Rendite, aber auch ein grösseres Kreditrisiko aufweisen. Weitere Risiken sind im Abschnitt «Hochzinsanleihen» beschrieben.</p> <p>Obwohl ein Engagement in notleidenden Wertpapieren (Distressed Securities) kein wesentlicher Bestandteil der Anlagestrategie ist, kann der Subfonds bis zu 5 % seines Vermögens in Schuldverschreibungen mit einem Rating unterhalb von CCC oder einem vergleichbaren Rating investieren. Notleidende Anleihen sind Titel von Unternehmen oder staatlichen Einrichtungen, die in ernsthaften finanziellen Schwierigkeiten sind und somit ein hohes Risiko des Kapitalverlusts bergen.</p> <p>Der Subfonds kann bis zu 20 % seines Vermögens in Geldmarktinstrumente investieren.</p> <p>Ausserdem kann der Subfonds bis zu 10 % seines Vermögens in Wandel-, Umtausch- und Optionsanleihen sowie «Convertible Debentures» investieren. Die durch Ausübung oder Bezug erworbenen Beteiligungspapiere sind spätestens 12 Monate nach Erwerb zu veräussern. Der Subfonds darf bis zu 20 % seines Vermögens in festverzinsliche, auf RMB lautende Instrumente investieren, die am China Interbank Bond Market («CIBM») oder über Bond Connect gehandelt werden. Diese Instrumente können unter anderem Wertpapiere umfassen, die von Regierungen, staatsnahen Institutionen, Banken, Unternehmen und anderen Instituten innerhalb der Volksrepublik China («VRC» oder «China») ausgegeben werden und zum direkten Handel am CIBM oder über Bond Connect zugelassen sind. Die damit verbundenen Risiken sind im Abschnitt «Risikohinweise im Zusammenhang mit Anlagen am China Interbank Bond Market» sowie «Risikohinweise im</p>
----------------------	--	--

	<p>insbesondere die in Ziffer 1.1 g) («Zulässige Anlagen der Gesellschaft») genannten Instrumente.</p>	<p>Zusammenhang mit Anlagen am CIBM über den Northbound Trading Link im Rahmen von Bond Connect» näher beschrieben.</p> <p>Der Subfonds darf insgesamt bis zu 10 % seines Nettovermögens in ABS, MBS, CMBS und CDO/CLO investieren. Die hiermit verbundenen Risiken sind im Abschnitt «Mit dem Gebrauch von ABS/MBS verbundene Risiken» bzw. «Mit dem Gebrauch von CDO/CLO verbundene Risiken» aufgeführt.</p> <p>Der Subfonds kann zudem bis zu 10 % seines Vermögens in Contingent Convertible Bonds (CoCos) anlegen. Die damit verbundenen Risiken werden im Abschnitt «Mit dem Gebrauch von CoCos verbundene Risiken» dargestellt.</p> <p>Als Bestandteil einer effizienten Vermögensverwaltung oder zur Absicherung von Zins-, Fremdwährungs- oder Kreditrisiken kann der Subfonds in alle in Abschnitt 5, «Besondere Techniken und Instrumente, die Wertpapiere und Geldmarktinstrumente zum Gegenstand haben», aufgeführten derivativen Finanzinstrumente investieren, sofern die darin angegebenen Beschränkungen eingehalten werden. Zulässige Basiswerte beinhalten insbesondere die in Ziffer 1.1 a) und b) («Zulässige Anlagen der Gesellschaft») genannten Instrumente.</p> <p>Der Subfonds darf unter Berücksichtigung der vorgenannten Anlagegrenzen bis zu 25 % seines Vermögens in die oben genannten, gesetzlich zulässigen Anlageinstrumente investieren, sofern diese von Schuldnern aus Schwellenländern begeben oder abgesichert werden bzw. von Schuldnern, die einen grossen Teil ihrer Geschäftstätigkeit in Schwellenländern ausüben, oder in Instrumente, die mit einem Kreditrisiko in Bezug auf Schwellenländer verbunden sind. Der Begriff «Schwellenländer» wird zur Beschreibung der Märkte verwendet, die im International Finance Corporation Composite Index und/oder im MSCI Emerging Markets Index enthalten sind, sowie anderer Länder, die sich auf einem vergleichbaren wirtschaftlichen Entwicklungsstand befinden oder in denen neue Kapitalmärkte bestehen.</p> <p><b>Die Schwellenländer befinden sich in einem frühen Stadium ihrer Entwicklung und sind mit einem erhöhten Risiko von Enteignungen, Verstaatlichungen und sozialer, politischer und ökonomischer Unsicherheit behaftet. Die mit Investitionen in Schwellenländern verbundenen Risiken sind im Abschnitt «Risikohinweise» aufgeführt. Aus den erwähnten Gründen richtet sich dieser Subfonds insbesondere an risikobewusste Anleger.</b></p> <p>Die Rechnungswährung ist der USD. Die Anlagen werden in den Währungen getätigt, die sich für die Wertentwicklung optimal eignen, wobei der Anteil der Anlagen in Fremdwährung, der nicht gegen die Rechnungswährung (USD) abgesichert ist, 20 % des Vermögens nicht übersteigen darf.</p>
Profil des typischen Anlegers	<p>Der aktiv verwaltete Subfonds eignet sich für Anleger, die hauptsächlich in ein diversifiziertes Portfolio von auf USD lautenden Unternehmensanleihen mit einem geringeren durchschnittlichen CO<sub>2</sub>-Fussabdruck als der breitere Anleihenmarkt sowie in einen Subfonds, der ökologische und/oder soziale Merkmale bewirbt, investieren möchten. Anleger sollten bereit sein, die mit dieser Art von Vermögenswerten verbundenen Zins- und Kreditrisiken zu tragen.</p>	<p>Der aktiv verwaltete Subfonds eignet sich für Anleger, die in ein weltweit diversifiziertes Portfolio, das mehrheitlich aus Unternehmensanleihen besteht, investieren möchten. Dieser Subfonds bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale und ist an den Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (United Nations Sustainable Development Goals, SDGs) ausgerichtet. Anleger sollten bereit sein, die mit dieser Art von Vermögenswerten verbundenen Zins- und Kreditrisiken zu tragen.</p>
Portfolio Manager	UBS Asset Management (Americas) Inc., Chicago	UBS Asset Management (UK) Ltd., London, Vereinigtes Königreich
Geschäftsjahr	1. November – 31. Oktober	1. Juni – 31. Mai



**UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.**  
*Société Anonyme*  
33 A, avenue J.F. Kennedy  
L-1855 Luxembourg  
RCS Luxembourg Nr. B 154.210

(die «**Verwaltungsgesellschaft**»)

[www.ubs.com](http://www.ubs.com)

Da vor dem Datum des Inkrafttretens unter Umständen ein Bestandteil seines Vermögens verkauft und in liquide Mittel investiert wird, kann die Verschmelzung die Zusammensetzung des Portfolios des übertragenden Subfonds beeinflussen. Etwaige Anpassungen des Portfolios werden vor dem Datum des Inkrafttretens vorgenommen. Wie jede andere Verschmelzung birgt auch die vorliegende Verschmelzung aufgrund der Neustrukturierung des Portfolios des übertragenden Subfonds ein potenzielles Risiko der Performanceverwässerung.

Unterschiedliche Merkmale der Subfonds wie die Anlagepolitik und das Geschäftsjahr sind in der vorstehenden Tabelle beschrieben.

Bei Engagements in Wertpapierfinanzierungsgeschäften gilt derselbe erwartete und maximale Einsatz von Pensionsgeschäften/umgekehrten Pensionsgeschäften und Wertpapierleihgeschäften, während in Bezug auf Total Return Swaps Folgendes gilt:

Subfonds	Total Return Swaps	
	Erwartet	Maximum
<b>UBS (Lux) SICAV 2 – USD Corporates Active Climate Aware (USD)</b>	0 %	15 %
<b>UBS (Lux) Bond SICAV – Global SDG Corporates Sustainable (USD)</b>	0–10 %	50 %

Ferner bleiben Merkmale wie die Handelshäufigkeit, die Methode zur Berechnung des Gesamtrisikos, der Risikoindikator (2) und die Cut-off-Zeit unverändert.

Die Rechts-, Beratungs- und Verwaltungskosten und -auslagen (ohne potenzielle Transaktionskosten für den übertragenden Subfonds) im Zusammenhang mit der Verschmelzung werden von der UBS Asset Management Switzerland AG getragen und haben weder Auswirkungen auf den übertragenden noch auf den übernehmenden Subfonds. Die Gebühren des Abschlussprüfers in Zusammenhang mit der Verschmelzung werden vom übertragenden Subfonds getragen. Zusätzlich und um die Interessen der Anleger des übernehmenden Subfonds zu schützen, findet das Swing Pricing, wie in den Verkaufsprospekten der Subfonds beschrieben, für sämtliche Baranteile des Vermögens, die mit dem übernehmenden Subfonds verschmolzen werden sollen, anteilig Anwendung, vorausgesetzt, dass sie den für den übernehmenden Subfonds definierten Schwellenwert übersteigen.

**Aktionäre des übertragenden Subfonds und des übernehmenden Subfonds, die der Verschmelzung nicht zustimmen, können ihre Aktien gebührenfrei bis zur Cut-off-Zeit um 15.00 Uhr MEZ am 11. September 2023 zurückgeben. Der übertragende Subfonds wird anschliessend für Rücknahmen geschlossen. Ab dem Datum der vorliegenden Mitteilung ist für den übertragenden Subfonds eine Abweichung von dessen Anlagepolitik zulässig, soweit dies für die grösstmögliche Anpassung des zugehörigen Portfolios an die Anlagepolitik des übernehmenden Subfonds erforderlich ist. Die Verschmelzung tritt am 14. September 2023 in Kraft und ist bindend für alle Aktionäre, die keine Rücknahme ihrer Aktien beantragt haben.**

Aktien des übertragenden Subfonds wurden bis zum 9. August 2023, Cut-off-Zeit 15:00 Uhr MEZ, ausgegeben.

Im Zusammenhang mit der Verschmelzung wird vom übernehmenden Subfonds keine Zeichnungsgebühr erhoben.

Am Datum des Inkrafttretens der Verschmelzung werden die Aktionäre des übertragenden Subfonds in das Aktionärsregister des übernehmenden Subfonds eingetragen und können ihre Rechte als Aktionäre des übernehmenden Subfonds ausüben, z. B. an Generalversammlungen teilnehmen und dort ihre Stimme abgeben sowie den Rückkauf, die Rücknahme oder die Konversion von Aktien des übernehmenden Subfonds beantragen. Die Verschmelzung ist bindend für alle Aktionäre des übertragenden Subfonds, die ihr Recht, die Rücknahme ihrer Aktien innerhalb des oben angegebenen Zeitraums zu verlangen, nicht ausgeübt haben.

Die vorliegende Mitteilung an die Aktionärinnen und Aktionäre ist auch auf der folgenden Website abrufbar:  
[https://www.ubs.com/lu/en/asset\\_management/notifications.html](https://www.ubs.com/lu/en/asset_management/notifications.html)



**UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.**

*Société Anonyme*

33 A, avenue J.F. Kennedy

L-1855 Luxembourg

RCS Luxembourg Nr. B 154.210

(die «**Verwaltungsgesellschaft**»)

[www.ubs.com](http://www.ubs.com)

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative, 2, rue Gerhard Mercator, L-2182 Luxembourg, wurde mit der Erstellung eines Berichts beauftragt, in dem die in Artikel 71 Absatz 1 Buchstabe a bis c Alternative 1 des luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen (das «**Gesetz von 2010**») vorgesehenen Bedingungen zum Zwecke dieser Verschmelzung überprüft werden. Ein Exemplar dieses Berichts wird den Aktionären und der CSSF rechtzeitig vor der Verschmelzung auf Anfrage kostenlos zur Verfügung gestellt. Ferner wird PricewaterhouseCoopers mit der Überprüfung des tatsächlichen Umtauschverhältnisses beauftragt, das am Tag der Berechnung des Umtauschverhältnisses festgelegt wird, so wie dies in Artikel 71 Absatz 1 Buchstabe c Alternative 2 des Gesetzes von 2010 vorgesehen ist. Ein Exemplar dieses Berichts wird den Aktionären und der CSSF auf Anfrage kostenlos zur Verfügung gestellt. Darüber hinaus wird den Aktionären des übertragenden Subfonds nahegelegt, das Basisinformationsblatt («BiB») für den übernehmenden Subfonds zu lesen, das online unter [www.ubs.com/fonds](http://www.ubs.com/fonds) verfügbar ist. Aktionäre, die weiterführende Informationen wünschen, können sich an die Verwaltungsgesellschaft wenden. Darüber hinaus wird darauf hingewiesen, dass Anleger hinsichtlich ihrer Beteiligungen an Investmentfonds möglicherweise steuerpflichtig sind. Bei steuerlichen Fragen im Zusammenhang mit dieser Verschmelzung wenden Sie sich bitte an Ihren Steuerberater.

**Kontakt- und Informationsstelle in Deutschland:**

UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.,  
33A, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

Luxemburg, 10. August 2023 | Die Verwaltungsgesellschaft

**Mitteilung gemäß § 167 Absatz 3 KAGB**



**UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.**

*Société Anonyme*  
33 A, avenue J.F. Kennedy  
L-1855 Luxembourg  
RCS Luxembourg Nr. B 154.210

(the "Management Company")

[www.ubs.com](http://www.ubs.com)

---

---

**Notice to the shareholders of UBS (Lux) SICAV 2 – USD Corporates Active Climate Aware (USD)  
and  
shareholders of UBS (Lux) Bond SICAV – Global SDG Corporates Sustainable (USD)  
(collectively referred to as the "Shareholders")**

---

---

The Management Company, on behalf of the boards of directors of UBS (Lux) SICAV 2 and UBS (Lux) Bond SICAV, both a "Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV)", wishes to inform you of the decision to merge the sub-fund **UBS (Lux) SICAV 2 – USD Corporates Active Climate Aware (USD)** (the "**Merging Sub-Fund**") into **UBS (Lux) Bond SICAV – Global SDG Corporates Sustainable (USD)** (the "**Receiving Sub-Fund**") (both sub-funds collectively referred to as the "**Sub-Funds**") on **14 September 2023** (the "**Effective Date**") (the "**Merger**").

Given the Merging Sub-Fund's low and further decreasing assets, which do not allow the Merging Sub-Fund to be managed in an economically reasonable manner, and in order to rationalise and simplify the fund offering, the board of directors of the Merging Sub-Fund and the board of directors of the Receiving Sub-Fund deem it in the Shareholders' best interest to merge the Merging Sub-Fund into the Receiving Sub-Fund pursuant to Article 25 of the articles of incorporation of UBS (Lux) SICAV 2 and Article 25.2 of the articles of incorporation of UBS (Lux) Bond SICAV respectively.

The Merger is part of a wider project of merging the sub-funds of UBS (Lux) SICAV 2 into sub-funds of UBS (Lux) Bond SICAV, except for the share class UBS (Lux) SICAV 2 – Low Duration EUR Bond Sustainable (EUR) P-acc-seeding. As a result, UBS (Lux) SICAV 2 will be liquidated upon completion of all mergers (including the Merger). Shareholders of the Merging Sub-funds are informed that costs linked to the upcoming liquidation will be accrued before the Effective Date so as to ensure fair treatment between all shareholders of UBS (Lux) SICAV 2.

As of the Effective Date, shares of the Merging Sub-Fund which are merged into the Receiving Sub-Fund shall in all respects have the same rights as the shares issued by the Receiving Sub-Fund.

The Merger will be based on the net asset value per share as per 13 September 2023 ("**Reference Date**"). In the context of the Merger, the assets and liabilities of the Merging Sub-Fund will be allocated to the Receiving Sub-Fund. The number of new shares to be so issued shall be calculated on the Effective Date based on the exchange ratio corresponding to the net asset value per share of the Merging Sub-Fund on the Reference Date, in comparison with either i) the initial issue price of the respective receiving share class of the Receiving Sub-Fund – provided this share class has not been launched prior to the Reference Date – or (ii) the net asset value per share of the receiving share class of the Receiving Sub-Fund on the Reference Date.

The Merger will result in the following changes for the Shareholders:

	<b>UBS (Lux) SICAV 2 – USD Corporates Active Climate Aware (USD)</b>	<b>UBS (Lux) Bond SICAV – Global SDG Corporates Sustainable (USD)</b>
Merging share classes	P-acc (ISIN: LU0224520535)	P-acc (ISIN: LU2525873498)
Maximum flat fee p.a.	P-acc: 1.140%	P-acc: 0.950%
Ongoing costs as per key information document (KID)	P-acc: 1.2%	P-acc: 0.9%
Investment policy	UBS Asset Management categorises this sub-fund as a Sustainability Focus Fund. This sub-fund promotes environmental and/or social characteristics and complies with Article 8 of Regulation (EU) 2019/2088 on sustainability-related disclosures in the financial services sector("SFDR"). Further	UBS Asset Management categorises this sub-fund as a Sustainability Focus Fund. This sub-fund promotes environmental and/or social characteristics and complies with Article 8 of Regulation (EU) 2019/2088 on sustainability-related disclosures in the financial services sector("SFDR"). Further information related to

The notice to Shareholders is also available on the website:  
[https://www.ubs.com/lu/en/asset\\_management/notifications.html](https://www.ubs.com/lu/en/asset_management/notifications.html)



	<p>information related to environmental and/or social characteristics is available in Annex I to this document (SFDR RTS Art. 14(2)). The actively managed sub-fund invests primarily in corporate bonds denominated in USD of issuers with a strong ESG (Environmental, Social and Governance) profile. The sub-fund uses the benchmark Bloomberg US IG Corporate USD Index as reference for portfolio construction, performance evaluation, sustainability profile comparison and risk management purposes. The benchmark is not designed to promote ESG characteristics. For share classes with "hedged" in their name, currency-hedged versions of the benchmark (if available) are used.</p> <p>At least two thirds of the sub-fund's investments must be rated between AAA and BBB- (Standard &amp; Poor's) or have a similar rating from another recognised agency or – insofar as a new issue that does not yet have an official rating is concerned – a comparable internal UBS rating. Investments in bonds with a rating below BBB- or similar may not exceed 20% of the sub-fund's assets. The sub-fund may invest up to one third of its assets in money market instruments. Up to 25% of its assets may be invested in convertible, exchangeable and warrant-linked bonds as well as convertible debentures. Furthermore, the sub-fund may invest up to 10% of its assets in equities, equity rights and warrants as well as equities, other equity-like securities and dividend-right certificates acquired through the exercise of conversion and subscription rights or options, in addition to warrants remaining after the separate sale of ex-warrant bonds and any equities acquired with these warrants. The equities acquired by exercise of rights or through subscription must be sold no later than 12 months after they were acquired. The sub-fund may also invest up to 20% of its net assets in contingent convertible bonds (CoCos), the risks of which are described below. The sub-fund may invest up to 20% of its net assets in ABS, MBS and CDOs/CLOs. The risks associated with investments in ABS/MBS are described in the section "Risks connected with the use of ABS/MBS". At least two thirds of the investments are denominated in USD. The portion of investments in foreign currencies not hedged against the respective sub-fund's currency of account may not exceed 10% of the assets. As part of efficient asset management, the sub-fund may invest in all derivative financial instruments listed in the section "Special techniques and instruments with securities and money market instruments as underlying assets", provided the rules and guidelines specified in this section are observed. Permitted underlyings include, in particular, the instruments specified under Point 1.1 (g) ("Permitted investments of the Company").</p>	<p>environmental and/or social characteristics is available in Annex I to this document (SFDR RTS Art. 14(2)).</p> <p>The sub-fund invests at least 80% of its assets worldwide in corporate bonds from developed market or emerging market issuers that promote one or more United Nations Sustainable Development Goals (SDGs) such as SDG 7 (Affordable and Clean Energy), SDG 9 (Industry, Innovation and Infrastructure), SDG 3 (Good Health and Well-Being) and SDG 6 (Clean Water and Sanitation), as well as in "green", "social", "sustainable" bonds from companies (including supranational and agency bonds), the proceeds of which will be used for eligible environmental and social projects.</p> <p>The sub-fund may invest up to 20% of its assets in bonds from issuers that do not promote any SDGs. This sub-fund is actively managed, without reference to a benchmark.</p> <p>At least 75% of the sub-fund's investments must have a credit rating between AAA and BBB- (Standard &amp; Poor's) or a similar rating from another recognised agency or – insofar as a new issue that does not yet have an official rating is concerned – a comparable internal UBS rating.</p> <p>Investments in bonds with a credit rating below BBB- or similar may not exceed 25% of the sub-fund's assets. Investments with lower ratings (high yield) may carry an above-average yield, but also a higher credit risk than investments in securities of first-class issuers. Further risks are described in the section "High-yield bonds".</p> <p>Although distressed security exposure is not intended to be a key driver of the investment strategy, the sub-fund may invest up to 5% of its assets in debt instruments with a rating below CCC or similar. Distressed bonds are securities issued by companies or public institutions in serious financial difficulty, and thus bear a high risk of capital loss.</p> <p>The sub-fund may invest up to 20% of its assets in money market instruments.</p> <p>In addition, the sub-fund may invest up to 10% of its assets in convertible, exchangeable and warrant-linked bonds as well as convertible debentures. The equities acquired by exercise of rights or through subscription must be sold no later than 12 months after they were acquired.</p> <p>The sub-fund may invest up to 20% of its assets in fixed-income instruments denominated in RMB and traded on the China Interbank Bond Market ("CIBM") or through Bond Connect. These instruments may include securities issued by governments, quasi-public corporations, banks, corporations and other institutions in the People's Republic of China ("PRC" or "China") that are authorised to be traded directly on the CIBM or through Bond Connect. The associated risks are described in the section "Risk information on investments traded on the China Interbank Bond Market" and "Risk information on investments traded on the CIBM via the Northbound Trading Link through Bond Connect".</p> <p>The sub-fund may invest a total of up to 10% of its assets in ABS, MBS, CMBS and CDOs/CLOs. The associated risks are described in the section "Risks associated with the use of ABS/MBS" or "Risks associated with the use of CDOs/CLOs".</p> <p>The sub-fund may also invest up to 10% of its assets in contingent convertible bonds (CoCos). The associated risks are described in the section "Risks associated with the use of CoCos".</p> <p>As part of efficient asset management or in order to hedge interest-rate, currency and credit risks, the sub-fund may invest in all derivative financial instruments listed in Section 5 "Special techniques and instruments with securities and money market instruments as</p>
--	---	--

		<p>underlying assets", provided the restrictions specified in this section are observed. Permitted underlyings include, in particular, the instruments specified under Point 1.1(a) and (b) ("Permitted investments of the Company").</p> <p>Within the scope of the aforementioned investment limits, the sub-fund may invest a total of up to 25% of its assets in the above-mentioned legally permissible investment instruments, provided these are issued or guaranteed by borrowers from emerging markets or borrowers which conduct a large proportion of their business operations in such markets or issue instruments associated with a credit risk in respect of emerging markets. The term "emerging markets" is used to describe markets included in the International Finance Corporation Composite Index and/or the MSCI Emerging Markets Index, as well as other countries that are at a comparable level of economic development or in which there are new capital markets.</p> <p><b>Emerging markets are at an early stage of development and suffer from higher risks of expropriation and nationalisation, as well as social, political and economic instability. The risks associated with investments in emerging markets are listed in the section entitled "Risk information". For the reasons mentioned, this sub-fund is particularly suitable for risk-conscious investors.</b></p> <p>The currency of account is the USD. The investments are made in the currencies deemed best suited for good performance, although the proportion of investments in foreign currencies not hedged against the currency of account (USD) may not exceed 20% of the assets.</p>
Profile of the typical investor	The actively managed sub-fund is suitable for investors who wish to invest in a diversified portfolio of corporate bonds denominated in USD with a lower average CO2 footprint than the broader bond market and in a sub-fund which promotes environmental and/or social characteristics. Investors should be prepared to assume the interest rate and credit risks inherent in this type of asset.	The actively managed sub-fund is suitable for investors who wish to invest in a globally diversified portfolio of predominantly corporate bonds. This sub-fund promotes environmental and/or social characteristics and is aligned with the United Nations Sustainable Development Goals (SDGs). Investors should be prepared to assume the interest rate and credit risks inherent in this type of asset.
Portfolio Manager	UBS Asset Management (Americas) Inc., Chicago	UBS Asset Management (UK) Ltd., London, United Kingdom
Financial year	1 November – 31 October	1 June – 31 May

Since a portion of its assets may be sold and invested in liquid assets prior to the Effective Date, the composition of the portfolio of the Merging Sub-Fund may be impacted by the Merger. Any adjustments to the portfolio will be made prior to the Effective Date. As any merger, also this Merger may involve a risk of performance dilution stemming from the restructuring of the portfolio of the Merging Sub-Fund.

Differences of Sub-Funds' characteristics such as the investment policy and the financial year are described in the table above.

For exposure to securities financing transactions, the expected and maximum utilisation of repurchase agreements/ reverse repurchase agreements and securities lending are the same, whereas for total return swaps the following applies:

Sub-fund	Total Return Swaps	
	Expected	Maximum
<b>UBS (Lux) SICAV 2– USD Corporates Active Climate Aware (USD)</b>	<b>0%</b>	<b>15%</b>





**UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.**  
*Société Anonyme*  
33 A, avenue J.F. Kennedy  
L-1855 Luxembourg  
RCS Luxembourg Nr. B 154.210

(the “**Management Company**”)

[www.ubs.com](http://www.ubs.com)

<b>UBS (Lux) Bond SICAV – Global SDG Corporates Sustainable (USD)</b>	<b>0-10%</b>	<b>50%</b>
---	--------------	------------

Furthermore, the characteristics such as the dealing frequency, global risk calculation method, risk indicator (2), and cut-off time remain the same.

The legal, advisory and administrative costs and expenses (excluding potential transaction costs for the Merging Sub-Fund) associated with the Merger will be borne by UBS Asset Management Switzerland AG and will not impact either the Merging Sub-Fund or the Receiving Sub-Fund. The auditor’s fees in connection with the Merger will be borne by the Merging Sub-Fund. In addition, and to protect the interests of the investors of the Receiving Sub-Fund, Swing Pricing as described in the prospectuses of the Sub-Funds will be applied on a pro rata basis on any cash portion of the assets to be merged into the Receiving Sub-Fund, provided that it exceeds the threshold as defined for the Receiving Sub-Fund.

**Shareholders of the Merging Sub-Fund and the Receiving Sub-Fund who are not in agreement with the Merger may redeem their shares free of charge until 11 September 2023, cut-off time 15:00 CET. The Merging Sub-Fund will subsequently be closed for redemptions. As of the date of the present notice, the Merging Sub-Fund will be allowed to deviate from its investment policy as far as needed in order to align its portfolio as much as possible with the investment policy of the Receiving Sub-Fund. The Merger will come into effect on 14 September 2023 and will be binding for all Shareholders who have not applied for the redemption of their shares.**

Shares of the Merging Sub-Fund have been issued until 9 August 2023, cut-off time 15:00 CET.

No subscription fee will be levied within the Receiving Sub-Fund as a result of the Merger.

On the Effective Date of the Merger, the shareholders of the Merging Sub-Fund, will be entered into the register of shareholders of the Receiving Sub-Fund, and will be able to exercise their rights as shareholders of the Receiving Sub-Fund, such as participating and voting at general meetings as well as the right to request the repurchase, redemption or conversion of shares of the Receiving Sub-Fund. The Merger will be binding on all the shareholders of the Merging Sub-Fund who have not exercised their right to request the redemption of their shares within the timeframe set out above.

PricewaterhouseCoopers, Société cooperative, 2, rue Gerhard Mercator, L-2182 Luxembourg, is in charge of preparing a report validating the conditions foreseen in Article 71 (1), let. a) to c) 1<sup>st</sup> alternative of the Luxembourg law of 17 December 2010 on undertakings for collective investment (the “**Law of 2010**”) for the purpose of the Merger. A copy of this report will be made available upon request and free of charge to the Shareholders and the CSSF sufficiently in advance of the Merger. PricewaterhouseCoopers will also be engaged to validate the actual exchange ratio determined at the exchange ratio calculation date, as provided for in Article 71 (1), let. c) 2<sup>nd</sup> alternative of the Law of 2010. A copy of this report will be made available upon request and free of charge to the Shareholders and the CSSF. Furthermore, Shareholders of the Merging Sub-Fund are advised to consult the KID relating to the Receiving Sub-Fund which is available online at [www.ubs.com/funds](http://www.ubs.com/funds). Shareholders seeking additional information may contact the Management Company. Please also note that investors may be subject to taxation on their holdings in investment funds. Please contact your tax advisor in respect of any tax queries you may have as a result of the Merger.

Luxembourg, 10 August 2023 | The Management Company

---

**Avis aux actionnaires des compartiments UBS (Lux) SICAV 2 – USD Corporates Active Climate Aware (USD) et UBS (Lux) Bond SICAV – Global SDG Corporates Sustainable (USD) (collectivement, les « Actionnaires »)**

---

La Société de gestion, agissant pour le compte des conseils d'administration d'UBS (Lux) SICAV 2 et UBS (Lux) Bond SICAV, toutes deux des Sociétés d'Investissement à Capital Variable (SICAV), vous informe par la présente qu'il a été décidé de fusionner le compartiment **UBS (Lux) SICAV 2 – USD Corporates Active Climate Aware (USD)** (le « **Compartiment absorbé** ») avec le compartiment **UBS (Lux) Bond SICAV – Global SDG Corporates Sustainable (USD)** (le « **Compartiment absorbant** ») (les deux compartiments étant dénommés collectivement les « **Compartiments** ») avec effet au **14 septembre 2023** (la « **Date d'effet** ») (la « **Fusion** »).

Dès lors que le niveau des actifs du Compartiment absorbé, déjà particulièrement bas, continue de baisser et ne lui permet plus d'être géré de manière rentable, et dans l'optique de rationaliser et de simplifier l'offre de fonds, le conseil d'administration du Compartiment absorbé et le conseil d'administration du Compartiment absorbant estiment qu'il est dans l'intérêt des Actionnaires de fusionner les Compartiments absorbé et absorbant conformément à l'Article 25 des statuts d'UBS (Lux) SICAV 2 et à l'Article 25.2 des statuts d'UBS (Lux) Bond SICAV, respectivement.

La Fusion s'inscrit dans le cadre d'un projet plus large de fusion des compartiments d'UBS (Lux) SICAV 2 avec ceux d'UBS (Lux) Bond SICAV, à l'exception de la catégorie d'actions « P-acc-seeding » du compartiment UBS (Lux) SICAV 2 – Low Duration EUR Bond Sustainable (EUR). Par conséquent, UBS (Lux) SICAV 2 sera liquidée à l'issue de l'ensemble des fusions (y compris celle dont il est ici question). Les actionnaires du Compartiment absorbé sont informés que les coûts liés à la liquidation à venir seront comptabilisés avant la Date d'effet afin de garantir un traitement équitable entre tous les actionnaires d'UBS (Lux) SICAV 2.

A compter de la Date d'effet, les actions du Compartiment absorbé qui sont incorporées au Compartiment absorbant disposeront à tous les égards des mêmes droits que les actions émises par le Compartiment absorbant.

La Fusion s'effectuera sur la base de la valeur nette d'inventaire par action au 13 septembre 2023 (« **Date de référence** »). Dans le contexte de cette Fusion, l'actif et le passif du Compartiment absorbé seront transférés au Compartiment absorbant. Le nombre de nouvelles actions à émettre sera calculé à la Date d'effet sur la base du rapport d'échange correspondant à la valeur nette d'inventaire par action du Compartiment absorbé à la Date de référence, comparée (i) au prix d'émission initiale de la catégorie d'actions absorbante concernée du Compartiment absorbant, sous réserve que ladite catégorie d'actions n'ait pas été lancée avant la Date de référence, ou (ii) à la valeur nette d'inventaire par action de la catégorie d'actions absorbante du Compartiment absorbant à la Date de référence.

La Fusion entraînera pour les Actionnaires les changements suivants :

	<b>UBS (Lux) SICAV 2 – USD Corporates Active Climate Aware (USD)</b>	<b>UBS (Lux) Bond SICAV – Global SDG Corporates Sustainable (USD)</b>
Catégories d'actions absorbées	P-acc (ISIN : LU0224520535)	P-acc (ISIN : LU2525873498)
Commission forfaitaire maximale p.a.	P-acc : 1,140%	P-acc : 0,950%
Coûts récurrents conformément au document d'informations clés (DIC)	P-acc : 1,2%	P-acc : 0,9%
Politique de placement	UBS Asset Management classe ce compartiment comme un « Fonds axé sur la durabilité ». Ce	UBS Asset Management classe ce compartiment comme un « Fonds axé sur la durabilité ». Ce

	<p>compartiment promeut des caractéristiques environnementales et/ou sociales et est conforme à l'Article 8 du Règlement (UE) 2019/2088 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (« SFDR »). Pour de plus amples informations concernant les caractéristiques environnementales et/ou sociales, veuillez consulter l'Annexe I au présent document (NTR SFDR Art. 14(2)). Le compartiment, géré activement, investit essentiellement dans des obligations d'entreprises libellées en USD d'émetteurs qui présentent un profil ESG solide (ESG = environnement, social et de gouvernance).</p> <p>Le compartiment a recours à l'indice de référence Bloomberg US IG Corporate USD, à des fins de construction de portefeuille, d'évaluation de la performance, de comparaison des profils de durabilité et de gestion des risques. L'indice de référence n'est pas conçu pour promouvoir des caractéristiques ESG. Pour les catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention « hedged », des versions de l'indice de référence couvertes contre les risques de change sont utilisées (si elles sont disponibles).</p> <p>Au moins deux tiers des placements du compartiment doivent être assortis d'une notation comprise entre AAA et BBB- (Standard &amp; Poor's), d'une notation comparable d'une autre agence de notation connue ou d'une notation interne UBS comparable, dans la mesure où il s'agit d'une nouvelle émission pour laquelle il n'y a pas encore de notation officielle. Les placements dans des obligations ayant une notation inférieure à BBB- (ou une note équivalente) ne peuvent excéder 20% de l'actif du compartiment. Le compartiment peut investir jusqu'à un tiers de son actif dans des instruments du marché monétaire. Il pourra par ailleurs investir jusqu'à 25% de ses actifs dans des obligations convertibles, échangeables ou avec bon d'option, ainsi que dans des obligations non garanties convertibles. Par ailleurs, le compartiment pourra investir jusqu'à 10% de son actif dans des actions, des droits de participation et des warrants ainsi que dans des actions acquises via l'exercice de droits de conversion et de souscription ou d'options, dans d'autres titres assimilables à des actions et des bons de jouissance ainsi que dans des warrants restants suite à la vente séparée d'obligations et dans des actions acquises via ces warrants. Les actions achetées par le biais de l'exercice d'un droit ou via une souscription doivent être vendues au plus tard 12 mois après leur acquisition. Le compartiment peut en outre investir jusqu'à 20% de son actif net en obligations de type « CoCo » (Contingent Convertible), dont les risques sont décrits ci-après. Le compartiment peut investir jusqu'à 20% de son actif net en ABS, MBS et CDO/CLO. Les risques associés à des investissements dans des ABS/MBS sont repris à la section « Risques liés à l'utilisation d'ABS/MBS ». Au moins deux tiers des investissements sont libellés en USD. La part des placements en devises étrangères non couvertes par rapport à la monnaie de compte d'un compartiment ne doit pas excéder 10% de l'actif du compartiment. Dans le cadre d'une gestion de portefeuille efficace, le compartiment peut investir dans tous les instruments financiers dérivés répertoriés dans la section « Techniques et instruments particuliers ayant pour objet des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire », pour autant que les dispositions et lignes directrices</p>	<p>compartiment promeut des caractéristiques environnementales et/ou sociales et est conforme à l'Article 8 du Règlement (UE) 2019/2088 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (« SFDR »). Pour de plus amples informations concernant les caractéristiques environnementales et/ou sociales, veuillez consulter l'Annexe I au présent document (NTR SFDR Art. 14(2)).</p> <p>Le compartiment investit au moins 80% de ses actifs dans le monde entier dans des obligations d'entreprises d'émetteurs des pays développés ou émergents qui promeuvent un ou plusieurs des Objectifs de développement durable (ODD) des Nations unies, tels que l'ODD 7 (énergie propre et d'un coût abordable), l'ODD 9 (industrie, innovation et infrastructure), l'ODD 3 (bonne santé et bien-être) et l'ODD 6 (eau propre et assainissement), ainsi que dans des obligations « vertes », « sociales » ou « durables » émises par des entreprises (y compris des obligations supranationales et d'agences) dont le produit est affecté à des projets environnementaux et sociaux autorisés.</p> <p>Le compartiment peut investir jusqu'à 20% de son actif dans des obligations d'émetteurs qui ne promeuvent aucun ODD. Ce compartiment est géré de manière active sans tenir compte d'un indice de référence.</p> <p>Au moins 75% des placements du compartiment doivent être assortis d'une notation comprise entre AAA et BBB- (Standard &amp; Poor's), d'une notation comparable d'une autre agence de notation connue ou d'une notation interne UBS comparable, dans la mesure où il s'agit d'une nouvelle émission pour laquelle il n'y a pas encore de notation officielle.</p> <p>Les placements dans des obligations ayant une notation de crédit inférieure à BBB- (ou une note équivalente) ne peuvent excéder 25% de l'actif du compartiment. Les titres de second rang (« High Yield ») peuvent offrir des rendements supérieurs à la moyenne, mais également présenter un risque de crédit accru par rapport aux titres d'émetteurs de premier ordre. D'autres risques sont décrits à la section « Obligations à haut rendement ».</p> <p>Bien que l'investissement dans des titres en difficulté (titres « distressed ») n'occupe pas une place prépondérante dans la stratégie de placement, le compartiment peut investir jusqu'à 5% de son actif dans des titres de créance assortis d'une notation inférieure à CCC (ou notation équivalente). Les obligations « distressed » sont des titres émis par des entreprises ou des établissements publics en proie à d'importantes difficultés financières et qui présentent donc un risque de perte de capital élevé.</p> <p>Le compartiment peut investir jusqu'à 20% de son actif dans des instruments du marché monétaire.</p> <p>Il pourra par ailleurs investir jusqu'à 10% de ses actifs dans des obligations convertibles, échangeables ou avec bon d'option, ainsi que dans des obligations non garanties convertibles. Les actions achetées par le biais de l'exercice d'un droit ou via une souscription doivent être vendues au plus tard 12 mois après leur acquisition.</p> <p>Le compartiment pourra investir jusqu'à 20% de ses actifs en instruments obligataires libellés en RMB et négociés sur le marché obligataire interbancaire chinois (China Interbank Bond Market ou « CIBM ») ou par l'intermédiaire du programme Bond Connect. Ces instruments peuvent notamment prendre la forme de titres émis par des gouvernements, des sociétés semi-publiques, des banques, des sociétés et d'autres institutions en République populaire de Chine (« RPC » ou « Chine ») et admis à la négociation directe sur le CIBM ou par l'intermédiaire du programme Bond Connect.</p>
--	--	---

	<p>mentionnées dans ladite section soient respectées. Les instruments décrits au point 1.1 g) (« Placements autorisés de la Société ») sont notamment autorisés comme actifs sous-jacents.</p>	<p>Les risques associés à de tels investissements sont repris aux sections « Informations concernant les risques liés aux investissements négociés sur le marché obligataire interbancaire chinois » et « Informations concernant les risques liés aux investissements négociés sur le CIBM par l'intermédiaire du canal nord (Northbound Trading Link) du programme Bond Connect ».</p> <p>Le compartiment peut investir au total jusqu'à 10% de son actif en ABS, MBS, CMBS et CDO/CLO. Les risques y afférents sont décrits aux sections « Risques liés à l'utilisation d'ABS/MBS » et « Risques liés à l'utilisation de CDO/CLO ».</p> <p>Le compartiment peut en outre investir jusqu'à 10% de ses actifs en obligations de type « contingent convertible » (« CoCo »). Les risques connexes sont décrits à la section « Risques liés à l'utilisation de Coco ».</p> <p>Dans le cadre d'une gestion efficace des actifs ou aux fins de couverture des risques de taux d'intérêt, de change ou de crédit, le compartiment peut investir dans tous les instruments financiers dérivés visés à la section 5 « Techniques et instruments particuliers ayant pour objet des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire », pour autant que les restrictions qui y sont spécifiées soient respectées. Les instruments décrits aux paragraphes 1.1 (a) et (b) (« Placements autorisés de la Société ») sont notamment autorisés comme actifs sous-jacents.</p> <p>Dans le respect des limites de placement susmentionnées, le compartiment pourra investir jusqu'à 25% de ses actifs dans les instruments de placement précités autorisés par la loi, pour autant qu'ils soient émis ou garantis par des emprunteurs de pays émergents ou des emprunteurs qui exercent une part importante de leur activité dans les marchés émergents ou qui émettent des instruments comportant un risque de crédit lié à des marchés émergents. Par le terme « marchés émergents », l'on entend les marchés repris dans les indices International Finance Corporation Composite et/ou MSCI Emerging Markets, ainsi que d'autres pays dont le niveau de développement économique est comparable ou qui disposent de nouveaux marchés financiers. <b>Les marchés émergents en sont à un stade de développement précoce et les incertitudes sociales, politiques et économiques ainsi que le risque d'expropriation et de nationalisation y sont donc plus importants. Les risques associés à des investissements sur les marchés émergents sont repris à la section « Informations concernant les risques ». Pour les raisons évoquées, ce compartiment s'adresse plus particulièrement aux investisseurs conscients des risques.</b></p> <p>La devise de compte est l'USD. Les investissements sont réalisés dans les devises censées être les plus adaptées pour générer une bonne performance, mais la proportion d'investissements dans des devises étrangères n'étant pas couvertes face à la monnaie de compte (USD) ne peut excéder 20% des actifs.</p>
Profil de l'investisseur type	<p>Le compartiment, géré activement, s'adresse aux investisseurs souhaitant investir principalement dans un portefeuille diversifié d'obligations d'entreprises libellées en USD affichant une empreinte carbone moyenne inférieure à celle du marché obligataire dans son ensemble, ainsi que dans un compartiment promouvant des caractéristiques environnementales et/ou sociales. Les investisseurs doivent être prêts à supporter les risques de taux d'intérêt et de crédit liés à des actifs de ce type.</p>	<p>Le compartiment, géré activement, s'adresse aux investisseurs qui souhaitent investir dans un portefeuille diversifié à l'échelle mondiale composé principalement d'obligations d'entreprises. Ce compartiment promeut des caractéristiques environnementales et/ou sociales et est conforme aux Objectifs de développement durable (ODD) des Nations unies. Les investisseurs doivent être prêts à supporter les risques de taux d'intérêt et de crédit liés à des actifs de ce type.</p>
Gestionnaire de portefeuille	UBS Asset Management (Americas) Inc., Chicago	UBS Asset Management (UK) Ltd, Londres, Royaume-Uni

Exercice financier	1 <sup>er</sup> novembre – 31 octobre	1 <sup>er</sup> juin – 31 mai
--------------------	---------------------------------------	-------------------------------

La Fusion peut avoir un impact sur la composition du portefeuille du Compartiment absorbé dans la mesure où une part de son actif pourra être vendue et placée dans des liquidités avant la Date d'effet. Tout ajustement sera apporté au portefeuille avant la Date d'effet. Comme toute fusion, celle-ci peut être à l'origine d'un risque de dilution de la performance découlant de la restructuration du portefeuille du Compartiment absorbé.

Les différences dans les caractéristiques des Compartiments, telles que la politique d'investissement et l'exercice, sont décrites dans le tableau ci-dessus.

S'agissant de l'exposition aux opérations de financement sur titres, l'utilisation attendue et maximum des contrats de pension et du prêt de titres ne changera pas, tandis que les niveaux suivants s'appliquent aux swaps de rendement total :

Compartiment	Total Return Swaps	
	Niveau anticipé	Niveau maximum
<b>UBS (Lux) SICAV 2 – USD Corporates Active Climate Aware (USD)</b>	<b>0%</b>	<b>15%</b>
<b>UBS (Lux) Bond SICAV – Global SDG Corporates Sustainable (USD)</b>	<b>0-10%</b>	<b>50%</b>

En outre, les caractéristiques telles que la fréquence de négociation, la méthode de calcul du risque global, l'indicateur de risque (2) et l'heure limite de réception des ordres demeureront inchangées.

Les frais et charges juridiques, de conseil et administratifs en rapport avec cette Fusion (à l'exclusion des éventuels frais de transaction liés au Compartiment absorbé) seront supportés par UBS Asset Management Switzerland AG et n'auront aucune incidence sur le Compartiment absorbé ou absorbant. Les honoraires perçus par le réviseur d'entreprises dans le cadre de la Fusion seront supportés par le Compartiment absorbé. De plus et afin de protéger les intérêts des investisseurs du Compartiment absorbant, la méthode de « swing pricing », telle que décrite dans les prospectus des Compartiments, sera appliquée au prorata sur la part de liquidités de l'actif devant être fusionné avec le Compartiment absorbant si celle-ci dépasse le seuil défini pour le Compartiment absorbant.

**Les Actionnaires du Compartiment absorbé et du Compartiment absorbant n'approuvant pas la Fusion peuvent demander le rachat de leurs actions, gratuitement, jusqu'au 11 septembre 2023, 15:00 CET (heure limite de réception des ordres). Le Compartiment absorbé sera ensuite fermé aux rachats. A compter de la date du présent avis, le Compartiment absorbé est autorisé à s'écarter de sa politique de placement dans la mesure nécessaire pour aligner autant que possible son portefeuille sur la politique de placement du Compartiment absorbant. La Fusion prendra effet le 14 septembre 2023 et s'imposera à tous les Actionnaires n'ayant pas demandé le rachat de leurs actions.**

Les actions du Compartiment absorbé ont été émises jusqu'au 9 août 2023 à 15:00 CET (heure limite de réception des ordres).

Aucune commission de souscription ne sera prélevée au sein du Compartiment absorbant à la suite de la Fusion.

A la Date d'effet de la Fusion, les actionnaires du Compartiment absorbé seront inscrits au registre des actionnaires du Compartiment absorbant et seront également en mesure d'exercer leurs droits en leur qualité d'actionnaires du Compartiment absorbant, tels que le droit de participer et de voter aux assemblées générales et le droit de demander le rachat ou la conversion des actions du Compartiment absorbant. La Fusion sera contraignante pour tous les actionnaires du Compartiment absorbé qui n'ont pas exercé leur droit de demander le rachat de leurs actions dans le délai indiqué ci-dessus.



**UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.**

*Société Anonyme*

33 A, avenue J.F. Kennedy

L-1855 Luxembourg

RCS Luxembourg B 154.210

(la « **Société de gestion** »)

[www.ubs.com](http://www.ubs.com)

Aux fins de cette Fusion, PricewaterhouseCoopers, Société coopérative, 2, rue Gerhard Mercator, L-2182 Luxembourg, est chargée de préparer un rapport satisfaisant aux conditions énoncées à l'Article 71 (1), lettres a) à c), 1<sup>re</sup> alternative de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010 concernant les organismes de placement collectif (la « **Loi de 2010** »). Les Actionnaires et la CSSF pourront obtenir une copie de ce rapport gratuitement et sur simple demande suffisamment longtemps avant la Fusion. PricewaterhouseCoopers sera également engagée pour valider le rapport d'échange réel déterminé à la date de calcul du rapport d'échange, tel que prévu à l'Article 71 (1), lettre c), 2<sup>e</sup> alternative de la Loi de 2010. Les Actionnaires et la CSSF pourront obtenir une copie de ce rapport gratuitement sur simple demande. Par ailleurs, les actionnaires du Compartiment absorbé sont invités à consulter le DIC relatif au Compartiment absorbant, qui est disponible en ligne à l'adresse [www.ubs.com/funds](http://www.ubs.com/funds). Pour de plus amples informations, les actionnaires sont invités à contacter la Société de gestion. Veuillez également noter que les investisseurs peuvent être soumis à un impôt sur leurs participations dans les fonds de placement. Veuillez contacter votre conseiller fiscal pour toute question en la matière qui pourrait résulter de cette Fusion.

Luxembourg, le 10 août 2023 | La Société de gestion



---

**Avis aux actionnaires des compartiments UBS (Lux) SICAV 2 – USD Corporates Active Climate Aware (USD) et  
UBS (Lux) Bond SICAV – Global SDG Corporates Sustainable (USD)  
(collectivement, les « Actionnaires »)**  
*Sociétés d'investissement à capital variable de droit luxembourgeois*

---

La Société de gestion, agissant pour le compte des conseils d'administration d'UBS (Lux) SICAV 2 et UBS (Lux) Bond SICAV, toutes deux des Sociétés d'Investissement à Capital Variable (SICAV), vous informe par la présente qu'il a été décidé de fusionner le compartiment **UBS (Lux) SICAV 2 – USD Corporates Active Climate Aware (USD)** (le « **Compartiment absorbé** ») avec le compartiment **UBS (Lux) Bond SICAV – Global SDG Corporates Sustainable (USD)** (le « **Compartiment absorbant** ») (les deux compartiments étant dénommés collectivement les « **Compartiments** ») avec effet au **14 septembre 2023** (la « **Date d'effet** ») (la « **Fusion** »).

Dès lors que le niveau des actifs du Compartiment absorbé, déjà particulièrement bas, continue de baisser et ne lui permet plus d'être géré de manière rentable, et dans l'optique de rationaliser et de simplifier l'offre de fonds, le conseil d'administration du Compartiment absorbé et le conseil d'administration du Compartiment absorbant estiment qu'il est dans l'intérêt des Actionnaires de fusionner les Compartiments absorbé et absorbant conformément à l'Article 25 des statuts d'UBS (Lux) SICAV 2 et à l'Article 25.2 des statuts d'UBS (Lux) Bond SICAV, respectivement.

La Fusion s'inscrit dans le cadre d'un projet plus large de fusion des compartiments d'UBS (Lux) SICAV 2 avec ceux d'UBS (Lux) Bond SICAV, à l'exception de la catégorie d'actions « P-acc-seeding » du compartiment UBS (Lux) SICAV 2 – Low Duration EUR Bond Sustainable (EUR). Par conséquent, UBS (Lux) SICAV 2 sera liquidée à l'issue de l'ensemble des fusions (y compris celle dont il est ici question). Les actionnaires du Compartiment absorbé sont informés que les coûts liés à la liquidation à venir seront comptabilisés avant la Date d'effet afin de garantir un traitement équitable entre tous les actionnaires d'UBS (Lux) SICAV 2.

A compter de la Date d'effet, les actions du Compartiment absorbé qui sont incorporées au Compartiment absorbant disposeront à tous les égards des mêmes droits que les actions émises par le Compartiment absorbant.

La Fusion s'effectuera sur la base de la valeur nette d'inventaire par action au 13 septembre 2023 (« **Date de référence** »). Dans le contexte de cette Fusion, l'actif et le passif du Compartiment absorbé seront transférés au Compartiment absorbant. Le nombre de nouvelles actions à émettre sera calculé à la Date d'effet sur la base du rapport d'échange correspondant à la valeur nette d'inventaire par action du Compartiment absorbé à la Date de référence, comparée (i) au prix d'émission initiale de la catégorie d'actions absorbante concernée du Compartiment absorbant, sous réserve que ladite catégorie d'actions n'ait pas été lancée avant la Date de référence, ou (ii) à la valeur nette d'inventaire par action de la catégorie d'actions absorbante du Compartiment absorbant à la Date de référence.

La Fusion entraînera pour les Actionnaires les changements suivants :

	<b>UBS (Lux) SICAV 2 – USD Corporates Active Climate Aware (USD)</b>	<b>UBS (Lux) Bond SICAV – Global SDG Corporates Sustainable (USD)</b>
Catégories d'actions absorbées	P-acc (ISIN : LU0224520535)	P-acc (ISIN : LU2525873498)
Commission forfaitaire maximale p.a.	P-acc : 1,140%	P-acc : 0,950%
Coûts récurrents conformément au document d'informations clés (DIC)	P-acc : 1,2%	P-acc : 0,9%

<p>Politique de placement</p>	<p>UBS Asset Management classe ce compartiment comme un « Fonds axé sur la durabilité ». Ce compartiment promeut des caractéristiques environnementales et/ou sociales et est conforme à l'Article 8 du Règlement (UE) 2019/2088 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (« SFDR »). Pour de plus amples informations concernant les caractéristiques environnementales et/ou sociales, veuillez consulter l'Annexe I au présent document (NTR SFDR Art. 14(2)). Le compartiment, géré activement, investit essentiellement dans des obligations d'entreprises libellées en USD d'émetteurs qui présentent un profil ESG solide (ESG = environnement, social et de gouvernance).</p> <p>Le compartiment a recours à l'indice de référence Bloomberg US IG Corporate USD, à des fins de construction de portefeuille, d'évaluation de la performance, de comparaison des profils de durabilité et de gestion des risques. L'indice de référence n'est pas conçu pour promouvoir des caractéristiques ESG. Pour les catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention « hedged », des versions de l'indice de référence couvertes contre les risques de change sont utilisées (si elles sont disponibles).</p> <p>Au moins deux tiers des placements du compartiment doivent être assortis d'une notation comprise entre AAA et BBB- (Standard &amp; Poor's), d'une notation comparable d'une autre agence de notation connue ou d'une notation interne UBS comparable, dans la mesure où il s'agit d'une nouvelle émission pour laquelle il n'y a pas encore de notation officielle. Les placements dans des obligations ayant une notation inférieure à BBB- (ou une note équivalente) ne peuvent excéder 20% de l'actif du compartiment. Le compartiment peut investir jusqu'à un tiers de son actif dans des instruments du marché monétaire. Il pourra par ailleurs investir jusqu'à 25% de ses actifs dans des obligations convertibles, échangeables ou avec bon d'option, ainsi que dans des obligations non garanties convertibles. Par ailleurs, le compartiment pourra investir jusqu'à 10% de son actif dans des actions, des droits de participation et des warrants ainsi que dans des actions acquises via l'exercice de droits de conversion et de souscription ou d'options, dans d'autres titres assimilables à des actions et des bons de jouissance ainsi que dans des warrants restants suite à la vente séparée d'obligations et dans des actions acquises via ces warrants. Les actions achetées par le biais de l'exercice d'un droit ou via une souscription doivent être vendues au plus tard 12 mois après leur acquisition. Le compartiment peut en outre investir jusqu'à 20% de son actif net en obligations de type « CoCo » (Contingent Convertible), dont les risques sont décrits ci-après. Le compartiment peut investir jusqu'à 20% de son actif net en ABS, MBS et CDO/CLO. Les risques associés à des investissements dans des ABS/MBS sont repris à la section « Risques liés à l'utilisation d'ABS/MBS ». Au moins deux tiers des investissements sont libellés en USD. La part des placements en devises étrangères non couvertes par rapport à la monnaie de compte d'un compartiment ne doit pas excéder 10% de l'actif du compartiment. Dans le cadre d'une gestion de portefeuille efficace, le compartiment peut investir dans tous les instruments financiers dérivés répertoriés dans la section « Techniques et instruments particuliers ayant pour objet des valeurs mobilières et</p>	<p>UBS Asset Management classe ce compartiment comme un « Fonds axé sur la durabilité ». Ce compartiment promeut des caractéristiques environnementales et/ou sociales et est conforme à l'Article 8 du Règlement (UE) 2019/2088 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (« SFDR »). Pour de plus amples informations concernant les caractéristiques environnementales et/ou sociales, veuillez consulter l'Annexe I au présent document (NTR SFDR Art. 14(2)).</p> <p>Le compartiment investit au moins 80% de ses actifs dans le monde entier dans des obligations d'entreprises d'émetteurs des pays développés ou émergents qui promeuvent un ou plusieurs des Objectifs de développement durable (ODD) des Nations unies, tels que l'ODD 7 (énergie propre et d'un coût abordable), l'ODD 9 (industrie, innovation et infrastructure), l'ODD 3 (bonne santé et bien-être) et l'ODD 6 (eau propre et assainissement), ainsi que dans des obligations « vertes », « sociales » ou « durables » émises par des entreprises (y compris des obligations supranationales et d'agences) dont le produit est affecté à des projets environnementaux et sociaux autorisés.</p> <p>Le compartiment peut investir jusqu'à 20% de son actif dans des obligations d'émetteurs qui ne promeuvent aucun ODD. Ce compartiment est géré de manière active sans tenir compte d'un indice de référence.</p> <p>Au moins 75% des placements du compartiment doivent être assortis d'une notation comprise entre AAA et BBB- (Standard &amp; Poor's), d'une notation comparable d'une autre agence de notation connue ou d'une notation interne UBS comparable, dans la mesure où il s'agit d'une nouvelle émission pour laquelle il n'y a pas encore de notation officielle.</p> <p>Les placements dans des obligations ayant une notation de crédit inférieure à BBB- (ou une note équivalente) ne peuvent excéder 25% de l'actif du compartiment. Les titres de second rang (« High Yield ») peuvent offrir des rendements supérieurs à la moyenne, mais également présenter un risque de crédit accru par rapport aux titres d'émetteurs de premier ordre. D'autres risques sont décrits à la section « Obligations à haut rendement ».</p> <p>Bien que l'investissement dans des titres en difficulté (titres « distressed ») n'occupe pas une place prépondérante dans la stratégie de placement, le compartiment peut investir jusqu'à 5% de son actif dans des titres de créance assortis d'une notation inférieure à CCC (ou notation équivalente). Les obligations « distressed » sont des titres émis par des entreprises ou des établissements publics en proie à d'importantes difficultés financières et qui présentent donc un risque de perte de capital élevé.</p> <p>Le compartiment peut investir jusqu'à 20% de son actif dans des instruments du marché monétaire.</p> <p>Il pourra par ailleurs investir jusqu'à 10% de ses actifs dans des obligations convertibles, échangeables ou avec bon d'option, ainsi que dans des obligations non garanties convertibles. Les actions achetées par le biais de l'exercice d'un droit ou via une souscription doivent être vendues au plus tard 12 mois après leur acquisition.</p> <p>Le compartiment pourra investir jusqu'à 20% de ses actifs en instruments obligataires libellés en RMB et négociés sur le marché obligataire interbancaire chinois (China Interbank Bond Market ou « CIBM ») ou par l'intermédiaire du programme Bond Connect. Ces instruments peuvent notamment prendre la forme de titres émis par des gouvernements, des sociétés semi-publiques, des banques, des sociétés et d'autres institutions en République populaire de Chine (« RPC ») ou</p>
-------------------------------	---	--

	<p>des instruments du marché monétaire », pour autant que les dispositions et lignes directrices mentionnées dans ladite section soient respectées. Les instruments décrits au point 1.1 g) (« Placements autorisés de la Société ») sont notamment autorisés comme actifs sous-jacents.</p>	<p>« Chine ») et admis à la négociation directe sur le CIBM ou par l'intermédiaire du programme Bond Connect. Les risques associés à de tels investissements sont repris aux sections « Informations concernant les risques liés aux investissements négociés sur le marché obligataire interbancaire chinois » et « Informations concernant les risques liés aux investissements négociés sur le CIBM par l'intermédiaire du canal nord (Northbound Trading Link) du programme Bond Connect ».</p> <p>Le compartiment peut investir au total jusqu'à 10% de son actif en ABS, MBS, CMBS et CDO/CLO. Les risques y afférents sont décrits aux sections « Risques liés à l'utilisation d'ABS/MBS » et « Risques liés à l'utilisation de CDO/CLO ».</p> <p>Le compartiment peut en outre investir jusqu'à 10% de ses actifs en obligations de type « contingent convertible » (« CoCo »). Les risques connexes sont décrits à la section « Risques liés à l'utilisation de Coco ».</p> <p>Dans le cadre d'une gestion efficace des actifs ou aux fins de couverture des risques de taux d'intérêt, de change ou de crédit, le compartiment peut investir dans tous les instruments financiers dérivés visés à la section 5 « Techniques et instruments particuliers ayant pour objet des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire », pour autant que les restrictions qui y sont spécifiées soient respectées. Les instruments décrits aux paragraphes 1.1 (a) et (b) (« Placements autorisés de la Société ») sont notamment autorisés comme actifs sous-jacents.</p> <p>Dans le respect des limites de placement susmentionnées, le compartiment pourra investir jusqu'à 25% de ses actifs dans les instruments de placement précités autorisés par la loi, pour autant qu'ils soient émis ou garantis par des emprunteurs de pays émergents ou des emprunteurs qui exercent une part importante de leur activité dans les marchés émergents ou qui émettent des instruments comportant un risque de crédit lié à des marchés émergents. Par le terme « marchés émergents », l'on entend les marchés repris dans les indices International Finance Corporation Composite et/ou MSCI Emerging Markets, ainsi que d'autres pays dont le niveau de développement économique est comparable ou qui disposent de nouveaux marchés financiers. <b>Les marchés émergents en sont à un stade de développement précoce et les incertitudes sociales, politiques et économiques ainsi que le risque d'expropriation et de nationalisation y sont donc plus importants. Les risques associés à des investissements sur les marchés émergents sont repris à la section « Informations concernant les risques ». Pour les raisons évoquées, ce compartiment s'adresse plus particulièrement aux investisseurs conscients des risques.</b></p> <p>La devise de compte est l'USD. Les investissements sont réalisés dans les devises censées être les plus adaptées pour générer une bonne performance, mais la proportion d'investissements dans des devises étrangères n'étant pas couvertes face à la monnaie de compte (USD) ne peut excéder 20% des actifs.</p>
Profil de l'investisseur type	<p>Le compartiment, géré activement, s'adresse aux investisseurs souhaitant investir principalement dans un portefeuille diversifié d'obligations d'entreprises libellées en USD affichant une empreinte carbone moyenne inférieure à celle du marché obligataire dans son ensemble, ainsi que dans un compartiment promouvant des caractéristiques environnementales et/ou sociales. Les investisseurs doivent être prêts à supporter les risques de taux d'intérêt et de crédit liés à des actifs de ce type.</p>	<p>Le compartiment, géré activement, s'adresse aux investisseurs qui souhaitent investir dans un portefeuille diversifié à l'échelle mondiale composé principalement d'obligations d'entreprises. Ce compartiment promeut des caractéristiques environnementales et/ou sociales et est conforme aux Objectifs de développement durable (ODD) des Nations unies. Les investisseurs doivent être prêts à supporter les risques de taux d'intérêt et de crédit liés à des actifs de ce type.</p>

Gestionnaire de portefeuille	UBS Asset Management (Americas) Inc., Chicago	UBS Asset Management (UK) Ltd, Londres, Royaume-Uni
Exercice financier	1 <sup>er</sup> novembre – 31 octobre	1 <sup>er</sup> juin – 31 mai

La Fusion peut avoir un impact sur la composition du portefeuille du Compartiment absorbé dans la mesure où une part de son actif pourra être vendue et placée dans des liquidités avant la Date d'effet. Tout ajustement sera apporté au portefeuille avant la Date d'effet. Comme toute fusion, celle-ci peut être à l'origine d'un risque de dilution de la performance découlant de la restructuration du portefeuille du Compartiment absorbé.

Les différences dans les caractéristiques des Compartiments, telles que la politique d'investissement et l'exercice, sont décrites dans le tableau ci-dessus.

S'agissant de l'exposition aux opérations de financement sur titres, l'utilisation attendue et maximum des contrats de pension et du prêt de titres ne changera pas, tandis que les niveaux suivants s'appliquent aux swaps de rendement total :

Compartiment	Total Return Swaps	
	Niveau anticipé	Niveau maximum
<b>UBS (Lux) SICAV 2 – USD Corporates Active Climate Aware (USD)</b>	<b>0%</b>	<b>15%</b>
<b>UBS (Lux) Bond SICAV – Global SDG Corporates Sustainable (USD)</b>	<b>0-10%</b>	<b>50%</b>

En outre, les caractéristiques telles que la fréquence de négociation, la méthode de calcul du risque global, l'indicateur de risque (2) et l'heure limite de réception des ordres demeureront inchangées.

Les frais et charges juridiques, de conseil et administratifs en rapport avec cette Fusion (à l'exclusion des éventuels frais de transaction liés au Compartiment absorbé) seront supportés par UBS Asset Management Switzerland AG et n'auront aucune incidence sur le Compartiment absorbé ou absorbant. Les honoraires perçus par le réviseur d'entreprises dans le cadre de la Fusion seront supportés par le Compartiment absorbé. De plus et afin de protéger les intérêts des investisseurs du Compartiment absorbant, la méthode de « swing pricing », telle que décrite dans les prospectus des Compartiments, sera appliquée au prorata sur la part de liquidités de l'actif devant être fusionné avec le Compartiment absorbant si celle-ci dépasse le seuil défini pour le Compartiment absorbant.

**Les Actionnaires du Compartiment absorbé et du Compartiment absorbant n'approuvant pas la Fusion peuvent demander le rachat de leurs actions, gratuitement, sauf taxes éventuelles, jusqu'au 11 septembre 2023, 15:00 CET (heure limite de réception des ordres). Le Compartiment absorbé sera ensuite fermé aux rachats. A compter de la date du présent avis, le Compartiment absorbé est autorisé à s'écarter de sa politique de placement dans la mesure nécessaire pour aligner autant que possible son portefeuille sur la politique de placement du Compartiment absorbant. La Fusion prendra effet le 14 septembre 2023 et s'imposera à tous les Actionnaires n'ayant pas demandé le rachat de leurs actions.**

Les actions du Compartiment absorbé ont été émises jusqu'au 9 août 2023 à 15:00 CET (heure limite de réception des ordres).

Aucune commission de souscription ne sera prélevée au sein du Compartiment absorbant à la suite de la Fusion.

A la Date d'effet de la Fusion, les actionnaires du Compartiment absorbé seront inscrits au registre des actionnaires du Compartiment absorbant et seront également en mesure d'exercer leurs droits en leur qualité d'actionnaires du Compartiment absorbant, tels que le droit de participer et de voter aux assemblées générales et le droit de demander le rachat ou la conversion des actions du Compartiment absorbant. La



**UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.**

*Société Anonyme*

33 A, avenue J.F. Kennedy

L-1855 Luxembourg

RCS Luxembourg B 154.210

(la « **Société de gestion** »)

[www.ubs.com](http://www.ubs.com)

Fusion sera contraignante pour tous les actionnaires du Compartiment absorbé qui n'ont pas exercé leur droit de demander le rachat de leurs actions dans le délai indiqué ci-dessus.

Aux fins de cette Fusion, PricewaterhouseCoopers, Société coopérative, 2, rue Gerhard Mercator, L-2182 Luxembourg, est chargée de préparer un rapport satisfaisant aux conditions énoncées à l'Article 71 (1), lettres a) à c), 1<sup>re</sup> alternative de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010 concernant les organismes de placement collectif (la « **Loi de 2010** »). Les Actionnaires et la CSSF pourront obtenir une copie de ce rapport gratuitement et sur simple demande suffisamment longtemps avant la Fusion. PricewaterhouseCoopers sera également engagée pour valider le rapport d'échange réel déterminé à la date de calcul du rapport d'échange, tel que prévu à l'Article 71 (1), lettre c), 2<sup>e</sup> alternative de la Loi de 2010. Les Actionnaires et la CSSF pourront obtenir une copie de ce rapport gratuitement sur simple demande. Par ailleurs, les actionnaires du Compartiment absorbé sont invités à consulter le DIC relatif au Compartiment absorbant, qui est disponible en ligne à l'adresse [www.ubs.com/funds](http://www.ubs.com/funds). Pour de plus amples informations, les actionnaires sont invités à contacter la Société de gestion. Veuillez également noter que les investisseurs peuvent être soumis à un impôt sur leurs participations dans les fonds de placement. Veuillez contacter votre conseiller fiscal pour toute question en la matière qui pourrait résulter de cette Fusion.

Le rapport de fusion, le prospectus, les derniers rapports périodiques en anglais ainsi que les documents d'information clé en français et en néerlandais, sont disponibles gratuitement auprès du siège social de la SICAV ainsi que de la société de gestion de la SICAV et également sur le site [www.ubs.com/compartiments](http://www.ubs.com/compartiments). Les actionnaires peuvent également contacter le siège social de la SICAV pour plus d'informations.

**Société de Gestion et agent de contact selon la directive EU 2019/1160 Art 92:**

UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.

33A Avenue J-F Kennedy, 9053 Luxembourg

Luxembourg, le 10 août 2023 | La Société de gestion

---

**Avviso agli azionisti di UBS (Lux) SICAV 2 – USD Corporates Active Climate Aware (USD) e agli azionisti di (Lux) Bond SICAV – Global SDG Corporates Sustainable (USD) (collettivamente gli "Azionisti")**

---

La Società di gestione, in nome e per conto del consiglio di amministrazione di UBS (Lux) SICAV 2 e di UBS (Lux) Bond SICAV, entrambe "Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV)", desidera informarLa della sua decisione di procedere alla fusione del comparto **UBS (Lux) SICAV 2 – USD Corporates Active Climate Aware (USD)** (il "Comparto incorporato") nel comparto **UBS (Lux) Bond SICAV – Global SDG Corporates Sustainable (USD)** (il "Comparto incorporante") (collettivamente i "Comparti") in data **14 settembre 2023** (la "Data di efficacia") (la "Fusione").

Alla luce del patrimonio ridotto e in continua diminuzione del Comparto incorporato, che non ne consente una gestione economicamente efficiente, oltre che allo scopo di razionalizzare e semplificare l'offerta di fondi, il consiglio di amministrazione del Comparto incorporato e quello del Comparto incorporante ritengono che sia nel miglior interesse degli Azionisti procedere alla fusione del Comparto incorporato nel Comparto incorporante ai sensi rispettivamente dell'Articolo 25 dello Statuto di UBS (Lux) SICAV 2 e dell'Articolo 25.2 dello Statuto di UBS (Lux) Bond SICAV.

La Fusione rientra in un più ampio progetto di fusione dei comparti di UBS (Lux) SICAV 2 in comparti di UBS (Lux) Bond SICAV, tranne per la classe di azioni UBS (Lux) SICAV 2 – Low Duration EUR Bond Sustainable (EUR) P-acc-seeding. Di conseguenza, UBS (Lux) SICAV 2 sarà liquidata al completamento di tutte le fusioni (inclusa la Fusione in oggetto). Si informano gli Azionisti dei Comparti incorporati che i costi connessi all'imminente liquidazione matureranno prima della Data di efficacia in modo da assicurare un equo trattamento tra tutti gli azionisti di UBS (Lux) SICAV 2.

A decorrere dalla Data di efficacia, le azioni del Comparto incorporato conferite nel Comparto incorporante avranno, sotto tutti gli aspetti, gli stessi diritti delle azioni emesse dal Comparto incorporante.

La Fusione sarà effettuata in base al valore patrimoniale netto per azione del 13 settembre 2023 ("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 Azionisti:

	<b>UBS (Lux) SICAV 2 – USD Corporates Active Climate Aware (USD)</b>	<b>UBS (Lux) Bond SICAV – Global SDG Corporates Sustainable (USD)</b>
Classi di azioni incorporate	P-acc (ISIN: LU0224520535)	P-acc (ISIN: LU2525873498)
Commissione forfettaria massima annua	P-acc: 1,140%	P-acc: 0,950%
Costi correnti conformemente al documento contenente le informazioni chiave (KID)	P-acc: 1,2%	P-acc: 0,9%
Politica d'investimento	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	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)



	<p>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 a gestione attiva investe principalmente in obbligazioni societarie denominate in USD di emittenti con un solido profilo ESG (fattori ambientali, sociali e di governance).</p> <p>Il comparto utilizza come riferimento il benchmark Bloomberg US IG Corporate 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).</p> <p>Almeno due terzi degli investimenti del comparto deve avere un rating compreso tra AAA e BBB- (Standard &amp; Poor's) o un rating analogo assegnato da un'altra agenzia riconosciuta ovvero, nel caso di una nuova emissione che non abbia ancora un rating ufficiale, un rating interno comparabile di UBS. Gli investimenti in obbligazioni aventi un rating inferiore a BBB- o rating analogo non possono superare il 20% del patrimonio del comparto. Il comparto può investire fino a un terzo del patrimonio in strumenti del mercato monetario. Fino al 25% del patrimonio può essere investito in obbligazioni convertibili, scambiabili e cum warrant, nonché in convertible debenture. Inoltre, il comparto può investire fino al 10% del proprio patrimonio in azioni, diritti azionari e warrant nonché in azioni, altri titoli di partecipazione e certificati con diritto di dividendo acquistati tramite l'esercizio di diritti di conversione e sottoscrizione od opzioni, in aggiunta ai warrant restanti dalla vendita separata di titoli ex warrant e azioni acquistate con tali warrant. Le azioni acquistate tramite l'esercizio di diritti o tramite sottoscrizione devono essere vendute entro 12 mesi dall'acquisizione. Il comparto può inoltre investire fino al 20% del patrimonio netto in obbligazioni contingent convertible (CoCo bond), i cui rischi sono descritti di seguito. Il comparto può investire fino al 20% del patrimonio netto in ABS, MBS e CDO/CLO. I rischi associati agli investimenti in ABS e MBS sono riportati nella sezione "Rischi associati all'utilizzo di ABS e MBS". Almeno due terzi degli investimenti sono denominati in USD. La quota di investimenti in valute estere non coperte nei confronti della valuta di conto del rispettivo comparto non può superare il 10% del patrimonio. Nell'ottica di un'efficiente gestione del portafoglio, il comparto può investire in tutti gli strumenti finanziari derivati elencati nella sezione "Tecniche e strumenti speciali aventi come sottostante titoli e strumenti del mercato monetario", a condizione che le regole e le linee guida definite in questa sezione vengano rispettate. Tra i sottostanti ammessi rientrano, in particolare, gli strumenti specificati al punto 1.1 (g) ("Investimenti ammessi della Società").</p>	<p>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>Il Comparto investe almeno l'80% del patrimonio a livello mondiale in obbligazioni societarie di emittenti di mercati sviluppati o emergenti che promuovono uno o più Obiettivi di Sviluppo Sostenibile (SDG) delle Nazioni Unite come l'SDG 7 (Energia pulita e accessibile), l'SDG 9 (Imprese, innovazione e infrastrutture), l'SDG 3 (Salute e benessere) e l'SDG 6 (Acqua pulita e servizi igienico-sanitari), nonché in "green", "social" e "sustainable" bond emesse da società (inclusi i titoli emessi da agenzie e organismi sovranazionali), i cui proventi saranno destinati a progetti ambientali e sociali idonei. Il Comparto può investire fino al 20% del patrimonio in obbligazioni di emittenti che non promuovono alcun SDG. Questo comparto è gestito attivamente, senza riferimento a un benchmark.</p> <p>Almeno il 75% degli investimenti del comparto deve avere un rating creditizio compreso tra AAA e BBB- (Standard &amp; Poor's) o un rating analogo assegnato da un'altra agenzia riconosciuta ovvero, nel caso di una nuova emissione che non abbia ancora un rating ufficiale, un rating interno comparabile di UBS.</p> <p>Gli investimenti in obbligazioni aventi un rating creditizio inferiore a BBB- o rating analogo non possono superare il 25% del patrimonio del comparto. Gli investimenti con bassi livelli di rating (high yield) possono generare un rendimento superiore alla media, ma anche comportare un rischio di credito più elevato rispetto agli investimenti in titoli di emittenti di prim'ordine. Ulteriori rischi sono descritti nella sezione "Obbligazioni high yield."</p> <p>Nonostante l'esposizione ai titoli distressed non costituisca una componente di rilievo della strategia d'investimento, il comparto può investire fino al 5% del patrimonio in strumenti di debito con rating inferiore a CCC o con un rating simile. Le obbligazioni distressed sono titoli emessi da società o istituzioni pubbliche che versano in gravi condizioni finanziarie, e di conseguenza presentano un rischio elevato di perdita del capitale.</p> <p>Il Comparto può investire fino al 20% del patrimonio in strumenti del mercato monetario.</p> <p>Inoltre, il comparto può investire fino al 10% del patrimonio in obbligazioni convertibili, scambiabili e cum warrant, nonché in convertible debenture. Le azioni acquistate tramite l'esercizio di diritti o tramite sottoscrizione devono essere vendute entro 12 mesi dall'acquisizione.</p> <p>Il comparto può investire fino al 20% del patrimonio 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".</p> <p>Il comparto può investire complessivamente fino al 10% del patrimonio in ABS, MBS, CMBS e CDO/CLO. I rischi associati sono descritti nella sezione "Rischi</p>
--	--	--

		<p>associati all'utilizzo di ABS e MBS" o nella sezione "Rischi associati all'utilizzo di CDO/CLO".</p> <p>Il comparto può inoltre investire fino al 10% del patrimonio in obbligazioni contingent convertible (CoCo bond). I rischi associati sono riportati nella sezione "Rischi associati all'utilizzo di CoCo bond".</p> <p>Nell'ottica di un'efficiente gestione del portafoglio, o al fine di coprire i rischi di cambio, di credito e di tasso d'interesse, il comparto può investire in tutti gli strumenti finanziari derivati elencati nella Sezione 5 "Tecniche e strumenti speciali aventi come sottostante titoli e strumenti del mercato monetario", a condizione che le restrizioni definite in questa sezione vengano rispettate. Tra i sottostanti ammessi rientrano, in particolare, gli strumenti specificati al punto 1.1(a) e (b) ("Investimenti ammessi della Società").</p> <p>Nell'ambito dei suddetti limiti d'investimento, il comparto può investire complessivamente fino al 25% del patrimonio nei suddetti strumenti d'investimento legalmente ammessi, purché siano emessi o garantiti da mutuatari dei mercati emergenti o da mutuatari che svolgano buona parte delle loro attività aziendali in tali mercati, ovvero che emettano strumenti associati a un rischio di credito relativo ai mercati emergenti. Il termine "mercati emergenti" viene utilizzato per descrivere mercati inclusi nell'indice composito dell'International Finance Corporation e/o nell'indice MSCI Emerging Markets, nonché altri paesi a un livello analogo di sviluppo economico o che ospitano nuovi mercati dei capitali.</p> <p><b>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.</b></p> <p>La valuta di conto è l'USD. Gli investimenti vengono effettuati nelle valute ritenute più adatte ai fini di una buona performance, sebbene la percentuale di investimenti in valute estere non coperte nei confronti della valuta di conto (USD) non possa superare il 20% del patrimonio.</p>
Profilo dell'investitore tipo	<p>Il comparto a gestione attiva è adatto a investitori che desiderano investire in un portafoglio diversificato di obbligazioni societarie denominate in USD con un'impronta di carbonio inferiore a quella del mercato obbligazionario più ampio, e in un comparto che promuove caratteristiche ambientali e/o sociali. Gli investitori devono essere disposti ad assumersi i rischi di credito e di tasso d'interesse connessi a questo tipo di strumenti.</p>	<p>Il comparto a gestione attiva è indicato per gli investitori che desiderano investire in un portafoglio diversificato a livello globale essenzialmente composto da obbligazioni societarie. Il comparto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ed è allineato agli Obiettivi di Sviluppo Sostenibile (SDG) delle Nazioni Unite. Gli investitori devono essere disposti ad assumersi i rischi di credito e di tasso d'interesse connessi a questo tipo di strumenti.</p>
Gestore del portafoglio	UBS Asset Management (Americas) Inc., Chicago	UBS Asset Management (UK) Ltd, Londra, Regno Unito
Esercizio finanziario	1° novembre - 31 ottobre	1° giugno - 31 maggio

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.

Per quanto riguarda l'esposizione alle operazioni di finanziamento tramite titoli, la quota di utilizzo di contratti pronti contro termine passivi/attivi e operazioni di prestito titoli prevista e massima sono le stesse, mentre per i total return swap si applicano le seguenti condizioni:

Comparto	Total return swap	
	Quota pre- vista	Quota mas- sima
<b>UBS (Lux) SICAV 2– USD Cor- porates Active Climate Aware (USD)</b>	<b>0%</b>	<b>15%</b>
<b>UBS (Lux) Bond SICAV – Global SDG Corporates Sustainable (USD)</b>	<b>0-10%</b>	<b>50%</b>

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.

**Gli Azionisti del Comparto incorporato e del Comparto incorporante contrari alla Fusione possono chiedere il rimborso gratuito delle proprie azioni entro le ore 15.00 CET (orario limite) dell'11 settembre 2023. 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 il 14 settembre 2023 e sarà vincolante per tutti gli Azionisti che non avranno richiesto il rimborso delle proprie azioni.**

Le azioni del Comparto incorporato sono state emesse fino alle ore 15.00 CET (orario limite) del 9 agosto 2023.

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 degli Azionisti del Comparto incorporante e potranno esercitare i loro diritti in veste di Azionisti del Comparto incorporante, come il diritto di partecipare e votare alle assemblee generali, nonché 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.

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative, 2, rue Gerhard Mercator, L-2182 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 di investimento collettivo del risparmio (la "**Legge del 2010**") ai fini della Fusione. Una copia di questa relazione sarà resa disponibile agli Azionisti e alla CSSF su richiesta e a titolo gratuito con adeguato anticipo rispetto alla Fusione. PricewaterhouseCoopers 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 Azionisti e alla CSSF su richiesta e



**UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.**

*Société Anonyme*  
33 A, avenue J.F. Kennedy  
L-1855 Lussemburgo

RCS Lussemburgo n. B 154.210

(la "**Società di gestione**")

[www.ubs.com](http://www.ubs.com)

a titolo gratuito. Inoltre, gli Azionisti del Comparto incorporato sono invitati a consultare il KID del Comparto incorporante, disponibile online all'indirizzo [www.ubs.com/funds](http://www.ubs.com/funds). Gli Azionisti 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, 10 agosto 2023 | La Società di gestione

---

**Notificación a los accionistas de UBS (Lux) SICAV 2 – USD Corporates Active Climate Aware (USD) y a los accionistas de UBS (Lux) Bond SICAV – Global SDG Corporates Sustainable (USD) (en su conjunto, los «Accionistas»)**

---

La Sociedad gestora, en nombre de los consejos de administración de UBS (Lux) SICAV 2 y UBS (Lux) Bond SICAV, ambas sociedades de inversión de capital variable (Société d'Investissement à Capital Variable, «SICAV»), le informa por la presente de su decisión de fusionar el subfondo **UBS (Lux) SICAV 2 – USD Corporates Active Climate Aware (USD)** (el «Subfondo absorbido») con el subfondo **UBS (Lux) Bond SICAV – Global SDG Corporates Sustainable (USD)** (el «Subfondo absorbente») (en su conjunto, los «Subfondos») el día **14 de septiembre de 2023** (la «Fecha efectiva») (la «Fusión»).

Teniendo en cuenta que el Subfondo absorbido presenta un patrimonio reducido y en continuo descenso, lo que imposibilita su gestión de forma económicamente razonable, y a efectos de racionalizar y simplificar la oferta de fondos, el consejo de administración del Subfondo absorbido y el consejo de administración del Subfondo absorbente consideran que redundaría en el interés de los Accionistas fusionar el Subfondo absorbido con el Subfondo absorbente con arreglo, respectivamente, al artículo 25 del reglamento de gestión de UBS (Lux) SICAV 2 y al artículo 25.2 de los estatutos de UBS (Lux) Bond SICAV.

La Fusión se inscribe en el marco de un proyecto más amplio de fusión de los subfondos de UBS (Lux) SICAV 2 con los subfondos de UBS (Lux) Bond SICAV, con la excepción de la clase de acciones UBS (Lux) SICAV 2 – Low Duration EUR Bond Sustainable (EUR) P-acc-seeding. Por consiguiente, se procederá a la liquidación de UBS (Lux) SICAV 2 una vez concluidas todas las fusiones (incluida la Fusión). Se informa a los Accionistas de los Subfondos absorbidos de que los costes relacionados con la futura liquidación se devengarán antes de la Fecha efectiva con el fin de garantizar un tratamiento justo de todos los accionistas de UBS (Lux) SICAV 2.

En la Fecha efectiva, las acciones del Subfondo absorbido que se integren en el Subfondo absorbente dispondrán, en todos los casos, de los mismos derechos que las acciones emitidas por el Subfondo absorbente.

La Fusión se basará en el valor liquidativo por acción del 13 de septiembre de 2023 (la «Fecha de referencia»). Con motivo de la Fusión, los activos y los pasivos del Subfondo absorbido se asignarán al Subfondo absorbente. El número de nuevas acciones que se emitirán se calculará en la Fecha efectiva sobre la base de la ecuación de canje correspondiente al valor liquidativo por acción del Subfondo absorbido en la Fecha de referencia, en comparación con (i) el precio de emisión inicial de la correspondiente clase de acciones absorbente del Subfondo absorbente, siempre y cuando esta clase de acciones no se haya lanzado antes de la Fecha de referencia, o (ii) el valor liquidativo por acción de la clase de acciones absorbente del Subfondo absorbente en la Fecha de referencia.

La Fusión conllevará los siguientes cambios para los Accionistas:

	<b>UBS (Lux) SICAV 2 – USD Corporates Active Climate Aware (USD)</b>	<b>UBS (Lux) Bond SICAV – Global SDG Corporates Sustainable (USD)</b>
Clases de acciones fusionadas	P-acc (ISIN: LU0224520535)	P-acc (ISIN: LU2525873498)
Comisión fija máxima anual	P-acc: 1,140%	P-acc: 0,950%
Gastos corrientes según el documento de datos fundamentales (KID)	P-acc: 1,2%	P-acc: 0,9%
Política de inversión	UBS Asset Management clasifica este subfondo como fondo centrado en la sostenibilidad. Este subfondo promueve características medioambientales o sociales y se ajusta al artículo 8 del	UBS Asset Management clasifica este subfondo como fondo centrado en la sostenibilidad. Este subfondo promueve características medioambientales o sociales y se ajusta al artículo 8 del Reglamento (UE) 2019/2088

La notificación a los Accionistas también está disponible en el sitio web:

[https://www.ubs.com/lu/en/asset\\_management/notifications.html](https://www.ubs.com/lu/en/asset_management/notifications.html)

	<p>Reglamento (UE) 2019/2088 sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros («SFDR»). Si desea obtener más información relacionada con las características medioambientales o sociales, consulte el anexo I del presente documento (artículo 14, apartado 2, de las Normas técnicas de regulación del SFDR). Este subfondo de gestión activa invierte fundamentalmente en bonos corporativos denominados en USD de emisores con un sólido perfil ESG (criterios ambientales, sociales y de gobierno corporativo).</p> <p>El subfondo utiliza como referencia el índice Bloomberg US IG Corporate USD con fines de construcción de la cartera, evaluación de la rentabilidad, comparación del perfil de sostenibilidad y gestión del riesgo. El índice de referencia no ha sido diseñado para promover características ESG. En relación con las clases de acciones con la mención «hedged» en su denominación, se recurre a las versiones con cobertura cambiaria del índice de referencia en el caso de que estén disponibles.</p> <p>Como mínimo dos tercios de las inversiones del subfondo deben presentar una calificación de AAA a BBB- (Standard &amp; Poor's) o una calificación similar de otra agencia reconocida o, en el caso de una emisión nueva que no cuente todavía con calificación oficial, una calificación interna de UBS comparable. Las inversiones en bonos con calificación inferior a BBB- o similar no podrán superar el 20% del patrimonio del subfondo. El subfondo podrá invertir hasta un tercio de su patrimonio en instrumentos del mercado monetario. El subfondo podrá invertir hasta un 25% de su patrimonio en bonos convertibles, canjeables y que incorporan <i>warrants</i>, así como en obligaciones convertibles (<i>convertible debentures</i>). Asimismo, el subfondo podrá invertir hasta un 10% de su patrimonio en títulos de renta variable, derechos de suscripción de acciones y <i>warrants</i>, así como en acciones, otros títulos similares a la renta variable y certificados de derechos a dividendos adquiridos mediante el ejercicio de derechos u opciones de conversión y suscripción, además de los <i>warrants</i> restantes tras la venta por separado de bonos «ex-warrants» y cualesquiera títulos de renta variable adquiridos con dichos <i>warrants</i>. Los títulos de renta variable que se adquieran por medio del ejercicio de derechos o mediante suscripción deberán venderse en un plazo máximo de 12 meses a partir de su fecha de adquisición. El subfondo también podrá invertir hasta un 20% de su patrimonio neto en bonos convertibles contingentes (CoCo), cuyos riesgos se describen más adelante. El subfondo podrá invertir hasta un 20% de su patrimonio neto en ABS, MBS y CDO/CLO. Los riesgos asociados a las inversiones en ABS/MBS se describen en la sección «Riesgos relacionados con el uso de ABS/MBS». Al menos dos tercios de las inversiones están denominadas en USD. La proporción de las inversiones denominadas en monedas extranjera no cubierta frente a la respectiva moneda del subfondo no podrá superar el 10% del patrimonio. A efectos de una gestión eficaz del patrimonio, el subfondo podrá invertir en cualesquiera instrumentos financieros derivados que se enumeran en la sección «Técnicas e instrumentos especiales que tienen valores e instrumentos del mercado monetario como activos subyacentes» con sujeción a las disposiciones y las orientaciones que se estipulan en esta sección. Los activos subyacentes permitidos</p>	<p>sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros («SFDR»). Si desea obtener más información relacionada con las características medioambientales o sociales, consulte el anexo I del presente documento (artículo 14, apartado 2, de las Normas técnicas de regulación del SFDR).</p> <p>El subfondo invierte como mínimo el 80% de su patrimonio en bonos corporativos de emisores de mercados desarrollados y mercados emergentes de todo el mundo que promueven uno o varios de los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) de las Naciones Unidas, como el ODS 7 (Energía asequible y no contaminante), el ODS 9 (Industria, innovación e infraestructuras), el ODS 3 (Salud y bienestar) y el ODS 6 (Agua limpia y saneamiento), así como en bonos «verdes», «sociales» y «sostenibles» de empresas (incluidos bonos de agencias y organizaciones supranacionales), cuyos ingresos se usarán para proyectos medioambientales y sociales admisibles.</p> <p>El subfondo podrá invertir hasta un 20% de su patrimonio en bonos de emisores que no promueven ningún ODS. El subfondo está gestionado de forma activa, sin un índice de referencia.</p> <p>Como mínimo el 75% de las inversiones del subfondo deben presentar una calificación crediticia de AAA a BBB- (Standard &amp; Poor's) o una calificación similar de otra agencia reconocida o, en el caso de una emisión nueva que no cuente todavía con calificación oficial, una calificación interna de UBS comparable.</p> <p>Las inversiones en bonos con calificación crediticia inferior a BBB- o similar no podrán superar el 25% del patrimonio del subfondo. Las inversiones con calificaciones inferiores (alto rendimiento) pueden ofrecer un rendimiento superior a la media, pero también un riesgo de crédito más elevado que las inversiones en valores de emisores de primera fila. Los riesgos adicionales se describen en la sección «Bonos de alto rendimiento».</p> <p>Aunque no se prevé que la exposición a valores en dificultades (<i>distressed</i>) constituya un catalizador clave de la estrategia de inversión, el subfondo podrá invertir hasta un 5% de su patrimonio en instrumentos de deuda con una calificación inferior a CCC o similar. Los bonos <i>distressed</i> son bonos emitidos por empresas o instituciones públicas que se hallan en serias complicaciones financieras y que, por ende, conllevan un mayor riesgo de pérdida de capital.</p> <p>El subfondo podrá invertir hasta un 20% de su patrimonio en instrumentos del mercado monetario. Además, el subfondo podrá invertir hasta un 10% de su patrimonio en bonos convertibles, canjeables y que incorporan <i>warrants</i>, así como en obligaciones convertibles (<i>convertible debentures</i>). Los títulos de renta variable que se adquieran por medio del ejercicio de derechos o mediante suscripción deberán venderse en un plazo máximo de 12 meses a partir de su fecha de adquisición.</p> <p>El subfondo podrá invertir hasta un 20% de su patrimonio en instrumentos de renta fija denominados en renminbis chinos (RMB) que se negocien en el mercado interbancario de deuda de China (China Interbank Bond Market, «CIBM») o a través de Bond Connect. Entre dichos instrumentos se incluyen los valores emitidos por gobiernos, corporaciones cuasipúblicas, bancos, corporaciones y otras instituciones en la República Popular China («RPC» o «China») que estén autorizados para negociarse directamente en el CIBM o a través de Bond Connect. Los riesgos asociados se describen en la sección «Información sobre los riesgos de las inversiones cotizadas en el CIBM», así como en la sección</p>
--	---	--



	<p>incluyen, en particular, los instrumentos especificados en el apartado 1.1(g) («Inversiones permitidas por parte de la Compañía»).</p>	<p>«Información sobre los riesgos de las inversiones cotizadas en el CIBM a través del Northbound Trading Link».</p> <p>El subfondo podrá invertir en total hasta un 10% de su patrimonio en ABS, MBS, CMBS y CDO/CLO. Los riesgos asociados se describen en la sección «Riesgos relacionados con el uso de ABS/MBS» o «Riesgos relacionados con el uso de CDO/CLO».</p> <p>El subfondo podrá invertir hasta un 10% de su patrimonio en bonos convertibles contingentes (CoCo). Los riesgos asociados se describen en la sección «Riesgos relacionados con el uso de CoCo».</p> <p>A efectos de una gestión eficaz del patrimonio o con fines de cobertura de los riesgos de tipos de interés, de cambio y de crédito, el subfondo podrá invertir en cualesquiera instrumentos financieros derivados que se enumeran en la sección 5 «Técnicas e instrumentos especiales que tienen valores e instrumentos del mercado monetario como activos subyacentes», con sujeción a las restricciones previstas en esta sección. Los activos subyacentes permitidos incluyen, en particular, los instrumentos especificados en los apartados 1.1(a) y (b) («Inversiones permitidas de la Sociedad»).</p> <p>Dentro de los límites de inversión antes mencionados, el subfondo podrá invertir en total hasta un 25% de su patrimonio en los instrumentos de inversión permitidos legalmente indicados con anterioridad, siempre que dichos instrumentos hayan sido emitidos o garantizados por prestatarios de los mercados emergentes o prestatarios que lleven a cabo una significativa parte de sus operaciones comerciales en dichos mercados o que emitan instrumentos relacionados con un riesgo de crédito asociado a los mercados emergentes. Por «mercados emergentes» se entienden los mercados incluidos en el índice International Finance Corporation Composite y/o el índice MSCI Emerging Markets, así como otros países que se sitúen en un nivel de desarrollo económico comparable o en los que existan nuevos mercados de capitales.</p> <p><b>Los mercados emergentes se hallan en una fase temprana de desarrollo y registran un mayor riesgo de expropiación y de nacionalización, así como inestabilidad social, política y económica. Los riesgos asociados a dichas inversiones en mercados emergentes se recogen en la sección «Información sobre riesgos». Por las razones mencionadas, este subfondo resulta particularmente adecuado para inversores conscientes de los riesgos.</b></p> <p>La moneda de la cuenta es el USD. Las inversiones se realizarán en las monedas que se consideran más adecuadas para obtener una buena rentabilidad, si bien la proporción de las inversiones denominadas en moneda extranjera no cubierta frente a la moneda de la cuenta (USD) no podrá superar el 20% del patrimonio.</p>
Perfil del inversor típico	<p>El subfondo gestionado activamente resulta adecuado para inversores que deseen invertir en una cartera diversificada de bonos corporativos denominados en USD que presenten una huella de carbono media más reducida que la del mercado de renta fija en general, y en un subfondo que promueva características medioambientales o sociales. Los inversores deben estar preparados para asumir los riesgos de tipos de interés y de crédito inherentes a este tipo de activos.</p>	<p>El subfondo gestionado activamente resulta adecuado para inversores que deseen invertir en una cartera diversificada a escala mundial compuesta principalmente por bonos corporativos. Este subfondo promueve características medioambientales o sociales y se ajusta a los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) de las Naciones Unidas. Los inversores deben estar preparados para asumir los riesgos de tipos de interés y de crédito inherentes a este tipo de activos.</p>
Gestor de carteras	UBS Asset Management (Americas) Inc., Chicago	UBS Asset Management (UK) Ltd., Londres (Reino Unido)
Ejercicio económico	1 de noviembre – 31 de octubre	1 de junio – 31 de mayo



UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.

Société Anonyme

33 A, avenue J.F. Kennedy

L-1855 Luxembourg

N.º RCS Luxembourg B 154.210

(la «Sociedad gestora»)

[www.ubs.com](http://www.ubs.com)

Puesto que una parte de los activos del Subfondo absorbido podrá venderse e invertirse en activos líquidos antes de la Fecha efectiva, la composición de la cartera de dicho Subfondo podría verse afectada por la Fusión. Todo ajuste en la cartera se realizará con anterioridad a la Fecha efectiva. Como en toda operación de fusión, esta Fusión también podría acarrear un riesgo de dilución de la rentabilidad como consecuencia de la reestructuración de la cartera del Subfondo absorbido.

Las diferencias entre las características del Subfondo, tales como la política de inversión o el ejercicio financiero, se describen en la anterior tabla.

En cuanto a la exposición a las operaciones de financiación de valores, el uso previsto y máximo de contratos de recompra/contratos de recompra inversa y operaciones de préstamo de valores se mantiene sin cambios, mientras que los siguientes niveles se aplicarán a los *swaps* de rentabilidad total:

Subfondo	Swaps de rentabilidad total	
	Previsto	Máximo
UBS (Lux) SICAV 2 – USD Corporates Active Climate Aware (USD)	0%	15%
UBS (Lux) Bond SICAV – Global SDG Corporates Sustainable (USD)	0%-10%	50%

Además, determinadas características, como la frecuencia de contratación, el método de cálculo del riesgo global, el indicador de riesgo (2) y la hora límite, se mantendrán inalteradas.

Los costes y gastos jurídicos, de asesoramiento y administrativos (excluidos los posibles costes de transacción para el Subfondo absorbido) asociados con la Fusión serán sufragados por UBS Asset Management Switzerland AG y no afectarán ni al Subfondo absorbido ni al Subfondo absorbente. Los honorarios del auditor en relación con la Fusión correrán a cargo de Subfondo absorbido. Además, con el fin de proteger los intereses de los inversores del Subfondo absorbente, se aplicará a prorrata el mecanismo de ajuste de precios (*swing pricing*) que se describe en los folletos de los Subfondos sobre cualquier proporción de efectivo del patrimonio que se fusionará con el Subfondo absorbente, siempre que supere el umbral establecido para el Subfondo absorbente.

**Los Accionistas del Subfondo absorbido y del Subfondo absorbente que no estén de acuerdo con la Fusión podrán solicitar el reembolso gratuito de sus acciones hasta el 11 de septiembre de 2023, hora límite 15:00 CET. Con posterioridad, el Subfondo absorbido quedará cerrado a nuevos reembolsos. A partir de la fecha de la presente notificación, el Subfondo absorbido está autorizado a desviarse de su política de inversión en la medida necesaria para adaptar lo máximo posible su cartera a la política de inversión del Subfondo absorbente. La Fusión entrará en vigor el 14 de septiembre de 2023 y será vinculante para todos los Accionistas que no hayan solicitado el reembolso de sus acciones.**

Se emitirán acciones del Subfondo absorbido hasta el 9 de agosto de 2023, hora límite 15:00 CET.

No se aplicará ninguna comisión de suscripción en el Subfondo absorbente como consecuencia de la Fusión. En la Fecha efectiva de la Fusión, los accionistas del Subfondo absorbido serán inscritos en el registro de accionistas del Subfondo absorbente y también podrán ejercer sus derechos en calidad de accionistas del Subfondo absorbente, como el derecho a participar y votar en las juntas generales, así como el derecho a solicitar la recompra, el reembolso o la conversión de acciones del Subfondo absorbente. La Fusión será vinculante para todos los accionistas del Subfondo absorbido que no hayan ejercido su derecho a solicitar el reembolso de sus acciones en el plazo indicado con anterioridad.

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative, 2, rue Gerhard Mercator, L-2182 Luxembourg (Gran Ducado de Luxemburgo), se encargará de preparar, a efectos de la Fusión, un informe de validación de las condiciones previstas en el artículo 71 (1), letras a) a c), primera alternativa, de la ley luxemburguesa de 17 de diciembre de 2010 relativa a los organismos de inversión colectiva (la «Ley de 2010»). Se pondrá a

La notificación a los Accionistas también está disponible en el sitio web:

[https://www.ubs.com/lu/en/asset\\_management/notifications.html](https://www.ubs.com/lu/en/asset_management/notifications.html)



**UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.**

*Société Anonyme*

33 A, avenue J.F. Kennedy

L-1855 Luxembourg

N.º RCS Luxembourg B 154.210

(la «**Sociedad gestora**»)

[www.ubs.com](http://www.ubs.com)

disposición de los Accionistas y la CSSF una copia de este informe, previa solicitud y de forma gratuita, con suficiente antelación a la Fusión. PricewaterhouseCoopers también se encargará de validar la ecuación de canje efectiva que se determine en la fecha de cálculo de la ecuación de canje, tal y como se dispone en el artículo 71 (1), letra c), segunda alternativa, de la Ley de 2010. Los Accionistas y la CSSF **podrán obtener una copia de este informe, previa solicitud y de forma gratuita**. Asimismo, se recomienda a los Accionistas del Subfondo absorbido que consulten el KID relativo al Subfondo absorbente, que está disponible en línea en [www.ubs.com/funds](http://www.ubs.com/funds). Los Accionistas que deseen obtener información adicional pueden ponerse en contacto con la Sociedad gestora. Asimismo, los inversores deben tener en cuenta que sus posiciones en fondos de inversión pueden estar sujetas a impuestos. Póngase en contacto con su asesor fiscal si tiene cualquier duda de índole tributaria en relación con la Fusión.

Luxemburgo, 10 de agosto de 2023 | La Sociedad gestora