



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

Notice to the unitholders of UBS (Lux) Institutional Fund – Global Convertible Bonds and shareholders of UBS (Lux) Bond SICAV – Convert Global (EUR) (collectively referred to as the "Unitholders")

The Management Company of UBS (Lux) Institutional Fund, a "Fonds Commun de Placement (FCP)" and UBS (Lux) Bond SICAV, a "Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV)", wishes to inform you of the decision to merge the sub-fund **UBS (Lux) Institutional Fund – Global Convertible Bonds** (the "**Merging Sub-Fund**") into **UBS (Lux) Bond SICAV – Convert Global (EUR)** (the "**Receiving Sub-Fund**") (both sub-funds collectively referred to as the "**Sub-Funds**") on **10 October 2024** (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 Management Company of the Merging Sub-Fund and the board of directors of the Receiving Sub-Fund deem it in the Unitholders' best interest to merge the Merging Sub-Fund into the Receiving Sub-Fund pursuant to Article 12 of the Management Regulations of UBS (Lux) Institutional Fund and Article 25.2 of the Articles of Incorporation of UBS (Lux) Bond SICAV respectively.

As of the Effective Date, units 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, except that the Receiving Sub-Fund is a sub-fund of a *société d'investissement à capital variable* whilst the Merging Sub-Fund is a sub-fund of a *fond commun de placement*. This will result in the shareholders of the Merging Sub-Fund becoming investors in a corporate asset in the form of shares issued by the Receiving Sub-Fund, whilst gaining new rights attached to the shares in the Receiving Sub-Fund. **This may have tax implication for those shareholders due to the tax opacity of the Receiving Sub-Fund.**

The Merger will be based on the net asset value per share as per 9 October 2024 ("**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 Unitholders:

	UBS (Lux) Institutional Fund – Global Convertible Bonds	UBS (Lux) Bond SICAV – Convert Global (EUR)
Merging unit classes	(CHF Hedged) I-A1-acc: (ISIN: LU0251472279) (CHF Hedged) I-B-acc: (ISIN: LU0262434755) (CHF Hedged) I-X-acc: (ISIN: LU0251487541) I-A1-acc: (ISIN: LU0251252234) I-A1-dist: (ISIN: LU0251255765) I-B-acc: (ISIN: LU0251253554)	(CHF Hedged) I-A1-acc: (ISIN: LU0615763637) (CHF Hedged) I-B-acc: (ISIN: to be launched) (CHF Hedged) I-X-acc: (ISIN: LU0615763983) I-A1-acc: (ISIN: LU0396331836) I-A1-acc: (ISIN: LU0396331836) I-B-acc: (ISIN: to be launched)
Maximum flat fee p.a.	(CHF Hedged) I-A1-acc 0.78% (CHF Hedged) I-B-acc 0.065% (CHF Hedged) I-X-acc 0.000% I-A1-acc 0.75% I-A1-dist 0.75% I-B-acc 0.065%	(CHF Hedged) I-A1-acc 0.78% (CHF Hedged) I-B-acc 0.065% (CHF Hedged) I-X-acc 0.000% I-A1-acc 0.75% I-A1-acc 0.75% I-B-acc 0.065%

The notice to Unitholders is also available on the website:
https://www.ubs.com/lu/en/asset_management/notifications.html

Ongoing costs as per key information document (KID)	(CHF Hedged) I-A1-acc 0.82% (CHF Hedged) I-B-acc 0.10% (CHF Hedged) I-X-acc 0.04% I-A1-acc 0.79% I-A1-dist 0.79% I-B-acc 0.10%	(CHF Hedged) I-A1-acc 0.82% (CHF Hedged) I-B-acc 0.10% (CHF Hedged) I-X-acc 0.04% I-A1-acc 0.79% I-A1-acc 0.79% I-B-acc 0.10%
Investment policy	<p>UBS Asset Management categorises this sub-fund as an ESG integration fund which does not promote particular ESG characteristics or pursue a specific sustainability or impact objective.</p> <p>The Sub-Fund is actively managed in reference to the FTSE Global Convertible Index - Global Vanilla hedged (EUR): UCBI15 (the "benchmark"). The benchmark is used for performance comparison and investment risk management.</p> <p>The portfolio manager may, among others, invest in convertible, exchangeable and warrant-linked bonds as well as convertible debentures from issuers not in the benchmark in order to take advantage of specific investment opportunities.</p> <p>For currency hedged Unit Classes, currency hedged benchmarks are used.</p> <p>The sub-fund invests mainly in convertible, exchangeable bonds and warrant bonds as well as in preferred convertible securities worldwide. The sub-fund invests in those currencies best suited to increase the sub-fund's net asset value. The investments can be implemented in any legal currency. The foreign exchange risk will be actively managed and if necessary completely hedged against EUR.</p> <p>The sub-fund is suited for investors who wish to profit from the development of the global stock market but do not want to go without a certain level of security such as that afforded by the "bond floor" offered by a convertible bond.</p> <p>The sub-fund can also invest directly in the aforementioned securities emitted by an issuer of the Russian Federation, provided that these securities are listed or traded on a securities exchange or another regulated market, which is recognized, open to the public and operating in a due and orderly fashion. Considered as a recognized market in the Russian Federation are at present "Russian Trading System Stock Exchange" and "Moscow Interbank Currency Exchange".</p> <p>The sub-fund may not invest more than one third of its net assets in the above securities when these are issued or hedged by borrowers from emerging markets or borrowers who conduct a large proportion of their business operations on such markets or issue instruments that are associated with a credit risk in respect of emerging markets.</p> <p>Investments in countries of the Commonwealth of Independent States (CIS), except the Russian Federation under provision for the aforementioned precondition, together with investments pursuing to Investment Principles, section 1.2, may not exceed 10% of the net assets of the sub-fund.</p>	<p>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 environmental and/or social characteristics is available in Annex I to this document (SFDR RTS Art. 14(2)).</p> <p>This actively managed sub-fund uses the benchmark FTSE Global Convertible Index – Global Vanilla Hedged EUR Index as reference for 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. Although part of the portfolio may be invested in the same instruments and applying the same weightings as the benchmark, the Portfolio Manager is not constrained by the benchmark in terms of choice of instruments. In particular, the Portfolio Manager may at its own discretion invest in convertible, exchangeable and warrant-linked bonds of issuers that are not contained in the benchmark and/or structure the share of the investments in sectors in a way that differs from their weighting in the benchmark, with a view to exploiting investment opportunities.</p> <p>The sub-fund invests at least two thirds of its assets in convertible, exchangeable and warrant-linked bonds as well as convertible debentures worldwide. The sub-fund is suitable for investors who wish to profit from the development of the global stock market, but do not want to relinquish a certain level of security such as that afforded by the "bond floor" offered by a convertible bond.</p> <p>The sub-fund may invest a total of up to one third of its assets in the above securities when these are issued or guaranteed by borrowers from emerging markets or borrowers that conduct a large proportion of their business operations on such markets or issue instruments associated with a credit risk in respect of emerging markets.</p> <p>The sub-fund may invest no more than 20% of its net assets in fixed-income instruments denominated in RMB and traded on the China Interbank Bond Market ("CIBM") through the programme for qualified foreign investors ("QFIs") 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 no more than 20% of its net assets in fixed-income instruments denominated in RMB and traded on the China Interbank Bond Market ("CIBM") through the Qualified Foreign Investors ("QFI") programme, or via 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 via Bond Connect. The associated risks are described in the section "Risk information on investments in China Interbank Bond Market" as well as "Risk information on investments in CIBM via Northbound Trading Link under Bond Connect".</p> <p>This sub-fund may invest in emerging market countries (Emerging Markets). The risks associated therewith are described in the section "General risk information". For these reasons, the sub-fund is especially suitable for risk-conscious investors.</p>	
Profile of Typical Investor	The sub-fund is suitable for institutional investors who wish to invest in an actively managed globally diversified convertible bond portfolio.	The actively managed sub-fund is suitable for investors who wish to invest in a sub-fund promoting environmental and/or social characteristics and in a globally diversified portfolio of convertible bonds.
Portfolio Manager	UBS Asset Management Switzerland AG, Zürich	UBS Asset Management Switzerland AG, Zürich
Financial year	1 January – 31 December	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, for the expected and maximum utilisation of total return swaps, repurchase agreements/ reverse repurchase agreements and securities lending, the following applies:

Sub-fund	Total Return Swaps		Repurchase Agreements/ Reverse Repurchase Agreements		Securities Lending	
	Expected	Maximum	Expected	Maximum	Expected	Maximum
UBS (Lux) Institutional Fund– Global Convertible Bonds	0%	15%	0%	10%	0-50%	75%
UBS (Lux) Bond SICAV – Convert Global (EUR)	0%	5%	0%	5%	0%	50%

Furthermore, the characteristics such as the dealing frequency, global risk calculation method, currency of account, risk indicator (3), maximum flat fee, portfolio manager 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



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

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.

Unitholders of the Merging Sub-Fund and the Receiving Sub-Fund who are not in agreement with the Merger may redeem their units/shares free of charge until 7 October 2024, cut-off time 15:00 CET. The Merging Sub-Fund will subsequently be closed for redemptions. As of today, 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 10 October 2024 and will be binding for all Unitholders who have not applied for the redemption of their units/shares. Units of the Merging Sub-Fund have been issued until 5 September 2024, cut-off time 15:00 CET. On the Effective Date of the Merger, the unitholders of the Merging Sub-Fund, a sub-fund of an FCP, will be entered into the register of shareholders of the Receiving Sub-Fund, a sub-fund of a SICAV, 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.

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) 1st 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 Unitholders 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) 2nd alternative of the Law of 2010. A copy of this report will be made available upon request and free of charge to the Unitholders. Furthermore, unitholders 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. Unitholders 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, 6 September 2024 | The Management Company

Mitteilung an die Anteilhaber des UBS (Lux) Institutional Fund – Global Convertible Bonds und die Aktionäre des UBS (Lux) Bond SICAV – Convert Global (EUR) (gemeinsam bezeichnet als die «Anteilhaber»)

Die Verwaltungsgesellschaft des UBS (Lux) Institutional Fund, ein «Fonds Commun de Placement (FCP)» und der UBS (Lux) Bond SICAV, eine «Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV)», möchte Sie von der Entscheidung in Kenntnis setzen, am **10. Oktober 2024** (das «**Datum des Inkrafttretens**») den Subfonds **UBS (Lux) Institutional Fund – Global Convertible Bonds** (der «**übertragende Subfonds**») mit dem **UBS (Lux) Bond SICAV – Convert Global (EUR)** (der «**übernehmende Subfonds**») (beide gemeinsam die «**Subfonds**») 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 der Verwaltungsgesellschaft des übertragenden Subfonds und des Verwaltungsrats des übernehmenden Subfonds im besten Interesse der Anteilhaber, den übertragenden Subfonds gemäss Artikel 12 des Verwaltungsreglements des UBS (Lux) Institutional Fund bzw. gemäss Artikel 25.2 der Satzung der UBS (Lux) Bond SICAV mit dem übernehmenden Subfonds zu verschmelzen.

Mit dem Datum des Inkrafttretens haben die Anteile des übertragenden Subfonds, die mit dem übernehmenden Subfonds verschmolzen werden, in jeder Hinsicht dieselben Rechte wie die Aktien, die vom übernehmenden Subfonds ausgegeben werden, mit der Ausnahme, dass der übernehmende Subfonds ein Subfonds einer *société d'investissement à capital variable* ist, während der übertragende Subfonds ein Subfonds eines *fonds commun de placement* ist. Dies führt dazu, dass die Aktionäre des übertragenden Subfonds zu Anlegern eines Vermögenswerts in Form von Aktien werden, die vom übernehmenden Subfonds ausgegeben werden, und neue Rechte erhalten, die mit den Aktien des übernehmenden Subfonds verbunden sind. **Dies kann aufgrund der steuerlichen Intransparenz des übernehmenden Subfonds steuerliche Auswirkungen für diese Aktionäre haben.**

Die Verschmelzung erfolgt auf der Grundlage des Nettoinventarwerts je Aktie zum 9. Oktober 2024 («**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 Anteilhaber folgende Änderungen mit sich:

	UBS (Lux) Institutional Fund – Global Convertible Bonds	UBS (Lux) Bond SICAV – Convert Global (EUR)
Übertragende Anteilklassen	(CHF Hedged) I-A1-acc: (ISIN: LU0251472279) (CHF Hedged) I-B-acc: (ISIN: LU0262434755) (CHF Hedged) I-X-acc: (ISIN: LU0251487541) I-A1-acc: (ISIN: LU0251252234) I-A1-dist: (ISIN: LU0251255765) I-B-acc: (ISIN: LU0251253554)	(CHF Hedged) I-A1-acc: (ISIN: LU0615763637) (CHF Hedged) I-B-acc: (ISIN: noch nicht aktiviert) (CHF Hedged) I-X-acc: (ISIN: LU0615763983) I-A1-acc: (ISIN: LU0396331836) I-A1-acc: (ISIN: LU0396331836) I-B-acc, (ISIN: noch nicht aktiviert)
Maximale pauschale Verwaltungskommission p. a.	(CHF Hedged) I-A1-acc 0.78 % (CHF Hedged) I-B-acc 0.065 % (CHF Hedged) I-X-acc 0.000 %	(CHF Hedged) I-A1-acc 0.78 % (CHF Hedged) I-B-acc 0.065 % (CHF Hedged) I-X-acc 0.000 %

Die Mitteilung an die Anteilhaber steht auch auf der folgenden Website zur Verfügung:
https://www.ubs.com/lu/en/asset_management/notifications.html

	I-A1-acc 0.75 % I-A1-dist 0.75 % I-B-acc 0.065 %	I-A1-acc 0.75 % I-A1-acc 0.75 % I-B-acc 0.065 %
Laufende Kosten gemäss Basisinfor- mationsblatt (BiB)	(CHF Hedged) I-A1-acc 0.82 % (CHF Hedged) I-B-acc 0.10 % (CHF Hedged) I-X-acc 0.04 % I-A1-acc 0.79 % I-A1-dist 0.79 % I-B-acc 0.10 %	(CHF Hedged) I-A1-acc 0.82 % (CHF Hedged) I-B-acc 0.10 % (CHF Hedged) I-X-acc 0.04 % I-A1-acc 0.79 % I-A1-acc 0.79 % I-B-acc 0.10 %
Anlagepolitik	<p>UBS Asset Management kategorisiert diesen Subfonds als ESG Integration-Fonds, der jedoch keine besonderen ESG-Merkmale bewirbt oder ein spezifisches Nachhaltigkeits- oder Wirkungsziel verfolgt.</p> <p>Der Subfonds wird unter Bezugnahme auf den FTSE Global Convertible Index – Global Vanilla hedged (EUR): UCBI15 (der «Referenzwert») aktiv verwaltet. Der Referenzwert wird für den Performancevergleich und das Management des Anlagerisikos verwendet.</p> <p>Der Portfolio Manager kann zur Nutzung spezifischer Anlagegelegenheiten unter anderem in Wandel-, Umtausch- und Optionsanleihen sowie in Convertible Debentures von Emittenten investieren, die nicht im Referenzwert enthalten sind.</p> <p>Für währungsabgesicherte Anteilklassen werden währungsabgesicherte Referenzwerte verwendet.</p> <p>Der Subfonds investiert hauptsächlich in Wandel-, Umtausch- und Optionsanleihen sowie in wandelbare Vorzugspapiere weltweit. Der Subfonds legt in den Währungen an, die für die Steigerung seines Nettoinventarwerts am besten geeignet sind. Die Investitionen können in jeder gesetzlichen Währung getätigt werden. Das Fremdwährungsrisiko wird aktiv gemanagt und bei Bedarf vollständig gegen den EUR abgesichert.</p> <p>Der Subfonds eignet sich für Anleger, die von der Entwicklung des weltweiten Aktienmarktes profitieren wollen, dabei aber nicht auf ein gewisses Sicherheitsniveau verzichten möchten, das bei einer Wandelanleihe durch den sogenannten Bond-Floor gegeben ist.</p> <p>Der Subfonds kann auch direkt in die oben genannten Wertpapiere eines Emittenten aus der Russischen Föderation investieren, sofern diese Wertpapiere an einer Wertpapierbörse oder einem anderen geregelten Markt, der anerkannt, für das Publikum offen und dessen Funktionsweise ordnungsgemäss ist, notiert sind oder gehandelt werden. Als anerkannte Märkte in der Russischen Föderation gelten derzeit die «Russian Trading System Stock Exchange» und die «Moscow Interbank Currency Exchange».</p> <p>Der Subfonds darf dabei nicht mehr als ein Drittel seines Nettovermögens in die oben genannten Wertpapiere investieren, sofern diese von Schuldner aus Schwellenländern begeben oder abgesichert werden bzw. von Schuldner, die einen grossen Teil ihrer Geschäftstätigkeit in Schwellenländern ausüben oder Instrumente begeben, die mit einem</p>	<p>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 aktiv verwaltete Subfonds nutzt den FTSE Global Convertible Index – Global Vanilla Hedged EUR Index als Referenzwert 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). Obwohl ein Teil des Portfolios in die gleichen Instrumente und zu den gleichen Gewichtungen wie der Referenzwert investiert werden kann, ist der Portfolio Manager bei der Auswahl von Instrumenten nicht an den Referenzwert gebunden. Der Portfolio Manager kann insbesondere nach eigenem Ermessen in Wandel-, Umtausch- und Optionsanleihen von Emittenten investieren, die nicht im Referenzwert enthalten sind, und/oder den Anteil der Anlagen in Sektoren abweichend von deren Gewichtung im Referenzwert ausgestalten, um dadurch Investitionsmöglichkeiten zu nutzen.</p> <p>Der Subfonds investiert mindestens zwei Drittel seines Vermögens in Wandel-, Umtausch- und Optionsanleihen sowie «Convertible Debentures» weltweit. Der Subfonds eignet sich für Anleger, die von der Entwicklung des weltweiten Aktienmarktes profitieren wollen, dabei aber nicht auf ein gewisses Sicherheitsniveau verzichten möchten, das bei einer Wandelanleihe durch den sogenannten Bond-Floor gegeben ist.</p> <p>Der Subfonds darf dabei insgesamt höchstens ein Drittel seines Vermögens in die oben genannten Wertpapiere investieren, sofern diese von Schuldner aus Schwellenländern begeben oder abgesichert werden bzw. von Schuldner, die einen grossen Teil ihrer Geschäftstätigkeit in Schwellenländern ausüben oder Instrumente begeben, die mit einem Kreditrisiko in Bezug auf Schwellenländer verbunden sind.</p> <p>Der Subfonds darf nicht mehr als 20 % seines Nettovermögens in festverzinsliche, auf RMB lautende Instrumente investieren, die am China Interbank Bond Market («CIBM»), über das System für qualifizierte ausländische Investoren (Qualified Foreign Investors, «QFIs») oder über Bond Connect gehandelt werden. Diese Instrumente können unter anderem Wertpapiere umfassen, die von Regierungen, staatsnahen Institutionen,</p>

Die Mitteilung an die Anteilinhaber steht auch auf der folgenden Website zur Verfügung:

https://www.ubs.com/lu/en/asset_management/notifications.html

	<p>Kreditrisiko in Bezug auf Schwellenländer verbunden sind.</p> <p>Anlagen in Ländern der Gemeinschaft Unabhängiger Staaten (GUS) dürfen zusammen mit Anlagen gemäss Abschnitt 1.2 der Anlagegrundsätze 10 % des Nettovermögens des Subfonds nicht überschreiten. Davon ausgenommen ist die Russische Föderation, für die die zuvor genannten Bedingungen gelten.</p> <p>Der Subfonds darf nicht mehr als 20 % seines Nettovermögens in festverzinsliche, auf RMB lautende Instrumente investieren, die am China Interbank Bond Market («CIBM») über das System für qualifizierte ausländische Investoren (Qualified Foreign Investors, «QFIs») 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 Zusammenhang mit Anlagen am CIBM über den Northbound Trading Link im Rahmen von Bond Connect» näher beschrieben.</p> <p>Dieser Subfonds kann in Schwellenländern (Emerging Markets) anlegen. Die damit verbundenen Risiken werden im Abschnitt «Allgemeine Risikohinweise» erläutert. Aus diesen Gründen ist der Subfonds besonders für risikobewusste Anleger geeignet.</p>	<p>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 Zusammenhang mit Anlagen am CIBM über den Northbound Trading Link im Rahmen von Bond Connect» näher beschrieben.</p>
Profil des typischen Anlegers	Der Subfonds eignet sich für institutionelle Anleger, die in ein aktiv verwaltetes und diversifiziertes globales Portfolio von Wandelanleihen investieren möchten.	Der aktiv verwaltete Subfonds eignet sich für Anleger, die in einen Subfonds, der ökologische und/oder soziale Merkmale bewirbt, sowie in ein global diversifiziertes Wandelanleihen-Portfolio investieren möchten.
Portfolio Manager	UBS Asset Management Switzerland AG, Zürich	UBS Asset Management Switzerland AG, Zürich
Geschäftsjahr	1. Januar – 31. Dezember	1. Juni – 31. Mai

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 gelten die folgenden Vorgaben für den erwarteten und maximalen Einsatz von Total Return Swaps, Pensionsgeschäften/umgekehrten Pensionsgeschäften und Wertpapierleihgeschäften:

Subfonds	Total Return Swaps		Pensionsgeschäfte / umgekehrte Pensi- onsgeschäfte		Wertpapierleihe	
	Erwartet	Maximum	Erwartet	Maximum	Erwartet	Maximum
UBS (Lux) Institutional Fund – Global Converti- ble Bonds	0 %	15 %	0 %	10 %	0–50 %	75 %
UBS (Lux) Bond SICAV – Convert Global (EUR)	0 %	5 %	0 %	5 %	0 %	50 %

Ferner bleiben Merkmale wie die Handelshäufigkeit, die Methode zur Berechnung des Gesamtrisikos, die Rechnungswährung, der Risikoindikator (3), die maximale pauschale Verwaltungskommission, der Portfolio Manager 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.

Anteilinhaber des übertragenden Subfonds und des übernehmenden Subfonds, die der Verschmelzung nicht zustimmen, können ihre Anteile/Aktien gebührenfrei bis zur Cut-off-Zeit um 15.00 Uhr MEZ am 7. Oktober 2024 zurückgeben. Der übertragende Subfonds wird anschliessend für Rücknahmen geschlossen. Ab sofort 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 10. Oktober 2024 in Kraft und ist bindend für alle Anteilinhaber, die keine Rücknahme ihrer Anteile/Aktien beantragt haben. Anteile des übertragenden Subfonds wurden bis zum 5. September 2024, Cut-off-Zeit 15:00 Uhr MEZ, ausgegeben. Am Datum des Inkrafttretens der Verschmelzung werden die Anteilinhaber des übertragenden Subfonds, der Subfonds eines FCP ist, in das Aktionärsregister des übernehmenden Subfonds, der Subfonds einer SICAV ist, 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.

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative, 2, rue Gerhard Mercator, L-2182 Luxemburg, 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 Anteilinhabern 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 Anteilinhabern auf Anfrage kostenlos zur Verfügung gestellt. Darüber hinaus wird den Anteilinhabern des übertragenden Subfonds nahegelegt, das Basisinformationsblatt («BiB») für den übernehmenden Subfonds zu lesen, das online unter www.ubs.com/funds verfügbar ist. Anteilinhaber, 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.

Luxemburg, 6. September 2024 | Die Verwaltungsgesellschaft

Mitteilung an die Anteilhaber des UBS (Lux) Institutional Fund – Global Convertible Bonds und die Aktionäre des UBS (Lux) Bond SICAV – Convert Global (EUR) (gemeinsam bezeichnet als die «Anteilhaber»)

Die Verwaltungsgesellschaft des UBS (Lux) Institutional Fund, ein «Fonds Commun de Placement (FCP)» und der UBS (Lux) Bond SICAV, eine «Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV)», möchte Sie von der Entscheidung in Kenntnis setzen, am **10. Oktober 2024** (das «**Datum des Inkrafttretens**») den Subfonds **UBS (Lux) Institutional Fund – Global Convertible Bonds** (der «**übertragende Subfonds**») mit dem **UBS (Lux) Bond SICAV – Convert Global (EUR)** (der «**übernehmende Subfonds**») (beide gemeinsam die «**Subfonds**») 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 der Verwaltungsgesellschaft des übertragenden Subfonds und des Verwaltungsrats des übernehmenden Subfonds im besten Interesse der Anteilhaber, den übertragenden Subfonds gemäss Artikel 12 des Verwaltungsreglements des UBS (Lux) Institutional Fund bzw. gemäss Artikel 25.2 der Satzung der UBS (Lux) Bond SICAV mit dem übernehmenden Subfonds zu verschmelzen.

Mit dem Datum des Inkrafttretens haben die Anteile des übertragenden Subfonds, die mit dem übernehmenden Subfonds verschmolzen werden, in jeder Hinsicht dieselben Rechte wie die Aktien, die vom übernehmenden Subfonds ausgegeben werden, mit der Ausnahme, dass der übernehmende Subfonds ein Subfonds einer *société d'investissement à capital variable* ist, während der übertragende Subfonds ein Subfonds eines *fonds commun de placement* ist. Dies führt dazu, dass die Aktionäre des übertragenden Subfonds zu Anlegern eines Vermögenswerts in Form von Aktien werden, die vom übernehmenden Subfonds ausgegeben werden, und neue Rechte erhalten, die mit den Aktien des übernehmenden Subfonds verbunden sind. **Dies kann aufgrund der steuerlichen Intransparenz des übernehmenden Subfonds steuerliche Auswirkungen für diese Aktionäre haben.**

Die Verschmelzung erfolgt auf der Grundlage des Nettoinventarwerts je Aktie zum 9. Oktober 2024 («**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 Anteilhaber folgende Änderungen mit sich:

	UBS (Lux) Institutional Fund – Global Convertible Bonds	UBS (Lux) Bond SICAV – Convert Global (EUR)
Übertragende Anteilsklassen	(CHF Hedged) I-A1-acc: (ISIN: LU0251472279) (CHF Hedged) I-B-acc: (ISIN: LU0262434755) (CHF Hedged) I-X-acc: (ISIN: LU0251487541) I-A1-acc: (ISIN: LU0251252234) I-A1-dist: (ISIN: LU0251255765) I-B-acc: (ISIN: LU0251253554)	(CHF Hedged) I-A1-acc: (ISIN: LU0615763637) (CHF Hedged) I-B-acc: (ISIN: noch nicht aktiviert) (CHF Hedged) I-X-acc: (ISIN: LU0615763983) I-A1-acc: (ISIN: LU0396331836) I-A1-acc: (ISIN: LU0396331836) I-B-acc, (ISIN: noch nicht aktiviert)

Maximale pauschale Verwaltungskommission p. a.	(CHF Hedged) I-A1-acc 0.78 % (CHF Hedged) I-B-acc 0.065 % (CHF Hedged) I-X-acc 0.000 % I-A1-acc 0.75 % I-A1-dist 0.75 % I-B-acc 0.065 %	(CHF Hedged) I-A1-acc 0.78 % (CHF Hedged) I-B-acc 0.065 % (CHF Hedged) I-X-acc 0.000 % I-A1-acc 0.75 % I-A1-acc 0.75 % I-B-acc 0.065 %
Laufende Kosten gemäss Basisinformationsblatt (BiB)	(CHF Hedged) I-A1-acc 0.82 % (CHF Hedged) I-B-acc 0.10 % (CHF Hedged) I-X-acc 0.04 % I-A1-acc 0.79 % I-A1-dist 0.79 % I-B-acc 0.10 %	(CHF Hedged) I-A1-acc 0.82 % (CHF Hedged) I-B-acc 0.10 % (CHF Hedged) I-X-acc 0.04 % I-A1-acc 0.79 % I-A1-acc 0.79 % I-B-acc 0.10 %
Anlagepolitik	<p>UBS Asset Management kategorisiert diesen Subfonds als ESG Integration-Fonds, der jedoch keine besonderen ESG-Merkmale bewirbt oder ein spezifisches Nachhaltigkeits- oder Wirkungsziel verfolgt.</p> <p>Der Subfonds wird unter Bezugnahme auf den FTSE Global Convertible Index – Global Vanilla hedged (EUR): UCBlFX15 (der «Referenzwert») aktiv verwaltet. Der Referenzwert wird für den Performancevergleich und das Management des Anlagerisikos verwendet.</p> <p>Der Portfolio Manager kann zur Nutzung spezifischer Anlagegelegenheiten unter anderem in Wandel-, Umtausch- und Optionsanleihen sowie in Convertible Debentures von Emittenten investieren, die nicht im Referenzwert enthalten sind.</p> <p>Für währungsabgesicherte Anteilsklassen werden währungsabgesicherte Referenzwerte verwendet.</p> <p>Der Subfonds investiert hauptsächlich in Wandel-, Umtausch- und Optionsanleihen sowie in wandelbare Vorzugspapiere weltweit. Der Subfonds legt in den Währungen an, die für die Steigerung seines Nettoinventarwerts am besten geeignet sind. Die Investitionen können in jeder gesetzlichen Währung getätigt werden. Das Fremdwährungsrisiko wird aktiv gemanagt und bei Bedarf vollständig gegen den EUR abgesichert.</p> <p>Der Subfonds eignet sich für Anleger, die von der Entwicklung des weltweiten Aktienmarktes profitieren wollen, dabei aber nicht auf ein gewisses Sicherheitsniveau verzichten möchten, das bei einer Wandelanleihe durch den sogenannten Bond-Floor gegeben ist. Der Subfonds kann auch direkt in die oben genannten Wertpapiere eines Emittenten aus der Russischen Föderation investieren, sofern diese Wertpapiere an einer Wertpapierbörse oder einem anderen geregelten Markt, der anerkannt, für das Publikum offen und dessen Funktionsweise ordnungsgemäss ist, notiert sind oder gehandelt werden. Als anerkannte Märkte in der Russischen Föderation gelten derzeit die «Russian Trading System Stock Exchange» und die «Moscow Interbank Currency Exchange».</p>	<p>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 aktiv verwaltete Subfonds nutzt den FTSE Global Convertible Index – Global Vanilla Hedged EUR Index als Referenzwert 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). Obwohl ein Teil des Portfolios in die gleichen Instrumente und zu den gleichen Gewichtungen wie der Referenzwert investiert werden kann, ist der Portfolio Manager bei der Auswahl von Instrumenten nicht an den Referenzwert gebunden. Der Portfolio Manager kann insbesondere nach eigenem Ermessen in Wandel-, Umtausch- und Optionsanleihen von Emittenten investieren, die nicht im Referenzwert enthalten sind, und/oder den Anteil der Anlagen in Sektoren abweichend von deren Gewichtung im Referenzwert ausgestalten, um dadurch Investitionsmöglichkeiten zu nutzen.</p> <p>Der Subfonds investiert mindestens zwei Drittel seines Vermögens in Wandel-, Umtausch- und Optionsanleihen sowie «Convertible Debentures» weltweit. Der Subfonds eignet sich für Anleger, die von der Entwicklung des weltweiten Aktienmarktes profitieren wollen, dabei aber nicht auf ein gewisses Sicherheitsniveau verzichten möchten, das bei einer Wandelanleihe durch den sogenannten Bond-Floor gegeben ist.</p> <p>Der Subfonds darf dabei insgesamt höchstens ein Drittel seines Vermögens in die oben genannten Wertpapiere investieren, sofern diese von Schuldner aus Schwellenländern begeben oder abgesichert werden bzw. von Schuldner, die einen grossen Teil ihrer Geschäftstätigkeit in Schwellenländern ausüben, oder in Instrumente, die mit einem Kreditrisiko in Bezug auf Schwellenländer verbunden sind.</p>

Die Mitteilung an die Anteilinhaber steht auch auf der folgenden Website zur Verfügung:

https://www.ubs.com/lu/en/asset_management/notifications.html

	<p>Der Subfonds darf dabei nicht mehr als ein Drittel seines Nettovermögens in die oben genannten Wertpapiere investieren, sofern diese von Schuldern aus Schwellenländern begeben oder abgesichert werden bzw. von Schuldern, die einen grossen Teil ihrer Geschäftstätigkeit in Schwellenländern ausüben oder Instrumente begeben, die mit einem Kreditrisiko in Bezug auf Schwellenländer verbunden sind.</p> <p>Anlagen in Ländern der Gemeinschaft Unabhängiger Staaten (GUS) dürfen zusammen mit Anlagen gemäss Abschnitt 1.2 der Anlagegrundsätze 10 % des Nettovermögens des Subfonds nicht überschreiten. Davon ausgenommen ist die Russische Föderation, für die die zuvor genannten Bedingungen gelten.</p> <p>Der Subfonds darf nicht mehr als 20 % seines Nettovermögens in festverzinsliche, auf RMB lautende Instrumente investieren, die am China Interbank Bond Market («CIBM») über das System für qualifizierte ausländische Investoren (Qualified Foreign Investors, «QFIs») 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 Zusammenhang mit Anlagen am CIBM über den Northbound Trading Link im Rahmen von Bond Connect» näher beschrieben.</p> <p>Dieser Subfonds kann in Schwellenländern (Emerging Markets) anlegen. Die damit verbundenen Risiken werden im Abschnitt «Allgemeine Risikohinweise» erläutert. Aus diesen Gründen ist der Subfonds besonders für risikobewusste Anleger geeignet.</p>	<p>Der Subfonds darf nicht mehr als 20 % seines Nettovermögens in festverzinsliche, auf RMB lautende Instrumente investieren, die am China Interbank Bond Market («CIBM»), über das System für qualifizierte ausländische Investoren (Qualified Foreign Investors, «QFIs») 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 Zusammenhang mit Anlagen am CIBM über den Northbound Trading Link im Rahmen von Bond Connect» näher beschrieben.</p>
Profil des typischen Anlegers	Der Subfonds eignet sich für institutionelle Anleger, die in ein aktiv verwaltetes und diversifiziertes globales Portfolio von Wandelanleihen investieren möchten.	Der aktiv verwaltete Subfonds eignet sich für Anleger, die in einen Subfonds, der ökologische und/oder soziale Merkmale bewirbt, sowie in ein global diversifiziertes Wandelanleihen-Portfolio investieren möchten.
Portfolio Manager	UBS Asset Management Switzerland AG, Zürich	UBS Asset Management Switzerland AG, Zürich
Geschäftsjahr	1. Januar – 31. Dezember	1. Juni – 31. Mai

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 gelten die folgenden Vorgaben für den erwarteten und maximalen Einsatz von Total Return Swaps, Pensionsgeschäften/umgekehrten Pensionsgeschäften und Wertpapierleihgeschäften:

Subfonds	Total Return Swaps		Pensionsgeschäfte / umgekehrte Pensionsgeschäfte		Wertpapierleihe	
	Erwartet	Maximum	Erwartet	Maximum	Erwartet	Maximum
UBS (Lux) Institutional Fund – Global Convertible Bonds	0 %	15 %	0 %	10 %	0–50 %	75 %
UBS (Lux) Bond SICAV – Convert Global (EUR)	0 %	5 %	0 %	5 %	0 %	50 %

Ferner bleiben Merkmale wie die Handelshäufigkeit, die Methode zur Berechnung des Gesamtrisikos, die Rechnungswährung, der Risikoindikator (3), die maximale pauschale Verwaltungskommission, der Portfolio Manager 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.

Anteilhaber des übertragenden Subfonds und des übernehmenden Subfonds, die der Verschmelzung nicht zustimmen, können ihre Anteile/Aktien gebührenfrei bis zur Cut-off-Zeit um 15.00 Uhr MEZ am 7. Oktober 2024 zurückgeben. Der übertragende Subfonds wird anschliessend für Rücknahmen geschlossen. Ab sofort 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 10. Oktober 2024 in Kraft und ist bindend für alle Anteilhaber, die keine Rücknahme ihrer Anteile/Aktien beantragt haben. Anteile des übertragenden Subfonds wurden bis zum 5. September 2024, Cut-off-Zeit 15:00 Uhr MEZ, ausgegeben. Am Datum des Inkrafttretens der Verschmelzung werden die Anteilhaber des übertragenden Subfonds, der Subfonds eines FCP ist, in das Aktionärsregister des übernehmenden Subfonds, der Subfonds einer SICAV ist, 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.

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 Anteilhabern 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 Anteilhabern auf Anfrage kostenlos zur Verfügung gestellt. Darüber hinaus wird den Anteilhabern des übertragenden Subfonds nahegelegt, das Basisinformationsblatt («BiB») für den übernehmenden Subfonds zu lesen, das online unter www.ubs.com/funds verfügbar ist. Anteilhaber, die weiterführende Informationen wünschen, können sich an die Verwaltungsgesellschaft wenden. Darüber hinaus wird darauf hingewiesen, dass Anleger



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

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

Mitteilung gemäß § 167 Absatz 3 KAGB

Luxemburg, 6. September 2024 | Die Verwaltungsgesellschaft

Avis aux porteurs de parts d'UBS (Lux) Institutional Fund – Global Convertible Bonds et aux actionnaires d'UBS (Lux) Bond SICAV – Convert Global (EUR) (collectivement, les « Porteurs de parts »)

Nous vous informons par la présente qu'il a été décidé par la Société de gestion d'UBS (Lux) Institutional Fund, un Fonds Commun de Placement (FCP), et UBS (Lux) Bond SICAV, une Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV), de fusionner le compartiment **UBS (Lux) Institutional Fund – Global Convertible Bonds** (le « **Compartiment absorbé** ») avec le compartiment **UBS (Lux) Bond SICAV – Convert Global (EUR)** (le « **Compartiment absorbant** ») (les deux compartiments étant dénommés collectivement les « **Compartiments** ») avec effet au **10 octobre 2024** (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 de la Société de gestion du Compartiment absorbé et le conseil d'administration du Compartiment absorbant estiment qu'il est dans l'intérêt des Porteurs de parts de fusionner les Compartiments absorbé et absorbant conformément à l'Article 12 du Règlement de gestion d'UBS (Lux) Institutional Fund et à l'Article 25.2 des Statuts d'UBS (Lux) Bond SICAV, respectivement.

A compter de la Date d'effet, les parts 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 seule différence étant que le Compartiment absorbant est issu d'une société d'investissement à capital variable alors que le Compartiment absorbé est issu d'un fonds commun de placement. Les actionnaires du Compartiment absorbé deviendront alors des investisseurs dans un élément d'actif prenant la forme d'actions émises par le Compartiment absorbant, tout en gagnant de nouveaux droits attachés aux actions du Compartiment absorbant. **La Fusion pourrait avoir une incidence fiscale pour ces actionnaires en raison de l'opacité fiscale du Compartiment absorbant.**

La Fusion s'effectuera sur la base de la valeur nette d'inventaire par action au 9 octobre 2024 (« **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 Porteurs de parts les changements suivants :

	UBS (Lux) Institutional Fund – Global Convertible Bonds	UBS (Lux) Bond SICAV – Convert Global (EUR)
Catégories de parts absorbées	(CHF Hedged) I-A1-acc : (ISIN : LU0251472279) (CHF Hedged) I-B-acc : (ISIN : LU0262434755) (CHF Hedged) I-X-acc : (ISIN : LU0251487541) I-A1-acc : (ISIN : LU0251252234) I-A1-dist : (ISIN : LU0251255765) I-B-acc : (ISIN : LU0251253554)	(CHF Hedged) I-A1-acc : (ISIN : LU0615763637) (CHF Hedged) I-B-acc : (ISIN : lancement à venir) (CHF Hedged) I-X-acc : (ISIN : LU0615763983) I-A1-acc : (ISIN : LU0396331836) I-A1-acc : (ISIN : LU0396331836) I-B-acc, (ISIN : lancement à venir)
Commission forfaitaire maximale p.a.	(CHF Hedged) I-A1-acc 0,78% (CHF Hedged) I-B-acc 0,065% (CHF Hedged) I-X-acc 0,000% I-A1-acc 0,75% I-A1-dist 0,75% I-B-acc 0,065%	(CHF Hedged) I-A1-acc 0,78% (CHF Hedged) I-B-acc 0,065% (CHF Hedged) I-X-acc 0,000% I-A1-acc 0,75% I-A1-acc 0,75% I-B-acc 0,065%

Coûts récurrents conformément au document d'informations clés (DIC)	(CHF Hedged) I-A1-acc 0,82% (CHF Hedged) I-B-acc 0,10% (CHF Hedged) I-X-acc 0,04% I-A1-acc 0,79% I-A1-dist 0,79% I-B-acc 0,10%	(CHF Hedged) I-A1-acc 0,82% (CHF Hedged) I-B-acc 0,10% (CHF Hedged) I-X-acc 0,04% I-A1-acc 0,79% I-A1-acc 0,79% I-B-acc 0,10%
Politique de placement	<p>UBS Asset Management classe ce compartiment comme un Fonds avec intégration ESG qui ne promeut pas de caractéristiques ESG particulières et n'a pas d'objectif de durabilité ou d'impact spécifique.</p> <p>Le Compartiment est géré de manière active en regard de l'indice FTSE Global Convertible - Global Vanilla hedged (EUR) : UCBI15 (l'« indice de référence »). L'indice de référence est utilisé pour la comparaison des performances et la gestion des risques d'investissement.</p> <p>Le gestionnaire de portefeuille peut, entre autres, investir dans des obligations convertibles, échangeables ou avec bon d'option, ainsi que dans des obligations non garanties convertibles dont les émetteurs ne sont pas représentés dans l'indice de référence afin de tirer profit d'opportunités d'investissement spécifiques.</p> <p>Pour les Catégories de parts couvertes contre le risque de change, des indices de référence couverts contre le risque de change sont utilisés.</p> <p>Le compartiment investit à l'échelle mondiale principalement en obligations convertibles, échangeables et à bon de souscription ainsi qu'en titres convertibles préférentiels. Le compartiment investit dans les devises les plus susceptibles de favoriser l'appréciation de sa valeur nette d'inventaire. Les investissements peuvent être effectués dans toute devise ayant cours légal. Le risque de change sera géré de manière active et, si nécessaire, intégralement couvert vis-à-vis de l'EUR.</p> <p>Le compartiment s'adresse aux investisseurs qui souhaitent tirer profit de l'évolution des marchés d'actions mondiaux tout en conservant un certain niveau de sécurité, ce que permettent les obligations convertibles en vertu du « plancher obligataire ».</p> <p>Le compartiment peut également investir directement dans des titres susmentionnés d'un émetteur de la Fédération de Russie, sous réserve qu'ils soient cotés ou négociés sur une bourse de valeurs ou sur un autre marché réglementé reconnu, ouvert au public et en fonctionnement régulier. Par marché reconnu dans la Fédération de Russie, on entend actuellement le « Russian Trading System Stock Exchange » et le « Moscow Interbank Currency Exchange ».</p> <p>Le compartiment ne peut investir plus d'un tiers de ses actifs nets dans des titres précités qui sont 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.</p>	<p>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>Ce compartiment, géré activement, utilise l'indice de référence FTSE Global Convertible – Global Vanilla Hedged EUR à des fins d'évaluation de la performance, de comparaison du profil 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). Une partie du portefeuille peut être investie dans les mêmes instruments que ceux de l'indice de référence et présenter les mêmes pondérations, mais le Gestionnaire de portefeuille n'est pas tenu de choisir uniquement des instruments qui font partie de l'indice. En particulier, le Gestionnaire de portefeuille peut, à son entière discrétion, investir dans des obligations convertibles, échangeables ou avec bon de souscription d'émetteurs qui ne sont pas repris dans l'indice de référence et/ou structurer les parts d'investissements entre les secteurs d'une manière qui ne corresponde pas aux pondérations de l'indice, dans le but d'exploiter les opportunités d'investissement.</p> <p>Le compartiment investit à l'échelle mondiale au moins deux tiers de son actif dans des obligations convertibles, échangeables et à bon de souscription ainsi que dans des obligations non garanties convertibles. Le compartiment s'adresse aux investisseurs qui souhaitent tirer profit de l'évolution du marché d'actions mondial tout en conservant un certain niveau de sécurité, ce que permettent les obligations convertibles par le biais du Bond floor.</p> <p>Le compartiment pourra investir jusqu'à un tiers de ses actifs dans les titres précités qui sont 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.</p> <p>Le compartiment ne pourra investir plus de 20% de ses actifs nets en instruments obligataires libellés en RMB et négociés sur le marché obligataire interbancaire chinois (China Interbank Bond Market ou « CIBM ») dans le cadre du programme QFI (Qualified Foreign Investors) 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</p>

	<p>Les placements réalisés dans les pays de la Communauté des Etats Indépendants (CEI), à l'exception de la Fédération de Russie en vertu de la condition préalable susmentionnée, cumulés avec ceux réalisés conformément au point 1.2 des « Principes de placement », ne peuvent excéder 10% des actifs nets du compartiment.</p> <p>Le compartiment ne pourra investir plus de 20% de ses actifs nets en instruments obligataires libellés en RMB et négociés sur le marché obligataire interbancaire chinois (China Interbank Bond Market, ou « CIBM ») dans le cadre du programme QFI (Qualified Foreign Investors) 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. Les risques associés à de tels investissements sont repris aux sections « Informations concernant les risques liés aux investissements sur le marché obligataire interbancaire chinois » et « Informations concernant les risques liés aux investissements sur le CIBM par l'intermédiaire du canal nord (Northbound Trading Link) du programme Bond Connect ».</p> <p>Ce compartiment peut investir dans les pays émergents (Marchés émergents). Les risques y afférents sont décrits à la section « Remarques générales concernant les risques ». Le compartiment s'adresse donc particulièrement aux investisseurs conscients du risque.</p>	<p>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. 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>
Profil de l'investisseur type	Le compartiment s'adresse aux investisseurs institutionnels qui souhaitent investir dans un portefeuille à gestion active diversifié à l'échelle mondiale composé d'obligations convertibles.	Le compartiment, géré activement, s'adresse aux investisseurs souhaitant investir dans un compartiment promouvant des caractéristiques environnementales et/ou sociales ainsi que dans un portefeuille d'obligations convertibles diversifié à l'échelle mondiale.
Gestionnaire de portefeuille	UBS Asset Management Switzerland AG, Zurich	UBS Asset Management Switzerland AG, Zurich
Exercice financier	1 ^{er} janvier – 31 décembre	1 ^{er} 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, les niveaux suivants s'appliquent à l'utilisation attendue et maximum des swaps de rendement total, des contrats de pension et du prêt de titres :

Compartiment	Total Return Swaps		Contrats de pension		Prêt de titres	
	Niveau anticipé	Niveau maximum	Niveau anticipé	Niveau maximum	Niveau anticipé	Niveau maximum
UBS (Lux) Institutional Fund – Global Convertible Bonds	0%	15%	0%	10%	0-50%	75%



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

UBS (Lux) Bond SICAV – Convert Global (EUR)	0%	5%	0%	5%	0%	50%
--	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	------------

En outre, les caractéristiques telles que la fréquence de négociation, la méthode de calcul du risque global, la monnaie de compte, l'indicateur de risque (3), la commission forfaitaire maximale, le gestionnaire de portefeuille 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 Porteurs de parts du Compartiment absorbé et du Compartiment absorbant n'approuvant pas la Fusion peuvent demander le rachat de leurs parts/actions, gratuitement, jusqu'au 7 octobre 2024, 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 10 octobre 2024 et s'imposera à tous les Porteurs de parts n'ayant pas demandé le rachat de leurs parts/actions. Les parts du Compartiment absorbé ont été émises jusqu'au 5 septembre 2024 à 15:00 CET (heure limite de réception des ordres). A la Date d'effet de la Fusion, les porteurs de parts du Compartiment absorbé, qui fait partie d'un FCP, seront inscrits au registre des actionnaires du Compartiment absorbant, qui fait partie d'une SICAV, et seront également en mesure d'exercer leurs droits en leur qualité d'actionnaires du Compartiment absorbant, tel que le droit de participer et de voter aux assemblées générales ou le droit de demander le rachat ou la conversion des actions du Compartiment absorbant.

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^{re} alternative de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010 concernant les organismes de placement collectif (la « **Loi de 2010** »). Les Porteurs de parts 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^e alternative de la Loi de 2010. Les Porteurs de parts pourront obtenir une copie de ce rapport gratuitement sur simple demande. Par ailleurs, les porteurs de parts 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. Pour de plus amples informations, les Porteurs de parts 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 6 septembre 2024 | La Société de gestion

**Avis aux porteurs de parts d'UBS (Lux) Institutional Fund – Global Convertible Bonds* et
aux actionnaires d'UBS (Lux) Bond SICAV – Convert Global (EUR)
(collectivement, les « Porteurs de parts »)**

Fonds Commun de Placement - Société d'investissement à capital variable de droit luxembourgeois

Nous vous informons par la présente qu'il a été décidé par la Société de gestion d'UBS (Lux) Institutional Fund, un Fonds Commun de Placement (FCP), et UBS (Lux) Bond SICAV, une Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV), de fusionner le compartiment **UBS (Lux) Institutional Fund – Global Convertible Bonds*** (le « **Compartiment absorbé** ») avec le compartiment **UBS (Lux) Bond SICAV – Convert Global (EUR)** (le « **Compartiment absorbant** ») (les deux compartiments étant dénommés collectivement les « **Compartiments** ») avec effet au **10 octobre 2024** (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 de la Société de gestion du Compartiment absorbé et le conseil d'administration du Compartiment absorbant estiment qu'il est dans l'intérêt des Porteurs de parts de fusionner les Compartiments absorbé et absorbant conformément à l'Article 12 du Règlement de gestion d'UBS (Lux) Institutional Fund et à l'Article 25.2 des Statuts d'UBS (Lux) Bond SICAV, respectivement.

A compter de la Date d'effet, les parts 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 seule différence étant que le Compartiment absorbant est issu d'une société d'investissement à capital variable alors que le Compartiment absorbé est issu d'un fonds commun de placement. Les actionnaires du Compartiment absorbé deviendront alors des investisseurs dans un élément d'actif prenant la forme d'actions émises par le Compartiment absorbant, tout en gagnant de nouveaux droits attachés aux actions du Compartiment absorbant. **La Fusion pourrait avoir une incidence fiscale pour ces actionnaires en raison de l'opacité fiscale du Compartiment absorbant.**

La Fusion s'effectuera sur la base de la valeur nette d'inventaire par action au 9 octobre 2024 (« **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 Porteurs de parts les changements suivants :

	UBS (Lux) Institutional Fund – Global Convertible Bonds*	UBS (Lux) Bond SICAV – Convert Global (EUR)
Catégories de parts absorbées	(CHF Hedged) I-A1-acc : (ISIN : LU0251472279)** (CHF Hedged) I-B-acc : (ISIN : LU0262434755)** (CHF Hedged) I-X-acc : (ISIN : LU0251487541)** I-A1-acc : (ISIN : LU0251252234)** I-A1-dist : (ISIN : LU0251255765)** I-B-acc : (ISIN : LU0251253554)**	(CHF Hedged) I-A1-acc : (ISIN : LU0615763637)** (CHF Hedged) I-B-acc : (ISIN : lancement à venir)** (CHF Hedged) I-X-acc : (ISIN : LU0615763983)** I-A1-acc : (ISIN : LU0396331836)** I-A1-acc : (ISIN : LU0396331836)** I-B-acc, (ISIN : lancement à venir)**
Commission forfaitaire maximale p.a.	** (CHF Hedged) I-A1-acc 0,78% ** (CHF Hedged) I-B-acc 0,065% ** (CHF Hedged) I-X-acc 0,000%	** (CHF Hedged) I-A1-acc 0,78% ** (CHF Hedged) I-B-acc 0,065% ** (CHF Hedged) I-X-acc 0,000%

L'avis aux Porteurs de parts est également disponible sur le site internet :
https://www.ubs.com/lu/en/asset_management/notifications.html

	<p>** I-A1-acc 0,75%</p> <p>** I-A1-dist 0,75%</p> <p>** I-B-acc 0,065%</p>	<p>** I-A1-acc 0,75%</p> <p>** I-A1-acc 0,75%</p> <p>** I-B-acc 0,065%</p>
Coûts récurrents conformément au document d'informations clés (DIC)	<p>** (CHF Hedged) I-A1-acc 0,82%</p> <p>** (CHF Hedged) I-B-acc 0,10%</p> <p>** (CHF Hedged) I-X-acc 0,04%</p> <p>** I-A1-acc 0,79%</p> <p>** I-A1-dist 0,79%</p> <p>** I-B-acc 0,10%</p>	<p>** (CHF Hedged) I-A1-acc 0,82%</p> <p>** (CHF Hedged) I-B-acc 0,10%</p> <p>** (CHF Hedged) I-X-acc 0,04%</p> <p>** I-A1-acc 0,79%</p> <p>** I-A1-acc 0,79%</p> <p>** I-B-acc 0,10%</p>
Politique de placement	<p>UBS Asset Management classe ce compartiment comme un Fonds avec intégration ESG qui ne promeut pas de caractéristiques ESG particulières et n'a pas d'objectif de durabilité ou d'impact spécifique.</p> <p>Le Compartiment est géré de manière active en regard de l'indice FTSE Global Convertible - Global Vanilla hedged (EUR) : UCBI15 (l'« indice de référence »). L'indice de référence est utilisé pour la comparaison des performances et la gestion des risques d'investissement.</p> <p>Le gestionnaire de portefeuille peut, entre autres, investir dans des obligations convertibles, échangeables ou avec bon d'option, ainsi que dans des obligations non garanties convertibles dont les émetteurs ne sont pas représentés dans l'indice de référence afin de tirer profit d'opportunités d'investissement spécifiques.</p> <p>Pour les Catégories de parts couvertes contre le risque de change, des indices de référence couverts contre le risque de change sont utilisés.</p> <p>Le compartiment investit à l'échelle mondiale principalement en obligations convertibles, échangeables et à bon de souscription ainsi qu'en titres convertibles préférentiels. Le compartiment investit dans les devises les plus susceptibles de favoriser l'appréciation de sa valeur nette d'inventaire. Les investissements peuvent être effectués dans toute devise ayant cours légal. Le risque de change sera géré de manière active et, si nécessaire, intégralement couvert vis-à-vis de l'EUR.</p> <p>Le compartiment s'adresse aux investisseurs qui souhaitent tirer profit de l'évolution des marchés d'actions mondiaux tout en conservant un certain niveau de sécurité, ce que permettent les obligations convertibles en vertu du « plancher obligataire ».</p> <p>Le compartiment peut également investir directement dans des titres susmentionnés d'un émetteur de la Fédération de Russie, sous réserve qu'ils soient cotés ou négociés sur une bourse de valeurs ou sur un autre marché réglementé reconnu, ouvert au public et en fonctionnement régulier. Par marché reconnu dans la Fédération de Russie, on entend actuellement le « Russian Trading System Stock Exchange » et le « Moscow Interbank Currency Exchange ».</p> <p>Le compartiment ne peut investir plus d'un tiers de ses actifs nets dans des titres précités qui sont émis</p>	<p>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>Ce compartiment, géré activement, utilise l'indice de référence FTSE Global Convertible – Global Vanilla Hedged EUR à des fins d'évaluation de la performance, de comparaison du profil 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). Une partie du portefeuille peut être investie dans les mêmes instruments que ceux de l'indice de référence et présenter les mêmes pondérations, mais le Gestionnaire de portefeuille n'est pas tenu de choisir uniquement des instruments qui font partie de l'indice. En particulier, le Gestionnaire de portefeuille peut, à son entière discrétion, investir dans des obligations convertibles, échangeables ou avec bon de souscription d'émetteurs qui ne sont pas repris dans l'indice de référence et/ou structurer les parts d'investissements entre les secteurs d'une manière qui ne corresponde pas aux pondérations de l'indice, dans le but d'exploiter les opportunités d'investissement.</p> <p>Le compartiment investit à l'échelle mondiale au moins deux tiers de son actif dans des obligations convertibles, échangeables et à bon de souscription ainsi que dans des obligations non garanties convertibles. Le compartiment s'adresse aux investisseurs qui souhaitent tirer profit de l'évolution du marché d'actions mondial tout en conservant un certain niveau de sécurité, ce que permettent les obligations convertibles par le biais du Bond floor.</p> <p>Le compartiment pourra investir jusqu'à un tiers de ses actifs dans les titres précités qui sont 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.</p> <p>Le compartiment ne pourra investir plus de 20% de ses actifs nets en instruments obligataires libellés en RMB et négociés sur le marché obligataire interbancaire chinois (China Interbank Bond Market ou « CIBM »)</p>

L'avis aux Porteurs de parts est également disponible sur le site internet :

https://www.ubs.com/lu/en/asset_management/notifications.html

	<p>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.</p> <p>Les placements réalisés dans les pays de la Communauté des Etats Indépendants (CEI), à l'exception de la Fédération de Russie en vertu de la condition préalable susmentionnée, cumulés avec ceux réalisés conformément au point 1.2 des « Principes de placement », ne peuvent excéder 10% des actifs nets du compartiment.</p> <p>Le compartiment ne pourra investir plus de 20% de ses actifs nets en instruments obligataires libellés en RMB et négociés sur le marché obligataire interbancaire chinois (China Interbank Bond Market, ou « CIBM ») dans le cadre du programme QFI (Qualified Foreign Investors) 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. Les risques associés à de tels investissements sont repris aux sections « Informations concernant les risques liés aux investissements sur le marché obligataire interbancaire chinois » et « Informations concernant les risques liés aux investissements sur le CIBM par l'intermédiaire du canal nord (Northbound Trading Link) du programme Bond Connect ».</p> <p>Ce compartiment peut investir dans les pays émergents (Marchés émergents). Les risques y afférents sont décrits à la section « Remarques générales concernant les risques ». Le compartiment s'adresse donc particulièrement aux investisseurs conscients du risque.</p>	<p>dans le cadre du programme QFI (Qualified Foreign Investors) 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. 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>
Profil de l'investisseur type	Le compartiment s'adresse aux investisseurs institutionnels qui souhaitent investir dans un portefeuille à gestion active diversifié à l'échelle mondiale composé d'obligations convertibles.	Le compartiment, géré activement, s'adresse aux investisseurs souhaitant investir dans un compartiment promouvant des caractéristiques environnementales et/ou sociales ainsi que dans un portefeuille d'obligations convertibles diversifié à l'échelle mondiale.
Gestionnaire de portefeuille	UBS Asset Management Switzerland AG, Zurich	UBS Asset Management Switzerland AG, Zurich
Exercice financier	1 ^{er} janvier – 31 décembre	1 ^{er} 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, les niveaux suivants s'appliquent à l'utilisation attendue et maximum des swaps de rendement total, des contrats de pension et du prêt de titres :

Compartiment	Total Return Swaps		Contrats de pension		Prêt de titres	
	Niveau anticipé	Niveau maximum	Niveau anticipé	Niveau maximum	Niveau anticipé	Niveau maximum
UBS (Lux) Institutional Fund – Global Convertible Bonds*	0%	15%	0%	10%	0-50%	75%
UBS (Lux) Bond SICAV – Convert Global (EUR)	0%	5%	0%	5%	0%	50%

En outre, les caractéristiques telles que la fréquence de négociation, la méthode de calcul du risque global, la monnaie de compte, l'indicateur de risque (3), la commission forfaitaire maximale, le gestionnaire de portefeuille 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 Porteurs de parts du Compartiment absorbé et du Compartiment absorbant n'approuvant pas la Fusion peuvent demander le rachat de leurs parts/actions, gratuitement, sauf taxes éventuelles, jusqu'au 7 octobre 2024, 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 10 octobre 2024 et s'imposera à tous les Porteurs de parts n'ayant pas demandé le rachat de leurs parts/actions. Les parts du Compartiment absorbé ont été émises jusqu'au 5 septembre 2024 à 15:00 CET (heure limite de réception des ordres). A la Date d'effet de la Fusion, les porteurs de parts du Compartiment absorbé, qui fait partie d'un FCP, seront inscrits au registre des actionnaires du Compartiment absorbant, qui fait partie d'une SICAV, et seront également en mesure d'exercer leurs droits en leur qualité d'actionnaires du Compartiment absorbant, tel que le droit de participer et de voter aux assemblées générales ou le droit de demander le rachat ou la conversion des actions du Compartiment absorbant.

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^{re} alternative de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010 concernant les organismes de placement collectif (la « **Loi de 2010** »). Les Porteurs de parts 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^e alternative de la Loi de 2010. Les Porteurs de parts pourront obtenir une copie de ce rapport gratuitement sur simple demande. Par ailleurs, les porteurs de parts 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. Pour de plus amples informations, les Porteurs de parts 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 du FCP



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

et de la SICAV ainsi que sur le site www.fundinfo.com. Les actionnaires peuvent également contacter le siège social du FCP et 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

* Les parts de ce(s) compartiment(s) ne font pas l'objet d'une offre publique en Belgique.

** Cette classe d'action ne fait pas l'objet d'une offre publique en Belgique.

Luxembourg, le 6 septembre 2024 | La Société de gestion

Avviso ai detentori di quote di UBS (Lux) Institutional Fund – Global Convertible Bonds e agli azionisti di UBS (Lux) Bond SICAV – Convert Global (EUR) (collettivamente i "Detentori di quote")

La Società di gestione di UBS (Lux) Institutional Fund, un "Fonds Commun de Placement (FCP)", e di UBS (Lux) Bond SICAV, una "Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV)", desidera informarLa della sua decisione di procedere alla fusione del comparto **UBS (Lux) Institutional Fund – Global Convertible Bonds** (il "**Comparto incorporato**") nel comparto **UBS (Lux) Bond SICAV – Convert Global (EUR)** (il "**Comparto incorporante**") (collettivamente i "**Comparti**") in data **10 ottobre 2024** (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 della Società di gestione del Comparto incorporato e quello del Comparto incorporante ritengono che sia nel miglior interesse dei Detentori di quote procedere alla fusione del Comparto incorporato nel Comparto incorporante ai sensi rispettivamente dell'Articolo 12 dei Regolamenti di gestione di UBS (Lux) Institutional Fund e dell'Articolo 25.2 dello Statuto di UBS (Lux) Bond SICAV.

A decorrere dalla Data di efficacia, le quote del Comparto incorporato conferite nel Comparto incorporante avranno, sotto tutti gli aspetti, gli stessi diritti delle azioni emesse dal Comparto incorporante, ad eccezione del fatto che il Comparto incorporante è un comparto di una *société d'investissement à capital variable*, mentre il Comparto incorporato è un comparto di un *fond commun de placement*. In questo modo gli azionisti del Comparto incorporato diventeranno investitori in un attivo societario sotto forma di azioni emesse dal Comparto incorporante, acquisendo nuovi diritti legati alle azioni del Comparto incorporante. **Ciò può avere implicazioni fiscali per tali azionisti a causa dell'opacità fiscale del Comparto incorporante.**

La Fusione sarà effettuata in base al valore patrimoniale netto per azione del 9 ottobre 2024 ("**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 i Detentori di quote:

	UBS (Lux) Institutional Fund – Global Convertible Bonds	UBS (Lux) Bond SICAV – – Convert Global (EUR)
Classi di quote incorporate	(CHF Hedged) I-A1-acc: (ISIN: LU0251472279) (CHF Hedged) I-B-acc: (ISIN: LU0262434755) (CHF Hedged) I-X-acc: (ISIN: LU0251487541) I-A1-acc: (ISIN: LU0251252234) I-A1-dist: (ISIN: LU0251255765) I-B-acc: (ISIN: LU0251253554)	(CHF Hedged) I-A1-acc: (ISIN: LU0615763637) (CHF Hedged) I-B-acc: (ISIN: non ancora lanciata) (CHF Hedged) I-X-acc: (ISIN: LU0615763983) I-A1-acc: (ISIN: LU0396331836) I-A1-acc: (ISIN: LU0396331836) I-B-acc, (ISIN: non ancora lanciata)
Commissione forfetaria massima annua	(CHF Hedged) I-A1-acc 0,78% (CHF Hedged) I-B-acc 0,065% (CHF Hedged) I-X-acc 0,000% I-A1-acc 0,75% I-A1-dist 0,75%	(CHF Hedged) I-A1-acc 0,78% (CHF Hedged) I-B-acc 0,065% (CHF Hedged) I-X-acc 0,000% I-A1-acc 0,75% I-A1-acc 0,75%

	I-B-acc	0,065%	I-B-acc	0,065%
Costi correnti conformemente al documento contenente le informazioni chiave (KID)	(CHF Hedged) I-A1-acc	0,82%	(CHF Hedged) I-A1-acc	0,82%
	(CHF Hedged) I-B-acc	0,10%	(CHF Hedged) I-B-acc	0,10%
	(CHF Hedged) I-X-acc	0,04%	(CHF Hedged) I-X-acc	0,04%
	I-A1-acc	0,79%	I-A1-acc	0,79%
	I-A1-dist	0,79%	I-A1-acc	0,79%
	I-B-acc	0,10%	I-B-acc	0,10%
Politica d'investimento	<p>UBS Asset Management classifica questo comparto come un fondo con integrazione ESG che non promuove particolari caratteristiche ESG né persegue uno specifico obiettivo o impatto di sostenibilità.</p> <p>Il Comparto è a gestione attiva e utilizza come riferimento il FTSE Global Convertible Index - Global Vanilla hedged (EUR): UCBIFX15 (il "benchmark"). Il benchmark è utilizzato per finalità di raffronto della performance e gestione del rischio d'investimento.</p> <p>Il gestore del portafoglio può, tra l'altro, investire in obbligazioni convertibili, scambiabili e cum warrant nonché in convertible debenture di emittenti non inclusi nel benchmark al fine di cogliere specifiche opportunità d'investimento.</p> <p>Per le Classi di quote con copertura valutaria si utilizzano benchmark con copertura valutaria.</p> <p>Il comparto investe principalmente in obbligazioni convertibili, scambiabili e cum warrant nonché in titoli convertibili privilegiati di tutto il mondo. Il comparto investe nelle valute più adatte a incrementare il suo valore patrimoniale netto. Gli investimenti possono essere effettuati in qualsiasi valuta legale. Il rischio di cambio sarà gestito in modo attivo e se necessario interamente coperto nei confronti dell'EUR.</p> <p>Il comparto è indicato per gli investitori che desiderano trarre profitto dallo sviluppo del mercato azionario globale, ma senza rinunciare a un determinato livello di sicurezza come quello previsto dal "bond floor" di un'obbligazione convertibile.</p> <p>Il comparto può altresì investire direttamente nei suddetti titoli emessi da un'emittente della Federazione Russa, purché tali titoli siano quotati o negoziati su una borsa valori o su un altro mercato regolamentato, che sia riconosciuto, aperto al pubblico e regolarmente funzionante. Attualmente sono considerati come mercati riconosciuti nella Federazione Russa il "Russian Trading System Stock Exchange" e il "Moscow Interbank Currency Exchange".</p> <p>Il comparto non può investire più di un terzo del suo patrimonio netto nei suddetti titoli qualora questi siano emessi o coperti 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.</p> <p>Gli investimenti nei paesi della Comunità degli Stati Indipendenti (CSI), ad eccezione della Federazione Russa secondo quanto disposto dal summenzionato</p>		<p>Questo comparto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ed è conforme all'Articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR"). Per ulteriori informazioni sulle caratteristiche ambientali e/o sociali si rimanda all'Allegato I al presente documento (norme tecniche di regolamentazione (RTS) Art. 14(2) SFDR).</p> <p>Questo comparto a gestione attiva utilizza come riferimento il benchmark FTSE Global Convertible Index – Global Vanilla Hedged EUR Index per fini di misurazione della performance, confronto del profilo di sostenibilità e gestione del rischio. Il benchmark non ha lo scopo di promuovere caratteristiche ESG. Per le classi di azioni che presentano la dicitura "hedged" nella propria denominazione, si utilizzano versioni del benchmark dotate di copertura valutaria (se disponibili). Benché una parte del portafoglio possa essere investita negli stessi strumenti e applicando le stesse ponderazioni del benchmark, il Gestore del portafoglio non è vincolato dal benchmark in termini di selezione degli strumenti. In particolare, il Gestore del portafoglio può, a propria discrezione, investire in obbligazioni convertibili, scambiabili e cum warrant di emittenti non inclusi nel benchmark e/o strutturare la quota degli investimenti in settori in modo diverso dalla loro ponderazione nel benchmark, al fine di sfruttare le opportunità d'investimento.</p> <p>Il comparto investe almeno due terzi del patrimonio in obbligazioni convertibili, scambiabili e cum warrant nonché in convertible debenture di tutto il mondo. Il comparto è indicato per gli investitori che desiderano trarre profitto dallo sviluppo del mercato azionario globale, ma senza rinunciare a un determinato livello di sicurezza come quello previsto dal "bond floor" di un'obbligazione convertibile.</p> <p>Il comparto può investire complessivamente fino a un terzo del suo patrimonio nei suddetti titoli qualora questi 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.</p> <p>Il comparto può investire fino al 20% del suo patrimonio netto in strumenti a reddito fisso denominati in RMB e scambiati sul China Interbank Bond Market ("CIBM") attraverso il programma per gli investitori esteri qualificati ("QFI") o tramite 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</p>	

	<p>prerequisito, unitamente agli investimenti ai sensi della sezione 1.2 "Principi d'investimento", non devono superare il 10% del patrimonio netto del comparto.</p> <p>Il comparto può investire fino al 20% del suo patrimonio netto in strumenti a reddito fisso denominati in RMB e scambiati sul China Interbank Bond Market ("CIBM") attraverso il programma Qualified Foreign Investors ("QFI"), o tramite 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 tramite Bond Connect. I rischi connessi sono riportati nella sezione intitolata "Informazioni relative ai rischi concernenti gli investimenti nel China Interbank Bond Market" nonché nella sezione denominata "Informazioni relative ai rischi concernenti gli investimenti nel CIBM attraverso il Northbound Trading Link di Bond Connect".</p> <p>Il comparto può investire nei mercati emergenti (Emerging Markets). I rischi associati a questo tipo di investimento sono descritti nella sezione "Informazioni di carattere generale sui rischi". Per questi motivi, il comparto è particolarmente indicato per gli investitori consapevoli dei rischi.</p>	<p>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>
Profilo dell'investitore tipo	Il comparto è adatto a investitori istituzionali che desiderano investire in un portafoglio a gestione attiva di obbligazioni convertibili diversificato a livello globale.	Il comparto a gestione attiva è indicato per gli investitori che desiderano investire in un comparto che promuove caratteristiche ambientali e/o sociali e in un portafoglio di obbligazioni convertibili diversificato a livello globale.
Gestore del portafoglio	UBS Asset Management Switzerland AG, Zurigo	UBS Asset Management Switzerland AG, Zurigo
Esercizio finanziario	1° gennaio – 31 dicembre	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, si applicano le seguenti condizioni per la quota prevista e massima di utilizzo di total return swap, contratti pronti contro termine passivi/attivi e operazioni di prestito titoli:

Comparto	Total return swap		Contratti pronti contro termine passivi / contratti pronti contro termine attivi		Prestito titoli	
	Quota prevista	Quota massima	Quota prevista	Quota massima	Quota prevista	Quota massima
UBS (Lux) Institutional Fund– Global Convertible Bonds	0%	15%	0%	10%	0-50%	75%
UBS (Lux) Bond SICAV – Convert Global (EUR)	0%	5%	0%	5%	0%	50%

L'avviso ai Detentori di quote è altresì disponibile sul sito web:

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 Lussemburgo

RCS Luxembourg Nr. B 154.210

(la "Società di gestione")

www.ubs.com

Inoltre, caratteristiche quali la frequenza di negoziazione, il metodo di calcolo del rischio complessivo, la valuta di conto, l'indicatore di rischio (3), la commissione forfetaria massima, il gestore del portafoglio 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.

I Detentori di quote del Comparto incorporato e del Comparto incorporante contrari alla Fusione possono chiedere il rimborso gratuito delle proprie quote/azioni entro le ore 15.00 CET (orario limite) del 7 ottobre 2024. Successivamente il Comparto incorporato sarà chiuso ai rimborsi. A decorrere dalla data odierna, 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 10 ottobre 2024 e sarà vincolante per tutti i Detentori di quote che non avranno richiesto il rimborso delle proprie quote/azioni. Le quote del Comparto incorporato sono state emesse fino alle ore 15.00 CET (orario limite) del 5 settembre 2024. Alla Data di efficacia della Fusione, i detentori di quote del Comparto incorporato, un comparto di un FCP, saranno iscritti nel registro degli azionisti del Comparto incorporante, un comparto di una SICAV, e potranno esercitare i loro diritti in veste di azionisti del Comparto incorporante, come il diritto di partecipare e votare alle assemblee generali, nonché il diritto di chiedere il riacquisto, il rimborso o la conversione di azioni del Comparto incorporante.

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 ai Detentori di quote 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 ai Detentori di quote su richiesta e a titolo gratuito. Inoltre, i Detentori di quote del Comparto incorporato sono invitati a consultare il KID del Comparto incorporante, disponibile online all'indirizzo www.ubs.com/funds. I Detentori di quote 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, 6 settembre 2024 | La Società di gestione

Notificación a los partícipes de UBS (Lux) Institutional Fund – Global Convertible Bonds y a los accionistas de UBS (Lux) Bond SICAV – Convert Global (EUR) (en su conjunto, los «Partícipes»)

La Sociedad gestora de UBS (Lux) Institutional Fund, un fondo de inversión colectiva (Fonds Commun de Placement, «FCP») y UBS (Lux) Bond SICAV, una sociedad 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) Institutional Fund – Global Convertible Bonds** (el «Subfondo absorbido») con el subfondo **UBS (Lux) Bond SICAV – Convert Global (EUR)** (el «Subfondo absorbente») (en su conjunto, los «Subfondos») el día **10 de octubre de 2024** (la «Fecha efectiva») (la «Fusión»).

Teniendo en cuenta que el Subfondo absorbido presenta un patrimonio reducido que disminuye, lo que imposibilita una gestión financieramente razonable del dicho Subfondo, y a efectos de racionalizar y simplificar la oferta de fondos, el consejo de administración de la Sociedad gestora del Subfondo absorbido y el consejo de administración del Subfondo absorbente consideran que redundaría en el interés de los Partícipes fusionar el Subfondo absorbido con el Subfondo absorbente con arreglo, respectivamente, al artículo 12 del reglamento de gestión de UBS (Lux) Institutional Fund y al artículo 25.2 de los estatutos de UBS (Lux) Bond SICAV.

En la Fecha efectiva, las participaciones del Subfondo absorbido que se fusionen con el Subfondo absorbente dispondrán, en todos los casos, de los mismos derechos que las acciones emitidas por el Subfondo absorbente, aunque el Subfondo absorbente sea un subfondo de una sociedad de inversión de capital variable, y el Subfondo absorbido, un fondo de inversión colectiva. Así pues, los accionistas del Subfondo absorbido se convertirán en inversores de un activo corporativo en forma de acciones emitidas por el Subfondo absorbente, al tiempo que ganarán nuevos derechos vinculados a las acciones del Subfondo absorbente. **Esto puede tener implicaciones fiscales para dichos accionistas debido a la opacidad fiscal del Subfondo absorbente.**

La Fusión se basará en el valor liquidativo por acción del 9 de octubre de 2024 (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 Partícipes:

	UBS (Lux) Institutional Fund - Global Convertible Bonds	UBS (Lux) Bond SICAV - Convert Global (EUR)
Clases de participaciones fusionadas	(CHF Hedged) I-A1-acc: (ISIN: LU0251472279) (CHF Hedged) I-B-acc: (ISIN: LU0262434755) (CHF Hedged) I-X-acc: (ISIN: LU0251487541) I-A1-acc: (ISIN: LU0251252234) I-A1-dist: (ISIN: LU0251255765) I-B-acc: (ISIN: LU0251253554)	(CHF Hedged) I-A1-acc: (ISIN: LU0615763637) (CHF Hedged) I-B-acc: (ISIN: pendiente de lanzamiento) (CHF Hedged) I-X-acc: (ISIN: LU0615763983) I-A1-acc: (ISIN: LU0396331836) I-A1-acc: (ISIN: LU0396331836) I-B-acc, (ISIN: pendiente de lanzamiento)
Comisión fija máxima anual	(CHF Hedged) I-A1-acc 0,78% (CHF Hedged) I-B-acc 0,065% (CHF Hedged) I-X-acc 0,000% I-A1-acc 0,75% I-A1-dist 0,75%	(CHF Hedged) I-A1-acc 0,78% (CHF Hedged) I-B-acc 0,065% (CHF Hedged) I-X-acc 0,000% I-A1-acc 0,75% I-A1-acc 0,75%

	I-B-acc	0,065%	I-B-acc	0,065%
Gastos corrientes según el documento de datos fundamentales (KID)	(CHF Hedged) I-A1-acc	0,82%	(CHF Hedged) I-A1-acc	0,82%
	(CHF Hedged) I-B-acc	0,10%	(CHF Hedged) I-B-acc	0,10%
	(CHF Hedged) I-X-acc	0,04%	(CHF Hedged) I-X-acc	0,04%
	I-A1-acc	0,79%	I-A1-acc	0,79%
	I-A1-dist	0,79%	I-A1-acc	0,79%
	I-B-acc	0,10%	I-B-acc	0,10%
Política de inversión	<p>UBS Asset Management clasifica este fondo como un fondo con integración ESG que no promueve ninguna característica ESG en concreto o persigue un objetivo específico de sostenibilidad o impacto.</p> <p>El Subfondo se gestiona activamente con respecto al FTSE Global Convertible Index - Global Vanilla hedged (EUR): UCBI15 (el «índice de referencia»). El índice de referencia se utiliza a efectos de comparación de la rentabilidad y gestión del riesgo de inversión.</p> <p>El gestor de carteras podrá, entre otras cosas, invertir en bonos convertibles, canjeables y que incorporan <i>warrants</i>, así como en bonos convertibles de emisores que no figuren en el índice de referencia, con el fin de aprovechar oportunidades de inversión específicas.</p> <p>En las Clases de participaciones con cobertura de divisas, se utilizan índices de referencia con cobertura de divisas.</p> <p>El subfondo invierte principalmente en bonos convertibles, canjeables y que incorporan <i>warrants</i>, así como en bonos convertibles preferentes a escala mundial. El subfondo invierte en las divisas más adecuadas para aumentar el valor liquidativo del subfondo. Las inversiones se pueden llevar a cabo en cualquier divisa legal. El riesgo de cambio se gestionará activamente y, si fuese necesario, con una cobertura completa frente al EUR.</p> <p>El subfondo resulta adecuado para los inversores que deseen beneficiarse del desarrollo del mercado bursátil mundial, aunque no quieran renunciar a un cierto nivel de seguridad, como el que ofrece la cotización mínima o «suelo» de un bono convertible. El subfondo también podrá invertir directamente en los citados valores emitidos por un emisor de la Federación Rusa, siempre que dichos valores coticen o se negocien en una bolsa de valores u otro mercado regulado, reconocido, abierto al público y que funcione de forma debida y ordenada. En la actualidad se consideran mercados reconocidos en la Federación Rusa el «Russian Trading System Stock Exchange» y «Moscow Interbank Currency Exchange».</p> <p>El subfondo no podrá invertir más de un tercio de su patrimonio neto en los valores que se mencionan con anterioridad cuando estos sean emitidos o estén cubiertos por prestatarios de mercados emergentes o prestatarios que realicen una gran parte de sus operaciones comerciales en dichos mercados o emitan instrumentos que se asocien a un riesgo de crédito con respecto a los mercados emergentes.</p>		<p>Este subfondo promueve características ambientales y/o sociales y se ajusta al artículo 8 del 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 y/o sociales, consulte el anexo I del presente documento (artículo 14, apartado 2, de las Normas técnicas de regulación del SFDR).</p> <p>Este subfondo gestionado activamente utiliza el índice de referencia FTSE Global Convertible Index – Global Vanilla Hedged EUR como referencia a efectos de evaluación de rentabilidad, comparación del perfil de sostenibilidad y gestión del riesgo. El índice de referencia no está diseñado para promocionar 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. Aunque parte de la cartera puede invertirse en los mismos instrumentos y aplicando las mismas ponderaciones que el índice de referencia, el Gestor de carteras no se verá limitado por el índice de referencia en la selección de instrumentos. En concreto, el Gestor de carteras podrá, a su entera discreción, invertir en bonos convertibles, canjeables y que incorporan <i>warrants</i> de emisores que no formen parte del índice de referencia y/o establecer la distribución sectorial de las inversiones de manera diferente a las ponderaciones del índice de referencia, con el fin de aprovechar las oportunidades de inversión existentes.</p> <p>El subfondo invierte al menos dos tercios de su patrimonio en bonos convertibles, canjeables y que incorporan <i>warrants</i>, así como en obligaciones convertibles (<i>convertible debentures</i>) a escala mundial. El subfondo resulta adecuado para los inversores que deseen beneficiarse del desarrollo del mercado bursátil mundial, aunque no quieran renunciar a un cierto nivel de seguridad, como el que ofrece la cotización mínima o «suelo» de un bono convertible.</p> <p>El subfondo podrá invertir un total de hasta un tercio de su patrimonio en los valores anteriormente mencionados cuando estos sean emitidos o estén garantizados por prestatarios de mercados emergentes o prestatarios que realicen una gran parte de sus operaciones comerciales en dichos mercados o emitan instrumentos que se asocien a un riesgo de crédito con respecto a los mercados emergentes.</p> <p>El subfondo podrá invertir hasta un máximo del 20% de su patrimonio neto 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») por medio del programa de inversores extranjeros cualificados («IEC») o a</p>	

	<p>Las inversiones en los países de la Comunidad de Estados Independientes (CEI), con excepción de la Federación de Rusia en virtud de la condición previa antes mencionada, junto con las inversiones previstas en el punto 1.2 de los «Principios de inversión», no podrán superar el 10% del patrimonio neto del subfondo.</p> <p>El subfondo podrá invertir hasta un máximo del 20% de su patrimonio neto 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») por medio del programa de inversores extranjeros cualificados («IEC») 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 el riesgo vinculado a las inversiones en el mercado interbancario de deuda de China», así como en la sección «Información sobre el riesgo vinculado a las inversiones en el CIBM a través del Northbound Trading Link en el marco del programa Bond Connect.»</p> <p>Este subfondo puede invertir en países emergentes (mercados emergentes). Los riesgos asociados a dichas inversiones se describen en la sección «Información general sobre riesgos». Por estas razones, el subfondo resulta particularmente adecuado para inversores conscientes de los riesgos.</p>	<p>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 «Información sobre los riesgos de las inversiones cotizadas en el CIBM a través del Northbound Trading Link en el marco del programa Bond Connect».</p>
Perfil del inversor típico	El subfondo resulta adecuado para inversores institucionales que desean invertir en una cartera diversificada, gestionada activamente y con alcance mundial, de bonos convertibles.	El subfondo gestionado activamente resulta adecuado para inversores que desean invertir en un subfondo que promueva características medioambientales y/o sociales, así como en una cartera diversificada de bonos convertibles a escala mundial.
Gestor de carteras	UBS Asset Management Switzerland AG, Zúrich	UBS Asset Management Switzerland AG, Zúrich
Ejercicio económico	1 de enero – 31 de diciembre	1 de junio – 31 de mayo

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.

Debido a la exposición a operaciones de financiación de valores, el uso previsto y máximo de *swaps* de rentabilidad total, contratos de recompra/contratos de recompra inversa y operaciones de préstamo de valores será de aplicación lo siguiente:

Subfondo	Swaps de rentabilidad total		Contratos con pacto de recompra/contratos con pacto de recompra inversa		Operaciones de préstamo de valores	
	Previsto	Máximo	Previsto	Máximo	Previsto	Máximo
UBS (Lux) Institutional Fund – Global Convertible Bonds	0%	15%	0%	10%	0-50%	75%
UBS (Lux) Bond SICAV – Convert Global (EUR)	0%	5%	0%	5%	0%	50%

Además, características como la frecuencia de contratación, el método de cálculo del riesgo global, la moneda de cuenta, el indicador de riesgo (3), la comisión fija máxima, el gestor de carteras y la hora límite, permanecen 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 Partícipes del Subfondo absorbido y del Subfondo absorbente que no estén de acuerdo con la Fusión podrán solicitar el reembolso gratuito de sus participaciones/acciones hasta el 7 de octubre de 2024, hora límite 15:00 CET. Con posterioridad, el Subfondo absorbido quedará cerrado a nuevos reembolsos. A partir de hoy, 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 10 de octubre de 2024 y será vinculante para todos los Partícipes que no hayan solicitado el reembolso de sus participaciones/acciones. Se han emitido participaciones del Subfondo absorbido hasta el 5 de septiembre de 2024, hora límite 15:00 CET. En la Fecha efectiva de la Fusión, los partícipes del Subfondo absorbido (un subfondo de un FCP), serán inscritos en el registro de accionistas del Subfondo absorbente (un subfondo de una SICAV), y 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.

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**»). Los Partícipes podrán obtener 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 Partícipes podrán obtener una copia de este informe, previa solicitud y de forma gratuita. Asimismo, se recomienda a los Partícipes del Subfondo absorbido que consulten el documento de datos fundamentales del Subfondo absorbente, que está disponible en Internet en www.ubs.com/funds. Los Partícipes que deseen obtener información adicional pueden ponerse en contacto con la Sociedad gestora. Asimismo, los inversores deben tener en cuenta que sus participaciones 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, 6 de septiembre de 2024 | La Sociedad gestora