
Mitteilung an die Aktionäre des UBS (Lux) SICAV 2 – Low Duration USD Bond Sustainable (USD)
und
die Aktionäre des UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates Sustainable (USD)
(gemeinsam bezeichnet als die «Aktionäre»)

Die Verwaltungsgesellschaft möchte Sie im Namen der Verwaltungsräte der UBS (Lux) SICAV 2 und der UBS (Lux) Bond SICAV, beide eine «Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV)», von der Entscheidung in Kenntnis setzen, die Subfonds **UBS (Lux) SICAV 2 – Low Duration USD Bond Sustainable (USD)** (der «übertragende Subfonds») mit dem **UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates Sustainable (USD)** (der «übernehmende Subfonds») (beide Subfonds werden gemeinsam als die «Subfonds» bezeichnet) am **19. September 2023** (das «Datum des Inkrafttretens») zu verschmelzen (die «Verschmelzung»).

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

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

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

Die Verschmelzung erfolgt auf der Grundlage des Nettoinventarwerts je Aktie zum 18. September 2023 (der «**Stichtag**»). Im Zusammenhang mit dieser Verschmelzung werden die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des übertragenden Subfonds dem übernehmenden Subfonds zugerechnet. Die Zahl der dadurch auszugebenden neuen Aktien wird am Datum des Inkrafttretens auf Basis des Umtauschverhältnisses entsprechend dem Nettoinventarwert je Aktie des übertragenden Subfonds am Stichtag im Vergleich zu entweder (i) dem Erstausgabepreis der entsprechenden übernehmenden Aktienklasse des übernehmenden Subfonds – sofern diese Aktienklasse vor dem Stichtag noch nicht ausgegeben wurde – oder (ii) dem Nettoinventarwert je Aktie der übernehmenden Aktienklasse des übernehmenden Subfonds am Stichtag berechnet.

Die Verschmelzung bringt für die Aktionäre folgende Änderungen mit sich:

	UBS (Lux) SICAV 2 – Low Duration USD Bond Sustainable (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates Sustainable (USD)
Übertragende Aktienklassen	P-acc (ISIN: LU0224522077) Q-acc (ISIN: LU0417389870)	P-acc (ISIN: LU0151774972) Q-acc (ISIN: LU0396352592)
Maximale pauschale Verwaltungskommission p. a.	P-acc: 0.600 % Q-acc: 0.300 %	P-acc: 0.810 % Q-acc: 0.450 %

Laufende Kosten gemäss Basisinfor- mationsblatt (BiB)	P-acc: 0.7 % Q-acc: 0.4 %	P-acc: 0.9 % Q-acc: 0.5 %
Anlagepolitik	<p>UBS Asset Management stuft diesen Subfonds als Fonds mit Nachhaltigkeitsfokus (Sustainability Focus Fund) ein. Dieser Subfonds bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale und erfüllt die Anforderungen gemäss Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor («SFDR»). Weitere Informationen zu den ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sind in Anhang I zu diesem Dokument verfügbar (SFDR RTS Artikel 14 Absatz 2). Dieser aktiv verwaltete Subfonds nutzt als Referenz zum Vergleich der Wertentwicklung und für das Risikomanagement folgenden Referenzwert:</p> <p>Subfonds Referenzwert</p> <p>UBS (Lux) SICAV 2 – Low Duration USD Bond Sustainable (USD) 3M Compounded SOFR</p> <p>Bei Aktienklassen mit dem Namensbestandteil «hedged» werden währungsabgesicherte Varianten des Referenzwertes verwendet (sofern verfügbar). In Zeiten hoher Marktvolatilität kann die Wertentwicklung des Subfonds stark vom Referenzwert abweichen.</p> <p>Der aktiv verwaltete Subfonds investiert sein Vermögen gemäss der oben beschriebenen Allgemeinen Anlagepolitik zu mindestens zwei Dritteln in Forderungspapiere und Forderungsrechte im Sinne der oben genannten Definition. Die Duration des Portfolios darf dabei 0.5 Jahre nicht unterschreiten und 1 Jahr nicht übersteigen («ultra short term»). Die Forderungspapiere und Forderungsrechte müssen von Schuldnern mit hoher Bonität (von den gängigen Rating-Agenturen als «Investment Grade» klassifiziert) emittiert sein. Mindestens zwei Drittel der Anlagen lauten auf die in der Namensbezeichnung des Subfonds enthaltene Währung. Der Anteil der Anlagen in Fremdwährung, der nicht gegen die Rechnungswährung des Subfonds abgesichert ist, darf jedoch 10 % des Vermögens nicht übersteigen. Höchstens 25 % seines Vermögens dürfen in Wandel-, Umtausch- und Optionsanleihen sowie «Convertible Debentures» investiert werden. Ausserdem darf der Subfonds nach Abzug der Barmittel und Barmitteläquivalente höchstens 10 % seines Vermögens in Beteiligungspapiere, Beteiligungsrechte und Optionsscheine sowie durch Ausübung von Wandel- und Bezugsrechten oder Optionen erworbene Aktien, andere Kapitalanteile und Genussscheine und aus dem separaten Verkauf von Ex-Anleihen verbleibende Optionsscheine und mit diesen Optionsscheinen bezogene Beteiligungspapiere investieren. Die durch Ausübung oder Bezug erworbenen Beteiligungspapiere sind spätestens 12 Monate nach Erwerb zu veräussern. Das Ziel des Subfonds ist, Renditen zu erzielen, die oberhalb geldmarktkonformer Anlagen liegen und mit einem Wertzuwachs verbunden sind. Der Subfonds ist somit kein Geldmarktfonds im Sinne der Verordnung (EU) 2017/1131. Der Subfonds darf insgesamt bis zu 20 % des Nettovermögens in ABS, MBS, CMBS und CDO/CLO investieren. Die hiermit verbundenen Risiken sind im Abschnitt «Mit dem Gebrauch von ABS/MBS</p>	<p>UBS Asset Management stuft diesen Subfonds als Fonds mit Nachhaltigkeitsfokus (Sustainability Focus Fund) ein. Dieser Subfonds bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale und erfüllt die Anforderungen gemäss Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor («SFDR»). Weitere Informationen zu den ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sind in Anhang I zu diesem Dokument verfügbar (SFDR RTS Artikel 14 Absatz 2). Der aktiv verwaltete Subfonds investiert hauptsächlich in Unternehmensanleihen mit kurzer Laufzeit von Schuldnern mit hoher Kreditwürdigkeit (von den gängigen Ratingagenturen als «Investment Grade» klassifiziert). Die Duration des Portfolios darf dabei drei Jahre nicht übersteigen, wobei sie laufend der aktuellen Marktsituation angepasst wird («short term»). Der Subfonds nutzt den Bloomberg Eurodollar Corporate 1-3yrs USD als Referenzwert für den Portfolioaufbau, zur Beurteilung der Wertentwicklung, zum Vergleich des Nachhaltigkeitsprofils und für Risikomanagementzwecke. Der Referenzwert ist nicht auf die Bewertung von ESG-Merkmalen ausgelegt. Bei Aktienklassen mit dem Namensbestandteil «hedged» werden währungsabgesicherte Varianten des Referenzwertes verwendet (sofern verfügbar).</p> <p>Mindestens zwei Drittel der Anlagen lauten auf die in der Namensbezeichnung des Subfonds enthaltene Währung.</p> <p>Der Anteil der Anlagen in Fremdwährung, der nicht gegen die Rechnungswährung des Subfonds abgesichert ist, darf jedoch 10 % des Vermögens nicht übersteigen.</p> <p>Nach Abzug der Barmittel und Barmitteläquivalente darf der Subfonds höchstens ein Drittel seines Vermögens in Geldmarktinstrumente investieren. Höchstens 25 % seines Vermögens dürfen in Wandel-, Umtausch- und Optionsanleihen sowie «Convertible Debentures» investiert werden. Der Subfonds darf insgesamt bis zu 20 % des Nettovermögens in ABS, MBS, CMBS und CDO/CLO investieren. Die hiermit verbundenen Risiken sind im Abschnitt «Mit dem Gebrauch von ABS/MBS verbundene Risiken» bzw. «Mit dem Gebrauch von CDO/CLO verbundene Risiken» aufgeführt.</p> <p>Der Subfonds kann zudem bis zu 10 % seines Vermögens in Contingent Convertible Bonds (CoCos) anlegen. Die damit verbundenen Risiken werden im Abschnitt «Mit dem Gebrauch von CoCos verbundene Risiken» dargestellt.</p> <p>Ausserdem darf der Subfonds nach Abzug der Barmittel und Barmitteläquivalente höchstens 10 % seines Vermögens in Beteiligungspapiere, Beteiligungsrechte und Optionsscheine sowie durch Ausübung von Wandel- und Bezugsrechten oder Optionen erworbene Aktien, andere Kapitalanteile und Genussscheine und aus dem separaten Verkauf von Ex-Anleihen verbleibende Optionsscheine und mit diesen Optionsscheinen bezogene Beteiligungspapiere investieren. Die durch Ausübung oder Bezug erworbenen Beteiligungspapiere sind spätestens 12 Monate nach Erwerb zu veräussern.</p>

	verbundene Risiken» bzw. «Mit dem Gebrauch von CDO/CLO verbundene Risiken» aufgeführt.	
Profil des typischen Anlegers	Der aktiv verwaltete Subfonds eignet sich für Anleger, die ihre Barmittel in ein Portfolio mit einer Duration von 0.5 Jahren bis 1 Jahr investieren möchten. Der Subfonds bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale.	Der aktiv verwaltete Subfonds eignet sich für Anleger, die in ein Portfolio mit einer Duration von maximal drei Jahren, die laufend der aktuellen Marktsituation angepasst wird, sowie in einen Subfonds, der ökologische und/oder soziale Merkmale bewirbt, investieren möchten.
Geschäftsjahr	1. November – 31. Oktober	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 gilt derselbe erwartete und maximale Einsatz von Pensionsgeschäften/umgekehrten Pensionsgeschäften, während in Bezug auf Total Return Swaps und die Wertpapierleihe Folgendes gilt:

Subfonds	Wertpapierleihe		Total Return Swaps	
	Erwartet	Maximum	Erwartet	Maximum
UBS (Lux) SICAV 2 – Low Duration USD Bond Sustainable (USD)	20 %	50 %	0 %	15 %
UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates Sustainable (USD)	10 %	50 %	0–10 %	30 %

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

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

Aktionäre des übertragenden Subfonds und des übernehmenden Subfonds, die der Verschmelzung nicht zustimmen, können ihre Aktien gebührenfrei bis zur Cut-off-Zeit um 15.00 Uhr MEZ am 14. September 2023 zurückgeben. Der übertragende Subfonds wird anschliessend für Rücknahmen geschlossen. Ab dem Datum der vorliegenden Mitteilung ist für den übertragenden Subfonds eine Abweichung von dessen Anlagepolitik zulässig, soweit dies für die grösstmögliche Anpassung des zugehörigen Portfolios an die Anlagepolitik des übernehmenden Subfonds erforderlich ist. Die Verschmelzung tritt am 19. September 2023 in Kraft und ist bindend für alle Aktionäre, die keine Rücknahme ihrer Aktien beantragt haben.



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

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

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

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

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

Kontakt- und Informationsstelle in Deutschland:

UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.,

33A, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

Luxemburg, 10. August 2023 | Die Verwaltungsgesellschaft

Mitteilung gemäß § 167 Absatz 3 KAGB



UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.

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

(the "Management Company")

www.ubs.com

**Notice to the shareholders of UBS (Lux) SICAV 2 – Low Duration USD Bond Sustainable (USD)
and
shareholders of UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates Sustainable (USD)
(collectively referred to as the "Shareholders")**

The Management Company, on behalf of the boards of directors of UBS (Lux) SICAV 2 and UBS (Lux) Bond SICAV, both a "Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV)", wishes to inform you of the decision to merge the sub-fund **UBS (Lux) SICAV 2 – Low Duration USD Bond Sustainable (USD)** (the "**Merging Sub-Fund**") into **UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates Sustainable (USD)** (the "**Receiving Sub-Fund**") (both sub-funds collectively referred to as the "**Sub-Funds**") on **19 September 2023** (the "**Effective Date**") (the "**Merger**").

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

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

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

The Merger will be based on the net asset value per share as per 18 September 2023 ("**Reference Date**"). In the context of the Merger, the assets and liabilities of the Merging Sub-Fund will be allocated to the Receiving Sub-Fund. The number of new shares to be so issued shall be calculated on the Effective Date based on the exchange ratio corresponding to the net asset value per share of the Merging Sub-Fund on the Reference Date, in comparison with either i) the initial issue price of the respective receiving share class of the Receiving Sub-Fund – provided this share class has not been launched prior to the Reference Date – or (ii) the net asset value per share of the receiving share class of the Receiving Sub-Fund on the Reference Date.

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

	UBS (Lux) SICAV 2 – Low Duration USD Bond Sustainable (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates Sustainable (USD)
Merging share classes	P-acc (ISIN: LU0224522077) Q-acc (ISIN: LU0417389870)	P-acc (ISIN: LU0151774972) Q-acc (ISIN: LU0396352592)
Maximum flat fee p.a.	P-acc: 0.600% Q-acc: 0.300 %	P-acc: 0.810% Q-acc: 0.450 %
Ongoing costs as per key information document (KID)	P-acc: 0.7% Q-acc: 0.4%	P-acc: 0.9% Q-acc: 0.5%
Investment policy	UBS Asset Management categorises this sub-fund as Sustainability Focus fund. This sub-fund promotes environmental and/or social characteristics and complies with Article 8 of Regulation (EU) 2019/2088 on sustainability-related disclosures in	UBS Asset Management categorises this sub-fund as Sustainability Focus fund. This sub-fund promotes environmental and/or social characteristics and complies with Article 8 of Regulation (EU) 2019/2088 on sustainability-related disclosures in the financial services

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

	<p>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)). This actively managed sub-fund uses the following benchmark as reference for performance comparison and risk management:</p> <p>Sub-fund Benchmark</p> <p>UBS (Lux) SICAV 2 – Low Duration USD Bond Sustainable (USD) 3M Compounded SOFR</p> <p>For share classes with "hedged" in their name, currency-hedged versions of the benchmark (if available) are used. The performance of the sub-fund may differ considerably from the benchmark in periods of high market volatility.</p> <p>In line with the general investment policy described above and pursuant to the definition included therein, the actively managed sub-fund invests at least two thirds of its assets in debt securities and claims. The duration of the portfolio must not be lower than half a year, and may not exceed one year ("ultra short term"). The debt securities and claims must be issued by high quality creditors (classified as investment grade by the established ratings agencies). At least two thirds of the investments are denominated in the currency indicated in the sub-fund's name. However, the portion of investments in foreign currencies not hedged against the currency of account of the sub-fund may not exceed 10% of the assets. Up to 25% of its assets may be invested in convertible, exchangeable and warrant-linked bonds as well as convertible debentures. In addition, after deducting cash and cash equivalents, the sub-funds may invest up to 10% of its assets in equities, equity rights and warrants as well as shares, other equity shares and dividend-right certificates acquired through the exercise of conversion rights, subscription rights or options, in addition to warrants remaining after the separate sale of ex-warrant bonds and any equities acquired with these warrants. The equities acquired by exercise of rights or through subscription must be sold no later than 12 months after they were acquired. The objective of the sub-fund is to achieve returns greater than those of money market investments and associated with capital growth. The sub-fund is therefore not considered as a money market fund as defined in Regulation (EU) 2017/1131.</p> <p>The sub-fund may invest a total of up to 20% of its net assets in ABS, MBS, CMBS and CDOs/CLOs. The associated risks are described in the section "Risks associated with the use of ABS/MBS" or "Risks associated with the use of CDOs/CLOs".</p>	<p>sector ("SFDR"). Further information related to environmental and/or social characteristics is available in Annex I to this document (SFDR RTS Art. 14(2)). The actively managed sub-fund primarily invests in corporate bonds with short maturities from high-quality creditors (classified as "investment grade" by the established ratings agencies). The duration of the portfolio is continually adapted to the prevailing market situation, but may not exceed three years ("short term"). The sub-funds use the Bloomberg Eurodollar Corporate 1-3yrs USD benchmark, as a reference for portfolio construction, performance evaluation, sustainability profile comparison and risk management purposes. The benchmark is not designed to promote ESG characteristics. For share classes with "hedged" in their name, currency-hedged versions of the benchmark (if available) are used.</p> <p>At least two thirds of the investments are denominated in the currency indicated in the sub-fund's name.</p> <p>However, the portion of investments in foreign currencies not hedged against the currency of account of the sub-fund may not exceed 10% of the assets.</p> <p>After deducting cash and cash equivalents, the sub-fund may invest up to one third of its assets in money market instruments. Up to 25% of its assets may be invested in convertible, exchangeable and warrant-linked bonds as well as convertible debentures. The sub-fund may invest a total of up to 20% of its net assets in ABS, MBS, CMBS and CDOs/CLOs. The associated risks are described in the section "Risks associated with the use of ABS/MBS" or "Risks associated with the use of CDOs/CLOs".</p> <p>The sub-funds may also invest up to 10% of its assets in contingent convertible bonds (CoCos). The associated risks are described in the section "Risks associated with the use of CoCos".</p> <p>In addition, after deducting cash and cash equivalents, the sub-fund may invest up to 10% of its assets in equities, equity rights and warrants as well as shares, other equity shares and dividend-right certificates acquired through the exercise of conversion rights, subscription rights or options, in addition to warrants remaining after the separate sale of ex-warrant bonds and any equities acquired with these warrants. The equities acquired by exercise of rights or through subscription must be sold no later than 12 months after they were acquired.</p>
Profile of the typical investor	The actively managed sub-fund is suitable for investors who wish to invest cash in a portfolio with a duration between half a year and one year. The sub-fund promotes environmental and/or social characteristics.	The actively managed sub-funds is suitable for investors who wish to invest in a portfolio with a duration that is continuously adjusted to suit the prevailing market situation and does not exceed three years and in a sub-fund which promotes environmental and/or social characteristics.
Financial year	1 November – 31 October	1 June – 31 May

Since a portion of its assets may be sold and invested in liquid assets prior to the Effective Date, the composition of the portfolio of the Merging Sub-Fund may be impacted by the Merger. Any adjustments to the



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

portfolio will be made prior to the Effective Date. As any merger, also this Merger may involve a risk of performance dilution stemming from the restructuring of the portfolio of the Merging Sub-Fund.

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

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

Sub-fund	Securities Lending		Total Return Swaps	
	Expected	Maximum	Expected	Maximum
UBS (Lux) SICAV 2- Low Duration USD Bond Sustainable (USD)	20%	50%	0%	15%
UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates Sustainable (USD)	10%	50%	0-10%	30%

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

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

Shareholders of the Merging Sub-Fund and the Receiving Sub-Fund who are not in agreement with the Merger may redeem their shares free of charge until 14 September 2023, cut-off time 15:00 CET. The Merging Sub-Fund will subsequently be closed for redemptions. As of the date of the present notice, the Merging Sub-Fund will be allowed to deviate from its investment policy as far as needed in order to align its portfolio as much as possible with the investment policy of the Receiving Sub-Fund. The Merger will come into effect on 19 September 2023 and will be binding for all Shareholders who have not applied for the redemption of their shares.

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

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

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

PricewaterhouseCoopers, Société cooperative, 2, rue Gerhard Mercator, L-2182 Luxembourg, is in charge of preparing a report validating the conditions foreseen in Article 71 (1), let. a) to c) 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 Shareholders and the CSSF sufficiently in advance of the Merger. PricewaterhouseCoopers will also be engaged to validate the actual exchange ratio determined at the exchange ratio calculation date, as provided for in Article 71 (1), let. c) 2nd alternative of the Law of 2010. A copy of this report will be made available upon request and free of charge to the Shareholders and the CSSF. Furthermore, Shareholders of the Merging Sub-Fund are advised to consult the KID relating to the Receiving Sub-Fund which is available

The notice to Shareholders is also available on the website:

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



UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.

Société Anonyme

33 A, avenue J.F. Kennedy

L-1855 Luxembourg

RCS Luxembourg Nr. B 154.210

(the "**Management Company**")

www.ubs.com

online at www.ubs.com/funds. Shareholders seeking additional information may contact the Management Company. Please also note that investors may be subject to taxation on their holdings in investment funds. Please contact your tax advisor in respect of any tax queries you may have as a result of the Merger.

Luxembourg, 10 August 2023 | The Management Company



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

**Avis aux actionnaires des compartiments UBS (Lux) SICAV 2 – Low Duration USD Bond Sustainable (USD) et
UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates Sustainable (USD)
(collectivement, les « Actionnaires »)**

La Société de gestion, agissant pour le compte des conseils d'administration d'UBS (Lux) SICAV 2 et UBS (Lux) Bond SICAV, toutes deux des Sociétés d'Investissement à Capital Variable (SICAV), vous informe par la présente qu'il a été décidé de fusionner le compartiment **UBS (Lux) SICAV 2 – Low Duration USD Bond Sustainable (USD)** (le « **Compartiment absorbé** ») avec le compartiment **UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates Sustainable (USD)** (le « **Compartiment absorbant** ») (les deux compartiments étant dénommés collectivement les « **Compartiments** ») avec effet au **19 septembre 2023** (la « **Date d'effet** ») (la « **Fusion** »).

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

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

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

La Fusion s'effectuera sur la base de la valeur nette d'inventaire par action au 18 septembre 2023 (« **Date de référence** »). Dans le contexte de cette Fusion, l'actif et le passif du Compartiment absorbé seront transférés au Compartiment absorbant. Le nombre de nouvelles actions à émettre sera calculé à la Date d'effet sur la base du rapport d'échange correspondant à la valeur nette d'inventaire par action du Compartiment absorbé à la Date de référence, comparée (i) au prix d'émission initiale de la catégorie d'actions absorbante concernée du Compartiment absorbant, sous réserve que ladite catégorie d'actions n'ait pas été lancée avant la Date de référence, ou (ii) à la valeur nette d'inventaire par action de la catégorie d'actions absorbante du Compartiment absorbant à la Date de référence.

La Fusion entraînera pour les Actionnaires les changements suivants :

	UBS (Lux) SICAV 2 – Low Duration USD Bond Sustainable (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates Sustainable (USD)
Catégories d'actions absorbées	P-acc (ISIN : LU0224522077) Q-acc (ISIN : LU0417389870)	P- acc (ISIN : LU0151774972) Q-acc (ISIN : LU0396352592)
Commission forfaitaire maximale p.a.	P-acc : 0,600% Q-acc : 0,300%	P-acc : 0,810% Q-acc : 0,450%
Coûts récurrents conformément au document d'informations clés (DIC)	P-acc : 0,7% Q-acc : 0,4%	P-acc : 0,9% Q-acc : 0,5%

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

<p>Politique de placement</p>	<p>UBS Asset Management classe ce compartiment comme un « Fonds axé sur la durabilité ». Ce compartiment promeut des caractéristiques environnementales et/ou sociales et est conforme à l'Article 8 du Règlement (UE) 2019/2088 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (« SFDR »). Pour de plus amples informations concernant les caractéristiques environnementales et/ou sociales, veuillez consulter l'Annexe I au présent document (NTR SFDR Art. 14(2)). Ce compartiment, géré activement, utilise l'indice de référence suivant à des fins de comparaison de la performance et de gestion des risques :</p> <p>Compartiment Indice de référence</p> <p>UBS (Lux) SICAV 2 – Low Duration USD Bond Sustainable (USD) 3M Compounded SOFR</p> <p>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). En période de forte volatilité sur les marchés, la performance du compartiment peut s'écarter sensiblement de celle de l'indice de référence. Conformément à la politique générale de placement décrite ci-dessus, le compartiment, géré activement, investit au moins deux tiers de son actif dans des titres et droits de créance, au sens de la définition donnée plus haut. L'échéance du portefeuille ne peut pas être inférieure à 0,5 an ni dépasser 1 an (« ultra short term »). Les titres et droits de créance doivent être émis par des émetteurs de premier ordre (classés « Investment Grade » par les principales agences de notation). Au moins deux tiers des placements sont libellés dans la monnaie indiquée dans la dénomination du compartiment. La part des placements en devises étrangères non couvertes par rapport à la monnaie de compte du compartiment ne doit toutefois pas excéder 10% de son actif. Il pourra par ailleurs investir jusqu'à 25% de ses actifs dans des obligations convertibles, échangeables ou avec bon d'option, ainsi que dans des obligations non garanties convertibles. En outre, après déduction des liquidités et quasi-liquidités, le compartiment pourra investir jusqu'à 10% de ses actifs en actions, droits de participation et warrants et autres actions, droits et certificats de participation acquis lors de l'exercice de droits de conversion, de souscription ou d'options, outre les warrants restant après la vente individuelle d'obligations avec bon de souscription précédentes et toutes actions acquises au titre de ces warrants. Les actions achetées par le biais de l'exercice d'un droit ou via une souscription doivent être vendues au plus tard 12 mois après leur acquisition. L'objectif du compartiment est de réaliser un rendement supérieur aux placements conformes au marché monétaire et associé à une plus-value. Le compartiment ne constitue donc pas un fonds monétaire au sens du règlement UE 2017/1131. Le compartiment peut investir au total jusqu'à 20% de ses actifs nets dans des ABS, MBS, CMBS et CDO/CLO. Les risques y afférents sont décrits aux sections « Risques liés à l'utilisation d'ABS/MBS » et « Risques liés à l'utilisation de CDO/CLO ».</p>	<p>UBS Asset Management classe ce compartiment comme un « Fonds axé sur la durabilité ». Ce compartiment promeut des caractéristiques environnementales et/ou sociales et est conforme à l'Article 8 du Règlement (UE) 2019/2088 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (« SFDR »). Pour de plus amples informations concernant les caractéristiques environnementales et/ou sociales, veuillez consulter l'Annexe I au présent document (NTR SFDR Art. 14(2)). Le compartiment, géré activement, investit essentiellement dans des obligations d'entreprises à court terme d'émetteurs de premier ordre (classés « investment grade » par les principales agences de notation). La duration du portefeuille ne peut excéder 3 ans et est continuellement adaptée en fonction de l'évolution du marché (« short term »). Le compartiment utilise l'indice de référence Bloomberg Eurodollar Corporate 1-3yrs USD à des fins de construction de portefeuille, 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).</p> <p>Au moins deux tiers des placements sont libellés dans la monnaie indiquée dans la dénomination du compartiment.</p> <p>La part des placements en devises étrangères non couvertes par rapport à la monnaie de compte du compartiment ne doit toutefois pas excéder 10% de son actif.</p> <p>Après déduction des liquidités et quasi-liquidités, le compartiment pourra investir jusqu'à un tiers de ses actifs dans des instruments du marché monétaire. Il pourra par ailleurs investir jusqu'à 25% de ses actifs dans des obligations convertibles, échangeables ou avec bon d'option, ainsi que dans des obligations non garanties convertibles. Le compartiment peut investir au total jusqu'à 20% de ses actifs nets dans des ABS, MBS, CMBS et CDO/CLO. Les risques y afférents sont décrits aux sections « Risques liés à l'utilisation d'ABS/MBS » et « Risques liés à l'utilisation de CDO/CLO ».</p> <p>Le compartiment peut en outre investir jusqu'à 10% de ses actifs en obligations de type « contingent convertible » (« CoCo »). Les risques connexes sont décrits à la section « Risques liés à l'utilisation de CoCo ».</p> <p>En outre, après déduction des liquidités et quasi-liquidités, le compartiment pourra investir jusqu'à 10% de ses actifs en actions, droits de participation et warrants et autres actions, droits et certificats de participation acquis lors de l'exercice de droits de conversion, de souscription ou d'options, outre les warrants restant après la vente individuelle d'obligations avec bon de souscription précédentes et toutes actions acquises au titre de ces warrants. Les actions achetées par le biais de l'exercice d'un droit ou via une souscription doivent être vendues au plus tard 12 mois après leur acquisition.</p>
-------------------------------	---	---

Profil de l'investisseur type	Le compartiment, géré activement, s'adresse aux investisseurs qui souhaitent investir leurs liquidités dans un portefeuille dont l'échéance va de 0,5 an à 1 an maximum. Le compartiment promeut des caractéristiques environnementales et/ou sociales.	Le compartiment, géré activement, s'adresse aux investisseurs souhaitant investir dans un portefeuille affichant une durée maximale de 3 ans, qui est continuellement adaptée à la situation actuelle du marché, ainsi que dans un compartiment promouvant des caractéristiques environnementales et/ou sociales.
Exercice financier	1 ^{er} novembre – 31 octobre	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, l'utilisation attendue et maximum des contrats de pension ne changera pas, tandis que les niveaux suivants s'appliquent aux swaps de rendement total et au prêt de titres :

Compartiment	Prêt de titres		Total Return Swaps	
	Niveau anticipé	Niveau maximum	Niveau anticipé	Niveau maximum
UBS (Lux) SICAV 2 – Low Duration USD Bond Sustainable (USD)	20%	50%	0%	15%
UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates Sustainable (USD)	10%	50%	0-10%	30%

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

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

Les Actionnaires du Compartiment absorbé et du Compartiment absorbant n'approuvant pas la Fusion peuvent demander le rachat de leurs actions, gratuitement, jusqu'au 14 septembre 2023, 15:00 CET (heure limite de réception des ordres). Le Compartiment absorbé sera ensuite fermé aux rachats. A compter de la date du présent avis, le Compartiment absorbé est autorisé à s'écarter de sa politique de placement dans la mesure nécessaire pour aligner autant que possible son portefeuille sur la politique de placement du Compartiment absorbant. La Fusion prendra effet le 19 septembre 2023 et s'imposera à tous les Actionnaires n'ayant pas demandé le rachat de leurs actions.

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

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



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

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

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 Actionnaires et la CSSF pourront obtenir une copie de ce rapport gratuitement et sur simple demande suffisamment longtemps avant la Fusion. PricewaterhouseCoopers sera également engagée pour valider le rapport d'échange réel déterminé à la date de calcul du rapport d'échange, tel que prévu à l'Article 71 (1), lettre c), 2^e alternative de la Loi de 2010. Les Actionnaires et la CSSF pourront obtenir une copie de ce rapport gratuitement sur simple demande. Par ailleurs, les actionnaires du Compartiment absorbé sont invités à consulter le DIC relatif au Compartiment absorbant, qui est disponible en ligne à l'adresse www.ubs.com/funds. Pour de plus amples informations, les actionnaires sont invités à contacter la Société de gestion. Veuillez également noter que les investisseurs peuvent être soumis à un impôt sur leurs participations dans les fonds de placement. Veuillez contacter votre conseiller fiscal pour toute question en la matière qui pourrait résulter de cette Fusion.

Luxembourg, le 10 août 2023 | La Société de gestion

Avis aux actionnaires des compartiments UBS (Lux) SICAV 2 – Low Duration USD Bond Sustainable (USD) et
UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates Sustainable (USD)
(collectivement, les « Actionnaires »)
Sociétés d'investissement à capital variable de droit luxembourgeois

La Société de gestion, agissant pour le compte des conseils d'administration d'UBS (Lux) SICAV 2 et UBS (Lux) Bond SICAV, toutes deux des Sociétés d'Investissement à Capital Variable (SICAV), vous informe par la présente qu'il a été décidé de fusionner le compartiment **UBS (Lux) SICAV 2 – Low Duration USD Bond Sustainable (USD)** (le « **Compartiment absorbé** ») avec le compartiment **UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates Sustainable (USD)** (le « **Compartiment absorbant** ») (les deux compartiments étant dénommés collectivement les « **Compartiments** ») avec effet au **19 septembre 2023** (la « **Date d'effet** ») (la « **Fusion** »).

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

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

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

La Fusion s'effectuera sur la base de la valeur nette d'inventaire par action au 18 septembre 2023 (« **Date de référence** »). Dans le contexte de cette Fusion, l'actif et le passif du Compartiment absorbé seront transférés au Compartiment absorbant. Le nombre de nouvelles actions à émettre sera calculé à la Date d'effet sur la base du rapport d'échange correspondant à la valeur nette d'inventaire par action du Compartiment absorbé à la Date de référence, comparée (i) au prix d'émission initiale de la catégorie d'actions absorbante concernée du Compartiment absorbant, sous réserve que ladite catégorie d'actions n'ait pas été lancée avant la Date de référence, ou (ii) à la valeur nette d'inventaire par action de la catégorie d'actions absorbante du Compartiment absorbant à la Date de référence.

La Fusion entraînera pour les Actionnaires les changements suivants :

	UBS (Lux) SICAV 2 – Low Duration USD Bond Sustainable (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates Sustainable (USD)
Catégories d'actions absorbées	P-acc (ISIN : LU0224522077) Q-acc (ISIN : LU0417389870)	P-acc (ISIN : LU0151774972) Q-acc (ISIN : LU0396352592)
Commission forfaitaire maximale p.a.	P-acc : 0,600% Q-acc : 0,300%	P-acc : 0,810% Q-acc : 0,450%
Coûts récurrents conformément au document d'informations clés (DIC)	P-acc : 0,7% Q-acc : 0,4%	P-acc : 0,9% Q-acc : 0,5%

<p>Politique de placement</p>	<p>UBS Asset Management classe ce compartiment comme un « Fonds axé sur la durabilité ». Ce compartiment promeut des caractéristiques environnementales et/ou sociales et est conforme à l'Article 8 du Règlement (UE) 2019/2088 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (« SFDR »). Pour de plus amples informations concernant les caractéristiques environnementales et/ou sociales, veuillez consulter l'Annexe I au présent document (NTR SFDR Art. 14(2)). Ce compartiment, géré activement, utilise l'indice de référence suivant à des fins de comparaison de la performance et de gestion des risques :</p> <p>Compartiment Indice de référence</p> <p>UBS (Lux) SICAV 2 – Low Duration USD Bond Sustainable (USD) 3M Compounded SOFR</p> <p>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). En période de forte volatilité sur les marchés, la performance du compartiment peut s'écarter sensiblement de celle de l'indice de référence. Conformément à la politique générale de placement décrite ci-dessus, le compartiment, géré activement, investit au moins deux tiers de son actif dans des titres et droits de créance, au sens de la définition donnée plus haut. L'échéance du portefeuille ne peut pas être inférieure à 0,5 an ni dépasser 1 an (« ultra short term »). Les titres et droits de créance doivent être émis par des émetteurs de premier ordre (classés « Investment Grade » par les principales agences de notation). Au moins deux tiers des placements sont libellés dans la monnaie indiquée dans la dénomination du compartiment. La part des placements en devises étrangères non couvertes par rapport à la monnaie de compte du compartiment ne doit toutefois pas excéder 10% de son actif. Il pourra par ailleurs investir jusqu'à 25% de ses actifs dans des obligations convertibles, échangeables ou avec bon d'option, ainsi que dans des obligations non garanties convertibles. En outre, après déduction des liquidités et quasi-liquidités, le compartiment pourra investir jusqu'à 10% de ses actifs en actions, droits de participation et warrants et autres actions, droits et certificats de participation acquis lors de l'exercice de droits de conversion, de souscription ou d'options, outre les warrants restant après la vente individuelle d'obligations avec bon de souscription précédentes et toutes actions acquises au titre de ces warrants. Les actions achetées par le biais de l'exercice d'un droit ou via une souscription doivent être vendues au plus tard 12 mois après leur acquisition. L'objectif du compartiment est de réaliser un rendement supérieur aux placements conformes au marché monétaire et associé à une plus-value. Le compartiment ne constitue donc pas un fonds monétaire au sens du règlement UE 2017/1131. Le compartiment peut investir au total jusqu'à 20% de ses actifs nets dans des ABS, MBS, CMBS et CDO/CLO. Les risques y afférents sont décrits aux sections « Risques liés à l'utilisation d'ABS/MBS » et « Risques liés à l'utilisation de CDO/CLO ».</p>	<p>UBS Asset Management classe ce compartiment comme un « Fonds axé sur la durabilité ». Ce compartiment promeut des caractéristiques environnementales et/ou sociales et est conforme à l'Article 8 du Règlement (UE) 2019/2088 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (« SFDR »). Pour de plus amples informations concernant les caractéristiques environnementales et/ou sociales, veuillez consulter l'Annexe I au présent document (NTR SFDR Art. 14(2)). Le compartiment, géré activement, investit essentiellement dans des obligations d'entreprises à court terme d'émetteurs de premier ordre (classés « investment grade » par les principales agences de notation). La duration du portefeuille ne peut excéder 3 ans et est continuellement adaptée en fonction de l'évolution du marché (« short term »). Le compartiment utilise l'indice de référence Bloomberg Eurodollar Corporate 1-3yrs USD à des fins de construction de portefeuille, 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).</p> <p>Au moins deux tiers des placements sont libellés dans la monnaie indiquée dans la dénomination du compartiment.</p> <p>La part des placements en devises étrangères non couvertes par rapport à la monnaie de compte du compartiment ne doit toutefois pas excéder 10% de son actif.</p> <p>Après déduction des liquidités et quasi-liquidités, le compartiment pourra investir jusqu'à un tiers de ses actifs dans des instruments du marché monétaire. Il pourra par ailleurs investir jusqu'à 25% de ses actifs dans des obligations convertibles, échangeables ou avec bon d'option, ainsi que dans des obligations non garanties convertibles. Le compartiment peut investir au total jusqu'à 20% de ses actifs nets dans des ABS, MBS, CMBS et CDO/CLO. Les risques y afférents sont décrits aux sections « Risques liés à l'utilisation d'ABS/MBS » et « Risques liés à l'utilisation de CDO/CLO ».</p> <p>Le compartiment peut en outre investir jusqu'à 10% de ses actifs en obligations de type « contingent convertible » (« CoCo »). Les risques connexes sont décrits à la section « Risques liés à l'utilisation de Coco ».</p> <p>En outre, après déduction des liquidités et quasi-liquidités, le compartiment pourra investir jusqu'à 10% de ses actifs en actions, droits de participation et warrants et autres actions, droits et certificats de participation acquis lors de l'exercice de droits de conversion, de souscription ou d'options, outre les warrants restant après la vente individuelle d'obligations avec bon de souscription précédentes et toutes actions acquises au titre de ces warrants. Les actions achetées par le biais de l'exercice d'un droit ou via une souscription doivent être vendues au plus tard 12 mois après leur acquisition.</p>
-------------------------------	---	---

Profil de l'investisseur type	Le compartiment, géré activement, s'adresse aux investisseurs qui souhaitent investir leurs liquidités dans un portefeuille dont l'échéance va de 0,5 an à 1 an maximum. Le compartiment promeut des caractéristiques environnementales et/ou sociales.	Le compartiment, géré activement, s'adresse aux investisseurs souhaitant investir dans un portefeuille affichant une durée maximale de 3 ans, qui est continuellement adaptée à la situation actuelle du marché, ainsi que dans un compartiment promouvant des caractéristiques environnementales et/ou sociales.
Exercice financier	1 ^{er} novembre – 31 octobre	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, l'utilisation attendue et maximum des contrats de pension ne changera pas, tandis que les niveaux suivants s'appliquent aux swaps de rendement total et au prêt de titres :

Compartiment	Prêt de titres		Total Return Swaps	
	Niveau anticipé	Niveau maximum	Niveau anticipé	Niveau maximum
UBS (Lux) SICAV 2 – Low Duration USD Bond Sustainable (USD)	20%	50%	0%	15%
UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates Sustainable (USD)	10%	50%	0-10%	30%

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

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

Les Actionnaires du Compartiment absorbé et du Compartiment absorbant n'approuvant pas la Fusion peuvent demander le rachat de leurs actions, gratuitement, sauf taxes éventuelles, jusqu'au 14 septembre 2023, 15:00 CET (heure limite de réception des ordres). Le Compartiment absorbé sera ensuite fermé aux rachats. A compter de la date du présent avis, le Compartiment absorbé est autorisé à s'écarter de sa politique de placement dans la mesure nécessaire pour aligner autant que possible son portefeuille sur la politique de placement du Compartiment absorbant. La Fusion prendra effet le 19 septembre 2023 et s'imposera à tous les Actionnaires n'ayant pas demandé le rachat de leurs actions.

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

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



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

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

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 Actionnaires et la CSSF pourront obtenir une copie de ce rapport gratuitement et sur simple demande suffisamment longtemps avant la Fusion. PricewaterhouseCoopers sera également engagée pour valider le rapport d'échange réel déterminé à la date de calcul du rapport d'échange, tel que prévu à l'Article 71 (1), lettre c), 2^e alternative de la Loi de 2010. Les Actionnaires et la CSSF pourront obtenir une copie de ce rapport gratuitement sur simple demande. Par ailleurs, les actionnaires du Compartiment absorbé sont invités à consulter le DIC relatif au Compartiment absorbant, qui est disponible en ligne à l'adresse www.ubs.com/funds. Pour de plus amples informations, les actionnaires sont invités à contacter la Société de gestion. Veuillez également noter que les investisseurs peuvent être soumis à un impôt sur leurs participations dans les fonds de placement. Veuillez contacter votre conseiller fiscal pour toute question en la matière qui pourrait résulter de cette Fusion.

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

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

UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.
33A Avenue J-F Kennedy, 9053 Luxembourg

Luxembourg, le 10 août 2023 | La Société de gestion

Avviso agli azionisti di UBS (Lux) SICAV 2 – Low Duration USD Bond Sustainable (USD) e agli azionisti di UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates Sustainable (USD) (collettivamente gli "Azionisti")

La Società di gestione, in nome e per conto del consiglio di amministrazione di UBS (Lux) SICAV 2 e di UBS (Lux) Bond SICAV, entrambe "Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV)", desidera informarLa della sua decisione di procedere alla fusione del comparto **UBS (Lux) SICAV 2 – Low Duration USD Bond Sustainable (USD)** (il "Comparto incorporato") nel comparto **UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates Sustainable (USD)** (il "Comparto incorporante") (collettivamente i "Comparti") in data **19 settembre 2023** (la "Data di efficacia") (la "Fusione").

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

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

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

La Fusione sarà effettuata in base al valore patrimoniale netto per azione del 18 settembre 2023 ("Data di riferimento"). Nel contesto della Fusione, le attività e le passività del Comparto incorporato saranno conferite al Comparto incorporante. Il numero di nuove azioni da emettere verrà calcolato alla Data di efficacia sulla base del rapporto di concambio corrispondente al valore patrimoniale netto per azione del Comparto incorporato alla Data di riferimento, in confronto (i) al prezzo di emissione iniziale della classe di azioni incorporante del Comparto incorporante, a condizione che tale classe non sia stata lanciata prima della Data di riferimento, o (ii) al valore patrimoniale netto per azione della classe di azioni incorporante del Comparto incorporante alla Data di riferimento.

La Fusione comporterà i seguenti cambiamenti per gli Azionisti:

	UBS (Lux) SICAV 2 – Low Duration USD Bond Sustainable (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates Sustainable (USD)
Classi di azioni incorporate	P-acc (ISIN: LU0224522077) Q-acc (ISIN: LU0417389870)	P-acc (ISIN: LU0151774972) Q-acc (ISIN: LU0396352592)
Commissione forfettaria massima annua	P-acc: 0,600% Q-acc: 0,300%	P-acc: 0,810% Q-acc: 0,450%
Costi correnti conformemente al documento contenente le informazioni chiave (KID)	P-acc: 0,7% Q-acc: 0,4%	P-acc: 0,9% Q-acc: 0,5%
Politica d'investimento	Questo comparto è classificato da UBS Asset Management come fondo Sustainability Focus. Questo comparto promuove caratteristiche ambientali	Questo comparto è classificato da UBS Asset Management come fondo Sustainability Focus. Questo comparto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali

	<p>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). Il comparto è a gestione attiva e ai fini della comparazione della performance e di gestione del rischio utilizza come riferimento il benchmark seguente:</p> <p>Comparto Benchmark</p> <p>UBS (Lux) SICAV 2 – Low Duration USD Bond Sustainable (USD) 3M Compounded SOFR</p> <p>Per le classi di azioni che presentano la dicitura "hedged" nella propria denominazione, si utilizzano versioni del benchmark dotate di copertura valutaria (se disponibili). Nei periodi di elevata volatilità sui mercati, la performance del comparto può discostarsi notevolmente da quella del benchmark. In linea con la politica d'investimento generale sopra descritta e ai sensi della definizione ivi inclusa, il comparto a gestione attiva investe almeno due terzi del patrimonio in titoli di debito e altri contratti di debito. La duration del portafoglio non può essere inferiore a sei mesi né superiore a un anno ("ultra short term"). I titoli di debito e altri contratti di debito devono essere emessi da creditori di qualità elevata (che hanno ricevuto il merito di credito "investment grade" dalle principali agenzie di rating). Almeno due terzi degli investimenti sono denominati nella valuta indicata nella denominazione del comparto. Tuttavia, la quota di investimenti in valute estere non coperte nei confronti della valuta di conto del comparto non può superare il 10% del patrimonio. Fino al 25% del patrimonio può essere investito in obbligazioni convertibili, scambiabili e cum warrant, nonché in convertible debenture. Inoltre, al netto della liquidità e degli strumenti equivalenti, i comparti possono investire fino al 10% del loro patrimonio in azioni, diritti azionari e warrant nonché in altri titoli di partecipazione e certificati con diritto di dividendo acquistati tramite l'esercizio di diritti di conversione, diritti di sottoscrizione od opzioni, in aggiunta ai warrant restanti dalla vendita separata di titoli ex warrant e azioni acquistate con tali warrant. Le azioni acquistate tramite l'esercizio di diritti o tramite sottoscrizione devono essere vendute entro 12 mesi dall'acquisizione. L'obiettivo del comparto consiste nel realizzare rendimenti superiori a quelli di investimenti nel mercato monetario oltre ad una crescita del capitale. Il comparto pertanto non è considerato un fondo monetario secondo la definizione del Regolamento (UE) 2017/1131.</p> <p>Il comparto può investire complessivamente fino al 20% del patrimonio netto in ABS, MBS, CMBS e CDO/CLO. I rischi associati sono descritti nella sezione "Rischi associati all'utilizzo di ABS e MBS" o nella sezione "Rischi associati all'utilizzo di CDO/CLO".</p>	<p>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). Il comparto a gestione attiva investe principalmente in obbligazioni societarie a breve scadenza di creditori di qualità elevata (che hanno ricevuto il merito di credito "investment grade" dalle principali agenzie di rating). La duration del portafoglio viene costantemente adeguata alla situazione del mercato, ma non può superare i tre anni ("short term"). I comparti utilizzano come riferimento il benchmark Bloomberg Eurodollar Corporate 1-3yrs USD per fini di costruzione del portafoglio, misurazione della performance, confronto del profilo di sostenibilità e gestione del rischio. Il benchmark non ha lo scopo di promuovere caratteristiche ESG. Per le classi di azioni che presentano la dicitura "hedged" nella propria denominazione, si utilizzano versioni del benchmark dotate di copertura valutaria (se disponibili).</p> <p>Almeno due terzi degli investimenti sono denominati nella valuta indicata nella denominazione del comparto.</p> <p>Tuttavia, la quota di investimenti in valute estere non coperte nei confronti della valuta di conto del comparto non può superare il 10% del patrimonio. Al netto della liquidità e degli strumenti equivalenti, il comparto può investire fino a un terzo del patrimonio in strumenti del mercato monetario. Fino al 25% del patrimonio può essere investito in obbligazioni convertibili, scambiabili e cum warrant, nonché in convertible debenture. Il comparto può investire complessivamente fino al 20% del patrimonio netto in ABS, MBS, CMBS e CDO/CLO. I rischi associati sono descritti nella sezione "Rischi associati all'utilizzo di ABS e MBS" o nella sezione "Rischi associati all'utilizzo di CDO/CLO". I comparti possono inoltre investire fino al 10% del patrimonio in obbligazioni contingent convertible (CoCo bond). I rischi associati sono riportati nella sezione "Rischi associati all'utilizzo di CoCo bond".</p> <p>Inoltre, al netto della liquidità e degli strumenti equivalenti, il comparto può investire fino al 10% del proprio patrimonio in azioni, diritti azionari e warrant nonché in altri titoli di partecipazione e certificati con diritto di dividendo acquistati tramite l'esercizio di diritti di conversione, diritti di sottoscrizione od opzioni, in aggiunta ai warrant restanti dalla vendita separata di titoli ex warrant e azioni acquistate con tali warrant. Le azioni acquistate tramite l'esercizio di diritti o tramite sottoscrizione devono essere vendute entro 12 mesi dall'acquisizione.</p>
Profilo dell'investitore tipo	Il comparto a gestione attiva è indicato per investitori che desiderano investire liquidità in un portafoglio con una duration compresa tra sei mesi e un	I comparti a gestione attiva sono adatti a investitori che desiderano investire in un portafoglio con una duration costantemente adeguata alla situazione del mercato e

	anno. Il comparto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali.	non superiore a tre anni, e in un comparto che promuove caratteristiche ambientali e/o sociali.
Esercizio finanziario	1° novembre - 31 ottobre	1° giugno – 31 maggio

Poiché una quota del patrimonio può essere venduta e investita in attività liquide prima della Data di efficacia, la Fusione potrebbe avere un impatto sulla composizione del portafoglio del Comparto incorporato. Eventuali adeguamenti al portafoglio verranno effettuati prima della Data di efficacia. Come tutte le fusioni, anche questa può comportare un rischio di diluizione della performance derivante dalla ristrutturazione del portafoglio del Comparto incorporato.

Le differenze tra i diversi Comparti, quali la politica d'investimento e l'esercizio finanziario, sono descritte nella tabella sopra riportata.

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

Comparto	Prestito titoli		Total return swap	
	Quota pre- vista	Quota mas- sima	Quota pre- vista	Quota mas- sima
UBS (Lux) SICAV 2– Low Duration USD Bond Sustainable (USD)	20%	50%	0%	15%
UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates Sustainable (USD)	10%	50%	0-10%	30%

Inoltre, caratteristiche quali la frequenza di negoziazione, il metodo di calcolo del rischio complessivo, l'indicatore di rischio (2) e l'orario limite restano invariate.

I costi e le spese legali, di consulenza e amministrativi (esclusi i potenziali costi di transazione relativi al Comparto incorporato) connessi alla Fusione saranno a carico di UBS Asset Management Switzerland AG e non incideranno né sul Comparto incorporato né sul Comparto incorporante. Le commissioni della società di revisione connesse alla Fusione saranno a carico del Comparto incorporato. Inoltre, e altresì al fine di tutelare gli interessi degli investitori del Comparto incorporante, sull'eventuale quota di liquidità del patrimonio da fondere nel Comparto incorporante sarà applicato su base proporzionale il meccanismo dello swing pricing, come descritto nei prospetti informativi dei Comparti, a condizione che tale quota ecceda la soglia stabilita per il Comparto incorporante.

Gli Azionisti del Comparto incorporato e del Comparto incorporante contrari alla Fusione possono chiedere il rimborso gratuito delle proprie azioni entro le ore 15.00 CET (orario limite) del 14 settembre 2023. Successivamente il Comparto incorporato sarà chiuso ai rimborsi. A decorrere dalla data del presente Avviso, il Comparto incorporato sarà autorizzato a discostarsi dalla sua politica d'investimento nella misura necessaria ad allineare quanto più possibile il proprio portafoglio alla politica d'investimento del Comparto incorporante. La Fusione diverrà effettiva il 19 settembre 2023 e sarà vincolante per tutti gli Azionisti che non avranno richiesto il rimborso delle proprie azioni.

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

In seguito alla Fusione non sarà riscossa alcuna commissione di sottoscrizione nel Comparto incorporante. Alla Data di efficacia della Fusione, gli Azionisti del Comparto incorporato saranno iscritti nel registro degli Azionisti del Comparto incorporante e potranno esercitare i loro diritti in veste di Azionisti del Comparto incorporante, come il diritto di partecipare e votare alle assemblee generali, nonché di chiedere il riacquisto, il rimborso o la conversione di azioni del Comparto incorporante. La Fusione sarà vincolante per tutti gli



UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.

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

RCS Lussemburgo n. B 154.210

(la "**Società di gestione**")

www.ubs.com

azionisti del Comparto incorporato che non abbiano esercitato il diritto di richiesta del rimborso delle proprie azioni entro le tempistiche sopra indicate.

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative, 2, rue Gerhard Mercator, L-2182 Lussemburgo, è stata incaricata di redigere una relazione che certifichi le condizioni previste dall'articolo 71 (1), lett. da a) a c) prima alternativa della legge lussemburghese del 17 dicembre 2010 in materia di organismi di investimento collettivo del risparmio (la "**Legge del 2010**") ai fini della Fusione. Una copia di questa relazione sarà resa disponibile agli Azionisti e alla CSSF su richiesta e a titolo gratuito con adeguato anticipo rispetto alla Fusione. PricewaterhouseCoopers sarà inoltre incaricata di convalidare il rapporto di concambio effettivo determinato alla relativa data di calcolo, come previsto dall'articolo 71 (1), lett. c) seconda alternativa della Legge del 2010. Una copia di questa relazione sarà resa disponibile agli Azionisti e alla CSSF su richiesta e a titolo gratuito. Inoltre, gli Azionisti del Comparto incorporato sono invitati a consultare il KID del Comparto incorporante, disponibile online all'indirizzo www.ubs.com/funds. Gli Azionisti che desiderino maggiori informazioni possono contattare la Società di gestione. Si noti inoltre che le partecipazioni degli investitori in fondi di investimento possono essere soggette a tassazione. Invitiamo a contattare il proprio consulente fiscale per qualsiasi questione di natura tributaria relativa alla Fusione.

Lussemburgo, 10 agosto 2023 | La Società di gestione



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

(la «Sociedad gestora»)

www.ubs.com

Notificación a los accionistas de UBS (Lux) SICAV 2 – Low Duration USD Bond Sustainable (USD)
y
a los accionistas de UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates Sustainable (USD)
(en su conjunto, los «Accionistas»)

La Sociedad gestora, en nombre de los consejos de administración de UBS (Lux) SICAV 2 y UBS (Lux) Bond SICAV, ambas sociedades de inversión de capital variable (*Société d'Investissement à Capital Variable*, «SICAV»), le informa por la presente de su decisión de fusionar el subfondo **UBS (Lux) SICAV 2 – Low Duration USD Bond Sustainable (USD)** (el «Subfondo absorbido») con el subfondo **UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates Sustainable (USD)** (el «Subfondo absorbente») (en su conjunto, los «Subfondos») el día **19 de septiembre de 2023** (la «Fecha efectiva») (la «Fusión»).

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

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

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

La Fusión se basará en el valor liquidativo por acción del 18 de septiembre de 2023 (la «Fecha de referencia»). Con motivo de la Fusión, los activos y los pasivos del Subfondo absorbido se asignarán al Subfondo absorbente. El número de nuevas acciones que se emitirán se calculará en la Fecha efectiva sobre la base de la ecuación de canje correspondiente al valor liquidativo por acción del Subfondo absorbido en la Fecha de referencia, en comparación con (i) el precio de emisión inicial de la correspondiente clase de acciones absorbente del Subfondo absorbente, siempre y cuando esta clase de acciones no se haya lanzado antes de la Fecha de referencia, o (ii) el valor liquidativo por acción de la clase de acciones absorbente del Subfondo absorbente en la Fecha de referencia.

La Fusión conllevará los siguientes cambios para los Accionistas:

	UBS (Lux) SICAV 2 – Low Duration USD Bond Sustainable (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates Sustainable (USD)
Clases de acciones fusionadas	P-acc (ISIN: LU0224522077) Q-acc (ISIN: LU0417389870)	P-acc (ISIN: LU0151774972) Q-acc (ISIN: LU0396352592)
Comisión fija máxima anual	P-acc: 0,600% Q-acc: 0,300%	P-acc: 0,810% Q-acc: 0,450%
Gastos corrientes según el documento de datos fundamentales (KID)	P-acc: 0,7% Q-acc: 0,4%	P-acc: 0,9% Q-acc: 0,5%
Política de inversión	UBS Asset Management clasifica este subfondo como fondo centrado en la sostenibilidad. Este	UBS Asset Management clasifica este subfondo como fondo centrado en la sostenibilidad. Este subfondo

La notificación a los Accionistas también está disponible en el sitio web:
https://www.ubs.com/lu/en/asset_management/notifications.html

	<p>subfondo promueve características medioambientales 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 o sociales, consulte el anexo I del presente documento (artículo 14, apartado 2, de las Normas técnicas de regulación del SFDR). Este subfondo se gestiona de forma activa y utiliza el siguiente índice de referencia con fines de comparación de la rentabilidad y gestión del riesgo:</p> <p>Subfondo Índice de referencia</p> <p>UBS (Lux) SICAV 2 – Low Duration USD Bond Sustainable (USD) 3M Compounded SOFR</p> <p>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. La rentabilidad del subfondo podrá desviarse significativamente de la del índice de referencia en periodos de elevada volatilidad de mercado.</p> <p>De conformidad con la política de inversión general descrita con anterioridad y según la definición incluida en el presente documento, este subfondo gestionado activamente invierte al menos dos tercios de su patrimonio en títulos de deuda y créditos. La duración de la cartera no podrá ser inferior a medio año ni superior a un año («plazo ultracorto»). Los títulos de deuda y los créditos deberán haber sido emitidos por acreedores de elevada calidad (que hayan recibido una calificación <i>investment grade</i> por parte de alguna agencia de calificación crediticia consolidada). Al menos dos tercios de las inversiones están denominadas en la moneda indicada en el nombre del subfondo. No obstante, la proporción de las inversiones denominadas en monedas extranjera no cubierta frente a la moneda de la cuenta del subfondo no podrá superar el 10% del patrimonio. El Subfondo podrá invertir hasta un 25% de su patrimonio en bonos convertibles, canjeables y que incorporan <i>warrants</i>, así como en obligaciones convertibles (<i>convertible debentures</i>). Asimismo, una vez deducidos el efectivo y los equivalentes de efectivo, los subfondos podrán invertir hasta un 10% de su patrimonio en títulos de renta variable, derechos de suscripción de acciones y <i>warrants</i> sobre acciones, así como en acciones, otros títulos de participación y certificados de derechos a dividendos adquiridos mediante el ejercicio de derechos de conversión, derechos u opciones de suscripción, además de los <i>warrants</i> restantes tras la venta por separado de bonos «<i>ex-warrants</i>» y cualesquiera títulos de renta variable adquiridos con dichos <i>warrants</i>. Los títulos de renta variable que se adquieran por medio del ejercicio de derechos o mediante suscripción deberán venderse en un plazo máximo de 12 meses a partir de su fecha de adquisición. El objetivo del subfondo consiste en lograr una rentabilidad superior a la de las inversiones en el mercado monetario, así como el crecimiento del capital. Por lo tanto, el subfondo no se considera un fondo del mercado monetario, según se define este término en el Reglamento (UE) 2017/1131.</p>	<p>promueve características medioambientales 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 o sociales, consulte el anexo I del presente documento (artículo 14, apartado 2, de las Normas técnicas de regulación del SFDR). Este subfondo de gestión activa invierte principalmente en bonos corporativos con reducidos vencimientos de acreedores de elevada calidad (que hayan recibido una calificación <i>investment grade</i> por parte de alguna agencia de calificación crediticia consolidada). La duración de la cartera se ajusta continuamente en función de la coyuntura de mercado imperante, pero no podrá superar los tres años («corto plazo»). Los subfondos utilizan como referencia el índice Bloomberg Eurodollar Corporate 1-3yrs USD con fines de construcción de la cartera, evaluación de la rentabilidad, comparación del perfil de sostenibilidad y gestión del riesgo. El índice de referencia no ha sido diseñado para promover características ESG. En relación con las clases de acciones con la mención «hedged» en su denominación, se recurre a las versiones con cobertura cambiaria del índice de referencia en el caso de que estén disponibles.</p> <p>Al menos dos tercios de las inversiones están denominadas en la moneda indicada en el nombre del subfondo.</p> <p>No obstante, la proporción de las inversiones denominadas en monedas extranjera no cubierta frente a la moneda de la cuenta del subfondo no podrá superar el 10% del patrimonio.</p> <p>Una vez deducidos el efectivo y los equivalentes de efectivo, el subfondo podrá invertir hasta un tercio de su patrimonio en instrumentos del mercado monetario. El Subfondo podrá invertir hasta un 25% de su patrimonio en bonos convertibles, canjeables y que incorporan <i>warrants</i>, así como en obligaciones convertibles (<i>convertible debentures</i>). El subfondo podrá invertir en total hasta un 20% de su patrimonio neto en ABS, MBS, CMBS y CDO/CLO. Los riesgos asociados se describen en la sección «Riesgos relacionados con el uso de ABS/MBS» o «Riesgos relacionados con el uso de CDO/CLO».</p> <p>Los subfondos podrán invertir hasta un 10% de su patrimonio en bonos convertibles contingentes (CoCo). Los riesgos asociados se describen en la sección «Riesgos relacionados con el uso de CoCo».</p> <p>Asimismo, una vez deducidos el efectivo y los equivalentes de efectivo, el subfondo podrá invertir hasta un 10% de su patrimonio en títulos de renta variable, derechos de suscripción de acciones y <i>warrants</i> sobre acciones, así como en acciones, otros títulos de participación y certificados de derechos a dividendos adquiridos mediante el ejercicio de derechos de conversión, derechos u opciones de suscripción, además de los <i>warrants</i> restantes tras la venta por separado de bonos «<i>ex-warrants</i>» y cualesquiera títulos de renta variable adquiridos con dichos <i>warrants</i>.</p> <p>Los títulos de renta variable que se adquieran por medio del ejercicio de derechos o mediante suscripción deberán venderse en un plazo máximo de 12 meses a partir de su fecha de adquisición.</p>
--	--	--

	El subfondo podrá invertir en total hasta un 20% de su patrimonio neto en ABS, MBS, CMBS y CDO/CLO. Los riesgos asociados se describen en la sección «Riesgos relacionados con el uso de ABS/MBS» o «Riesgos relacionados con el uso de CDO/CLO».	
Perfil del inversor típico	El subfondo gestionado activamente resulta adecuado para inversores que deseen invertir efectivo en una cartera con una duración comprendida entre medio año y un año. El subfondo promueve características medioambientales o sociales.	El subfondo gestionado activamente resulta adecuado para inversores que deseen invertir en una cartera con una duración ajustada continuamente en función de la coyuntura de mercado imperante y que no superará los tres años, así como en un subfondo que promueve características medioambientales o sociales.
Ejercicio económico	1 de noviembre – 31 de octubre	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.

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

Subfondo	Operaciones de préstamo de valores		Swaps de rentabilidad total	
	Previsto	Máximo	Previsto	Máximo
UBS (Lux) SICAV 2 – Low Duration USD Bond Sustainable (USD)	20%	50%	0%	15%
UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates Sustainable (USD)	10%	50%	0%-10%	30%

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

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

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



UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.

Société Anonyme

33 A, avenue J.F. Kennedy

L-1855 Luxembourg

N.º RCS Luxembourg B 154.210

(la «**Sociedad gestora**»)

www.ubs.com

el 19 de septiembre de 2023 y será vinculante para todos los Accionistas que no hayan solicitado el reembolso de sus acciones.

Se emitirán acciones del Subfondo absorbido hasta el 9 de agosto de 2023, hora límite 15:00 CET. No se aplicará ninguna comisión de suscripción en el Subfondo absorbente como consecuencia de la Fusión. En la Fecha efectiva de la Fusión, los accionistas del Subfondo absorbido serán inscritos en el registro de accionistas del Subfondo absorbente y también podrán ejercer sus derechos en calidad de accionistas del Subfondo absorbente, como el derecho a participar y votar en las juntas generales, así como el derecho a solicitar la recompra, el reembolso o la conversión de acciones del Subfondo absorbente. La Fusión será vinculante para todos los accionistas del Subfondo absorbido que no hayan ejercido su derecho a solicitar el reembolso de sus acciones en el plazo indicado con anterioridad.

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative, 2, rue Gerhard Mercator, L-2182 Luxemburgo (Gran Ducado de Luxemburgo), se encargará de preparar, a efectos de la Fusión, un informe de validación de las condiciones previstas en el artículo 71 (1), letras a) a c), primera alternativa, de la ley luxemburguesa de 17 de diciembre de 2010 relativa a los organismos de inversión colectiva (la «**Ley de 2010**»). Se pondrá a disposición de los Accionistas y la CSSF una copia de este informe, previa solicitud y de forma gratuita, con suficiente antelación a la Fusión. PricewaterhouseCoopers también se encargará de validar la ecuación de canje efectiva que se determine en la fecha de cálculo de la ecuación de canje, tal y como se dispone en el artículo 71 (1), letra c), segunda alternativa, de la Ley de 2010. Los Accionistas y la CSSF **podrán obtener una copia de este informe, previa solicitud y de forma gratuita.** Asimismo, se recomienda a los Accionistas del Subfondo absorbido que consulten el KID relativo al Subfondo absorbente, que está disponible en línea en www.ubs.com/funds. Los Accionistas que deseen obtener información adicional pueden ponerse en contacto con la Sociedad gestora. Asimismo, los inversores deben tener en cuenta que sus posiciones en fondos de inversión pueden estar sujetas a impuestos. Póngase en contacto con su asesor fiscal si tiene cualquier duda de índole tributaria en relación con la Fusión.

Luxemburgo, 10 de agosto de 2023 | La Sociedad gestora