UBS Asset Management (Europe) S.A.
Société anyonyme
33 A, avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxembourg
RCS Luxembourg Nr. B154210
(the "**Management Company**")

www.ubs.com

Notice to the unitholders of UBS (Lux) Bond Fund – EUR Flexible
and
unitholders of UBS (Lux) Bond Fund – Global Flexible
(collectively referred to as the "Unitholders")

The Management Company on behalf of UBS (Lux) Bond Fund, a "*fonds commun de placement*" wishes to inform you of the decision to merge the sub-funds **UBS (Lux) Bond Fund – EUR Flexible** (the "**Merging Sub-Fund**") into **UBS (Lux) Bond Fund – Global Flexible** (the "**Receiving Sub-Fund**") (both sub-funds collectively referred to as the "**Sub-Funds**") on 10 December 2026 (the "**Effective Date**") (the "**Merger**").

I. Background and rationale

Given the Merging Sub-Fund's decreasing assets and in order to rationalise and simplify the fund offering, the board of directors of the Management Company of UBS (Lux) Bond Fund deems it in the Unitholders' best interest to merge the Merging Sub-Fund into the Receiving Sub-Fund pursuant to Article 12 of the Management Regulations of UBS (Lux) Bond Fund.

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

The Merger will be based on the net asset value per unit as per 9 December 2026 (the "**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 units to be so issued shall be calculated on the Effective Date based on the exchange ratio corresponding to the net asset value per unit of the Merging Sub-Fund on the Reference Date, in comparison with either i) the initial issue price of the respective Receiving Sub-Fund – provided these Unit Classes have not been launched prior to the Reference Date – or (ii) the net asset value per unit of the Receiving Sub-Fund on the Reference Date.

II. Impact of the Merger on the Unitholders

Unitholders of the Merging Sub-Fund should note that while both the Merging Sub-Fund and the Receiving Sub-Fund are actively managed funds investing primarily in bonds from issuers with high creditworthiness (classified as investment grade by the established rating agencies), the Receiving Sub-Fund has a broader investment universe than the Merging Sub-Fund by investing in global bond markets and currencies. The investors of the Merging Sub-Fund will therefore benefit from increased investment diversification as a result of the merger. For further comparison of the Merging Sub-Fund and the Receiving Sub-Fund, please refer to the table below.

The Merger will result in the following changes for the Unitholders of the Merging Sub-Fund:

	UBS (Lux) Bond Fund – EUR Flexible		**UBS (Lux) Bond Fund – Global Flexible**	
*Merging Unit classes	Q-dist	(ISIN: LU0415166585)	(EUR hedged) Q-acc	(ISIN: LU0487187527)
	P-2%-qdist	(ISIN: LU1669358142)	(EUR hedged) P-dist	(ISIN: LU0487186123)
	Q-acc	(ISIN: LU0358407707)	(EUR hedged) Q-acc	(ISIN: LU0487187527)
	P-acc	(ISIN: LU0033050237)	(EUR hedged) P-acc	(ISIN: LU0487186396)
	I-A1-acc	(ISIN: LU2092777270)	(EUR hedged) I-A1-acc	(ISIN: LU0487187873)
	P-dist	(ISIN: LU0033049577)	(EUR hedged) P-dist	(ISIN: LU0487186123)
Maximum flat fee p.a.	Q-dist	0.50%	(EUR hedged) Q-acc	0.65%

UBS Asset Management (Europe) S.A.
Société anyonyme
33 A, avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxembourg
RCS Luxembourg Nr. B154210
(the "**Management Company**")

www.ubs.com

	P-2%-qdist	0.90%	(EUR hedged) P-dist	1.19%
	Q-acc	0.50%	(EUR hedged) Q-acc	0.65%
	P-acc	0.90%	(EUR hedged) P-acc	1.19%
	I-A1-acc	0.46%	(EUR hedged) I-A1-acc	0.48%
	P-dist	0.90%	(EUR hedged) P-dist	1.19%
Ongoing costs as per key information document (KID)	Q-dist	0.59%	(EUR hedged) Q-acc	0.74%
	P-2%-qdist	0.98%	(EUR hedged) P-dist	1.28%
	Q-acc	0.59%	(EUR hedged) Q-acc	0.74%
	P-acc	0.99%	(EUR hedged) P-acc	1.27%
	I-A1-acc	0.50%	(EUR hedged) I-A1-acc	0.52%
	P-dist	0.99%	(EUR hedged) P-dist	1.28%
Unit class distribution policy	Q-dist	Distributing	(EUR hedged) Q-acc	Accumulating
	P-2%-qdist	Distributing	(EUR hedged) P-dist	Distributing
	Q-acc	Accumulating	(EUR hedged) Q-acc	Accumulating
	P-acc	Accumulating	(EUR hedged) P-acc	Accumulating
	I-A1-acc	Accumulating	(EUR hedged) I-A1-acc	Accumulating
	P-dist	Distributing	(EUR hedged) P-dist	Distributing
Currency	EUR		CHF	
Investment policy	This sub-fund promotes environmental and/or social characteristics and complies with Article 8 of Regulation (EU) 2019/2088 on sustainability-related disclosures in the financial services sector ("SFDR"). Further information related to environmental and/or social characteristics is available in Annex I to this document (SFDR RTS Art. 14(2)). Sustainability risks are integrated in the investment strategy by identifying financially material factors that can impact investment decisions, which may affect the instruments' financial performance and investment returns. The actively managed sub-fund uses the benchmark Bloomberg Euro Aggregate 500mio+ Index as a reference for portfolio construction, sustainability profile comparison and performance evaluation. The benchmark is not designed to promote ESG characteristics. For unit classes with "hedged" in their name, currency-hedged versions of the benchmark (if available) are used. Although a portion of the portfolio may be invested in the same instruments and in the same weightings as the benchmark, the Portfolio Manager is not bound by the benchmark in its selection of instruments. In particular, the Portfolio Manager may, at its own discretion, invest in bonds from issuers not included in the benchmark and/or set the proportion of investments in sectors differently to their weighting in the benchmark in order take advantage of investment opportunities. Therefore, in times when market volatility is high, sub-fund performance may differ greatly from the benchmark. Within the scope of the general investment policy, the sub-fund invests at least two-thirds of its assets in debt securities and claims, denominated either in EUR and/or in all currencies of the EMU participating countries for as long as these national currencies remain legal tender, and issued by international or supranational organisations, public-sector, semi-public or private borrowers. Furthermore, the sub-fund may invest up to one-third of its assets in debt securities and claims denominated in a currency other than those mentioned above. The sub-fund may invest no more than 20% of its net assets in fixed-income instruments denominated in RMB and traded on the China Interbank Bond Market ("**CIBM**") or through Bond Connect. These instruments may include securities issued by governments, quasi-public		This sub-fund promotes environmental and/or social characteristics and complies with Article 8 of Regulation (EU) 2019/2088 on sustainability-related disclosures in the financial services sector ("SFDR"). Further information related to environmental and/or social characteristics is available in Annex I to this document (SFDR RTS Art. 14(2)). Sustainability risks are integrated in the investment strategy by identifying financially material factors that can impact investment decisions, which may affect the instruments' financial performance and investment returns. The actively managed sub-fund uses the benchmark Bloomberg Global Aggregate TR (CHF hedged) Index as a reference for portfolio construction, sustainability profile comparison and performance comparison. The benchmark is not designed to promote ESG characteristics. For unit classes with "hedged" in their name, currency-hedged versions of the benchmark (if available) are used. Although a portion of the portfolio may be invested in the same instruments and in the same weightings as the benchmark, the Portfolio Manager is not bound by the benchmark in its selection of instruments. In particular, the Portfolio Manager may, at its own discretion, invest in bonds from issuers not included in the benchmark and/or set the proportion of investments in sectors differently to their weighting in the benchmark in order take advantage of investment opportunities. Therefore, in times when market volatility is high, sub-fund performance may differ greatly from the benchmark. Within the scope of the general investment policy, this sub-fund invests at least two-thirds of its assets in debt securities and claims as defined above. These include agency mortgage-backed securities (MBS), residential mortgage-backed securities (RMBS), commercial mortgage-backed securities (CMBS), asset-backed securities (ABS) and CDOs. Agency MBS are issued by public and semi-public bodies such as the Government National Mortgage Association (also known as GNMA or Ginnie Mae), the Federal National Mortgage Association (also known as FNMA or Fannie Mae) or the Federal Home Loan Mortgage Corp. (also known as Freddie Mac). GNMA bonds are secured by the unlimited creditworthiness of the US government and are therefore subject to the low default risk. By contrast,	

	corporations, banks, corporations and other institutions in the People's Republic of China ("**PRC**" or "**China**") that are authorised to be traded directly on the CIBM or through Bond Connect. The associated risks are described in the sections "Risk information on investments traded on the China Interbank Bond Market" and "Risk information on investments traded on the CIBM via the Northbound Trading Link through Bond Connect". The sub-fund may invest up to 20% of its net assets in ABS, MBS, CMBS and CDOs/CLOs. The associated risks are specified in the section "Risks connected with the use of ABS/MBS" or " "Risks connected with the use of CDOs/CLOs". 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. 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. Furthermore, the sub-fund may invest up to one third of its assets in emerging market bonds. Emerging markets are countries which are in a transitional phase towards becoming modern industrial nations. They are typically characterised by low or medium average income and their growth rates are generally high. **Emerging markets are at an early stage of development and suffer from higher risks of expropriation and nationalisation, as well as social, political and economic instability. The risks associated with investments in emerging markets are listed in the section entitled "Risk information". For the reasons mentioned, this sub-fund is particularly suitable for risk-conscious investors.** Furthermore, the sub-fund may invest up to one-third of its assets in debt securities and claims with lower ratings. Investments with lower ratings may carry an above-average yield, but also a higher credit risk than investments in securities of first-class issuers. As part of efficient asset management, the sub-fund may invest in all the derivative financial instruments listed in the section "Special techniques and instruments with securities and money market instruments as underlying assets" subject to the provisions and guidelines set forth therein. Permitted underlyings include, in particular, the instruments specified under Point 1.1(g) ("Permitted investments of the Fund"). **The use of derivatives plays a key role in achieving the investment objectives of the sub-fund. To implement the investment strategy, it is assumed that the Portfolio Manager will acquire derivatives in order to invest in legally permissible assets included in the investment policy, without directly acquiring the underlying instruments. Derivatives are used in order to build up and hedge the portfolio's market exposure. The total exposure of the sub-fund is measured using the absolute VaR method. The average leverage for the sub-fund is 1,000% of the net asset value over an average period of one year; however, this level may**	for FNMA and Freddie Mac securities, there is no comparable hedging, meaning that the default risk is therefore also considered to be low. Investments in MBS, RMBS, CMBS, ABS and CDOs may not exceed 40% of the sub-fund's net assets. Investments in products such as MBS, ABS and CDOs, etc. may exhibit heightened complexity and less transparency. These products have exposures to a pool of claims (for ABS, these claims may be car or student loans or other claims resulting from credit card contracts; for MBS, these are mortgage loans) and are issued by an entity which was exclusively founded for such issues and which is completely separate from the lender of the claims in the pool from a legal, accounting and economic standpoint. The payment flows from the underlying claims (comprising interest, amortisation of the claim and any early special payments thereon) are passed on to investors of the ABS, MBS, etc. products. These products comprise different tranches which are subject to a hierarchy that defines the order of inflow of the amortisations, as well as any early special payments and interest payments among the tranches. In the event of decreased or increased interest rates, if special payments on the underlying claims tend to be higher or lower due to the increased or decreased refinancing possibilities of the debtors, investors are subject to an increased or decreased repayment and reinvestment risk. Further risks associated with investments in ABS/MBS and CDOs are described in the section "Risks connected with the use of ABS/MBS" or "Risks connected with the use of CDOs/CLOs". Furthermore, the sub-fund shall invest in to-be-announced trades (TBAs), i.e. forward-settling mortgage-backed securities (MBS). These are highly liquid contracts used to purchase or sell US government MBS at a specified time in the future. MBS are usually traded in the United States as TBAs. The main aspect of a TBA trade is that the actual security that will be delivered to the buyer is not specified at the time the trade is made, which helps ensure a liquid futures market. The currency specification of this sub-fund indicates the currency of account of the sub-fund and does not necessarily form the focus of investment. The currency of account is therefore also the currency in which subscriptions and redemptions are settled, all distributions are made and performance is calculated. 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 no more than 20% of its net assets in fixed-income instruments denominated in RMB and traded on the China Interbank Bond Market ("**CIBM**") or through Bond Connect. These instruments may include securities issued by governments, quasi-public corporations, banks, corporations and other institutions in the People's Republic of China ("**PRC**" or "**China**") that are authorised to be traded directly on the CIBM or through Bond Connect. The associated risks are described in the sections "Risk information on investments traded on the China Interbank Bond Market" and "Risk information on investments traded on the CIBM via the Northbound Trading Link through Bond Connect". 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,

	occasionally be exceeded. Leverage is calculated as the sum of notional exposure of the derivatives used, and is not necessarily representative of the level of investment risk within the sub-fund. The sum-of-notionals approach does not allow netting of derivative positions, which may include hedge transactions and other risk mitigation strategies. Derivative strategies using instruments with high leverage may increase the leverage of the sub-fund, but this will have little to no effect on the overall risk profile of the sub-fund, which is monitored and controlled in accordance with the UCITS Directive. Investors should also note the risks described in the section "Use of financial derivative transactions", which are of particular significance in this case due to the high leverage. The sub-fund may use interest rate derivatives such as interest rate futures, bond futures, interest rate swaps, options on interest rate futures, options on bond futures and swaptions to build up net short or net long positions in relation to individual interest rate curves, provided that a net long duration is maintained at overall Fund level. The sub-fund may use credit derivatives such as credit-linked securities, credit default swaps on different types of underlying assets (specific issuers, credit indices, ABS indices or other bond indices) to build up net short or net long exposures in individual market segments (region, sector, rating), currencies or specific issuers, provided that a net long duration is maintained at overall Fund level. The sub-fund may use total return swaps on bond indices to build up short or long exposures to a specific bond market. Furthermore, the sub-fund shall invest in to-be-announced trades (TBAs), i.e. forward-settling mortgage-backed securities (MBS). These are highly liquid contracts used to purchase or sell US government MBS at a specified time in the future. MBS are usually traded in the United States as TBAs. The main aspect of a TBA trade is that the actual security that will be delivered to the buyer is not specified at the time the trade is made, which helps ensure a liquid futures market. Within the limits defined above, the Portfolio Manager of the sub-fund may adopt an opportunistic approach and take active positions on currencies in order to generate additional value for the portfolio. The currency strategy includes building positions in national currencies. The following options are available for participating in the performance of national currencies: direct participation by purchasing securities denominated in national currencies, indirect participation by means of derivatives or a combination of both these methods. The sub-fund may use currency derivatives such as currency forwards, non-deliverable forwards (NDF), currency swaps and currency options to increase or reduce exposure in different currencies, with the option of entering into net short or net long overall positions in individual currencies.	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. Furthermore, the sub-fund may invest up to one third of its assets in emerging market bonds. Emerging markets are countries which are in a transitional phase towards becoming modern industrial nations. They are typically characterised by low or medium average income and their growth rates are generally high. **Emerging markets are at an early stage of development and suffer from higher risks of expropriation and nationalisation, as well as social, political and economic instability. The risks associated with investments in emerging markets are listed in the section entitled "Risk information". For the reasons mentioned, this sub-fund is particularly suitable for risk-conscious investors.** Furthermore, the sub-fund may invest up to one-third of its assets in debt securities and claims with lower ratings. Investments with lower ratings may carry an above-average yield, but also a higher credit risk than investments in securities of first-class issuers. As part of efficient asset management, the sub-fund may invest in all the derivative financial instruments listed in the section "Special techniques and instruments with securities and money market instruments as underlying assets" subject to the provisions and guidelines set forth therein. Permitted underlyings include, in particular, the instruments specified under Point 1.1(g) ("Permitted investments of the Fund"). **The use of derivatives plays an important role in achieving the investment objectives. Derivatives shall be used to both increase and decrease the market exposure of the portfolio. To implement the investment strategy, it is assumed that the Portfolio Manager will acquire derivatives in order to invest in legally permissible assets included in the investment policy, without directly acquiring the underlying instruments.** **Derivatives are used in order to build up and hedge the portfolio's market exposure. The total exposure of the sub-fund is measured using the absolute VaR method. The average leverage for the sub-fund is 1,000% of the net asset value over an average period of one year; however, this level may occasionally be exceeded. Leverage is calculated as the sum of notional exposure of the derivatives used, and is not necessarily representative of the level of investment risk within the sub-fund. The sum-of-notionals approach does not allow netting of derivative positions, which may include hedge transactions and other risk mitigation strategies. Derivative strategies using instruments with high leverage may**

UBS Asset Management (Europe) S.A.
Société anyonyme
33 A, avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxembourg
RCS Luxembourg Nr. B154210
(the "**Management Company**")

www.ubs.com

		increase the leverage of the sub-fund, but this will have little to no effect on the overall risk profile of the sub-fund, which is monitored and controlled in accordance with the UCITS Directive. Investors should also note the risks described in the section "Use of financial derivative transactions", which are of particular significance in this case due to the high leverage.
Profile of the typical investor	The actively managed sub-fund is suitable for investors who wish to invest in a diversified portfolio of debt securities and claims, mainly denominated in EUR and issued by international and supranational organisations or private, semi-public or public borrowers. The sub-fund promotes environmental and/or social characteristics.	The actively managed sub-fund is suitable for investors who wish to invest in a globally diversified bond portfolio in a sub-fund promoting environmental and/or social characteristics.
Risk indicator	3	2
Benchmark	Bloomberg Euro Aggregate 500mio+ Index	Bloomberg Global Aggregate TR (CHF hedged) Index
Exposure to securities financing transactions	Total Return Swaps Expected: 0%-20% Maximum: 50% Repurchase agreements/reverse repurchase agreements Expected: 0% Maximum: 10% Securities Lending Expected: 20%; Maximum: 75%	Total Return Swaps Expected: 0%-20% Maximum: 50% Repurchase agreements/reverse repurchase agreements Expected: 0% Maximum: 10% Securities Lending Expected: 30%; Maximum: 75%

(*) The merging and receiving classes have different features related to currency and the currency hedging strategy. Therefore, the Merger can have an impact on future performance and the shareholders should assess if a different currency/currency hedging strategy is in line with their investment needs.

The characteristics such as the Portfolio Manager, global risk calculation method, classification under the Regulation (EUR) 2019/2088 (SFDR) (financial product complying with Article 8), SFDR characteristics, expected range of leverage, dealing frequency, maximum entry costs and cut-off time remain the same.

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

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 unitholders of the Merging Sub-Fund, will be entered into the register of unitholders of the Receiving Sub-Fund, and will be able to exercise their rights as unitholders of the Receiving Sub-Fund, such as the right to request the repurchase, redemption or conversion of units of the Receiving Sub-Fund. The Merger will be binding on all the unitholders of the Merging Sub-Fund who have not exercised their right to request the redemption of their units within the timeframe set out above.

The Merger is not expected to have any material impact on the portfolio of the Receiving Sub-Fund and the investment manager of the Receiving Sub-Fund does not intend to undertake any rebalancing of the portfolio of the Receiving Sub-Fund in connection with the Merger, neither before nor after the Merger takes effect.

UBS Asset Management (Europe) S.A.
Société anyonyme
33 A, avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxembourg
RCS Luxembourg Nr. B154210
(the "**Management Company**")

www.ubs.com

The unitholders of the Merging Sub-Fund and of the Receiving Sub-Fund will likely benefit from a meaningful increase in overall assets under management as a result of the Merger.

III. Costs

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 Unitholders of the Receiving Sub-Fund, Swing Pricing as described in the prospectuses of the Sub-Fund 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.

IV. Timeline

Unitholders of the Merging Sub-Fund and the Receiving Sub-Fund who are not in agreement with the Merger may redeem their units free of charge, other than those retained to meet disinvestment costs, until 3 December 2026, 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 the portfolio corresponding to the Merging Sub-Fund as much as possible with the investment policy of the Receiving Sub-Fund. The Merger will come into effect on 10 December 2026 and will be binding for all Unitholders who have not applied for the redemption of their units.

Units of the Merging Sub-Fund have been issued until 2 November 2026, cut-off time 15:00 CET.

V. Criteria adopted for the valuation of the assets

In the context of the Merger, the assets and liabilities of the Merging Sub-Fund will be contributed to the Receiving Sub-Fund. The value of the assets will be calculated in accordance with the principles described in the section "Net asset value, issue, redemption and conversion price" of the sales prospectus of UBS (Lux) Bond Fund.

Any accrued income, dividends, and income receivables will be included in the calculation of the net asset value of the Merging Sub-Fund and will be transferred into the Receiving Sub-Fund as part of the merger.

VI. Auditor

PricewaterhouseCoopers Assurance, 2, rue Gerhard Mercator, L-2182 Luxembourg, is in charge of preparing a report validating the conditions foreseen in Article 71 (1), let. a) to c) 1st alternative of the Luxembourg law of 17 December 2010 on undertakings for collective investment (the "**Law of 2010**") for the purpose of the Merger. A copy of this report will be made available upon request and free of charge to the Unitholders and the CSSF sufficiently in advance of the Merger. PricewaterhouseCoopers Assurance will also be engaged to validate the actual exchange ratio determined at the exchange ratio calculation date, as provided for in Article 71 (1), let. c) 2nd alternative of the Law of 2010. A copy of this report will be made available upon request and free of charge to the Unitholders and the CSSF.

VII. Key Information Document (KID)

Unitholders of the Merging Sub-Fund are advised to consult the KID relating to the Receiving Sub-Fund which is available online at www.ubs.com/funds. Unitholders seeking additional information may contact the Management Company.

UBS Asset Management (Europe) S.A.
Société anyonyme
33 A, avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxembourg
RCS Luxembourg Nr. B154210
(the "**Management Company**")

www.ubs.com

VIII. Taxes

Unitholders 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, 3 November 2026 | The Management Company

UBS Asset Management (Europe) S.A.
Société anyonyme
33 A, avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxembourg
RCS Luxembourg Nr. B154210
(the "**Management Company**")

www.ubs.com

Notice to the unitholders of UBS (Lux) Bond Fund – EUR Flexible
and
unitholders of UBS (Lux) Bond Fund – Global Flexible
(collectively referred to as the "Unitholders")

The Management Company on behalf of UBS (Lux) Bond Fund, a "*fonds commun de placement*" wishes to inform you of the decision to merge the sub-funds **UBS (Lux) Bond Fund – EUR Flexible** (the "**Merging Sub-Fund**") into **UBS (Lux) Bond Fund – Global Flexible** (the "**Receiving Sub-Fund**") (both sub-funds collectively referred to as the "**Sub-Funds**") on 10 December 2026 (the "**Effective Date**") (the "**Merger**").

I. Background and rationale

Given the Merging Sub-Fund's decreasing assets and in order to rationalise and simplify the fund offering, the board of directors of the Management Company of UBS (Lux) Bond Fund deems it in the Unitholders' best interest to merge the Merging Sub-Fund into the Receiving Sub-Fund pursuant to Article 12 of the Management Regulations of UBS (Lux) Bond Fund.

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

The Merger will be based on the net asset value per unit as per 9 December 2026 (the "**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 units to be so issued shall be calculated on the Effective Date based on the exchange ratio corresponding to the net asset value per unit of the Merging Sub-Fund on the Reference Date, in comparison with either i) the initial issue price of the respective Receiving Sub-Fund – provided these Unit Classes have not been launched prior to the Reference Date – or (ii) the net asset value per unit of the Receiving Sub-Fund on the Reference Date.

II. Impact of the Merger on the Unitholders

Unitholders of the Merging Sub-Fund should note that while both the Merging Sub-Fund and the Receiving Sub-Fund are actively managed funds investing primarily in bonds from issuers with high creditworthiness (classified as investment grade by the established rating agencies), the Receiving Sub-Fund has a broader investment universe than the Merging Sub-Fund by investing in global bond markets and currencies. The investors of the Merging Sub-Fund will therefore benefit from increased investment diversification as a result of the merger. For further comparison of the Merging Sub-Fund and the Receiving Sub-Fund, please refer to the table below.

The Merger will result in the following changes for the Unitholders of the Merging Sub-Fund:

	UBS (Lux) Bond Fund – EUR Flexible		**UBS (Lux) Bond Fund – Global Flexible**	
*Merging Unit classes	Q-dist P-2%-qdist Q-acc P-acc I-A1-acc P-dist	(ISIN: LU0415166585) (ISIN: LU1669358142) (ISIN: LU0358407707) (ISIN: LU0033050237) (ISIN: LU2092777270) (ISIN: LU0033049577)	(EUR hedged) Q-acc (EUR hedged) P-dist (EUR hedged) Q-acc (EUR hedged) P-acc (EUR hedged) I-A1-acc (EUR hedged) P-dist	(ISIN: LU0487187527) (ISIN: LU0487186123) (ISIN: LU0487187527) (ISIN: LU0487186396) (ISIN: LU0487187873) (ISIN: LU0487186123)
Maximum flat fee p.a.	Q-dist P-2%-qdist Q-acc P-acc I-A1-acc	0.50% 0.90% 0.50% 0.90% 0.46%	(EUR hedged) Q-acc (EUR hedged) P-dist (EUR hedged) Q-acc (EUR hedged) P-acc (EUR hedged) I-A1-acc	0.65% 1.19% 0.65% 1.19% 0.48%

UBS Asset Management (Europe) S.A.
Société anyonyme
33 A, avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxembourg
RCS Luxembourg Nr. B154210
(the "**Management Company**")

www.ubs.com

	P-dist	0.90%	(EUR hedged) P-dist	1.19%
Ongoing costs as per key information document (KID)	Q-dist P-2%-qdist Q-acc P-acc I-A1-acc P-dist	0.59% 0.98% 0.59% 0.99% 0.50% 0.99%	(EUR hedged) Q-acc (EUR hedged) P-dist (EUR hedged) Q-acc (EUR hedged) P-acc (EUR hedged) I-A1-acc (EUR hedged) P-dist	0.74% 1.28% 0.74% 1.27% 0.52% 1.28%
Unit class distribution policy	Q-dist P-2%-qdist Q-acc P-acc I-A1-acc P-dist	Distributing Distributing Accumulating Accumulating Accumulating Distributing	(EUR hedged) Q-acc (EUR hedged) P-dist (EUR hedged) Q-acc (EUR hedged) P-acc (EUR hedged) I-A1-acc (EUR hedged) P-dist	Accumulating Distributing Accumulating Accumulating Accumulating Distributing
Currency	EUR		CHF	
Investment policy	This sub-fund promotes environmental and/or social characteristics and complies with Article 8 of Regulation (EU) 2019/2088 on sustainability-related disclosures in the financial services sector ("SFDR"). Further information related to environmental and/or social characteristics is available in Annex I to this document (SFDR RTS Art. 14(2)). Sustainability risks are integrated in the investment strategy by identifying financially material factors that can impact investment decisions, which may affect the instruments' financial performance and investment returns. The actively managed sub-fund uses the benchmark Bloomberg Euro Aggregate 500mio+ Index as a reference for portfolio construction, sustainability profile comparison and performance evaluation. The benchmark is not designed to promote ESG characteristics. For unit classes with "hedged" in their name, currency-hedged versions of the benchmark (if available) are used. Although a portion of the portfolio may be invested in the same instruments and in the same weightings as the benchmark, the Portfolio Manager is not bound by the benchmark in its selection of instruments. In particular, the Portfolio Manager may, at its own discretion, invest in bonds from issuers not included in the benchmark and/or set the proportion of investments in sectors differently to their weighting in the benchmark in order take advantage of investment opportunities. Therefore, in times when market volatility is high, sub-fund performance may differ greatly from the benchmark. Within the scope of the general investment policy, the sub-fund invests at least two-thirds of its assets in debt securities and claims, denominated either in EUR and/or in all currencies of the EMU participating countries for as long as these national currencies remain legal tender, and issued by international or supranational organisations, public-sector, semi-public or private borrowers. Furthermore, the sub-fund may invest up to one-third of its assets in debt securities and claims denominated in a currency other than those mentioned above. The sub-fund may invest no more than 20% of its net assets in fixed-income instruments denominated in RMB and traded on the China Interbank Bond Market ("**CIBM**") or through Bond Connect. These instruments may include securities issued by governments, quasi-public corporations, banks, corporations and other institutions in the People's Republic of China ("**PRC**" or "**China**") that are authorised to be traded directly on the CIBM or through Bond Connect. The associated risks are described in the sections "Risk information on investments traded on the China Interbank Bond Market" and "Risk		This sub-fund promotes environmental and/or social characteristics and complies with Article 8 of Regulation (EU) 2019/2088 on sustainability-related disclosures in the financial services sector ("SFDR"). Further information related to environmental and/or social characteristics is available in Annex I to this document (SFDR RTS Art. 14(2)). Sustainability risks are integrated in the investment strategy by identifying financially material factors that can impact investment decisions, which may affect the instruments' financial performance and investment returns. The actively managed sub-fund uses the benchmark Bloomberg Global Aggregate TR (CHF hedged) Index as a reference for portfolio construction, sustainability profile comparison and performance comparison. The benchmark is not designed to promote ESG characteristics. For unit classes with "hedged" in their name, currency-hedged versions of the benchmark (if available) are used. Although a portion of the portfolio may be invested in the same instruments and in the same weightings as the benchmark, the Portfolio Manager is not bound by the benchmark in its selection of instruments. In particular, the Portfolio Manager may, at its own discretion, invest in bonds from issuers not included in the benchmark and/or set the proportion of investments in sectors differently to their weighting in the benchmark in order take advantage of investment opportunities. Therefore, in times when market volatility is high, sub-fund performance may differ greatly from the benchmark. Within the scope of the general investment policy, this sub-fund invests at least two-thirds of its assets in debt securities and claims as defined above. These include agency mortgage-backed securities (MBS), residential mortgage-backed securities (RMBS), commercial mortgage-backed securities (CMBS), asset-backed securities (ABS) and CDOs. Agency MBS are issued by public and semi-public bodies such as the Government National Mortgage Association (also known as GNMA or Ginnie Mae), the Federal National Mortgage Association (also known as FNMA or Fannie Mae) or the Federal Home Loan Mortgage Corp. (also known as Freddie Mac). GNMA bonds are secured by the unlimited creditworthiness of the US government and are therefore subject to the low default risk. By contrast, for FNMA and Freddie Mac securities, there is no comparable hedging, meaning that the default risk is therefore also considered to be low. Investments in MBS, RMBS, CMBS, ABS and CDOs may not exceed 40% of the sub-fund's net assets. Investments in products such as MBS, ABS and CDOs, etc. may exhibit heightened complexity and less transparency.	

	information on investments traded on the CIBM via the Northbound Trading Link through Bond Connect". The sub-fund may invest up to 20% of its net assets in ABS, MBS, CMBS and CDOs/CLOs. The associated risks are specified in the section "Risks connected with the use of ABS/MBS" or " "Risks connected with the use of CDOs/CLOs". 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. 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. Furthermore, the sub-fund may invest up to one third of its assets in emerging market bonds. Emerging markets are countries which are in a transitional phase towards becoming modern industrial nations. They are typically characterised by low or medium average income and their growth rates are generally high. **Emerging markets are at an early stage of development and suffer from higher risks of expropriation and nationalisation, as well as social, political and economic instability. The risks associated with investments in emerging markets are listed in the section entitled "Risk information". For the reasons mentioned, this sub-fund is particularly suitable for risk-conscious investors.** Furthermore, the sub-fund may invest up to one-third of its assets in debt securities and claims with lower ratings. Investments with lower ratings may carry an above-average yield, but also a higher credit risk than investments in securities of first-class issuers. As part of efficient asset management, the sub-fund may invest in all the derivative financial instruments listed in the section "Special techniques and instruments with securities and money market instruments as underlying assets" subject to the provisions and guidelines set forth therein. Permitted underlyings include, in particular, the instruments specified under Point 1.1(g) ("Permitted investments of the Fund"). **The use of derivatives plays a key role in achieving the investment objectives of the sub-fund. To implement the investment strategy, it is assumed that the Portfolio Manager will acquire derivatives in order to invest in legally permissible assets included in the investment policy, without directly acquiring the underlying instruments. Derivatives are used in order to build up and hedge the portfolio's market exposure. The total exposure of the sub-fund is measured using the absolute VaR method. The average leverage for the sub-fund is 1,000% of the net asset value over an average period of one year; however, this level may occasionally be exceeded. Leverage is calculated as the sum of notional exposure of the derivatives used, and is not necessarily representative of the level of investment risk within the sub-fund. The sum-of-notionals approach does not allow netting of derivative positions, which may include hedge transactions and other risk mitigation strategies.**	These products have exposures to a pool of claims (for ABS, these claims may be car or student loans or other claims resulting from credit card contracts; for MBS, these are mortgage loans) and are issued by an entity which was exclusively founded for such issues and which is completely separate from the lender of the claims in the pool from a legal, accounting and economic standpoint. The payment flows from the underlying claims (comprising interest, amortisation of the claim and any early special payments thereon) are passed on to investors of the ABS, MBS, etc. products. These products comprise different tranches which are subject to a hierarchy that defines the order of inflow of the amortisations, as well as any early special payments and interest payments among the tranches. In the event of decreased or increased interest rates, if special payments on the underlying claims tend to be higher or lower due to the increased or decreased refinancing possibilities of the debtors, investors are subject to an increased or decreased repayment and reinvestment risk. Further risks associated with investments in ABS/MBS and CDOs are described in the section "Risks connected with the use of ABS/MBS" or "Risks connected with the use of CDOs/CLOs". Furthermore, the sub-fund shall invest in to-be-announced trades (TBAs), i.e. forward-settling mortgage-backed securities (MBS). These are highly liquid contracts used to purchase or sell US government MBS at a specified time in the future. MBS are usually traded in the United States as TBAs. The main aspect of a TBA trade is that the actual security that will be delivered to the buyer is not specified at the time the trade is made, which helps ensure a liquid futures market. The currency specification of this sub-fund indicates the currency of account of the sub-fund and does not necessarily form the focus of investment. The currency of account is therefore also the currency in which subscriptions and redemptions are settled, all distributions are made and performance is calculated. 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 no more than 20% of its net assets in fixed-income instruments denominated in RMB and traded on the China Interbank Bond Market ("**CIBM**") or through Bond Connect. These instruments may include securities issued by governments, quasi-public corporations, banks, corporations and other institutions in the People's Republic of China ("**PRC**" or "**China**") that are authorised to be traded directly on the CIBM or through Bond Connect. The associated risks are described in the sections "Risk information on investments traded on the China Interbank Bond Market" and "Risk information on investments traded on the CIBM via the Northbound Trading Link through Bond Connect". 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.

	Derivative strategies using instruments with high leverage may increase the leverage of the sub-fund, but this will have little to no effect on the overall risk profile of the sub-fund, which is monitored and controlled in accordance with the UCITS Directive. Investors should also note the risks described in the section "Use of financial derivative transactions", which are of particular significance in this case due to the high leverage. The sub-fund may use interest rate derivatives such as interest rate futures, bond futures, interest rate swaps, options on interest rate futures, options on bond futures and swaptions to build up net short or net long positions in relation to individual interest rate curves, provided that a net long duration is maintained at overall Fund level. The sub-fund may use credit derivatives such as credit-linked securities, credit default swaps on different types of underlying assets (specific issuers, credit indices, ABS indices or other bond indices) to build up net short or net long exposures in individual market segments (region, sector, rating), currencies or specific issuers, provided that a net long duration is maintained at overall Fund level. The sub-fund may use total return swaps on bond indices to build up short or long exposures to a specific bond market. Furthermore, the sub-fund shall invest in to-be-announced trades (TBAs), i.e. forward-settling mortgage-backed securities (MBS). These are highly liquid contracts used to purchase or sell US government MBS at a specified time in the future. MBS are usually traded in the United States as TBAs. The main aspect of a TBA trade is that the actual security that will be delivered to the buyer is not specified at the time the trade is made, which helps ensure a liquid futures market. Within the limits defined above, the Portfolio Manager of the sub-fund may adopt an opportunistic approach and take active positions on currencies in order to generate additional value for the portfolio. The currency strategy includes building positions in national currencies. The following options are available for participating in the performance of national currencies: direct participation by purchasing securities denominated in national currencies, indirect participation by means of derivatives or a combination of both these methods. The sub-fund may use currency derivatives such as currency forwards, non-deliverable forwards (NDF), currency swaps and currency options to increase or reduce exposure in different currencies, with the option of entering into net short or net long overall positions in individual currencies.	Furthermore, the sub-fund may invest up to one third of its assets in emerging market bonds. Emerging markets are countries which are in a transitional phase towards becoming modern industrial nations. They are typically characterised by low or medium average income and their growth rates are generally high. **Emerging markets are at an early stage of development and suffer from higher risks of expropriation and nationalisation, as well as social, political and economic instability. The risks associated with investments in emerging markets are listed in the section entitled "Risk information". For the reasons mentioned, this sub-fund is particularly suitable for risk-conscious investors.** Furthermore, the sub-fund may invest up to one-third of its assets in debt securities and claims with lower ratings. Investments with lower ratings may carry an above-average yield, but also a higher credit risk than investments in securities of first-class issuers. As part of efficient asset management, the sub-fund may invest in all the derivative financial instruments listed in the section "Special techniques and instruments with securities and money market instruments as underlying assets" subject to the provisions and guidelines set forth therein. Permitted underlyings include, in particular, the instruments specified under Point 1.1(g) ("Permitted investments of the Fund"). **The use of derivatives plays an important role in achieving the investment objectives. Derivatives shall be used to both increase and decrease the market exposure of the portfolio. To implement the investment strategy, it is assumed that the Portfolio Manager will acquire derivatives in order to invest in legally permissible assets included in the investment policy, without directly acquiring the underlying instruments.** **Derivatives are used in order to build up and hedge the portfolio's market exposure. The total exposure of the sub-fund is measured using the absolute VaR method. The average leverage for the sub-fund is 1,000% of the net asset value over an average period of one year; however, this level may occasionally be exceeded. Leverage is calculated as the sum of notional exposure of the derivatives used, and is not necessarily representative of the level of investment risk within the sub-fund. The sum-of-notionals approach does not allow netting of derivative positions, which may include hedge transactions and other risk mitigation strategies. Derivative strategies using instruments with high leverage may increase the leverage of the sub-fund, but this will have little to no effect on the overall risk profile of the sub-fund, which is monitored and controlled in accordance with the UCITS Directive. Investors should also note the risks described in the section "Use of financial derivative transactions", which are of particular significance in this case due to the high leverage.**

UBS Asset Management (Europe) S.A.
Société anyonyme
33 A, avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxembourg
RCS Luxembourg Nr. B154210
(the "**Management Company**")

www.ubs.com

Profile of the typical investor	The actively managed sub-fund is suitable for investors who wish to invest in a diversified portfolio of debt securities and claims, mainly denominated in EUR and issued by international and supranational organisations or private, semi-public or public borrowers. The sub-fund promotes environmental and/or social characteristics.	The actively managed sub-fund is suitable for investors who wish to invest in a globally diversified bond portfolio in a sub-fund promoting environmental and/or social characteristics.
Risk indicator	3	2
Benchmark	Bloomberg Euro Aggregate 500mio+ Index	Bloomberg Global Aggregate TR (CHF hedged) Index
Exposure to securities financing transactions	Total Return Swaps Expected: 0%-20% Maximum: 50% Repurchase agreements/reverse repurchase agreements Expected: 0% Maximum: 10% Securities Lending Expected: 20%; Maximum: 75%	Total Return Swaps Expected: 0%-20% Maximum: 50% Repurchase agreements/reverse repurchase agreements Expected: 0% Maximum: 10% Securities Lending Expected: 30%; Maximum: 75%

(*) The merging and receiving classes have different features related to currency and the currency hedging strategy. Therefore, the Merger can have an impact on future performance and the shareholders should assess if a different currency/currency hedging strategy is in line with their investment needs.

The characteristics such as the Portfolio Manager, global risk calculation method, classification under the Regulation (EUR) 2019/2088 (SFDR) (financial product complying with Article 8), SFDR characteristics, expected range of leverage, dealing frequency, maximum entry costs and cut-off time remain the same.

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

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 unitholders of the Merging Sub-Fund, will be entered into the register of unitholders of the Receiving Sub-Fund, and will be able to exercise their rights as unitholders of the Receiving Sub-Fund, such as the right to request the repurchase, redemption or conversion of units of the Receiving Sub-Fund. The Merger will be binding on all the unitholders of the Merging Sub-Fund who have not exercised their right to request the redemption of their units within the timeframe set out above.

The Merger is not expected to have any material impact on the portfolio of the Receiving Sub-Fund and the investment manager of the Receiving Sub-Fund does not intend to undertake any rebalancing of the portfolio of the Receiving Sub-Fund in connection with the Merger, neither before nor after the Merger takes effect.

The unitholders of the Merging Sub-Fund and of the Receiving Sub-Fund will likely benefit from a meaningful increase in overall assets under management as a result of the Merger.

III. Costs

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 Unitholders of the Receiving Sub-Fund, Swing Pricing as described in the prospectuses of the Sub-

UBS Asset Management (Europe) S.A.
Société anyonyme
33 A, avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxembourg
RCS Luxembourg Nr. B154210
(the "**Management Company**")

www.ubs.com

Fund 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.

IV. Timeline

Unitholders of the Merging Sub-Fund and the Receiving Sub-Fund who are not in agreement with the Merger may redeem their units free of charge, other than those retained to meet disinvestment costs, until 3 December 2026, 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 the portfolio corresponding to the Merging Sub-Fund as much as possible with the investment policy of the Receiving Sub-Fund. The Merger will come into effect on 10 December 2026 and will be binding for all Unitholders who have not applied for the redemption of their units.

Units of the Merging Sub-Fund have been issued until 2 November 2026, cut-off time 15:00 CET.

V. Criteria adopted for the valuation of the assets

In the context of the Merger, the assets and liabilities of the Merging Sub-Fund will be contributed to the Receiving Sub-Fund. The value of the assets will be calculated in accordance with the principles described in the section "Net asset value, issue, redemption and conversion price" of the sales prospectus of UBS (Lux) Bond Fund.

Any accrued income, dividends, and income receivables will be included in the calculation of the net asset value of the Merging Sub-Fund and will be transferred into the Receiving Sub-Fund as part of the merger.

VI. Auditor

PricewaterhouseCoopers Assurance, 2, rue Gerhard Mercator, L-2182 Luxembourg, is in charge of preparing a report validating the conditions foreseen in Article 71 (1), let. a) to c) 1st alternative of the Luxembourg law of 17 December 2010 on undertakings for collective investment (the "**Law of 2010**") for the purpose of the Merger. A copy of this report will be made available upon request and free of charge to the Unitholders and the CSSF sufficiently in advance of the Merger. PricewaterhouseCoopers Assurance will also be engaged to validate the actual exchange ratio determined at the exchange ratio calculation date, as provided for in Article 71 (1), let. c) 2nd alternative of the Law of 2010. A copy of this report will be made available upon request and free of charge to the Unitholders and the CSSF.

VII. Key Information Document (KID)

Unitholders of the Merging Sub-Fund are advised to consult the KID relating to the Receiving Sub-Fund which is available online at www.ubs.com/funds. Unitholders seeking additional information may contact the Management Company.

VIII. Taxes

Unitholders 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 and Basel, 3 November 2026 | The Management Company

The Prospectus, the PRIIPs KID (Packaged Retail and Insurance-based Investment Products Key Information Document), the Management Regulations and the annual and semi-annual reports relating to the Fund may

UBS Asset Management (Europe) S.A.
Société anyonyme
33 A, avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxembourg
RCS Luxembourg Nr. B154210
(the "**Management Company**")

www.ubs.com

be obtained or ordered free of charge from the Paying Agent in Switzerland, UBS Switzerland AG, Bahnhofstrasse 45, 8001 Zurich and its branches in Switzerland, from the Representative in Switzerland UBS Fund Management (Switzerland) AG and from UBS Infoline (0800 899 899).

The domicile of the collective investment scheme is Luxembourg.

The Management Company:
UBS Asset Management (Europe) S.A.
33 A, avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxembourg

Representative in Switzerland:
UBS Fund Management (Switzerland) AG
Aeschenvorstadt 1
CH-4051 Basel

UBS Fund Management (Switzerland) AG is a member of UBS Group AG.
© UBS 2026 The key symbol and UBS are among the protected trademarks of UBS. All rights reserved.

UBS Asset Management (Europe) S.A.
Société anonyme
33 A, avenue J. F. Kennedy
L-1855 Luxemburg
RCS Luxembourg Nr. B154210
(die «**Verwaltungsgesellschaft**»)

www.ubs.com

Mitteilung an die Anteilinhaber des UBS (Lux) Bond Fund – EUR Flexible
und
die Anteilinhaber des UBS (Lux) Bond Fund – Global Flexible
(gemeinsam bezeichnet als die «Anteilinhaber»)

Die Verwaltungsgesellschaft möchte Sie im Namen des UBS (Lux) Bond Fund, ein «*Fonds Commun de Placement (FCP)*», von der Entscheidung in Kenntnis setzen, den Subfonds **UBS (Lux) Bond Fund – EUR Flexible** (der «**übertragende Subfonds**») am 10. Dezember 2026 (das «**Datum des Inkrafttretens**») mit dem **UBS (Lux) Bond Fund – Global Flexible** (der «**übernehmende Subfonds**») (beide Subfonds werden gemeinsam als die «**Subfonds**» bezeichnet) zu verschmelzen (die «**Verschmelzung**»).

I. Hintergrund und Erklärung

Angesichts des sinkenden Vermögens des übertragenden Subfonds und zur Rationalisierung und Straffung des Fondsangebots ist es nach Ansicht des Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft des UBS (Lux) Bond Fund im Interesse der Anteilinhaber, den übertragenden Subfonds gemäss Artikel 12 des Verwaltungsreglements des UBS (Lux) Bond Fund mit dem übernehmenden Subfonds zu verschmelzen.

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

Die Verschmelzung erfolgt auf der Grundlage des Nettoinventarwerts je Anteil zum 9. Dezember 2026 (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 Anteile wird am Datum des Inkrafttretens auf Basis des Umtauschverhältnisses entsprechend dem Nettoinventarwert je Anteil des übertragenden Subfonds am Stichtag im Vergleich zu entweder (i) dem Erstausgabepreis des entsprechenden übernehmenden Subfonds – sofern diese Anteilsklassen vor dem Stichtag noch nicht ausgegeben wurden – oder (ii) dem Nettoinventarwert je Anteil des übernehmenden Subfonds am Stichtag berechnet.

II. Auswirkungen der Verschmelzung auf die Anteilinhaber

Die Anteilinhaber des übertragenden Subfonds werden darauf hingewiesen, dass sowohl der übertragende Subfonds als auch der übernehmende Subfonds aktiv verwaltet werden und vorwiegend in Anleihen von Emittenten mit hoher Bonität (von den gängigen Rating-Agenturen als «Investment Grade» klassifiziert) anlegen, der übernehmende Subfonds jedoch über ein breiteres Anlageuniversum verfügt als der übertragende Subfonds, da er in die globalen Anleihenmärkte und in Währungen investiert. Die Anleger des übertragenden Subfonds werden daher infolge der Verschmelzung von einer stärkeren Diversifizierung ihrer Anlagen profitieren. Weitere Informationen zum Vergleich zwischen dem übertragenden Subfonds und dem übernehmenden Subfonds sind der nachstehenden Tabelle zu entnehmen.

Die Verschmelzung bringt für die Anteilinhaber des übertragenden Subfonds folgende Änderungen mit sich:

	UBS (Lux) Bond Fund – EUR Flexible		**UBS (Lux) Bond Fund – Global Flexible**	
*Übertragende Anteilsklassen	Q-dist P-2%-qdist Q-acc	(ISIN: LU0415166585) (ISIN: LU1669358142) (ISIN: LU0358407707)	(EUR hedged) Q-acc (EUR hedged) P-dist (EUR hedged) Q-acc	(ISIN: LU0487187527) (ISIN: LU0487186123) (ISIN: LU0487187527)

UBS Asset Management (Europe) S.A.
Société anonyme
33 A, avenue J. F. Kennedy
L-1855 Luxemburg
RCS Luxembourg Nr. B154210
(die «**Verwaltungsgesellschaft**»)

www.ubs.com

	P-acc	(ISIN: LU0033050237)	(EUR hedged) P-acc	(ISIN: LU0487186396)
	I-A1-acc	(ISIN: LU2092777270)	(EUR hedged) I-A1-acc	(ISIN: LU0487187873)
	P-dist	(ISIN: LU0033049577)	(EUR hedged) P-dist	(ISIN: LU0487186123)
Maximale pauschale Verwaltungskommission p. a.	Q-dist	0.50 %	(EUR hedged) Q-acc	0,65%
	P-2%-qdist	0.90%	(EUR hedged) P-dist	1.19 %
	Q-acc	0.50 %	(EUR hedged) Q-acc	0,65%
	P-acc	0.90%	(EUR hedged) P-acc	1.19 %
	I-A1-acc	0.46 %	(EUR hedged) I-A1-acc	0.48 %
	P-dist	0.90%	(EUR hedged) P-dist	1.19 %
Laufende Kosten gemäss Basisinformationsblatt (BiB)	Q-dist	0.59 %	(EUR hedged) Q-acc	0.74 %
	P-2%-qdist	0.98%	(EUR hedged) P-dist	1.28 %
	Q-acc	0.59 %	(EUR hedged) Q-acc	0.74 %
	P-acc	0.99 %	(EUR hedged) P-acc	1.27 %
	I-A1-acc	0.50 %	(EUR hedged) I-A1-acc	0.52 %
	P-dist	0.99 %	(EUR hedged) P-dist	1.28 %
Ausschüttungspolitik der Anteilsklassen	Q-dist	Ausschüttend	(EUR hedged) Q-acc	Reinvestierend
	P-2%-qdist	Ausschüttend	(EUR hedged) P-dist	Ausschüttend
	Q-acc	Reinvestierend	(EUR hedged) Q-acc	Reinvestierend
	P-acc	Reinvestierend	(EUR hedged) P-acc	Reinvestierend
	I-A1-acc	Reinvestierend	(EUR hedged) I-A1-acc	Reinvestierend
	P-dist	Ausschüttend	(EUR hedged) P-dist	Ausschüttend
Währung	EUR		CHF	
Anlagepolitik	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). Nachhaltigkeitsrisiken werden im Rahmen der Anlagestrategie berücksichtigt, indem finanziell wesentliche Faktoren identifiziert werden, die sich auf Anlageentscheidungen auswirken und somit die finanzielle Performance und die Anlagerenditen der Instrumente beeinflussen können. Der aktiv verwaltete Subfonds nutzt den Bloomberg Euro Aggregate 500mio+ Index als Referenzwert für den Portfolioaufbau, zum Vergleich des Nachhaltigkeitsprofils und zur Beurteilung der Wertentwicklung. Der Referenzwert ist nicht auf die Bewerbung von ESG-Merkmalen ausgelegt. Bei Anteilsklassen mit dem Namensbestandteil «hedged» werden währungsabgesicherte Varianten des Referenzwertes verwendet (sofern verfügbar). Obwohl ein Teil des Portfolios in die gleichen Instrumente und zu den gleichen Gewichtungen wie der Referenzwert investiert werden kann, ist der Portfolio Manager bei der Auswahl von Instrumenten nicht an den Referenzwert gebunden. Der Portfolio Manager kann insbesondere nach eigenem Ermessen in Anleihen von Emittenten investieren, die nicht im Referenzwert vertreten sind, und/oder Sektoren anders gewichten als der Referenzwert, um Anlagechancen zu ergreifen. In Zeiten hoher Marktvolatilität kann die Wertentwicklung des Subfonds deshalb stark von der des Referenzwertes abweichen. Dieser Subfonds investiert im Rahmen der allgemeinen Anlagepolitik mindestens zwei Drittel seines Vermögens in Forderungspapiere und Forderungsrechte, die auf EUR und/oder andere Währungen der EWU-Teilnehmerländer lauten, sofern die nationalen Währungen als gesetzliche Zahlungsmittel gelten, und die von		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). Nachhaltigkeitsrisiken werden im Rahmen der Anlagestrategie berücksichtigt, indem finanziell wesentliche Faktoren identifiziert werden, die sich auf Anlageentscheidungen auswirken und somit die finanzielle Performance und die Anlagerenditen der Instrumente beeinflussen können. Der aktiv verwaltete Subfonds nutzt den Bloomberg Global Aggregate TR (CHF hedged) Index als Referenzwert für den Portfolioaufbau sowie zum Vergleich des Nachhaltigkeitsprofils und der Wertentwicklung. Der Referenzwert ist nicht auf die Bewerbung von ESG-Merkmalen ausgelegt. Bei Anteilsklassen mit dem Namensbestandteil «hedged» werden währungsabgesicherte Varianten des Referenzwertes verwendet (sofern verfügbar). Obwohl ein Teil des Portfolios in die gleichen Instrumente und zu den gleichen Gewichtungen wie der Referenzwert investiert werden kann, ist der Portfolio Manager bei der Auswahl von Instrumenten nicht an den Referenzwert gebunden. Der Portfolio Manager kann insbesondere nach eigenem Ermessen in Anleihen von Emittenten investieren, die nicht im Referenzwert vertreten sind, und/oder Sektoren anders gewichten als der Referenzwert, um Anlagechancen zu ergreifen. In Zeiten hoher Marktvolatilität kann die Wertentwicklung des Subfonds deshalb stark von der des Referenzwertes abweichen. Dieser Subfonds investiert im Rahmen der allgemeinen Anlagepolitik mindestens zwei Drittel seines Vermögens in Forderungspapiere und Forderungsrechte im Sinne der obenstehenden Definition. Hierzu zählen u. a. Agency Mortgage-Backed Securities (MBS), Residential Mortgage-Backed Securities (RMBS),	

	internationalen oder supranationalen Organisationen und von öffentlich-rechtlichen, gemischtwirtschaftlichen oder privaten Schuldnern ausgegeben werden. Darüber hinaus kann der Subfonds bis zu einem Drittel seines Vermögens in Forderungspapieren und Forderungsrechten anlegen, die auf eine andere als die oben genannten Währungen lauten. Der Subfonds darf nicht mehr als 20 % seines Nettovermögens in festverzinsliche, auf RMB lautende Instrumente investieren, die am China Interbank Bond Market («**CIBM**») oder über Bond Connect gehandelt werden. Diese Instrumente können unter anderem Wertpapiere umfassen, die von Regierungen, staatsnahen Institutionen, Banken, Unternehmen und anderen Instituten innerhalb der Volksrepublik China («**VRC**» oder «**China**») ausgegeben werden und zum direkten Handel am CIBM oder über Bond Connect zugelassen sind. Die damit verbundenen Risiken sind in den Abschnitten «Risikohinweise im Zusammenhang mit Anlagen am China Interbank Bond Market» sowie «Risikohinweise im Zusammenhang mit Anlagen am CIBM über den Northbound Trading Link im Rahmen von Bond Connect» näher beschrieben. Der Subfonds kann bis zu 20 % seines Nettovermögens in ABS, MBS, CMBS und CDOs/CLOs anlegen. Die damit verbundenen Risiken sind im Abschnitt «Mit dem Gebrauch von ABS/MBS verbundene Risiken» bzw. «Mit dem Gebrauch von CDO/CLO verbundene Risiken» beschrieben. 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. 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. Darüber hinaus kann der Subfonds bis zu einem Drittel seines Vermögens in Schwellenländeranleihen anlegen. Als Schwellenländer («Emerging Markets») gelten Länder, die sich in einer Übergangsphase zu modernen Industriestaaten befinden. Typische Merkmale sind niedrige oder mittlere Durchschnittseinkommen sowie in den meisten Fällen hohe Wachstumsraten. **Die Schwellenländer befinden sich in einem frühen Stadium ihrer Entwicklung und sind mit einem erhöhten Risiko von Enteignungen, Verstaatlichungen und sozialer, politischer und ökonomischer Unsicherheit behaftet. Die mit Investitionen in Schwellenländern verbundenen Risiken sind im Abschnitt «Risikohinweise» aufgeführt. Aus den erwähnten Gründen richtet sich dieser Subfonds insbesondere an risikobewusste Anleger.** Darüber hinaus kann der Subfonds bis zu einem Drittel seines Vermögens in Forderungspapieren und Forderungsrechten minderer Bonität anlegen. Anlagen minderer Bonität können gegenüber Investitionen in Titel erstklassiger Emittenten eine überdurchschnittliche Rendite, aber auch ein grösseres Kreditrisiko aufweisen. Als Bestandteil einer effizienten Vermögensverwaltung kann der Subfonds in alle im Abschnitt «Besondere Techniken und Instrumente, die Wertpapiere und Geldmarktinstrumente zum Gegenstand haben»	Commercial Mortgage-Backed Securities (CMBS), Asset-Backed Securities (ABS) und CDO. Agency MBS werden von öffentlich-rechtlichen oder gemischtwirtschaftlichen Einrichtungen wie der Government National Mortgage Association (auch bekannt als GNMA oder Ginnie Mae), der Federal National Mortgage Association (auch bekannt als FNMA oder Fannie Mae) oder der Federal Home Loan Mortgage Corp. (auch bekannt als Freddie Mac) ausgegeben. GNMA-Anleihen werden durch die uneingeschränkte Kreditwürdigkeit der US-Regierung gesichert und sind somit geringen Ausfallrisiken ausgesetzt. Bei den FNMA und Freddie Mac-Wertpapieren fehlt es dagegen an einer vergleichbaren Absicherung; das Ausfallrisiko ist dennoch ebenfalls als gering einzustufen. Die Anlagen in MBS, RMBS, CMBS, ABS und CDO dürfen insgesamt 40 % des Nettovermögens des Subfonds nicht übersteigen. Anlagen in Produkten wie MBS, ABS, CDO usw. können eine erhöhte Komplexität und Intransparenz aufweisen. Diese Produkte sind durch ein Engagement in einem Forderungspool gekennzeichnet (bei ABS kann es sich bei diesen Forderungen um Auto- oder Studentenkredite oder andere Forderungen aus Kreditkartenverträgen handeln; bei MBS oder CMBS sind es Hypothekendarlehen), wobei diese Forderungen von einer Einrichtung ausgegeben werden, die ausschliesslich für solche Emissionen gegründet wurde und aus rechtlicher, buchhalterischer und wirtschaftlicher Perspektive vollständig vom Kreditgeber der Forderungen im Pool getrennt ist. Die Zahlungsflüsse aus den zugrunde liegenden Forderungen (einschliesslich Zinsen, Amortisierung der Forderung und etwaige frühzeitige Sonderzahlungen darauf) werden an Investoren der ABS-, MBS- und ähnlichen Produkte weitergegeben. Diese Produkte umfassen verschiedene Tranchen, die einer Hierarchie unterliegen, welche die Reihenfolge des Zuflusses der Amortisierungs- sowie etwaiger frühzeitig geleisteter Sonderzahlungen und Zinszahlungen unter den Tranchen regelt. Bei sinkenden bzw. steigenden Zinsen, wenn die Sonderzahlungen auf die zugrunde liegenden Forderungen wegen der erhöhten bzw. reduzierten Refinanzierungsmöglichkeiten der Forderungsschuldner höher bzw. niedriger tendieren, sind Anleger einem erhöhten bzw. reduzierten Rückzahlungs- und Reinvestitionsrisiko ausgesetzt. Weitere Risiken in Verbindung mit Anlagen in ABS/MBS und CDO sind im Abschnitt «Mit dem Gebrauch von ABS/MBS verbundene Risiken» bzw. «Mit dem Gebrauch von CDO/CLO verbundene Risiken» aufgeführt. Ferner wird der Subfonds in To-Be-Announced (TBA), d. h. zu einem zukünftigen Zeitpunkt abzuwickelnde hypothekenbesicherte Wertpapiere (Mortgage-Backed Securities – MBS) investieren. Dabei handelt es sich um hochliquide Kontrakte, die zum Kauf oder Verkauf von MBS einer US-Behörde zu einem bestimmten Zeitpunkt verwendet werden. Hypothekenbesicherte Wertpapiere werden in den Vereinigten Staaten gewöhnlich auf einer «To-Be-Announced»-Basis (TBA-Basis) gehandelt. Das zentrale Merkmal eines TBA-Handels ist, dass die genaue Bezeichnung der dem Käufer zu liefernden Wertpapiere zum Zeitpunkt des Handels nicht festgelegt ist, was einen liquiden Terminmarkt erleichtert. Die Währungsangabe dieses Subfonds bezeichnet hierbei die Rechnungswährung des Subfonds und bildet nicht zwingend dessen Anlageschwerpunkt. Die Rechnungswährung ist somit auch die Währung, in der Zeichnungen und Rücknahmen abgerechnet

UBS Asset Management (Europe) S.A.
Société anonyme
33 A, avenue J. F. Kennedy
L-1855 Luxemburg
RCS Luxembourg Nr. B154210
(die «**Verwaltungsgesellschaft**»)

www.ubs.com

	aufgeführten derivativen Finanzinstrumente investieren, sofern die darin aufgeführten Bestimmungen und Leitlinien eingehalten werden. Zulässige Basiswerte beinhalten insbesondere die in Ziffer 1.1 g) («Zulässige Anlagen des Fonds») genannten Instrumente. **Die Nutzung von Derivaten spielt eine zentrale Rolle für die Erreichung der Anlageziele des Subfonds. Zur Umsetzung der Anlagestrategie wird davon ausgegangen, dass der Portfolio Manager Derivate erwirbt, um so in gesetzlich zulässige Anlagen zu investieren, die in der Anlagepolitik berücksichtigt werden, ohne dabei die Basiswerte direkt zu erwerben. Derivate werden eingesetzt, um das Marktengagement des Portfolios aufzubauen und abzusichern. Das Gesamtengagement des Subfonds wird anhand der Methode des absoluten VaR gemessen. Die durchschnittliche Höhe der Hebelwirkung des Subfonds beläuft sich auf 1'000 % des Nettoinventarwertes des Subfonds über einen Zeitraum von durchschnittlich einem Jahr, jedoch kann die Hebelwirkung dieses Niveau gelegentlich überschreiten. Die Hebelwirkung wird berechnet als die Summe des fiktiven Engagements der eingesetzten derivativen Finanzinstrumente und ist nicht unbedingt repräsentativ für das Niveau des Anlagerisikos innerhalb des Subfonds. Der Ansatz der «Summe der Nennwerte» erlaubt kein Netting von Positionen in derivativen Finanzinstrumenten, wozu Absicherungsgeschäfte und andere Strategien zur Risikominderung zählen können. Derivatestrategien, die auf Instrumenten mit einer hohen Hebelwirkung beruhen, können daher zu einem Anstieg der Hebelwirkung beitragen, was jedoch das Gesamtrisikoprofil des Subfonds, das gemäss der OGAW-Richtlinie überwacht und begrenzt wird, nicht oder nur leicht erhöht. Anleger werden zudem auf die im Abschnitt «Einsatz von Finanzderivaten» beschriebenen Risiken hingewiesen, welche hier aufgrund der hohen Hebelwirkung von besonderer Bedeutung sind.** Der Subfonds kann Zinsderivate wie Zinsfutures, Anleihefutures, Zinsswaps, Optionen auf Zinsfutures, Optionen auf Anleihefutures und Swaptions zum Aufbau von Netto-Short- oder Netto-Long-Positionen in Bezug auf einzelne Zinskurven einsetzen, sofern auf Fondsebene insgesamt eine Netto-Long-Duration beibehalten wird. Der Subfonds kann Kreditderivate wie kreditgebundene Wertpapiere, Credit Default Swaps auf verschiedene Arten von Basiswerten (bestimmte Emittenten, Kreditindizes, ABS-Indizes oder andere Anleiheindizes) einsetzen, um Netto-Short- oder Netto-Long-Engagements in einzelnen Marktsegmenten (Region, Branche, Rating), Währungen oder bestimmten Emittenten einzugehen, sofern auf Fondsebene insgesamt eine Netto-Long-Duration beibehalten wird. Der Subfonds kann Total Return Swaps auf Anleiheindizes einsetzen, um Short- oder Long-Positionen an einem bestimmten Anleihenmarkt aufzubauen. Ferner wird der Subfonds in To-Be-Announced (TBA), d. h. zu einem zukünftigen Zeitpunkt abzuwickelnde	werden, allfällige Ausschüttungen erfolgen und die Performance berechnet wird. 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 nicht mehr als 20 % seines Nettovermögens in festverzinsliche, auf RMB lautende Instrumente investieren, die am China Interbank Bond Market («**CIBM**») oder über Bond Connect gehandelt werden. Diese Instrumente können unter anderem Wertpapiere umfassen, die von Regierungen, staatsnahen Institutionen, Banken, Unternehmen und anderen Instituten innerhalb der Volksrepublik China («**VRC**» oder «**China**») ausgegeben werden und zum direkten Handel am CIBM oder über Bond Connect zugelassen sind. Die damit verbundenen Risiken sind in den Abschnitten «Risikohinweise im Zusammenhang mit Anlagen am China Interbank Bond Market» sowie «Risikohinweise im Zusammenhang mit Anlagen am CIBM über den Northbound Trading Link im Rahmen von Bond Connect» näher beschrieben. 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. Darüber hinaus kann der Subfonds bis zu einem Drittel seines Vermögens in Schwellenländeranleihen anlegen. Als Schwellenländer («Emerging Markets») gelten Länder, die sich in einer Übergangsphase zu modernen Industriestaaten befinden. Typische Merkmale sind niedrige oder mittlere Durchschnittseinkommen sowie in den meisten Fällen hohe Wachstumsraten. **Die Schwellenländer befinden sich in einem frühen Stadium ihrer Entwicklung und sind mit einem erhöhten Risiko von Enteignungen, Verstaatlichungen und sozialer, politischer und ökonomischer Unsicherheit behaftet. Die mit Investitionen in Schwellenländern verbundenen Risiken sind im Abschnitt «Risikohinweise» aufgeführt. Aus den erwähnten Gründen richtet sich dieser Subfonds insbesondere an risikobewusste Anleger.** Darüber hinaus kann der Subfonds bis zu einem Drittel seines Vermögens in Forderungspapieren und Forderungsrechten minderer Bonität anlegen. Anlagen minderer Bonität können gegenüber Investitionen in Titel erstklassiger Emittenten eine überdurchschnittliche Rendite, aber auch ein grösseres Kreditrisiko aufweisen. Als Bestandteil einer effizienten Vermögensverwaltung kann der Subfonds in alle im Abschnitt «Besondere Techniken und Instrumente, die Wertpapiere und

UBS Asset Management (Europe) S.A.
Société anonyme
33 A, avenue J. F. Kennedy
L-1855 Luxemburg
RCS Luxembourg Nr. B154210
(die «**Verwaltungsgesellschaft**»)

www.ubs.com

	hypothekenbesicherte Wertpapiere (Mortgage-Backed Securities – MBS) investieren. Dabei handelt es sich um hochliquide Kontrakte, die zum Kauf oder Verkauf von MBS einer US-Behörde zu einem bestimmten Zeitpunkt verwendet werden. Hypothekenbesicherte Wertpapiere werden in den Vereinigten Staaten gewöhnlich auf einer «To-Be-Announced»-Basis (TBA-Basis) gehandelt. Das zentrale Merkmal eines TBA-Handels ist, dass die genaue Bezeichnung der dem Käufer zu liefernden Wertpapiere zum Zeitpunkt des Handels nicht festgelegt ist, was einen liquiden Terminmarkt erleichtert. Innerhalb der oben festgelegten Grenzen kann der Portfolio Manager für den Subfonds in opportunistischer Weise aktiv in Währungen anlegen, um einen Mehrwert für das Portfolio zu generieren. Zur Währungsstrategie gehört der Aufbau von Positionen in nationalen Währungen. Für die Teilhabe an der Wertentwicklung nationaler Währungen stehen folgende Optionen zur Verfügung: direkte Beteiligung durch den Kauf von Wertpapieren, die auf Landeswährungen lauten, indirekte Beteiligung durch Derivate oder eine Kombination dieser beiden Methoden. Der Subfonds kann Währungsderivate wie Devisenforwards, Non-Deliverable Forwards (NDF), Währungsswaps und Devisenoptionen einsetzen, um das Engagement in verschiedenen Währungen zu erhöhen oder zu verringern, und dabei in einzelnen Währungen insgesamt Netto-Short- oder Netto-Long-Positionen eingehen.	Geldmarktinstrumente zum Gegenstand haben» aufgeführten derivativen Finanzinstrumente investieren, sofern die darin aufgeführten Bestimmungen und Leitlinien eingehalten werden. Zulässige Basiswerte beinhalten insbesondere die in Ziffer 1.1 g) («Zulässige Anlagen des Fonds») genannten Instrumente. **Die Nutzung von Derivaten spielt eine wichtige Rolle für die Erreichung der Anlageziele. Derivate sollen sowohl zur Erhöhung als auch zur Verringerung des Marktengagements des Portfolios verwendet werden. Zur Umsetzung der Anlagestrategie wird davon ausgegangen, dass der Portfolio Manager Derivate erwirbt, um so in gesetzlich zulässige Anlagen zu investieren, die in der Anlagepolitik berücksichtigt werden, ohne dabei die Basiswerte direkt zu erwerben.** **Derivate werden eingesetzt, um das Marktengagement des Portfolios aufzubauen und abzusichern. Das Gesamtengagement des Subfonds wird anhand der Methode des absoluten VaR gemessen. Die durchschnittliche Höhe der Hebelwirkung des Subfonds beläuft sich auf 1'000 % des Nettoinventarwertes des Subfonds über einen Zeitraum von durchschnittlich einem Jahr, jedoch kann die Hebelwirkung dieses Niveau gelegentlich überschreiten. Die Hebelwirkung wird berechnet als die Summe des fiktiven Engagements der eingesetzten derivativen Finanzinstrumente und ist nicht unbedingt repräsentativ für das Niveau des Anlagerisikos innerhalb des Subfonds. Der Ansatz der «Summe der Nennwerte» erlaubt kein Netting von Positionen in derivativen Finanzinstrumenten, wozu Absicherungsgeschäfte und andere Strategien zur Risikominderung zählen können. Derivatestrategien, die auf Instrumenten mit einer hohen Hebelwirkung beruhen, können daher zu einem Anstieg der Hebelwirkung beitragen, was jedoch das Gesamtrisikoprofil des Subfonds, das gemäss der OGAW-Richtlinie überwacht und begrenzt wird, nicht oder nur leicht erhöht. Anleger werden zudem auf die im Abschnitt «Einsatz von Finanzderivaten» beschriebenen Risiken hingewiesen, welche hier aufgrund der hohen Hebelwirkung von besonderer Bedeutung sind.**
Profil des typischen Anlegers	Der aktiv verwaltete Subfonds eignet sich für Anleger, die in ein diversifiziertes Portfolio aus Forderungspapieren und Forderungsrechten investieren möchten, die auf EUR lauten und von internationalen und supranationalen Organisationen oder privaten, gemischtwirtschaftlichen und öffentlich-rechtlichen Schuldnern ausgegeben wurden. Der Subfonds bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale.	Der aktiv verwaltete Subfonds eignet sich für Anleger, die in ein global diversifiziertes Anleihenportfolio sowie in einen Subfonds investieren möchten, der ökologische und/oder soziale Merkmale bewirbt.
Risikoindikator	3	2
Referenzwert	Bloomberg Euro Aggregate 500mio+ Index	Bloomberg Global Aggregate TR (CHF hedged) Index

UBS Asset Management (Europe) S.A.
Société anonyme
33 A, avenue J. F. Kennedy
L-1855 Luxemburg
RCS Luxembourg Nr. B154210
(die «**Verwaltungsgesellschaft**»)

www.ubs.com

Engagement in Wertpapierfinanzierungsgeschäften	Total Return Swaps Erwartet: 0 %–20 %; Maximal: 50 % Pensionsgeschäfte / umgekehrte Pensionsgeschäfte Erwartet: 0 %; Maximal: 10 % Wertpapierleihe Erwartet: 20 %; Maximal: 75 %	Total Return Swaps Erwartet: 0 %–20 %; Maximal: 50 % Pensionsgeschäfte / umgekehrte Pensionsgeschäfte Erwartet: 0 %; Maximal: 10 % Wertpapierleihe Erwartet: 30 %; Maximal: 75 %

(*) Die übertragenden und übernehmenden Anteilsklassen weisen unterschiedliche Merkmale in Bezug auf die Währung und die Währungsabsicherungsstrategie auf. Daher kann sich die Verschmelzung auf die künftige Wertentwicklung auswirken, und die Anteilinhaber sollten prüfen, ob eine andere Währung/Währungsabsicherungsstrategie ihren Anlagebedürfnissen entspricht.

Merkmale wie der Portfolio Manager, die Methode zur Berechnung des Gesamtrisikos, die Einstufung gemäss Verordnung (EU) 2019/2088 (SFDR) (Finanzprodukt im Einklang mit Artikel 8), die SFDR-Merkmale, die Handelshäufigkeit, die maximalen Einstiegskosten und die Cut-off-Zeit bleiben unverändert.

Da vor dem Datum des Inkrafttretens unter Umständen ein Teil der Vermögenswerte oder alle Vermögenswerte des übertragenden Subfonds verkauft werden und in liquide Mittel investiert werden, 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.

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

Am Datum des Inkrafttretens der Verschmelzung werden die Anteilinhaber des übertragenden Subfonds in das Anteilinhaberregister des übernehmenden Subfonds eingetragen und können ihre Rechte als Anteilinhaber des übernehmenden Subfonds ausüben, z. B. den Rückkauf, die Rücknahme oder die Konversion von Anteilen des übernehmenden Subfonds beantragen. Die Verschmelzung ist bindend für alle Anteilinhaber des übertragenden Subfonds, die ihr Recht, die Rücknahme ihrer Anteile innerhalb des oben angegebenen Zeitraums zu verlangen, nicht ausgeübt haben.

Es wird nicht davon ausgegangen, dass die Verschmelzung einen wesentlichen Einfluss auf das Portfolio des übernehmenden Subfonds haben wird; der Anlageverwalter des übernehmenden Subfonds beabsichtigt weder vor noch nach Inkrafttreten der Verschmelzung, im Zusammenhang mit dieser eine Neugewichtung des Portfolios des übernehmenden Subfonds vorzunehmen.

Es ist davon auszugehen, dass die Anteilinhaber des übertragenden Subfonds und des übernehmenden Subfonds infolge der Verschmelzung von einem bedeutenden Zuwachs des verwalteten Gesamtvermögens profitieren werden.

III. Kosten

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 Anteilinhaber 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.

UBS Asset Management (Europe) S.A.
Société anonyme
33 A, avenue J. F. Kennedy
L-1855 Luxemburg
RCS Luxembourg Nr. B154210
(die «**Verwaltungsgesellschaft**»)

www.ubs.com

IV. Zeitplan

Anteilinhaber des übertragenden Subfonds und des übernehmenden Subfonds, die der Verschmelzung nicht zustimmen, können ihre Anteile gebührenfrei, mit Ausnahme von Beträgen, die zur Deckung der Veräusserungskosten einbehalten werden, bis zur Cut-off-Zeit um 15:00 Uhr MEZ am 3. Dezember 2026 zurückgeben. Der übertragende Subfonds wird anschliessend für Rücknahmen geschlossen.

Ab dem Datum der vorliegenden Mitteilung ist für den übertragenden Subfonds eine Abweichung von seiner Anlagepolitik zulässig, soweit dies für die grösstmögliche Anpassung des Portfolios des übertragenden Subfonds an die Anlagepolitik des übernehmenden Subfonds erforderlich ist. Die Verschmelzung tritt am 10. Dezember 2026 in Kraft und ist bindend für alle Anteilinhaber, die keine Rücknahme ihrer Anteile beantragt haben.

Anteile des übertragenden Subfonds werden bis zum 2. November 2026, Cut-off-Zeit 15:00 Uhr MEZ, ausgegeben.

V. Für die Bewertung der Vermögenswerte angesetzte Kriterien

Im Zusammenhang mit dieser Verschmelzung werden die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des übertragenden Subfonds auf den übernehmenden Subfonds übertragen. Der Wert der Vermögenswerte wird gemäss den Grundsätzen berechnet, die im Abschnitt «Nettoinventarwert, Ausgabe-, Rücknahme- und Konversionspreis» des Verkaufsprospekts des UBS (Lux) Bond Fund beschrieben sind.

Alle aufgelaufenen Erträge, Dividenden und Forderungen werden bei der Berechnung des Nettoinventarwerts des übertragenden Subfonds berücksichtigt und im Rahmen der Verschmelzung auf den übernehmenden Subfonds übertragen.

VI. Abschlussprüfer

PricewaterhouseCoopers Assurance, 2, rue Gerhard Mercator, L-2182 Luxemburg, wurde mit der Erstellung eines Berichts beauftragt, in dem die in Artikel 71 Absatz 1 Buchstabe a bis c Alternative 1 des luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen (das «**Gesetz von 2010**») vorgesehenen Bedingungen zum Zwecke dieser Verschmelzung überprüft werden. Ein Exemplar dieses Berichts wird den Anteilinhabern und der CSSF rechtzeitig vor der Verschmelzung auf Anfrage kostenlos zur Verfügung gestellt. Ferner wird PricewaterhouseCoopers Assurance mit der Überprüfung des tatsächlichen Umtauschverhältnisses beauftragt, das am Tag der Berechnung des Umtauschverhältnisses festgelegt wird, so wie dies in Artikel 71 Absatz 1 Buchstabe c Alternative 2 des Gesetzes von 2010 vorgesehen ist. Ein Exemplar dieses Berichts wird den Anteilinhabern und der CSSF auf Anfrage kostenlos zur Verfügung gestellt.

VII. Basisinformationsblatt (BiB)

Den Anteilinhabern des übertragenden Subfonds wird nahegelegt, das Basisinformationsblatt («BiB») für den übernehmenden Subfonds zu lesen, das online unter www.ubs.com/funds verfügbar ist. Anteilinhaber, die weiterführende Informationen wünschen, können sich an die Verwaltungsgesellschaft wenden.

UBS Asset Management (Europe) S.A.
Société anonyme
33 A, avenue J. F. Kennedy
L-1855 Luxemburg
RCS Luxembourg Nr. B154210
(die «**Verwaltungsgesellschaft**»)

www.ubs.com

VIII. Besteuerung

Anteilinhaber sind hinsichtlich ihrer Beteiligungen an Investmentfonds möglicherweise steuerpflichtig. Bei steuerlichen Fragen im Zusammenhang mit dieser Verschmelzung wenden Sie sich bitte an Ihren Steuerberater.

Luxemburg, 3. November 2026 l Die Verwaltungsgesellschaft

UBS Asset Management (Europe) S.A.
Société anonyme
33 A, avenue J. F. Kennedy
L-1855 Luxemburg
RCS Luxembourg Nr. B154210
(die «**Verwaltungsgesellschaft**»)

www.ubs.com

Mitteilung an die Anteilinhaber des UBS (Lux) Bond Fund – EUR Flexible
und
die Anteilinhaber des UBS (Lux) Bond Fund – Global Flexible
(gemeinsam bezeichnet als die «Anteilinhaber»)

Die Verwaltungsgesellschaft möchte Sie im Namen des UBS (Lux) Bond Fund, ein «*Fonds Commun de Placement (FCP)*», von der Entscheidung in Kenntnis setzen, den Subfonds **UBS (Lux) Bond Fund – EUR Flexible** (der «**übertragende Subfonds**») am 10. Dezember 2026 (das «**Datum des Inkrafttretens**») mit dem **UBS (Lux) Bond Fund – Global Flexible** (der «**übernehmende Subfonds**») (beide Subfonds werden gemeinsam als die «**Subfonds**» bezeichnet) zu verschmelzen (die «**Verschmelzung**»).

I. Hintergrund und Erklärung

Angesichts des sinkenden Vermögens des übertragenden Subfonds und zur Rationalisierung und Straffung des Fondsangebots ist es nach Ansicht des Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft des UBS (Lux) Bond Fund im Interesse der Anteilinhaber, den übertragenden Subfonds gemäss Artikel 12 des Verwaltungsreglements des UBS (Lux) Bond Fund mit dem übernehmenden Subfonds zu verschmelzen.

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

Die Verschmelzung erfolgt auf der Grundlage des Nettoinventarwerts je Anteil zum 9. Dezember 2026 (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 Anteile wird am Datum des Inkrafttretens auf Basis des Umtauschverhältnisses entsprechend dem Nettoinventarwert je Anteil des übertragenden Subfonds am Stichtag im Vergleich zu entweder (i) dem Erstausgabepreis des entsprechenden übernehmenden Subfonds – sofern diese Anteilsklassen vor dem Stichtag noch nicht ausgegeben wurden – oder (ii) dem Nettoinventarwert je Anteil des übernehmenden Subfonds am Stichtag berechnet.

II. Auswirkungen der Verschmelzung auf die Anteilinhaber

Die Anteilinhaber des übertragenden Subfonds werden darauf hingewiesen, dass sowohl der übertragende Subfonds als auch der übernehmende Subfonds aktiv verwaltet werden und vorwiegend in Anleihen von Emittenten mit hoher Bonität (von den gängigen Rating-Agenturen als «Investment Grade» klassifiziert) anlegen, der übernehmende Subfonds jedoch über ein breiteres Anlageuniversum verfügt als der übertragende Subfonds, da er in die globalen Anleihenmärkte und in Währungen investiert. Die Anleger des übertragenden Subfonds werden daher infolge der Verschmelzung von einer stärkeren Diversifizierung ihrer Anlagen profitieren. Weitere Informationen zum Vergleich zwischen dem übertragenden Subfonds und dem übernehmenden Subfonds sind der nachstehenden Tabelle zu entnehmen.

Die Verschmelzung bringt für die Anteilinhaber des übertragenden Subfonds folgende Änderungen mit sich:

	UBS (Lux) Bond Fund – EUR Flexible		**UBS (Lux) Bond Fund – Global Flexible**	
*Übertragende Anteilsklassen	Q-dist P-2%-qdist Q-acc	(ISIN: LU0415166585) (ISIN: LU1669358142) (ISIN: LU0358407707)	(EUR hedged) Q-acc (EUR hedged) P-dist (EUR hedged) Q-acc	(ISIN: LU0487187527) (ISIN: LU0487186123) (ISIN: LU0487187527)

UBS Asset Management (Europe) S.A.
Société anonyme
33 A, avenue J. F. Kennedy
L-1855 Luxemburg
RCS Luxembourg Nr. B154210
(die «**Verwaltungsgesellschaft**»)

www.ubs.com

	P-acc	(ISIN: LU0033050237)	(EUR hedged) P-acc	(ISIN: LU0487186396)
	I-A1-acc	(ISIN: LU2092777270)	(EUR hedged) I-A1-acc	(ISIN: LU0487187873)
	P-dist	(ISIN: LU0033049577)	(EUR hedged) P-dist	(ISIN: LU0487186123)
Maximale pauschale Verwaltungskommission p. a.	Q-dist	0.50 %	(EUR hedged) Q-acc	0,65%
	P-2%-qdist	0.90%	(EUR hedged) P-dist	1.19 %
	Q-acc	0.50 %	(EUR hedged) Q-acc	0,65%
	P-acc	0.90%	(EUR hedged) P-acc	1.19 %
	I-A1-acc	0.46 %	(EUR hedged) I-A1-acc	0.48 %
	P-dist	0.90%	(EUR hedged) P-dist	1.19 %
Laufende Kosten gemäss Basisinformationsblatt (BiB)	Q-dist	0.59 %	(EUR hedged) Q-acc	0.74 %
	P-2%-qdist	0.98%	(EUR hedged) P-dist	1.28 %
	Q-acc	0.59 %	(EUR hedged) Q-acc	0.74 %
	P-acc	0.99 %	(EUR hedged) P-acc	1.27 %
	I-A1-acc	0.50 %	(EUR hedged) I-A1-acc	0.52 %
	P-dist	0.99 %	(EUR hedged) P-dist	1.28 %
Ausschüttungspolitik der Anteilsklassen	Q-dist	Ausschüttend	(EUR hedged) Q-acc	Reinvestierend
	P-2%-qdist	Ausschüttend	(EUR hedged) P-dist	Ausschüttend
	Q-acc	Reinvestierend	(EUR hedged) Q-acc	Reinvestierend
	P-acc	Reinvestierend	(EUR hedged) P-acc	Reinvestierend
	I-A1-acc	Reinvestierend	(EUR hedged) I-A1-acc	Reinvestierend
	P-dist	Ausschüttend	(EUR hedged) P-dist	Ausschüttend
Währung	EUR		CHF	
Anlagepolitik	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). Nachhaltigkeitsrisiken werden im Rahmen der Anlagestrategie berücksichtigt, indem finanziell wesentliche Faktoren identifiziert werden, die sich auf Anlageentscheidungen auswirken und somit die finanzielle Performance und die Anlagerenditen der Instrumente beeinflussen können. Der aktiv verwaltete Subfonds nutzt den Bloomberg Euro Aggregate 500mio+ Index als Referenzwert für den Portfolioaufbau, zum Vergleich des Nachhaltigkeitsprofils und zur Beurteilung der Wertentwicklung. Der Referenzwert ist nicht auf die Bewerbung von ESG-Merkmalen ausgelegt. Bei Anteilsklassen mit dem Namensbestandteil «hedged» werden währungsabgesicherte Varianten des Referenzwertes verwendet (sofern verfügbar). Obwohl ein Teil des Portfolios in die gleichen Instrumente und zu den gleichen Gewichtungen wie der Referenzwert investiert werden kann, ist der Portfolio Manager bei der Auswahl von Instrumenten nicht an den Referenzwert gebunden. Der Portfolio Manager kann insbesondere nach eigenem Ermessen in Anleihen von Emittenten investieren, die nicht im Referenzwert vertreten sind, und/oder Sektoren anders gewichten als der Referenzwert, um Anlagechancen zu ergreifen. In Zeiten hoher Marktvolatilität kann die Wertentwicklung des Subfonds deshalb stark von der des Referenzwertes abweichen. Dieser Subfonds investiert im Rahmen der allgemeinen Anlagepolitik mindestens zwei Drittel seines Vermögens in Forderungspapiere und Forderungsrechte, die auf EUR und/oder andere Währungen der EWU-Teilnehmerländer lauten, sofern die nationalen Währungen als gesetzliche Zahlungsmittel gelten, und die von		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). Nachhaltigkeitsrisiken werden im Rahmen der Anlagestrategie berücksichtigt, indem finanziell wesentliche Faktoren identifiziert werden, die sich auf Anlageentscheidungen auswirken und somit die finanzielle Performance und die Anlagerenditen der Instrumente beeinflussen können. Der aktiv verwaltete Subfonds nutzt den Bloomberg Global Aggregate TR (CHF hedged) Index als Referenzwert für den Portfolioaufbau sowie zum Vergleich des Nachhaltigkeitsprofils und der Wertentwicklung. Der Referenzwert ist nicht auf die Bewerbung von ESG-Merkmalen ausgelegt. Bei Anteilsklassen mit dem Namensbestandteil «hedged» werden währungsabgesicherte Varianten des Referenzwertes verwendet (sofern verfügbar). Obwohl ein Teil des Portfolios in die gleichen Instrumente und zu den gleichen Gewichtungen wie der Referenzwert investiert werden kann, ist der Portfolio Manager bei der Auswahl von Instrumenten nicht an den Referenzwert gebunden. Der Portfolio Manager kann insbesondere nach eigenem Ermessen in Anleihen von Emittenten investieren, die nicht im Referenzwert vertreten sind, und/oder Sektoren anders gewichten als der Referenzwert, um Anlagechancen zu ergreifen. In Zeiten hoher Marktvolatilität kann die Wertentwicklung des Subfonds deshalb stark von der des Referenzwertes abweichen. Dieser Subfonds investiert im Rahmen der allgemeinen Anlagepolitik mindestens zwei Drittel seines Vermögens in Forderungspapiere und Forderungsrechte im Sinne der obenstehenden Definition. Hierzu zählen u. a. Agency Mortgage-Backed Securities (MBS), Residential Mortgage-Backed Securities (RMBS),	

	internationalen oder supranationalen Organisationen und von öffentlich-rechtlichen, gemischtwirtschaftlichen oder privaten Schuldnern ausgegeben werden. Darüber hinaus kann der Subfonds bis zu einem Drittel seines Vermögens in Forderungspapieren und Forderungsrechten anlegen, die auf eine andere als die oben genannten Währungen lauten. Der Subfonds darf nicht mehr als 20 % seines Nettovermögens in festverzinsliche, auf RMB lautende Instrumente investieren, die am China Interbank Bond Market («**CIBM**») oder über Bond Connect gehandelt werden. Diese Instrumente können unter anderem Wertpapiere umfassen, die von Regierungen, staatsnahen Institutionen, Banken, Unternehmen und anderen Instituten innerhalb der Volksrepublik China («**VRC**» oder «**China**») ausgegeben werden und zum direkten Handel am CIBM oder über Bond Connect zugelassen sind. Die damit verbundenen Risiken sind in den Abschnitten «Risikohinweise im Zusammenhang mit Anlagen am China Interbank Bond Market» sowie «Risikohinweise im Zusammenhang mit Anlagen am CIBM über den Northbound Trading Link im Rahmen von Bond Connect» näher beschrieben. Der Subfonds kann bis zu 20 % seines Nettovermögens in ABS, MBS, CMBS und CDOs/CLOs anlegen. Die damit verbundenen Risiken sind im Abschnitt «Mit dem Gebrauch von ABS/MBS verbundene Risiken» bzw. «Mit dem Gebrauch von CDO/CLO verbundene Risiken» beschrieben. 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. 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. Darüber hinaus kann der Subfonds bis zu einem Drittel seines Vermögens in Schwellenländeranleihen anlegen. Als Schwellenländer («Emerging Markets») gelten Länder, die sich in einer Übergangsphase zu modernen Industriestaaten befinden. Typische Merkmale sind niedrige oder mittlere Durchschnittseinkommen sowie in den meisten Fällen hohe Wachstumsraten. **Die Schwellenländer befinden sich in einem frühen Stadium ihrer Entwicklung und sind mit einem erhöhten Risiko von Enteignungen, Verstaatlichungen und sozialer, politischer und ökonomischer Unsicherheit behaftet. Die mit Investitionen in Schwellenländern verbundenen Risiken sind im Abschnitt «Risikohinweise» aufgeführt. Aus den erwähnten Gründen richtet sich dieser Subfonds insbesondere an risikobewusste Anleger.** Darüber hinaus kann der Subfonds bis zu einem Drittel seines Vermögens in Forderungspapieren und Forderungsrechten minderer Bonität anlegen. Anlagen minderer Bonität können gegenüber Investitionen in Titel erstklassiger Emittenten eine überdurchschnittliche Rendite, aber auch ein grösseres Kreditrisiko aufweisen. Als Bestandteil einer effizienten Vermögensverwaltung kann der Subfonds in alle im Abschnitt «Besondere Techniken und Instrumente, die Wertpapiere und Geldmarktinstrumente zum Gegenstand haben»	Commercial Mortgage-Backed Securities (CMBS), Asset-Backed Securities (ABS) und CDO. Agency MBS werden von öffentlich-rechtlichen oder gemischtwirtschaftlichen Einrichtungen wie der Government National Mortgage Association (auch bekannt als GNMA oder Ginnie Mae), der Federal National Mortgage Association (auch bekannt als FNMA oder Fannie Mae) oder der Federal Home Loan Mortgage Corp. (auch bekannt als Freddie Mac) ausgegeben. GNMA-Anleihen werden durch die uneingeschränkte Kreditwürdigkeit der US-Regierung gesichert und sind somit geringen Ausfallrisiken ausgesetzt. Bei den FNMA und Freddie Mac-Wertpapieren fehlt es dagegen an einer vergleichbaren Absicherung; das Ausfallrisiko ist dennoch ebenfalls als gering einzustufen. Die Anlagen in MBS, RMBS, CMBS, ABS und CDO dürfen insgesamt 40 % des Nettovermögens des Subfonds nicht übersteigen. Anlagen in Produkten wie MBS, ABS, CDO usw. können eine erhöhte Komplexität und Intransparenz aufweisen. Diese Produkte sind durch ein Engagement in einem Forderungspool gekennzeichnet (bei ABS kann es sich bei diesen Forderungen um Auto- oder Studentenkredite oder andere Forderungen aus Kreditkartenverträgen handeln; bei MBS oder CMBS sind es Hypothekendarlehen), wobei diese Forderungen von einer Einrichtung ausgegeben werden, die ausschliesslich für solche Emissionen gegründet wurde und aus rechtlicher, buchhalterischer und wirtschaftlicher Perspektive vollständig vom Kreditgeber der Forderungen im Pool getrennt ist. Die Zahlungsflüsse aus den zugrunde liegenden Forderungen (einschliesslich Zinsen, Amortisierung der Forderung und etwaige frühzeitige Sonderzahlungen darauf) werden an Investoren der ABS-, MBS- und ähnlichen Produkte weitergegeben. Diese Produkte umfassen verschiedene Tranchen, die einer Hierarchie unterliegen, welche die Reihenfolge des Zuflusses der Amortisierungs- sowie etwaiger frühzeitig geleisteter Sonderzahlungen und Zinszahlungen unter den Tranchen regelt. Bei sinkenden bzw. steigenden Zinsen, wenn die Sonderzahlungen auf die zugrunde liegenden Forderungen wegen der erhöhten bzw. reduzierten Refinanzierungsmöglichkeiten der Forderungsschuldner höher bzw. niedriger tendieren, sind Anleger einem erhöhten bzw. reduzierten Rückzahlungs- und Reinvestitionsrisiko ausgesetzt. Weitere Risiken in Verbindung mit Anlagen in ABS/MBS und CDO sind im Abschnitt «Mit dem Gebrauch von ABS/MBS verbundene Risiken» bzw. «Mit dem Gebrauch von CDO/CLO verbundene Risiken» aufgeführt. Ferner wird der Subfonds in To-Be-Announced (TBA), d. h. zu einem zukünftigen Zeitpunkt abzuwickelnde hypothekenbesicherte Wertpapiere (Mortgage-Backed Securities – MBS) investieren. Dabei handelt es sich um hochliquide Kontrakte, die zum Kauf oder Verkauf von MBS einer US-Behörde zu einem bestimmten Zeitpunkt verwendet werden. Hypothekenbesicherte Wertpapiere werden in den Vereinigten Staaten gewöhnlich auf einer «To-Be-Announced»-Basis (TBA-Basis) gehandelt. Das zentrale Merkmal eines TBA-Handels ist, dass die genaue Bezeichnung der dem Käufer zu liefernden Wertpapiere zum Zeitpunkt des Handels nicht festgelegt ist, was einen liquiden Terminmarkt erleichtert. Die Währungsangabe dieses Subfonds bezeichnet hierbei die Rechnungswährung des Subfonds und bildet nicht zwingend dessen Anlageschwerpunkt. Die Rechnungswährung ist somit auch die Währung, in der Zeichnungen und Rücknahmen abgerechnet

UBS Asset Management (Europe) S.A.
Société anonyme
33 A, avenue J. F. Kennedy
L-1855 Luxemburg
RCS Luxembourg Nr. B154210
(die «**Verwaltungsgesellschaft**»)

www.ubs.com

	aufgeführten derivativen Finanzinstrumente investieren, sofern die darin aufgeführten Bestimmungen und Leitlinien eingehalten werden. Zulässige Basiswerte beinhalten insbesondere die in Ziffer 1.1 g) («Zulässige Anlagen des Fonds») genannten Instrumente. **Die Nutzung von Derivaten spielt eine zentrale Rolle für die Erreichung der Anlageziele des Subfonds. Zur Umsetzung der Anlagestrategie wird davon ausgegangen, dass der Portfolio Manager Derivate erwirbt, um so in gesetzlich zulässige Anlagen zu investieren, die in der Anlagepolitik berücksichtigt werden, ohne dabei die Basiswerte direkt zu erwerben. Derivate werden eingesetzt, um das Marktengagement des Portfolios aufzubauen und abzusichern. Das Gesamtengagement des Subfonds wird anhand der Methode des absoluten VaR gemessen. Die durchschnittliche Höhe der Hebelwirkung des Subfonds beläuft sich auf 1'000 % des Nettoinventarwertes des Subfonds über einen Zeitraum von durchschnittlich einem Jahr, jedoch kann die Hebelwirkung dieses Niveau gelegentlich überschreiten. Die Hebelwirkung wird berechnet als die Summe des fiktiven Engagements der eingesetzten derivativen Finanzinstrumente und ist nicht unbedingt repräsentativ für das Niveau des Anlagerisikos innerhalb des Subfonds. Der Ansatz der «Summe der Nennwerte» erlaubt kein Netting von Positionen in derivativen Finanzinstrumenten, wozu Absicherungsgeschäfte und andere Strategien zur Risikominderung zählen können. Derivatestrategien, die auf Instrumenten mit einer hohen Hebelwirkung beruhen, können daher zu einem Anstieg der Hebelwirkung beitragen, was jedoch das Gesamtrisikoprofil des Subfonds, das gemäss der OGAW-Richtlinie überwacht und begrenzt wird, nicht oder nur leicht erhöht. Anleger werden zudem auf die im Abschnitt «Einsatz von Finanzderivaten» beschriebenen Risiken hingewiesen, welche hier aufgrund der hohen Hebelwirkung von besonderer Bedeutung sind.** Der Subfonds kann Zinsderivate wie Zinsfutures, Anleihefutures, Zinsswaps, Optionen auf Zinsfutures, Optionen auf Anleihefutures und Swaptions zum Aufbau von Netto-Short- oder Netto-Long-Positionen in Bezug auf einzelne Zinskurven einsetzen, sofern auf Fondsebene insgesamt eine Netto-Long-Duration beibehalten wird. Der Subfonds kann Kreditderivate wie kreditgebundene Wertpapiere, Credit Default Swaps auf verschiedene Arten von Basiswerten (bestimmte Emittenten, Kreditindizes, ABS-Indizes oder andere Anleiheindizes) einsetzen, um Netto-Short- oder Netto-Long-Engagements in einzelnen Marktsegmenten (Region, Branche, Rating), Währungen oder bestimmten Emittenten einzugehen, sofern auf Fondsebene insgesamt eine Netto-Long-Duration beibehalten wird. Der Subfonds kann Total Return Swaps auf Anleiheindizes einsetzen, um Short- oder Long-Positionen an einem bestimmten Anleihenmarkt aufzubauen. Ferner wird der Subfonds in To-Be-Announced (TBA), d. h. zu einem zukünftigen Zeitpunkt abzuwickelnde	werden, allfällige Ausschüttungen erfolgen und die Performance berechnet wird. 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 nicht mehr als 20 % seines Nettovermögens in festverzinsliche, auf RMB lautende Instrumente investieren, die am China Interbank Bond Market («**CIBM**») oder über Bond Connect gehandelt werden. Diese Instrumente können unter anderem Wertpapiere umfassen, die von Regierungen, staatsnahen Institutionen, Banken, Unternehmen und anderen Instituten innerhalb der Volksrepublik China («**VRC**» oder «**China**») ausgegeben werden und zum direkten Handel am CIBM oder über Bond Connect zugelassen sind. Die damit verbundenen Risiken sind in den Abschnitten «Risikohinweise im Zusammenhang mit Anlagen am China Interbank Bond Market» sowie «Risikohinweise im Zusammenhang mit Anlagen am CIBM über den Northbound Trading Link im Rahmen von Bond Connect» näher beschrieben. 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. Darüber hinaus kann der Subfonds bis zu einem Drittel seines Vermögens in Schwellenländeranleihen anlegen. Als Schwellenländer («Emerging Markets») gelten Länder, die sich in einer Übergangsphase zu modernen Industriestaaten befinden. Typische Merkmale sind niedrige oder mittlere Durchschnittseinkommen sowie in den meisten Fällen hohe Wachstumsraten. **Die Schwellenländer befinden sich in einem frühen Stadium ihrer Entwicklung und sind mit einem erhöhten Risiko von Enteignungen, Verstaatlichungen und sozialer, politischer und ökonomischer Unsicherheit behaftet. Die mit Investitionen in Schwellenländern verbundenen Risiken sind im Abschnitt «Risikohinweise» aufgeführt. Aus den erwähnten Gründen richtet sich dieser Subfonds insbesondere an risikobewusste Anleger.** Darüber hinaus kann der Subfonds bis zu einem Drittel seines Vermögens in Forderungspapieren und Forderungsrechten minderer Bonität anlegen. Anlagen minderer Bonität können gegenüber Investitionen in Titel erstklassiger Emittenten eine überdurchschnittliche Rendite, aber auch ein grösseres Kreditrisiko aufweisen. Als Bestandteil einer effizienten Vermögensverwaltung kann der Subfonds in alle im Abschnitt «Besondere Techniken und Instrumente, die Wertpapiere und

UBS Asset Management (Europe) S.A.
Société anonyme
33 A, avenue J. F. Kennedy
L-1855 Luxemburg
RCS Luxembourg Nr. B154210
(die «**Verwaltungsgesellschaft**»)

www.ubs.com

	hypothekenbesicherte Wertpapiere (Mortgage-Backed Securities – MBS) investieren. Dabei handelt es sich um hochliquide Kontrakte, die zum Kauf oder Verkauf von MBS einer US-Behörde zu einem bestimmten Zeitpunkt verwendet werden. Hypothekenbesicherte Wertpapiere werden in den Vereinigten Staaten gewöhnlich auf einer «To-Be-Announced»-Basis (TBA-Basis) gehandelt. Das zentrale Merkmal eines TBA-Handels ist, dass die genaue Bezeichnung der dem Käufer zu liefernden Wertpapiere zum Zeitpunkt des Handels nicht festgelegt ist, was einen liquiden Terminmarkt erleichtert. Innerhalb der oben festgelegten Grenzen kann der Portfolio Manager für den Subfonds in opportunistischer Weise aktiv in Währungen anlegen, um einen Mehrwert für das Portfolio zu generieren. Zur Währungsstrategie gehört der Aufbau von Positionen in nationalen Währungen. Für die Teilhabe an der Wertentwicklung nationaler Währungen stehen folgende Optionen zur Verfügung: direkte Beteiligung durch den Kauf von Wertpapieren, die auf Landeswährungen lauten, indirekte Beteiligung durch Derivate oder eine Kombination dieser beiden Methoden. Der Subfonds kann Währungsderivate wie Devisenforwards, Non-Deliverable Forwards (NDF), Währungsswaps und Devisenoptionen einsetzen, um das Engagement in verschiedenen Währungen zu erhöhen oder zu verringern, und dabei in einzelnen Währungen insgesamt Netto-Short- oder Netto-Long-Positionen eingehen.	Geldmarktinstrumente zum Gegenstand haben» aufgeführten derivativen Finanzinstrumente investieren, sofern die darin aufgeführten Bestimmungen und Leitlinien eingehalten werden. Zulässige Basiswerte beinhalten insbesondere die in Ziffer 1.1 g) («Zulässige Anlagen des Fonds») genannten Instrumente. **Die Nutzung von Derivaten spielt eine wichtige Rolle für die Erreichung der Anlageziele. Derivate sollen sowohl zur Erhöhung als auch zur Verringerung des Marktengagements des Portfolios verwendet werden. Zur Umsetzung der Anlagestrategie wird davon ausgegangen, dass der Portfolio Manager Derivate erwirbt, um so in gesetzlich zulässige Anlagen zu investieren, die in der Anlagepolitik berücksichtigt werden, ohne dabei die Basiswerte direkt zu erwerben.** **Derivate werden eingesetzt, um das Marktengagement des Portfolios aufzubauen und abzusichern. Das Gesamtengagement des Subfonds wird anhand der Methode des absoluten VaR gemessen. Die durchschnittliche Höhe der Hebelwirkung des Subfonds beläuft sich auf 1'000 % des Nettoinventarwertes des Subfonds über einen Zeitraum von durchschnittlich einem Jahr, jedoch kann die Hebelwirkung dieses Niveau gelegentlich überschreiten. Die Hebelwirkung wird berechnet als die Summe des fiktiven Engagements der eingesetzten derivativen Finanzinstrumente und ist nicht unbedingt repräsentativ für das Niveau des Anlagerisikos innerhalb des Subfonds. Der Ansatz der «Summe der Nennwerte» erlaubt kein Netting von Positionen in derivativen Finanzinstrumenten, wozu Absicherungsgeschäfte und andere Strategien zur Risikominderung zählen können. Derivatestrategien, die auf Instrumenten mit einer hohen Hebelwirkung beruhen, können daher zu einem Anstieg der Hebelwirkung beitragen, was jedoch das Gesamtrisikoprofil des Subfonds, das gemäss der OGAW-Richtlinie überwacht und begrenzt wird, nicht oder nur leicht erhöht. Anleger werden zudem auf die im Abschnitt «Einsatz von Finanzderivaten» beschriebenen Risiken hingewiesen, welche hier aufgrund der hohen Hebelwirkung von besonderer Bedeutung sind.**
Profil des typischen Anlegers	Der aktiv verwaltete Subfonds eignet sich für Anleger, die in ein diversifiziertes Portfolio aus Forderungspapieren und Forderungsrechten investieren möchten, die auf EUR lauten und von internationalen und supranationalen Organisationen oder privaten, gemischtwirtschaftlichen und öffentlich-rechtlichen Schuldnern ausgegeben wurden. Der Subfonds bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale.	Der aktiv verwaltete Subfonds eignet sich für Anleger, die in ein global diversifiziertes Anleihenportfolio sowie in einen Subfonds investieren möchten, der ökologische und/oder soziale Merkmale bewirbt.
Risikoindikator	3	2
Referenzwert	Bloomberg Euro Aggregate 500mio+ Index	Bloomberg Global Aggregate TR (CHF hedged) Index

UBS Asset Management (Europe) S.A.
Société anonyme
33 A, avenue J. F. Kennedy
L-1855 Luxemburg
RCS Luxembourg Nr. B154210
(die «**Verwaltungsgesellschaft**»)

www.ubs.com

Engagement in Wertpapierfinanzierungsgeschäften	Total Return Swaps Erwartet: 0 %–20 %; Maximal: 50 % Pensionsgeschäfte / umgekehrte Pensionsgeschäfte Erwartet: 0 %; Maximal: 10 % Wertpapierleihe Erwartet: 20 %; Maximal: 75 %	Total Return Swaps Erwartet: 0 %–20 %; Maximal: 50 % Pensionsgeschäfte / umgekehrte Pensionsgeschäfte Erwartet: 0 %; Maximal: 10 % Wertpapierleihe Erwartet: 30 %; Maximal: 75 %

(*) Die übertragenden und übernehmenden Anteilsklassen weisen unterschiedliche Merkmale in Bezug auf die Währung und die Währungsabsicherungsstrategie auf. Daher kann sich die Verschmelzung auf die künftige Wertentwicklung auswirken, und die Anteilinhaber sollten prüfen, ob eine andere Währung/Währungsabsicherungsstrategie ihren Anlagebedürfnissen entspricht.

Merkmale wie der Portfolio Manager, die Methode zur Berechnung des Gesamtrisikos, die Einstufung gemäss Verordnung (EU) 2019/2088 (SFDR) (Finanzprodukt im Einklang mit Artikel 8), die SFDR-Merkmale, die Handelshäufigkeit, die maximalen Einstiegskosten und die Cut-off-Zeit bleiben unverändert.

Da vor dem Datum des Inkrafttretens unter Umständen ein Teil der Vermögenswerte oder alle Vermögenswerte des übertragenden Subfonds verkauft werden und in liquide Mittel investiert werden, 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.

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

Am Datum des Inkrafttretens der Verschmelzung werden die Anteilinhaber des übertragenden Subfonds in das Anteilinhaberregister des übernehmenden Subfonds eingetragen und können ihre Rechte als Anteilinhaber des übernehmenden Subfonds ausüben, z. B. den Rückkauf, die Rücknahme oder die Konversion von Anteilen des übernehmenden Subfonds beantragen. Die Verschmelzung ist bindend für alle Anteilinhaber des übertragenden Subfonds, die ihr Recht, die Rücknahme ihrer Anteile innerhalb des oben angegebenen Zeitraums zu verlangen, nicht ausgeübt haben.

Es wird nicht davon ausgegangen, dass die Verschmelzung einen wesentlichen Einfluss auf das Portfolio des übernehmenden Subfonds haben wird; der Anlageverwalter des übernehmenden Subfonds beabsichtigt weder vor noch nach Inkrafttreten der Verschmelzung, im Zusammenhang mit dieser eine Neugewichtung des Portfolios des übernehmenden Subfonds vorzunehmen.

Es ist davon auszugehen, dass die Anteilinhaber des übertragenden Subfonds und des übernehmenden Subfonds infolge der Verschmelzung von einem bedeutenden Zuwachs des verwalteten Gesamtvermögens profitieren werden.

III. Kosten

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 Anteilinhaber 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.

UBS Asset Management (Europe) S.A.
Société anonyme
33 A, avenue J. F. Kennedy
L-1855 Luxemburg
RCS Luxembourg Nr. B154210
(die «**Verwaltungsgesellschaft**»)

www.ubs.com

IV. Zeitplan

Anteilinhaber des übertragenden Subfonds und des übernehmenden Subfonds, die der Verschmelzung nicht zustimmen, können ihre Anteile gebührenfrei, mit Ausnahme von Beträgen, die zur Deckung der Veräusserungskosten einbehalten werden, bis zur Cut-off-Zeit um 15:00 Uhr MEZ am 3. Dezember 2026 zurückgeben. Der übertragende Subfonds wird anschliessend für Rücknahmen geschlossen.

Ab dem Datum der vorliegenden Mitteilung ist für den übertragenden Subfonds eine Abweichung von seiner Anlagepolitik zulässig, soweit dies für die grösstmögliche Anpassung des Portfolios des übertragenden Subfonds an die Anlagepolitik des übernehmenden Subfonds erforderlich ist. Die Verschmelzung tritt am 10. Dezember 2026 in Kraft und ist bindend für alle Anteilinhaber, die keine Rücknahme ihrer Anteile beantragt haben.

Anteile des übertragenden Subfonds werden bis zum 2. November 2026, Cut-off-Zeit 15:00 Uhr MEZ, ausgegeben.

V. Für die Bewertung der Vermögenswerte angesetzte Kriterien

Im Zusammenhang mit dieser Verschmelzung werden die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des übertragenden Subfonds auf den übernehmenden Subfonds übertragen. Der Wert der Vermögenswerte wird gemäss den Grundsätzen berechnet, die im Abschnitt «Nettoinventarwert, Ausgabe-, Rücknahme- und Konversionspreis» des Verkaufsprospekts des UBS (Lux) Bond Fund beschrieben sind.

Alle aufgelaufenen Erträge, Dividenden und Forderungen werden bei der Berechnung des Nettoinventarwerts des übertragenden Subfonds berücksichtigt und im Rahmen der Verschmelzung auf den übernehmenden Subfonds übertragen.

VI. Abschlussprüfer

PricewaterhouseCoopers Assurance, 2, rue Gerhard Mercator, L-2182 Luxemburg, wurde mit der Erstellung eines Berichts beauftragt, in dem die in Artikel 71 Absatz 1 Buchstabe a bis c Alternative 1 des luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen (das «**Gesetz von 2010**») vorgesehenen Bedingungen zum Zwecke dieser Verschmelzung überprüft werden. Ein Exemplar dieses Berichts wird den Anteilinhabern und der CSSF rechtzeitig vor der Verschmelzung auf Anfrage kostenlos zur Verfügung gestellt. Ferner wird PricewaterhouseCoopers Assurance mit der Überprüfung des tatsächlichen Umtauschverhältnisses beauftragt, das am Tag der Berechnung des Umtauschverhältnisses festgelegt wird, so wie dies in Artikel 71 Absatz 1 Buchstabe c Alternative 2 des Gesetzes von 2010 vorgesehen ist. Ein Exemplar dieses Berichts wird den Anteilinhabern und der CSSF auf Anfrage kostenlos zur Verfügung gestellt.

VII. Basisinformationsblatt (BiB)

Den Anteilinhabern des übertragenden Subfonds wird nahegelegt, das Basisinformationsblatt («BiB») für den übernehmenden Subfonds zu lesen, das online unter www.ubs.com/funds verfügbar ist. Anteilinhaber, die weiterführende Informationen wünschen, können sich an die Verwaltungsgesellschaft wenden.

UBS Asset Management (Europe) S.A.
Société anonyme
33 A, avenue J. F. Kennedy
L-1855 Luxemburg
RCS Luxembourg Nr. B154210
(die «**Verwaltungsgesellschaft**»)

www.ubs.com

VIII. Besteuerung

Anteilinhaber sind hinsichtlich ihrer Beteiligungen an Investmentfonds möglicherweise steuerpflichtig. Bei steuerlichen Fragen im Zusammenhang mit dieser Verschmelzung wenden Sie sich bitte an Ihren Steuerberater.

Luxemburg, 3. November 2026 l Die Verwaltungsgesellschaft

Kontakt- und Informationsstelle in Deutschland:
UBS Asset Management (Europe) S.A.,
33A, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

Mitteilung gemäß § 167 Absatz 3 KAGB

UBS Asset Management (Europe) S.A.
Société anonyme
33 A, avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxembourg
RCS Luxembourg B154210
(la « **Société de gestion** »)

www.ubs.com

Avis aux porteurs de parts d'UBS (Lux) Bond Fund – EUR Flexible
et
aux porteurs de parts d'UBS (Lux) Bond Fund - Global Flexible
(collectivement, les « Porteurs de parts »)

Nous vous informons par la présente qu'il a été décidé par la Société de gestion d'UBS (Lux) Bond Fund, un fonds commun de placement, de fusionner le compartiment **UBS (Lux) Bond Fund – EUR Flexible** (le « **Compartiment absorbé** ») avec le compartiment **UBS (Lux) Bond Fund – Global Flexible** (le « **Compartiment absorbant** ») (les deux compartiments étant dénommés collectivement les « **Compartiments** ») avec effet au 10 décembre 2026 (la « **Date d'effet** ») (la « **Fusion** »).

I. Contexte et motif

Dès lors que le niveau des actifs du Compartiment absorbé diminue, et dans l'optique de rationaliser et de simplifier l'offre de fonds, le conseil d'administration d'UBS (Lux) Bond Fund estime qu'il est dans l'intérêt des Porteurs de parts de fusionner les Compartiments absorbé et absorbant conformément à l'article 12 du règlement de gestion d'UBS (Lux) Bond Fund.

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

La Fusion s'effectuera sur la base de la valeur nette d'inventaire par part au 9 décembre 2026 (la « **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 parts à émettre sera calculé à la Date d'effet sur la base du rapport d'échange correspondant à la valeur nette d'inventaire par part du Compartiment absorbé à la Date de référence, comparée (i) au prix d'émission initiale du Compartiment absorbant respectif, sous réserve que ces Classes de parts n'aient pas été lancées avant la Date de référence, ou (ii) à la valeur nette d'inventaire par part du Compartiment absorbant à la Date de référence.

II. Impact de la Fusion sur les Porteurs de parts

Bien que le Compartiment absorbé et le Compartiment absorbant soient tous deux des fonds gérés activement qui investissent principalement dans des obligations d'émetteurs présentant une solvabilité élevée (classées dans la catégorie « investment grade » par les agences de notation établies), l'attention des Porteurs de parts du Compartiment absorbé est attirée sur le fait que l'univers d'investissement du Compartiment absorbant est plus vaste que celui du Compartiment absorbé, dès lors qu'il investit sur les marchés obligataires et dans les devises du monde entier. Les investisseurs du Compartiment absorbé bénéficieront ainsi d'une meilleure diversification à la suite de la Fusion. Le tableau ci-dessous présente une comparaison plus détaillée entre le Compartiment absorbé et le Compartiment absorbant.

La Fusion entraînera les changements suivants pour les Porteurs de parts du Compartiment absorbé :

	UBS (Lux) Bond Fund – EUR Flexible		**UBS (Lux) Bond Fund – Global Flexible**	
*Classes de parts absorbées	Q-dist	(ISIN : LU0415166585)	(EUR hedged) Q-acc	(ISIN : LU0487187527)
	P-2%-qdist	(ISIN : LU1669358142)	(EUR hedged) P-dist	(ISIN : LU0487186123)
	Q-acc	(ISIN : LU0358407707)	(EUR hedged) Q-acc	(ISIN : LU0487187527)
	P-acc	(ISIN : LU0033050237)	(EUR hedged) P-acc	(ISIN : LU0487186396)
	I-A1-acc	(ISIN : LU2092777270)	(EUR hedged) I-A1-acc	(ISIN : LU0487187873)
	P-dist	(ISIN : LU0033049577)	(EUR hedged) P-dist	(ISIN : LU0487186123)

UBS Asset Management (Europe) S.A.
Société anonyme
33 A, avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxembourg
RCS Luxembourg B154210
(la « **Société de gestion** »)

www.ubs.com

Commission forfaitaire maximale p.a.	Q-dist	0,50%	(EUR hedged) Q-acc	0,65%
	P-2%-qdist	0,90%	(EUR hedged) P-dist	1,19%
	Q-acc	0,50%	(EUR hedged) Q-acc	0,65%
	P-acc	0,90%	(EUR hedged) P-acc	1,19%
	I-A1-acc	0,46%	(EUR hedged) I-A1-acc	0,48%
	P-dist	0,90%	(EUR hedged) P-dist	1,19%
Coûts récurrents conformément au document d'informations clés (DIC)	Q-dist	0,59%	(EUR hedged) Q-acc	0,74%
	P-2%-qdist	0,98%	(EUR hedged) P-dist	1,28%
	Q-acc	0,59%	(EUR hedged) Q-acc	0,74%
	P-acc	0,99%	(EUR hedged) P-acc	1,27%
	I-A1-acc	0,50%	(EUR hedged) I-A1-acc	0,52%
	P-dist	0,99%	(EUR hedged) P-dist	1,28%
Politique de distribution des classes de parts	Q-dist	Distribution	(EUR hedged) Q-acc	Capitalisation
	P-2%-qdist	Distribution	(EUR hedged) P-dist	Distribution
	Q-acc	Capitalisation	(EUR hedged) Q-acc	Capitalisation
	P-acc	Capitalisation	(EUR hedged) P-acc	Capitalisation
	I-A1-acc	Capitalisation	(EUR hedged) I-A1-acc	Capitalisation
	P-dist	Distribution	(EUR hedged) P-dist	Distribution
Devise	EUR		CHF	
Politique d'investissement	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 du SFDR Art. 14(2)). Les risques de durabilité sont intégrés à la stratégie d'investissement à travers l'identification des facteurs importants sur le plan financier susceptibles d'influencer les décisions d'investissement, ce qui peut avoir une incidence sur la performance financière des instruments et le rendement des investissements. Le compartiment, géré activement, utilise l'indice de référence Bloomberg Euro Aggregate 500mio+ à des fins de construction de portefeuille et de comparaison du profil de durabilité et de la performance. L'indice de référence n'est pas conçu pour promouvoir des caractéristiques ESG. Des versions couvertes en devises de l'indice de référence (le cas échéant) sont utilisées pour les classes de parts dont la dénomination comporte la mention « hedged ». Bien qu'une part du portefeuille puisse être investie dans les mêmes instruments et selon les mêmes pondérations que l'indice de référence, le Gestionnaire de portefeuille n'est pas lié par l'indice de référence en ce qui concerne le choix des instruments. Le Gestionnaire de portefeuille peut notamment investir, à sa discrétion, dans des obligations d'émetteurs qui ne font pas partie de l'indice de référence et/ou investir dans des secteurs selon une pondération différente de celle qui est la leur au sein de l'indice de référence, afin d'exploiter des opportunités d'investissement. En période de forte volatilité sur les marchés, la performance du compartiment peut dès lors s'écarter sensiblement de celle de l'indice de référence. Dans le cadre de la politique d'investissement générale, le compartiment investit au moins deux tiers de son actif dans des titres et droits de créance émis par des organismes internationaux ou supranationaux ou par des émetteurs publics, semi-publics ou privés et libellés en EUR et/ou dans toutes les devises des pays membres de l'UEM pour autant que les devises nationales aient cours		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 du SFDR Art. 14(2)). Les risques de durabilité sont intégrés à la stratégie d'investissement à travers l'identification des facteurs importants sur le plan financier susceptibles d'influencer les décisions d'investissement, ce qui peut avoir une incidence sur la performance financière des instruments et le rendement des investissements. Le compartiment, géré activement, utilise l'indice de référence Bloomberg Global Aggregate TR (CHF hedged) à des fins de construction de portefeuille et de comparaison du profil de durabilité et de la performance. L'indice de référence n'est pas conçu pour promouvoir des caractéristiques ESG. Des versions couvertes en devises de l'indice de référence (le cas échéant) sont utilisées pour les classes de parts dont la dénomination comporte la mention « hedged ». Bien qu'une part du portefeuille puisse être investie dans les mêmes instruments et selon les mêmes pondérations que l'indice de référence, le Gestionnaire de portefeuille n'est pas lié par l'indice de référence en ce qui concerne le choix des instruments. Le Gestionnaire de portefeuille peut notamment investir, à sa discrétion, dans des obligations d'émetteurs qui ne font pas partie de l'indice de référence et/ou investir dans des secteurs selon une pondération différente de celle qui est la leur au sein de l'indice de référence, afin d'exploiter des opportunités d'investissement. En période de forte volatilité sur les marchés, la performance du compartiment peut dès lors s'écarter sensiblement de celle de l'indice de référence. Dans le cadre de la politique d'investissement générale, ce compartiment investit au moins deux tiers de son actif dans des titres et des droits de créance au sens de la définition ci-dessus. Il s'agit notamment de titres adossés à des créances hypothécaires (MBS) d'agences, des titres adossés à des créances	

	légal. D'autre part, le compartiment peut investir jusqu'à un tiers de son actif dans des titres et droits de créance libellés dans une devise autre que les devises susmentionnées. Le compartiment ne pourra investir plus de 20% de ses actifs nets en instruments obligataires libellés en RMB et négociés sur le marché obligataire interbancaire chinois (China Interbank Bond Market ou « **CIBM** ») ou par l'intermédiaire du programme Bond Connect. Ces instruments peuvent notamment prendre la forme de titres émis par des gouvernements, des sociétés semi-publiques, des banques, des sociétés et d'autres institutions en République populaire de Chine (« **RPC** » ou « **Chine** ») et admis à la négociation directe sur le CIBM ou par l'intermédiaire du programme Bond Connect. Les risques associés à de tels investissements sont repris aux sections « Informations concernant les risques liés aux investissements négociés sur le marché obligataire interbancaire chinois » et « Informations concernant les risques liés aux investissements négociés sur le CIBM par l'intermédiaire du canal nord (Northbound Trading Link) du programme Bond Connect ». Le compartiment peut investir jusqu'à 20% de son actif net en ABS, MBS, CMBS et CDO/CLO. Les risques y afférents sont décrits aux sections « Risques liés à l'utilisation d'ABS/MBS » et « Risques liés à l'utilisation de CDO/CLO ». 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. 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. Le compartiment peut par ailleurs investir jusqu'à un tiers de ses actifs dans des obligations des marchés émergents. Les marchés émergents sont des pays en phase de transition pour devenir des nations industrialisées modernes. Ils se caractérisent généralement par des revenus moyens faibles ou modérés et des taux de croissance généralement élevés. **Les marchés émergents en sont à un stade de développement précoce et les incertitudes sociales, politiques et économiques ainsi que le risque d'expropriation et de nationalisation y sont donc plus importants. Les risques associés à des investissements sur les marchés émergents sont repris à la section « Informations concernant les risques ». Pour les raisons évoquées, ce compartiment s'adresse plus particulièrement aux investisseurs conscients des risques.** Le compartiment peut par ailleurs investir jusqu'à un tiers de ses actifs dans des titres et droits de créance de notation inférieure. Ces placements moins bien notés peuvent dégager un rendement supérieur à la moyenne, mais aussi impliquer un risque de crédit accru par rapport aux placements dans des titres d'émetteurs de premier rang. Dans le cadre d'une gestion efficace des actifs, le compartiment pourra avoir recours à l'ensemble des	hypothécaires résidentielles (RMBS), des titres adossés à des créances hypothécaires commerciales (CMBS), des titres adossés à des actifs (ABS) et des CDO. Les MBS d'agences sont émis par des entités publiques et semi-publiques telles que la Government National Mortgage Association (GNMA ou Ginnie Mae), la Federal National Mortgage Association (FNMA ou Fannie Mae) ou le Federal Home Loan Mortgage Corp. (Freddie Mac). Les obligations GNMA sont garanties par la solvabilité illimitée du gouvernement américain et sont dès lors soumises à un faible risque de défaut. S'agissant des titres FNMA ou Freddie Mac, il n'existe aucune couverture comparable, ce qui signifie que le risque de défaut est également considéré comme faible. Les investissements dans des MBS, RMBS, CMBS, ABS et CDO ne pourront excéder 40% des actifs nets du compartiment. Les produits tels que les MBS, les ABS et les CDO, notamment, s'avèrent d'une grande complexité et sont peu transparents. Ils sont garantis par un pool de créances (dans le cas des ABS, il peut s'agir de prêts automobiles ou étudiants ou de créances découlant de conventions de carte de crédit ; dans le cas des MBS, il s'agit de prêts hypothécaires) et émis par un véhicule créé exclusivement pour les besoins de ces émissions et totalement indépendant, tant d'un point de vue juridique que comptable et économique, du titulaire des créances composant le pool. Les flux de paiement des créances sous-jacentes (consistant en intérêts, amortissement de la créance et tout paiement spécial anticipé y afférent) sont transmis aux investisseurs des produits ABS, MBS, etc. Ces produits sont composés de différentes tranches, qui se trouvent dans une relation de subordination régissant l'ordre dans lequel les paiements d'amortissement, les éventuels paiements spécifiques effectués par anticipation et les versements d'intérêts selon les tranches affluent. Dans un contexte de baisse ou de hausse des taux d'intérêt, tandis que les paiements exceptionnels au titre des créances sous-jacentes tendront à augmenter ou à diminuer en raison des capacités de refinancement accrues ou réduites des débiteurs, les investisseurs seront exposés à un risque de remboursement anticipé et de réinvestissement respectivement plus ou moins élevé. Les risques liés aux placements dans des ABS/MBS et CDO sont décrits aux sections « Risques liés à l'utilisation d'ABS/MBS » et « Risques liés à l'utilisation de CDO/CLO ». Par ailleurs, le compartiment investira dans des titres « To Be Announced » (TBA), c'est-à-dire des titres adossés à des créances hypothécaires (« Mortgage-Backed Securities » – « MBS ») avec règlement à terme. Ces contrats très liquides sont utilisés pour l'achat ou la vente de MBS émis par le gouvernement américain à une date future prédéterminée. Les MBS sont généralement négociés aux Etats-Unis via des transactions TBA. La principale caractéristique d'une transaction TBA est que le titre exact à livrer à l'acheteur n'est pas précisé au moment de la négociation, ce qui favorise la liquidité du marché des contrats à terme. L'affichage de la devise de ce compartiment désigne ici la monnaie de compte correspondante du compartiment et ne forme pas obligatoirement le cœur de son investissement. La monnaie de compte est donc la devise dans laquelle les souscriptions et rachats sont réglés, l'ensemble des distributions effectuées et la performance calculée. 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

	instruments financiers dérivés repris à la section « Techniques et instruments particuliers ayant pour objet des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire », sous réserve des dispositions et directives définies dans cette dernière. Les instruments décrits au paragraphe 1.1 (g) (« Placements autorisés du Fonds ») sont notamment autorisés comme actifs sous-jacents. **Le recours aux instruments dérivés joue un rôle déterminant dans la réalisation des objectifs d'investissement du compartiment. Afin de mettre en œuvre la stratégie d'investissement, il est prévu que le Gestionnaire de portefeuille acquerra des instruments dérivés en vue d'investir dans des actifs légaux repris dans la politique d'investissement, sans acquérir directement les instruments sous-jacents. Les instruments dérivés sont utilisés en vue de bâtir et de couvrir l'exposition du portefeuille au marché. L'exposition totale du compartiment est mesurée à l'aide de la méthode de la VaR absolue. L'effet de levier moyen du compartiment s'élève à 1.000% de sa valeur nette d'inventaire sur une durée moyenne d'un an, mais le levier peut occasionnellement dépasser ce niveau. L'effet de levier correspond à la somme des expositions notionnelles des instruments dérivés utilisés ; il n'est pas nécessairement représentatif du niveau de risque d'investissement du compartiment. La méthode de la somme des valeurs notionnelles ne permet pas de compenser les positions sur instruments dérivés, qui peuvent inclure des transactions de couverture et d'autres stratégies visant à atténuer les risques. Les stratégies de dérivés qui mettent en œuvre des instruments à fort effet de levier sont susceptibles de faire augmenter le niveau de levier du compartiment. Ceci aura cependant une incidence limitée voire nulle sur le profil de risque général du compartiment, dont le suivi et le contrôle sont réalisés conformément à la directive OPCVM. L'attention des investisseurs est en outre attirée sur les risques décrits à la section « Recours aux instruments financiers dérivés », lesquels revêtent ici une importance particulière en raison de l'effet de levier élevé.** Le compartiment pourra faire appel à des instruments dérivés sur taux d'intérêt tels que des contrats à terme standardisés sur taux d'intérêt ou sur obligations, des swaps de taux d'intérêt, des options sur contrats à terme standardisés sur taux d'intérêt ou sur obligations ainsi que des swaptions, ceci dans le but de consolider des positions nettes courtes ou longues liées à des courbes de taux d'intérêt individuelles, sous réserve de conserver un positionnement net long en duration au niveau de la SICAV dans son ensemble. Le compartiment pourra utiliser des dérivés de crédit tels que des titres liés à des événements de crédit et des CDS (credit default swaps) sur plusieurs types de sous-jacents (émetteurs, indices de crédit, indices ABS ou autres indices obligataires spécifiques) afin de renforcer les positions nettes courtes ou longues sur des segments de marché individuels (régions, secteurs, notation), des devises ou des émetteurs particuliers, sous réserve de	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 ne pourra investir plus de 20% de ses actifs nets en instruments obligataires libellés en RMB et négociés sur le marché obligataire interbancaire chinois (China Interbank Bond Market ou « **CIBM** ») ou par l'intermédiaire du programme Bond Connect. Ces instruments peuvent notamment prendre la forme de titres émis par des gouvernements, des sociétés semi-publiques, des banques, des sociétés et d'autres institutions en République populaire de Chine (« **RPC** » ou « **Chine** ») et admis à la négociation directe sur le CIBM ou par l'intermédiaire du programme Bond Connect. Les risques associés à de tels investissements sont repris aux sections « Informations concernant les risques liés aux investissements négociés sur le marché obligataire interbancaire chinois » et « Informations concernant les risques liés aux investissements négociés sur le CIBM par l'intermédiaire du canal nord (Northbound Trading Link) du programme Bond Connect ». 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. Le compartiment peut par ailleurs investir jusqu'à un tiers de ses actifs dans des obligations des marchés émergents. Les marchés émergents sont des pays en phase de transition pour devenir des nations industrialisées modernes. Ils se caractérisent généralement par des revenus moyens faibles ou modérés et des taux de croissance généralement élevés. **Les marchés émergents en sont à un stade de développement précoce et les incertitudes sociales, politiques et économiques ainsi que le risque d'expropriation et de nationalisation y sont donc plus importants. Les risques associés à des investissements sur les marchés émergents sont repris à la section « Informations concernant les risques ». Pour les raisons évoquées, ce compartiment s'adresse plus particulièrement aux investisseurs conscients des risques.** Le compartiment peut par ailleurs investir jusqu'à un tiers de ses actifs dans des titres et droits de créance de notation inférieure. Ces placements moins bien notés peuvent dégager un rendement supérieur à la moyenne, mais aussi impliquer un risque de crédit accru par rapport aux placements dans des titres d'émetteurs de premier rang. Dans le cadre d'une gestion efficace des actifs, le compartiment pourra avoir recours à l'ensemble des instruments financiers dérivés repris à la section

UBS Asset Management (Europe) S.A.
Société anonyme
33 A, avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxembourg
RCS Luxembourg B154210
(la « **Société de gestion** »)

www.ubs.com

	conserver un positionnement net long en duration au niveau de la SICAV dans son ensemble. Le compartiment pourra avoir recours à des total return swaps sur indices obligataires afin de consolider des expositions courtes ou longues à des marchés obligataires spécifiques. Par ailleurs, le compartiment investira dans des titres « To Be Announced » (TBA), c'est-à-dire des titres adossés à des créances hypothécaires (« Mortgage-Backed Securities » – « MBS ») avec règlement à terme. Ces contrats très liquides sont utilisés pour l'achat ou la vente de MBS émis par le gouvernement américain à une date future prédéterminée. Les MBS sont généralement négociés aux Etats-Unis via des transactions TBA. La principale caractéristique d'une transaction TBA est que le titre exact à livrer à l'acheteur n'est pas précisé au moment de la négociation, ce qui favorise la liquidité du marché des contrats à terme. Au sein des limites fixées ci-avant, le Gestionnaire de portefeuille du compartiment met en œuvre une approche active des devises de manière opportuniste, afin de générer une plus-value pour le portefeuille. La stratégie de change prévoit l'initiation de positions sur des devises nationales. Les options suivantes permettent de bénéficier de la performance des devises nationales : participation directe par l'achat de titres libellés en devises nationales ou participation indirecte via des instruments dérivés, ou une combinaison de ces deux méthodes. Le compartiment pourra par ailleurs utiliser des instruments dérivés sur devises tels que des contrats de change à terme, contrats à terme non livrables (non-deliverable forwards, ou NDF) et swaps et options sur devises afin d'augmenter ou de réduire l'exposition à différentes devises, en se réservant la possibilité de prendre des positions globales nettes courtes ou longues sur des devises individuelles.	« Techniques et instruments particuliers ayant pour objet des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire », sous réserve des dispositions et directives définies dans cette dernière. Les instruments décrits au paragraphe 1.1 (g) (« Placements autorisés du Fonds ») sont notamment autorisés comme actifs sous-jacents. **Le recours aux instruments dérivés joue un rôle déterminant dans la réalisation des objectifs d'investissement. Les instruments dérivés seront utilisés afin d'accroître et de réduire l'exposition du portefeuille au marché. Afin de mettre en œuvre la stratégie d'investissement, il est prévu que le Gestionnaire de portefeuille acquerra des instruments dérivés en vue d'investir dans des actifs légaux repris dans la politique d'investissement, sans acquérir directement les instruments sous-jacents.** **Les instruments dérivés sont utilisés en vue de bâtir et de couvrir l'exposition du portefeuille au marché. L'exposition totale du compartiment est mesurée à l'aide de la méthode de la VaR absolue. L'effet de levier moyen du compartiment s'élève à 1.000% de sa valeur nette d'inventaire sur une durée moyenne d'un an, mais le levier peut occasionnellement dépasser ce niveau. L'effet de levier correspond à la somme des expositions notionnelles des instruments dérivés utilisés ; il n'est pas nécessairement représentatif du niveau de risque d'investissement du compartiment. La méthode de la somme des valeurs notionnelles ne permet pas de compenser les positions sur instruments dérivés, qui peuvent inclure des transactions de couverture et d'autres stratégies visant à atténuer les risques. Les stratégies de dérivés qui mettent en œuvre des instruments à fort effet de levier sont susceptibles de faire augmenter le niveau de levier du compartiment. Ceci aura cependant une incidence limitée voire nulle sur le profil de risque général du compartiment, dont le suivi et le contrôle sont réalisés conformément à la directive OPCVM. L'attention des investisseurs est en outre attirée sur les risques décrits à la section « Recours aux instruments financiers dérivés », lesquels revêtent ici une importance particulière en raison de l'effet de levier élevé.**
Profil de l'investisseur type	Le compartiment, géré activement, s'adresse aux investisseurs qui souhaitent investir dans un portefeuille diversifié composé de titres et de droits de créance, principalement libellés en EUR, émis par des organismes internationaux et supranationaux, des émetteurs privés et semi-publics et des créanciers de droit public. Le compartiment promeut des caractéristiques environnementales et/ou sociales.	Le compartiment, géré activement, s'adresse aux investisseurs souhaitant investir dans un portefeuille d'obligations diversifié à l'échelle mondiale ainsi que dans un compartiment promouvant des caractéristiques environnementales et/ou sociales.
Indicateur de risque	3	2

UBS Asset Management (Europe) S.A.
Société anonyme
33 A, avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxembourg
RCS Luxembourg B154210
(la « **Société de gestion** »)

www.ubs.com

Indice de référence	Bloomberg Euro Aggregate 500mio+	Bloomberg Global Aggregate TR (CHF hedged)
Engagement dans des opérations de financement sur titres	Total return swaps Niveau anticipé : 0%-20% ; Niveau maximum : 50% Opérations de mise et de prise en pension Niveau anticipé : 0% ; Niveau maximum : 10% Prêt de titres Niveau anticipé : 20% ; Niveau maximum : 75%	Total return swaps Niveau anticipé : 0%-20% ; Niveau maximum : 50% Opérations de mise et de prise en pension Niveau anticipé : 0% ; Niveau maximum : 10% Prêt de titres Niveau anticipé : 30% ; Niveau maximum : 75%

(*) Les classes de parts absorbées et absorbantes présentent des caractéristiques différentes en ce qui concerne la devise et la stratégie de couverture de change. Par conséquent, la Fusion peut avoir un impact sur les performances futures et il appartient aux porteurs de parts d'évaluer si une devise/stratégie de couverture de change différente serait conforme à leurs besoins en matière d'investissement.

Les caractéristiques telles que le Gestionnaire de portefeuille, la méthode de calcul du risque global, la classification en vertu du Règlement (UE) 2019/2088 (SFDR) (produit financier relevant de l'Article 8), les caractéristiques SFDR, la fourchette d'effet de levier attendue, la fréquence de négociation, les frais d'entrée maximums et l'heure limite de réception des ordres demeureront inchangées.

La Fusion peut avoir un impact sur la composition du portefeuille du Compartiment absorbé dans la mesure où tout ou partie 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.

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

A la Date d'effet de la Fusion, les porteurs de parts du Compartiment absorbé seront inscrits au registre des porteurs de parts du Compartiment absorbant et seront en mesure d'exercer leurs droits en leur qualité de porteurs de parts du Compartiment absorbant, tel que le droit de demander le rachat ou la conversion des parts du Compartiment absorbant. La Fusion sera contraignante pour tous les Porteurs de parts du Compartiment absorbé qui n'ont pas exercé leur droit de demander le rachat de leurs parts dans le délai indiqué ci-dessus.

La Fusion ne devrait pas avoir d'impact significatif sur le portefeuille du Compartiment absorbant et le gestionnaire d'investissement du Compartiment absorbant n'envisage pas de procéder à un quelconque rééquilibrage du portefeuille du Compartiment absorbant dans le cadre de la Fusion, que ce soit avant ou après sa prise d'effet.

Les porteurs de parts du Compartiment absorbé et du Compartiment absorbant devraient bénéficier d'une augmentation significative de leurs actifs sous gestion globaux du fait de la Fusion.

III. Frais

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 Porteurs de parts 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.

UBS Asset Management (Europe) S.A.
Société anonyme
33 A, avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxembourg
RCS Luxembourg B154210
(la « **Société de gestion** »)

www.ubs.com

IV. Délais

Les Porteurs de parts du Compartiment absorbé et du Compartiment absorbant n'approuvant pas la Fusion peuvent demander le rachat de leurs parts, gratuitement (à l'exception des frais prélevés pour couvrir les coûts de désinvestissement), jusqu'au 3 décembre 2026, 15h00 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 d'investissement dans la mesure nécessaire pour aligner autant que possible son portefeuille sur la politique d'investissement du Compartiment absorbant. La Fusion prendra effet le 10 décembre 2026 et s'imposera à tous les Porteurs de parts n'ayant pas demandé le rachat de leurs parts.

Les parts du Compartiment absorbé ont été émises jusqu'au 2 novembre 2026 à 15:00 CET (heure limite de réception des ordres).

V. Critères adoptés pour l'évaluation des actifs

Dans le contexte de cette Fusion, l'actif et le passif du Compartiment absorbé seront transférés au Compartiment absorbant. La valeur des actifs sera calculée conformément aux principes décrits à la section « Valeur nette d'inventaire, prix d'émission, de rachat et de conversion » du prospectus d'UBS (Lux) Bond Fund.

Tous revenus cumulés, dividendes et produits à recevoir seront inclus dans le calcul de la valeur nette d'inventaire du Compartiment absorbé et seront transférés au Compartiment absorbant lors de la fusion.

VI. Réviseur d'entreprises

Aux fins de cette Fusion, PricewaterhouseCoopers Assurance, 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), 1re alternative de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010 concernant les organismes de placement collectif (la « **Loi de 2010** »). Les Porteurs de parts et la CSSF pourront obtenir une copie de ce rapport gratuitement et sur simple demande suffisamment longtemps avant la Fusion. PricewaterhouseCoopers Assurance 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), 2e alternative de la Loi de 2010. Les Porteurs de parts et la CSSF pourront obtenir une copie de ce rapport gratuitement sur simple demande.

VII. Document d'informations clés (DIC)

Les porteurs de parts du Compartiment absorbé sont invités à consulter le DIC relatif au Compartiment absorbant, qui est disponible en ligne à l'adresse www.ubs.com/funds. Pour de plus amples informations, les Porteurs de parts sont invités à contacter la Société de gestion.

UBS Asset Management (Europe) S.A.
Société anonyme
33 A, avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxembourg
RCS Luxembourg B154210
(la « **Société de gestion** »)

www.ubs.com

VIII. Fiscalité

Les Porteurs de parts peuvent être soumis à un impôt sur leurs participations dans les fonds d'investissement. Veuillez contacter votre conseiller fiscal pour toute question en la matière qui pourrait résulter de cette Fusion.

Luxembourg, le 3 novembre 2026 l La Société de gestion

UBS Asset Management (Europe) S.A.
Société anonyme
33 A, avenue J.F. Kennedy
L-1855 Lussemburgo

RCS Luxembourg Nr. B154210
(la "**Società di gestione**")

www.ubs.com

Avviso ai detentori di quote di UBS (Lux) Bond Fund – EUR Flexible
e
ai detentori di quote di UBS (Lux) Bond Fund – Global Flexible
(collettivamente i "Detentori di quote")

La Società di gestione, a nome e per conto di UBS (Lux) Bond Fund, un "*fonds commun de placement*", desidera informarLa della sua decisione di procedere alla fusione del comparto **UBS (Lux) Bond Fund – EUR Flexible** (il "**Comparto incorporato**") nel comparto **UBS (Lux) Bond Fund – Global Flexible** (il "**Comparto incorporante**") (collettivamente i "**Comparti**") in data 10 dicembre 2026 (la "**Data di efficacia**") (la "**Fusione**").

I. Contesto e motivazione

Alla luce del patrimonio in diminuzione del Comparto incorporato, oltre che allo scopo di razionalizzare e semplificare l'offerta di fondi, il consiglio di amministrazione della Società di gestione di UBS (Lux) Bond Fund ritiene che sia nel miglior interesse dei Detentori di quote procedere alla fusione del Comparto incorporato nel Comparto incorporante ai sensi dell'Articolo 12 del Regolamento di gestione di UBS (Lux) Bond Fund.

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

La Fusione sarà effettuata in base al valore patrimoniale netto per quota del 9 dicembre 2026 ("**Data di riferimento**"). Nel contesto della Fusione, le attività e le passività del Comparto incorporato saranno conferite al Comparto incorporante. Il numero di nuove quote da emettere verrà calcolato alla Data di efficacia sulla base del rapporto di concambio corrispondente al valore patrimoniale netto per quota del Comparto incorporato alla Data di riferimento, in confronto (i) al prezzo di emissione iniziale del rispettivo Comparto incorporante, a condizione che tali Classi di quote non siano state lanciate prima della Data di riferimento, o (ii) al valore patrimoniale netto per quota del Comparto incorporante alla Data di riferimento.

II. Impatto della Fusione sui Detentori di quote

Si fa notare ai Detentori di quote del Comparto incorporato che, sebbene sia il Comparto incorporato sia il Comparto incorporante siano fondi a gestione attiva che investono prevalentemente in obbligazioni di emittenti con merito di credito elevato (classificati come "investment grade" dalle principali agenzie di rating), il Comparto incorporante presenta un universo di investimento più ampio rispetto al Comparto incorporato, in quanto investe in valute e mercati obbligazionari globali. Gli investitori nel Comparto incorporato beneficeranno quindi di una maggiore diversificazione degli investimenti a seguito della Fusione. Per un confronto più approfondito tra il Comparto incorporato e il Comparto incorporante, si rimanda alla tabella seguente.

La Fusione comporterà i seguenti cambiamenti per i Detentori di quote del Comparto incorporato:

	UBS (Lux) Bond Fund – EUR Flexible		**UBS (Lux) Bond Fund – Global Flexible**	
*Classi di quote incorporate	Q-dist	(ISIN: LU0415166585)	(EUR hedged) Q-acc	(ISIN: LU0487187527)
	P-2%-qdist	(ISIN: LU1669358142)	(EUR hedged) P-dist	(ISIN: LU0487186123)
	Q-acc	(ISIN: LU0358407707)	(EUR hedged) Q-acc	(ISIN: LU0487187527)
	P-acc	(ISIN: LU0033050237)	(EUR hedged) P-acc	(ISIN: LU0487186396)
	I-A1-acc	(ISIN: LU2092777270)	(EUR hedged) I-A1-acc	(ISIN: LU0487187873)

UBS Asset Management (Europe) S.A.
Société anonyme
33 A, avenue J.F. Kennedy
L-1855 Lussemburgo

RCS Luxembourg Nr. B154210
(la "**Società di gestione**")

www.ubs.com

	P-dist	(ISIN: LU0033049577)	(EUR hedged) P-dist	(ISIN: LU0487186123)
Commissione forfetaria massima annua	Q-dist	0,50%	(EUR hedged) Q-acc	0,65%
	P-2%-qdist	0,90%	(EUR hedged) P-dist	1,19%
	Q-acc	0,50%	(EUR hedged) Q-acc	0,65%
	P-acc	0,90%	(EUR hedged) P-acc	1,19%
	I-A1-acc	0,46%	(EUR hedged) I-A1-acc	0,48%
	P-dist	0,90%	(EUR hedged) P-dist	1,19%
Costi correnti conformemente al documento contenente le informazioni chiave (KID)	Q-dist	0,59%	(EUR hedged) Q-acc	0,74%
	P-2%-qdist	0,98%	(EUR hedged) P-dist	1,28%
	Q-acc	0,59%	(EUR hedged) Q-acc	0,74%
	P-acc	0,99%	(EUR hedged) P-acc	1,27%
	I-A1-acc	0,50%	(EUR hedged) I-A1-acc	0,52%
	P-dist	0,99%	(EUR hedged) P-dist	1,28%
Politica di distribuzione delle Classi di quote	Q-dist	Distribuzione	(EUR hedged) Q-acc	Capitalizzazione
	P-2%-qdist	Distribuzione	(EUR hedged) P-dist	Distribuzione
	Q-acc	Capitalizzazione	(EUR hedged) Q-acc	Capitalizzazione
	P-acc	Capitalizzazione	(EUR hedged) P-acc	Capitalizzazione
	I-A1-acc	Capitalizzazione	(EUR hedged) I-A1-acc	Capitalizzazione
	P-dist	Distribuzione	(EUR hedged) P-dist	Distribuzione
Valuta	EUR		CHF	
Politica d'investimento	Questo comparto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ed è conforme all'Articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR"). Per ulteriori informazioni sulle caratteristiche ambientali e/o sociali si rimanda all'Allegato I al presente documento (norme tecniche di regolamentazione (RTS) SFDR, art. 14 par. 2). I rischi di sostenibilità sono integrati nella strategia d'investimento tramite l'identificazione dei fattori finanziariamente rilevanti passibili di avere un impatto sulle decisioni d'investimento, il che potrebbe incidere sulla performance finanziaria degli strumenti e sui rendimenti degli investimenti. Il comparto è a gestione attiva e utilizza come riferimento il Bloomberg Euro Aggregate 500mio+ Index per fini di costruzione del portafoglio, confronto del profilo di sostenibilità e misurazione della performance. Il benchmark non ha lo scopo di promuovere caratteristiche ESG. Per le classi di quote che presentano la dicitura "hedged" nella propria denominazione, si utilizzano versioni del benchmark dotate di copertura valutaria (se disponibili). Benché una parte del portafoglio possa essere investita negli stessi strumenti e con le stesse ponderazioni del benchmark, il Gestore del portafoglio non è vincolato dal benchmark nella selezione degli strumenti. In particolare, il Gestore del portafoglio può, a propria discrezione, investire in obbligazioni di emittenti non inclusi nel benchmark e/o definire la quota degli investimenti in settori in modo diverso dalla loro ponderazione nel benchmark, al fine di trarre vantaggio dalle opportunità d'investimento. Pertanto, nei periodi in cui la volatilità di mercato è elevata, la performance del comparto può differire notevolmente da quella del benchmark. Nel quadro della politica d'investimento generale, il comparto investe almeno due terzi del patrimonio in titoli di debito e altri contratti di debito, denominati in EUR e/o in tutte le valute dei paesi appartenenti all'UEM fintanto che queste valute nazionali continuano ad avere corso legale, emessi da organismi internazionali e sovranazionali, enti pubblici e semi-pubblici ed emittenti privati. Il comparto può inoltre investire fino a un terzo		Questo comparto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ed è conforme all'Articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR"). Per ulteriori informazioni sulle caratteristiche ambientali e/o sociali si rimanda all'Allegato I al presente documento (norme tecniche di regolamentazione (RTS) SFDR, art. 14 par. 2). I rischi di sostenibilità sono integrati nella strategia d'investimento tramite l'identificazione dei fattori finanziariamente rilevanti passibili di avere un impatto sulle decisioni d'investimento, il che potrebbe incidere sulla performance finanziaria degli strumenti e sui rendimenti degli investimenti. Il comparto è a gestione attiva e utilizza come riferimento il Bloomberg Global Aggregate TR (CHF hedged) Index per fini di costruzione del portafoglio, confronto del profilo di sostenibilità e raffronto della performance. Il benchmark non ha lo scopo di promuovere caratteristiche ESG. Per le classi di quote che presentano la dicitura "hedged" nella propria denominazione, si utilizzano versioni del benchmark dotate di copertura valutaria (se disponibili). Benché una parte del portafoglio possa essere investita negli stessi strumenti e con le stesse ponderazioni del benchmark, il Gestore del portafoglio non è vincolato dal benchmark nella selezione degli strumenti. In particolare, il Gestore del portafoglio può, a propria discrezione, investire in obbligazioni di emittenti non inclusi nel benchmark e/o definire la quota degli investimenti in settori in modo diverso dalla loro ponderazione nel benchmark, al fine di trarre vantaggio dalle opportunità d'investimento. Pertanto, nei periodi in cui la volatilità di mercato è elevata, la performance del comparto può differire notevolmente da quella del benchmark. Nel quadro della politica d'investimento generale, questo comparto investe almeno due terzi del patrimonio in titoli di debito e altri contratti di debito, come sopra definiti. Questi includono mortgage-backed securities (MBS), residential mortgage-backed securities (RMBS), commercial mortgage-backed securities (CMBS), asset-backed securities (ABS) e CDO. Gli MBS di agenzie sono emessi da enti pubblici e semi-pubblici	

	del patrimonio in titoli di debito e altri contratti di debito denominati in una valuta diversa da quelle sopra menzionate. Il comparto può investire fino al 20% del suo patrimonio netto in strumenti a reddito fisso denominati in RMB e scambiati sul China Interbank Bond Market ("**CIBM**") o attraverso Bond Connect. Tali strumenti possono includere titoli emessi da governi, imprese semi-pubbliche, banche, società e altre istituzioni nella Repubblica popolare cinese ("**RPC**" o "**Cina**") che siano autorizzati a essere scambiati direttamente sul CIBM o attraverso Bond Connect. I rischi connessi sono riportati nelle sezioni intitolate "Informazioni relative ai rischi concernenti gli investimenti nel China Interbank Bond Market" e "Informazioni relative ai rischi concernenti gli investimenti nel CIBM tramite il Northbound Trading Link attraverso Bond Connect". Il comparto può investire fino al 20% del patrimonio netto in ABS, MBS, CMBS e CDO/CLO. I rischi associati sono specificati nella sezione "Rischi associati all'utilizzo di ABS e MBS" o nella sezione "Rischi associati all'utilizzo di CDO/CLO". 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. 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. Inoltre, il comparto può investire fino a un terzo del patrimonio in obbligazioni dei mercati emergenti. I mercati emergenti sono paesi in una fase di transizione per diventare nazioni industrializzate moderne. Questi paesi sono generalmente caratterizzati da un reddito medio o basso e da tassi di crescita elevati. **I mercati emergenti si trovano in una fase iniziale di sviluppo e sono soggetti a maggiori rischi di esproprio e nazionalizzazione, nonché a instabilità sociale, politica ed economica. I rischi associati agli investimenti nei mercati emergenti sono elencati nella sezione "Informazioni relative ai rischi". Per i motivi summenzionati, questo comparto è particolarmente indicato per gli investitori consapevoli dei rischi.** Inoltre, il comparto può investire fino a un terzo del patrimonio in titoli di debito e altri contratti di debito con rating più bassi. Gli investimenti con bassi livelli di rating possono generare un rendimento superiore alla media, ma anche comportare un rischio di credito più elevato rispetto agli investimenti in titoli di emittenti di prim'ordine. Nell'ottica di un'efficiente gestione del portafoglio, il comparto può investire in tutti gli strumenti finanziari derivati elencati nella sezione "Tecniche e strumenti speciali aventi come sottostante titoli e strumenti del mercato monetario", a condizione che le disposizioni e le linee guida definite in questa sezione vengano rispettate. Tra i sottostanti ammessi rientrano, in particolare, gli strumenti specificati al punto 1.1(g) ("Investimenti ammessi del Fondo").	quali la Government National Mortgage Association (nota anche come GNMA o Ginnie Mae), la Federal National Mortgage Association (nota anche come FNMA o Fannie Mae) o la Federal Home Loan Mortgage Corp. (nota anche come Freddie Mac). Le obbligazioni GNMA sono garantite dall'affidabilità creditizia illimitata del governo statunitense e sono pertanto soggette a un basso rischio di insolvenza. Per contro, per i titoli FNMA e Freddie Mac non è prevista una copertura analoga, il che significa che anche per loro il rischio di insolvenza è da considerarsi contenuto. Gli investimenti in MBS, RMBS, CMBS, ABS e CDO non possono superare il 40% del patrimonio netto del comparto. Gli investimenti in prodotti quali MBS, ABS e CDO possono presentare una maggiore complessità e una minore trasparenza. Questi prodotti sono esposti a un pool di crediti (nel caso degli ABS, prestiti a studenti o prestiti auto ovvero altri crediti derivanti da contratti di carte di credito; nel caso di MBS, mutui ipotecari) e sono emessi da un'entità creata esclusivamente per tali emissioni e completamente separata dal prestatore dei crediti del pool da un punto di vista giuridico, contabile ed economico. I flussi di pagamento derivanti dai crediti sottostanti (compresi gli interessi, l'ammortamento dei crediti ed eventuali pagamenti speciali anticipati) sono trasferiti agli investitori dei prodotti ABS, MBS, ecc. Questi prodotti sono suddivisi in diverse tranche soggette a una gerarchia che definisce l'ordine di afflusso degli ammortamenti, nonché di eventuali pagamenti speciali anticipati e versamenti di interessi tra le tranche. In caso di diminuzione o aumento dei tassi d'interesse, laddove i pagamenti speciali sui crediti sottostanti tenderanno ad aumentare o a diminuire in ragione delle maggiori o minori possibilità di rifinanziamento dei debitori, gli investitori saranno soggetti a un rischio di rimborso e di reinvestimento più o meno elevato. Gli ulteriori rischi associati agli investimenti in ABS e MBS e CDO sono descritti nella sezione "Rischi associati all'utilizzo di ABS e MBS" o nella sezione "Rischi associati all'utilizzo di CDO/CLO". Il comparto può inoltre investire in titoli to-be-announced (TBA), ossia nei contratti a termine su mortgage-backed securities (MBS). Si tratta di contratti altamente liquidi utilizzati per l'acquisto o la vendita di MBS del governo statunitense a una data futura predeterminata. Gli MBS sono solitamente negoziati negli Stati Uniti come TBA. La principale caratteristica dei titoli TBA consiste nel non specificare, in fase di negoziazione, il titolo che sarà consegnato all'acquirente, il che contribuisce a garantire la liquidità sul mercato dei futures. La valuta figurante nella denominazione di questo comparto indica la valuta di conto del comparto e non necessariamente quella in cui sono concentrati i suoi investimenti. La valuta di conto è quindi anche la valuta di regolamento di sottoscrizioni e rimborsi, di pagamento di tutte le distribuzioni e di calcolo della performance. 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 fino al 20% del suo patrimonio netto in strumenti a reddito fisso denominati in RMB e scambiati sul China Interbank Bond Market ("**CIBM**") o attraverso Bond Connect. Tali strumenti possono includere titoli emessi da governi, imprese

	L'utilizzo di derivati è essenziale per il conseguimento degli obiettivi d'investimento del comparto. Per attuare la strategia d'investimento, si presume che il Gestore del portafoglio acquisirà derivati al fine di investire in attività consentite dalla legge incluse nella politica d'investimento senza acquistare direttamente gli strumenti sottostanti. Gli strumenti derivati sono utilizzati per assumere e coprire l'esposizione di mercato del portafoglio. L'esposizione complessiva del comparto è misurata mediante l'approccio del VaR assoluto. Il comparto presenta un effetto leva medio pari al 1.000% del valore patrimoniale netto calcolato su un intervallo medio di un anno; tuttavia, tale livello può occasionalmente essere superato. L'effetto leva è calcolato come il totale dell'esposizione nozionale dei derivati utilizzati e potrebbe non essere rappresentativo del livello di rischio di investimento insito nel comparto. Il metodo della somma dei nozionali non permette la compensazione di posizioni in strumenti derivati, che possono includere operazioni di copertura e altre strategie di mitigazione del rischio. Le strategie basate su derivati che utilizzano strumenti con un effetto leva elevato possono accrescere l'effetto leva del comparto; tuttavia, hanno un impatto moderato o nullo sul profilo di rischio complessivo del comparto, che viene monitorato e controllato ai sensi della direttiva UCITS. Gli investitori dovrebbero inoltre tenere in considerazione i rischi riportati nella sezione "Utilizzo di operazioni in strumenti finanziari derivati", che in questo caso assumono un'importanza notevole dato l'effetto leva elevato. Il comparto può utilizzare derivati su tassi d'interesse quali futures su tassi di interesse, futures su obbligazioni, swap su tassi d'interesse, opzioni su futures su tassi d'interesse, opzioni su futures su obbligazioni e swaption per assumere posizioni lunghe nette o corte nette su singole curve dei rendimenti, a condizione che sia mantenuta una duration nel complesso lunga netta al livello del Fondo. Il comparto può utilizzare derivati di credito quali titoli credit-linked, credit default swap su diversi tipi di sottostanti (specifici emittenti, indici di credito, indici di ABS o altri indici obbligazionari) per assumere esposizioni corte nette o lunghe nette a singoli segmenti di mercato (regioni, settori, rating), valute o specifici emittenti, a condizione che sia mantenuta una duration nel complesso lunga netta al livello del Fondo. Il comparto può utilizzare total return swap su indici obbligazionari per assumere esposizioni corte o lunghe a uno specifico mercato obbligazionario. Il comparto può inoltre investire in titoli to-be-announced (TBA), ossia nei contratti a termine su mortgage-backed securities (MBS). Si tratta di contratti altamente liquidi utilizzati per l'acquisto o la vendita di MBS del governo statunitense a una data futura predeterminata. Gli MBS sono solitamente negoziati negli Stati Uniti come TBA. La principale caratteristica dei titoli TBA consiste nel non specificare, in fase di negoziazione, il titolo che sarà consegnato all'acquirente, il che contribuisce a	semi-pubbliche, banche, società e altre istituzioni nella Repubblica popolare cinese ("**RPC**" o "**Cina**") che siano autorizzati a essere scambiati direttamente sul CIBM o attraverso Bond Connect. I rischi connessi sono riportati nelle sezioni intitolate "Informazioni relative ai rischi concernenti gli investimenti nel China Interbank Bond Market" e "Informazioni relative ai rischi concernenti gli investimenti nel CIBM tramite il Northbound Trading Link attraverso Bond Connect". 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. Inoltre, il comparto può investire fino a un terzo del patrimonio in obbligazioni dei mercati emergenti. I mercati emergenti sono paesi in una fase di transizione per diventare nazioni industrializzate moderne. Questi paesi sono generalmente caratterizzati da un reddito medio o basso e da tassi di crescita elevati. **I mercati emergenti si trovano in una fase iniziale di sviluppo e sono soggetti a maggiori rischi di esproprio e nazionalizzazione, nonché a instabilità sociale, politica ed economica. I rischi associati agli investimenti nei mercati emergenti sono elencati nella sezione "Informazioni relative ai rischi". Per i motivi summenzionati, questo comparto è particolarmente indicato per gli investitori consapevoli dei rischi.** Inoltre, il comparto può investire fino a un terzo del patrimonio in titoli di debito e altri contratti di debito con rating più bassi. Gli investimenti con bassi livelli di rating possono generare un rendimento superiore alla media, ma anche comportare un rischio di credito più elevato rispetto agli investimenti in titoli di emittenti di prim'ordine. Nell'ottica di un'efficiente gestione del portafoglio, il comparto può investire in tutti gli strumenti finanziari derivati elencati nella sezione "Tecniche e strumenti speciali aventi come sottostante titoli e strumenti del mercato monetario", a condizione che le disposizioni e le linee guida definite in questa sezione vengano rispettate. Tra i sottostanti ammessi rientrano, in particolare, gli strumenti specificati al punto 1.1(g) ("Investimenti ammessi del Fondo"). **L'utilizzo di derivati svolge un ruolo importante ai fini del conseguimento degli obiettivi d'investimento. I derivati sono utilizzati sia per aumentare sia per ridurre l'esposizione di mercato del portafoglio. Per attuare la strategia d'investimento, si presume che il Gestore del portafoglio acquisirà derivati al fine di investire in attività consentite dalla legge incluse nella politica d'investimento senza acquistare direttamente gli strumenti sottostanti.**

UBS Asset Management (Europe) S.A.
Société anonyme
33 A, avenue J.F. Kennedy
L-1855 Lussemburgo

RCS Luxembourg Nr. B154210
(la "**Società di gestione**")

www.ubs.com

	garantire la liquidità sul mercato dei futures. Entro i limiti sopra definiti, il Gestore del portafoglio del comparto può adottare un approccio opportunistico e assumere posizioni attive nelle valute con lo scopo di generare valore aggiunto per il portafoglio. La strategia valutaria comporta l'assunzione di posizioni in valute nazionali. Per partecipare alla performance delle valute nazionali sono disponibili le seguenti opzioni: partecipazione diretta mediante l'acquisto di titoli denominati in valute nazionali, partecipazione indiretta mediante derivati o una combinazione di entrambi i metodi. Il comparto può utilizzare derivati su valute quali contratti a termine su valute, non-deliverable forward (NDF), swap su valute e opzioni su valute per incrementare o ridurre l'esposizione a diverse divise, con la possibilità di assumere posizioni corte nette o lunghe nette su singole valute.	**Gli strumenti derivati sono utilizzati per assumere e coprire l'esposizione di mercato del portafoglio. L'esposizione complessiva del comparto è misurata mediante l'approccio del VaR assoluto. Il comparto presenta un effetto leva medio pari al 1.000% del valore patrimoniale netto calcolato su un intervallo medio di un anno; tuttavia, tale livello può occasionalmente essere superato. L'effetto leva è calcolato come il totale dell'esposizione nozionale dei derivati utilizzati e potrebbe non essere rappresentativo del livello di rischio di investimento insito nel comparto. Il metodo della somma dei nozionali non permette la compensazione di posizioni in strumenti derivati, che possono includere operazioni di copertura e altre strategie di mitigazione del rischio. Le strategie basate su derivati che utilizzano strumenti con un effetto leva elevato possono accrescere l'effetto leva del comparto; tuttavia, hanno un impatto moderato o nullo sul profilo di rischio complessivo del comparto, che viene monitorato e controllato ai sensi della direttiva UCITS. Gli investitori dovrebbero inoltre tenere in considerazione i rischi riportati nella sezione "Utilizzo di operazioni in strumenti finanziari derivati", che in questo caso assumono un'importanza notevole dato l'effetto leva elevato.**
Profilo dell'investitore tipo	Questo comparto a gestione attiva è adatto a investitori che desiderano investire in un portafoglio diversificato composto da titoli di debito e altri contratti di debito, denominati principalmente in EUR ed emessi da organizzazioni internazionali e sovranazionali o da mutuatari privati, parastatali o statali. Il comparto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali.	Il comparto a gestione attiva è indicato per gli investitori che desiderano investire in un portafoglio obbligazionario diversificato a livello globale e in un comparto che promuove caratteristiche ambientali e/o sociali.
Indicatore di rischio	3	2
Benchmark	Bloomberg Euro Aggregate 500mio+ Index	Bloomberg Global Aggregate TR (CHF hedged) Index
Esposizione alle operazioni di finanziamento tramite titoli	Total return swap Attesa: 0%-20%; Massima: 50% Contratti pronti contro termine passivi/contratti pronti contro termine attivi Attesa: 0%; Massima: 10% Prestito titoli Attesa: 20%; Massima: 75%	Total return swap Attesa: 0%-20%; Massima: 50% Contratti pronti contro termine passivi/contratti pronti contro termine attivi Attesa: 0%; Massima: 10% Prestito titoli Attesa: 30%; Massima: 75%

(*) Le classi incorporate e incorporanti presentano caratteristiche diverse in termini di valuta e strategia di copertura valutaria. Pertanto, la Fusione può avere un impatto sulla performance futura e gli azionisti dovrebbero considerare se una valuta / strategia di copertura valutaria diversa sia in linea con le loro esigenze d'investimento.

Caratteristiche quali il Gestore del portafoglio, il metodo di calcolo del rischio complessivo, la classificazione ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 (SFDR) (prodotto finanziario conforme all'Articolo 8), le caratteristiche SFDR, l'intervallo di effetto leva atteso, la frequenza di negoziazione, i costi di ingresso massimi e l'orario limite restano invariate.

UBS Asset Management (Europe) S.A.
Société anonyme
33 A, avenue J.F. Kennedy
L-1855 Lussemburgo

RCS Luxembourg Nr. B154210
(la "**Società di gestione**")

www.ubs.com

Poiché una parte o la totalità del patrimonio del Comparto incorporato 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.

In seguito alla Fusione non sarà riscossa alcuna commissione di sottoscrizione nel Comparto incorporante.

Alla Data di efficacia della Fusione, i Detentori di quote del Comparto incorporato saranno iscritti nel registro dei detentori di quote del Comparto incorporante e potranno esercitare i loro diritti in veste di detentori di quote del Comparto incorporante, come il diritto di chiedere il riacquisto, il rimborso o la conversione di quote del Comparto incorporante. La Fusione sarà vincolante per tutti i detentori di quote del Comparto incorporato che non abbiano esercitato il diritto di richiesta del rimborso delle proprie quote entro le tempistiche sopra indicate.

Non si prevede che la Fusione abbia un impatto significativo sul portafoglio del Comparto incorporante e il gestore degli investimenti del Comparto incorporante non intende effettuare un ribilanciamento del portafoglio del Comparto incorporante in relazione alla Fusione, né prima né dopo che questa entri in vigore.

I detentori di quote del Comparto incorporato e del Comparto incorporante beneficeranno verosimilmente di un significativo aumento delle masse in gestione complessive a seguito della Fusione.

III. Costi

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 dei Detentori di quote 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.

IV. Calendario

I Detentori di quote del Comparto incorporato e del Comparto incorporante contrari alla Fusione possono chiedere il rimborso delle proprie quote senza spese, ad eccezione di quelle trattenute per far fronte ai costi di disinvestimento, entro le ore 15.00 CET (orario limite) del 3 dicembre 2026. Successivamente il Comparto incorporato sarà chiuso ai rimborsi.

A decorrere dalla data del presente Avviso, il Comparto incorporato sarà autorizzato a discostarsi dalla rispettiva politica d'investimento nella misura necessaria ad allineare quanto più possibile il portafoglio corrispondente a tale Comparto incorporato alla politica d'investimento del Comparto incorporante. La Fusione diverrà effettiva il 10 dicembre 2026 e sarà vincolante per tutti i Detentori di quote che non avranno richiesto il rimborso delle proprie quote.

Le quote del Comparto incorporato sono state emesse fino alle ore 15.00 CET (orario limite) del 2 novembre 2026.

V. Criteri adottati per la valutazione delle attività

Nel contesto della Fusione, le attività e le passività del Comparto incorporato saranno conferite al Comparto incorporante. Il valore delle attività sarà calcolato in conformità con i principi descritti nella sezione "Valore

UBS Asset Management (Europe) S.A.
Société anonyme
33 A, avenue J.F. Kennedy
L-1855 Lussemburgo

RCS Luxembourg Nr. B154210
(la "**Società di gestione**")

www.ubs.com

patrimoniale netto, prezzo di emissione, rimborso e conversione" del prospetto di vendita di UBS (Lux) Bond Fund.

Gli eventuali dividendi, crediti e redditi maturati saranno inclusi nel calcolo del valore patrimoniale netto del Comparto incorporato e saranno trasferiti al Comparto incorporante nell'ambito della fusione.

VI. Società di revisione

PricewaterhouseCoopers Assurance, 2, rue Gerhard Mercator, L-2182 Lussemburgo, è stata incaricata di redigere una relazione che certifichi le condizioni previste dall'articolo 71 (1), lett. da a) a c) prima alternativa della legge lussemburghese del 17 dicembre 2010 in materia di organismi di investimento collettivo del risparmio (la "**Legge del 2010**") ai fini della Fusione. Una copia di questa relazione sarà resa disponibile ai Detentori di quote e alla CSSF su richiesta e a titolo gratuito con adeguato anticipo rispetto alla Fusione. PricewaterhouseCoopers Assurance sarà inoltre incaricata di convalidare il rapporto di concambio effettivo determinato alla relativa data di calcolo, come previsto dall'articolo 71 (1), lett. c) seconda alternativa della Legge del 2010. Una copia di questa relazione sarà resa disponibile ai Detentori di quote e alla CSSF su richiesta e a titolo gratuito.

VII. Documento contenente le informazioni chiave (KID)

I Detentori di quote del Comparto incorporato sono invitati a consultare il KID del Comparto incorporante, disponibile online all'indirizzo www.ubs.com/funds. I Detentori di quote che desiderino maggiori informazioni possono contattare la Società di gestione.

UBS Asset Management (Europe) S.A.
Société anonyme
33 A, avenue J.F. Kennedy
L-1855 Lussemburgo

RCS Luxembourg Nr. B154210
(la "**Società di gestione**")

www.ubs.com

VIII. Tasse

Le partecipazioni dei Detentori di quote 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, 3 novembre 2026 l La Società di gestione

UBS Asset Management (Europe) S.A.
Société anonyme
33 A, avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxemburgo
N.º RCS Luxemburgo B154210
(la «**Sociedad gestora**»)

www.ubs.com

Notificación a los partícipes de UBS (Lux) Bond Fund – EUR Flexible
y
de UBS (Lux) Bond Fund – Global Flexible
(en su conjunto, los «Partícipes»)

La Sociedad gestora, en nombre de UBS (Lux) Bond Fund, un fondo de inversión colectiva (*Fonds Commun de Placement*, «FCP»), le informa por la presente de su decisión de fusionar el subfondo **UBS (Lux) Bond Fund – EUR Flexible** (el «**Subfondo absorbido**») con el subfondo **UBS (Lux) Bond Fund – Global Flexible** (el «**Subfondo absorbente**») (en su conjunto, los «**Subfondos**») el día 10 de diciembre de 2026 (la «**Fecha efectiva**») (la «**Fusión**»).

I. Contexto y motivos de la fusión

Habida cuenta del descenso del volumen de activos del Subfondo absorbido, y a efectos de racionalizar y simplificar la oferta de fondos, el consejo de administración de la Sociedad gestora de UBS (Lux) Bond Fund considera que redunda en el mejor interés de los Partícipes fusionar el Subfondo absorbido con el Subfondo absorbente con arreglo al artículo 12 del Reglamento de gestión de UBS (Lux) Bond Fund.

En la Fecha efectiva, las participaciones del Subfondo absorbido que se fusionen con el Subfondo absorbente dispondrán de los mismos derechos que las participaciones emitidas por el Subfondo absorbente.

La Fusión se basará en el valor liquidativo por participación del 9 de diciembre de 2026 (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 participaciones que se emitirán se calculará en la Fecha efectiva sobre la base de la ecuación de canje correspondiente al valor liquidativo por participación del Subfondo absorbido en la Fecha de referencia, en comparación con (i) el precio de emisión inicial del correspondiente Subfondo absorbente, siempre y cuando estas Clases de participaciones no se hayan lanzado antes de la Fecha de referencia, o (ii) el valor liquidativo por participación del Subfondo absorbente en la Fecha de referencia.

II. Impacto de la Fusión para los Partícipes

Los Partícipes del Subfondo absorbido deben tener en cuenta que, si bien tanto el Subfondo absorbido como el Subfondo absorbente son fondos de gestión activa que invierten principalmente en bonos de emisores considerados muy solventes (con calificación «investment grade» según las agencias de calificación establecidas), el Subfondo absorbente exhibe un universo de inversión más amplio que el Subfondo absorbido, puesto que invierte en mercados de renta fija y divisas de todo el mundo. Por consiguiente, los inversores del Subfondo absorbido se beneficiarán de una mayor diversificación de las inversiones como consecuencia de la Fusión. Si desea llevar a cabo una comparación más exhaustiva del Subfondo absorbido y del Subfondo absorbente, consulte la tabla que aparece a continuación.

La Fusión conllevará los siguientes cambios para los Partícipes del Subfondo absorbido:

	UBS (Lux) Bond Fund – EUR Flexible		**UBS (Lux) Bond Fund – Global Flexible**	
*Clases de participaciones fusionadas	Q-dist	(ISIN: LU0415166585)	(EUR hedged) Q-acc	(ISIN: LU0487187527)
	P-2%-qdist	(ISIN: LU1669358142)	(EUR hedged) P-dist	(ISIN: LU0487186123)
	Q-acc	(ISIN: LU0358407707)	(EUR hedged) Q-acc	(ISIN: LU0487187527)
	P-acc	(ISIN: LU0033050237)	(EUR hedged) P-acc	(ISIN: LU0487186396)
	I-A1-acc	(ISIN: LU2092777270)	(EUR hedged) I-A1-acc	(ISIN: LU0487187873)

UBS Asset Management (Europe) S.A.
Société anonyme
33 A, avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxemburgo
N.º RCS Luxemburgo B154210
(la «**Sociedad gestora**»)

www.ubs.com

	P-dist	(ISIN: LU0033049577)	(EUR hedged) P-dist	(ISIN: LU0487186123)
Comisión fija máxima anual	Q-dist	0,50%	(EUR hedged) Q-acc	0,65%
	P-2%-qdist	0,90%	(EUR hedged) P-dist	1,19%
	Q-acc	0,50%	(EUR hedged) Q-acc	0,65%
	P-acc	0,90%	(EUR hedged) P-acc	1,19%
	I-A1-acc	0,46%	(EUR hedged) I-A1-acc	0,48%
	P-dist	0,90%	(EUR hedged) P-dist	1,19%
Gastos corrientes según el documento de datos fundamentales (KID)	Q-dist	0,59%	(EUR hedged) Q-acc	0,74%
	P-2%-qdist	0,98%	(EUR hedged) P-dist	1,28%
	Q-acc	0,59%	(EUR hedged) Q-acc	0,74%
	P-acc	0,99%	(EUR hedged) P-acc	1,27%
	I-A1-acc	0,50%	(EUR hedged) I-A1-acc	0,52%
	P-dist	0,99%	(EUR hedged) P-dist	1,28%
Política de distribución de las clases de acciones	Q-dist	De distribución	(EUR hedged) Q-acc	De capitalización
	P-2%-qdist	De distribución	(EUR hedged) P-dist	De distribución
	Q-acc	De capitalización	(EUR hedged) Q-acc	De capitalización
	P-acc	De capitalización	(EUR hedged) P-acc	De capitalización
	I-A1-acc	De capitalización	(EUR hedged) I-A1-acc	De capitalización
	P-dist	De distribución	(EUR hedged) P-dist	De distribución
Divisa	EUR		CHF	
Política de inversión	Este subfondo promueve características ambientales y/o sociales y se ajusta al artículo 8 del Reglamento (UE) 2019/2088 sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros («SFDR»). Si desea obtener más información relacionada con las características medioambientales y/o sociales, consulte el anexo I del presente documento (artículo 14, apartado 2, de las Normas técnicas de regulación del SFDR). Los riesgos de sostenibilidad se integran en la estrategia de inversión identificando factores materiales desde el punto de vista financiero capaces de incidir en las decisiones de inversión, lo que podría afectar a la rentabilidad financiera de los instrumentos y al retorno de la inversión. El subfondo gestionado activamente utiliza el índice de referencia Bloomberg Euro Aggregate 500mio+ con fines de construcción de la cartera, comparación del perfil de sostenibilidad y evaluación de la rentabilidad. El índice de referencia no está diseñado para promocionar características ESG. En relación con las clases de participaciones con la mención «hedged» en su denominación, se recurre a las versiones con cobertura cambiaria del índice de referencia en el caso de que estén disponibles. Aunque parte de la cartera puede invertirse en los mismos instrumentos y aplicando las mismas ponderaciones que el índice de referencia, el Gestor de carteras no se verá restringido por el índice de referencia en su selección de instrumentos. En concreto, el Gestor de carteras podrá, a su entera discreción, invertir en bonos de emisores que no se incluyan en el índice de referencia y/o establecer la proporción de inversiones en sectores de forma diferente a su ponderación en el índice de referencia con el fin de aprovechar las oportunidades de inversión. Por consiguiente, en periodos en que la volatilidad de mercado se revele elevada, la rentabilidad del subfondo podría diferir con creces de la del índice de referencia. En el marco de la política de inversión general, el subfondo invertirá al menos dos tercios de su patrimonio en créditos y títulos de deuda que estén denominados en euros y/o en cualquier otra divisa de los países participantes en la UEM, siempre y cuando tales divisas		Este subfondo promueve características ambientales y/o sociales y se ajusta al artículo 8 del Reglamento (UE) 2019/2088 sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros («SFDR»). Si desea obtener más información relacionada con las características medioambientales y/o sociales, consulte el anexo I del presente documento (artículo 14, apartado 2, de las Normas técnicas de regulación del SFDR). Los riesgos de sostenibilidad se integran en la estrategia de inversión identificando factores materiales desde el punto de vista financiero capaces de incidir en las decisiones de inversión, lo que podría afectar a la rentabilidad financiera de los instrumentos y al retorno de la inversión. El subfondo gestionado activamente utiliza el índice de referencia Bloomberg Global Aggregate TR (CHF hedged) con fines de construcción de la cartera, comparación del perfil de sostenibilidad y comparación de la rentabilidad. El índice de referencia no está diseñado para promocionar características ESG. En relación con las clases de participaciones con la mención «hedged» en su denominación, se recurre a las versiones con cobertura cambiaria del índice de referencia en el caso de que estén disponibles. Aunque parte de la cartera puede invertirse en los mismos instrumentos y aplicando las mismas ponderaciones que el índice de referencia, el Gestor de carteras no se verá restringido por el índice de referencia en su selección de instrumentos. En concreto, el Gestor de carteras podrá, a su entera discreción, invertir en bonos de emisores que no se incluyan en el índice de referencia y/o establecer la proporción de inversiones en sectores de forma diferente a su ponderación en el índice de referencia con el fin de aprovechar las oportunidades de inversión. Por consiguiente, en periodos en que la volatilidad de mercado se revele elevada, la rentabilidad del subfondo podría diferir con creces de la del índice de referencia. En el marco de la política de inversión general, este subfondo invertirá al menos dos tercios de su patrimonio en créditos y títulos de deuda, según se ha definido anteriormente. Estos pueden consistir en bonos	

	nacionales sigan siendo de curso legal, y que estén emitidos por organizaciones internacionales o supranacionales y prestatarios públicos, semipúblicos o privados. Asimismo, el subfondo podrá invertir hasta un tercio de su patrimonio en créditos y títulos de deuda denominados en una moneda distinta de las mencionadas anteriormente. El subfondo podrá invertir hasta un máximo del 20% de su patrimonio neto en instrumentos de renta fija denominados en renminbis chinos (RMB) que se negocien en el mercado interbancario de deuda de China (China Interbank Bond Market, «**CIBM**») o a través de Bond Connect. Entre dichos instrumentos se incluyen los valores emitidos por gobiernos, corporaciones cuasipúblicas, bancos, corporaciones y otras instituciones en la República Popular China («**RPC**» o «**China**») que estén autorizados para negociarse directamente en el CIBM o a través de Bond Connect. Los riesgos asociados se describen en las secciones «Información sobre los riesgos de las inversiones cotizadas en el CIBM» e «Información sobre los riesgos de las inversiones cotizadas en el CIBM a través del Northbound Trading Link en el marco del programa Bond Connect». El subfondo podrá invertir hasta un 20% de su patrimonio neto en ABS, MBS, CMBS y CDO/CLO. Los riesgos asociados se detallan en la sección «Riesgos relacionados con el uso de ABS/MBS» o «Riesgos relacionados con el uso de CDO/CLO». 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 *warrants*, así como en obligaciones convertibles (*convertible debentures*). 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 warrants 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 *warrants* restantes tras la venta por separado de bonos «ex-warrants» y cualesquiera títulos de renta variable adquiridos con dichos *warrants*. 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. Además, el subfondo podrá invertir hasta un tercio de su patrimonio en bonos de los mercados emergentes. Por «mercados emergentes» se entienden los países inmersos en un proceso de transición para convertirse en países industrializados modernos. Estos países se caracterizan por unos niveles medios de renta entre bajos y moderados, así como por unas tasas de crecimiento en general elevadas. **Los mercados emergentes se hallan en una fase temprana de desarrollo y registran un mayor riesgo de expropiación y de nacionalización, así como inestabilidad social, política y económica. Los riesgos asociados a dichas inversiones en mercados emergentes se recogen en la sección «Información sobre riesgos». Por las razones mencionadas, este subfondo resulta particularmente adecuado para inversores conscientes de los riesgos.** Asimismo, el subfondo podrá invertir hasta un tercio de su patrimonio en títulos de deuda y créditos con calificaciones más bajas. Las inversiones con calificaciones inferiores pueden ofrecer un rendimiento superior a la	de titulización hipotecaria (MBS) de agencias, bonos de titulización hipotecaria sobre inmuebles residenciales (RMBS) y comerciales (CMBS), bonos de titulización de activos (ABS) y obligaciones garantizadas por deuda (CDO). Los MBS de agencias son títulos emitidos por entidades públicas y semipúblicas como la Government National Mortgage Association (también conocida como GNMA o Ginnie Mae), la Federal National Mortgage Association (también conocida como FNMA o Fannie Mae) o la Federal Home Loan Mortgage Corp. (también conocida como Freddie Mac). Los bonos de la GNMA están respaldados por la solvencia ilimitada del gobierno de EE. UU. y, por consiguiente, conllevan un reducido riesgo de impago. En cambio, en el caso de los títulos de la FNMA y de Freddie Mac, no hay una cobertura comparable, por lo que el riesgo de impago se considera también bajo. La inversión en MBS, RMBS, CMBS, ABS y CDO no podrá superar el 40% del patrimonio neto del subfondo. Las inversiones en productos tales como MBS, ABS y CDO u otros podrían entrañar una mayor complejidad y una menor transparencia. Estos productos presentan exposiciones a una cartera o *pool* de títulos de deuda (en el caso de los ABS, pueden ser préstamos para coche o a estudiantes, o bien deudas derivadas de contratos de tarjetas de crédito; en el caso de los MBS, son préstamos hipotecarios) y han sido emitidos por una entidad constituida expresamente a tal efecto y con personalidad completamente separada, desde un punto de vista jurídico, contable y económico, de la del emisor de los títulos que forman el *pool*. Los flujos de pagos devengados por los activos subyacentes (compuestos de intereses, amortización del principal y cualesquiera pagos anticipados extraordinarios) se abonan a los inversores de los ABS, MBS y resto de productos. Estos productos se clasifican jerárquicamente en tramos, que se diferencian entre sí en la prelación al aplicar los fondos procedentes de las amortizaciones, así como de los pagos anticipados extraordinarios y de los intereses, entre ellos. En caso de bajada o subida de los tipos de interés, si los pagos extraordinarios sobre los activos subyacentes tienden a aumentar o a disminuir debido a las mayores o menores posibilidades de refinanciación de los deudores, los inversores estarán sujetos, respectivamente, a un riesgo de amortización anticipada y reinversión más o menos elevado. Otros riesgos asociados con las inversiones en ABS/MBS y CDO se describen en la sección «Riesgos relacionados con el uso de ABS/MBS» o «Riesgos relacionados con el uso de CDO/CLO». Asimismo, el subfondo invertirá en emisiones TBA (*To-Be-Announced*), es decir, MBS de liquidación a plazo. Se trata de contratos con elevada liquidez que se utilizan para la compraventa de MBS emitidos por el Gobierno de Estados Unidos en un momento futuro determinado. Los MBS se suelen negociar en Estados Unidos como TBA. La principal característica de una emisión TBA estriba en que el título real que se entregará al comprador no se especifica en el momento en el que se realiza la operación, lo que contribuye a garantizar un mercado de futuros líquido. La especificación sobre la moneda de este subfondo indica la moneda de cuenta del subfondo y no refleja necesariamente el enfoque de la inversión. La moneda de cuenta es, por tanto, también la moneda en la que se liquidan las suscripciones y los reembolsos, se hacen efectivas las distribuciones de rendimientos y se calcula la rentabilidad. Una vez deducidos el efectivo y los equivalentes de efectivo, el subfondo podrá invertir hasta un tercio de

	media, pero también un riesgo de crédito más elevado que las inversiones en valores de emisores de primera fila. A efectos de una gestión eficaz del patrimonio, el subfondo podrá invertir en cualesquiera instrumentos financieros derivados que se enumeran en la sección «Técnicas e instrumentos especiales que tienen valores e instrumentos del mercado monetario como activos subyacentes» con sujeción a las disposiciones y las orientaciones que se estipulan en la presente. Los activos subyacentes permitidos incluyen, en particular, los instrumentos especificados en el apartado 1.1(g) («Inversiones permitidas por parte del Fondo»). **El uso de derivados resulta fundamental para la consecución de los objetivos de inversión del subfondo. Con el fin de implementar la estrategia de inversión, se prevé que el gestor de carteras adquiera derivados para invertir en los activos permitidos legalmente que se recogen en la política de inversión, sin adquirir directamente los instrumentos subyacentes. Los derivados se utilizarán para establecer y cubrir la exposición al mercado de la cartera. La exposición total del subfondo se calcula por medio del método del VaR absoluto. El apalancamiento medio del subfondo se eleva al 1.000% del valor liquidativo durante un periodo medio de un año. Sin embargo, este nivel podría superarse en ocasiones. El apalancamiento se calcula como la suma de la exposición nocional de los derivados utilizados, y podría no ser representativo del nivel del riesgo de inversión dentro del subfondo. El enfoque de la suma de los nocionales no permite la compensación de posiciones en derivados, lo que podría incluir operaciones de cobertura y otras estrategias de mitigación de los riesgos. Las estrategias de derivados que recurren a instrumentos con un elevado nivel de apalancamiento podrían incrementar el apalancamiento del subfondo, si bien esto tendrá un ligero o nulo efecto en el perfil general de riesgo del subfondo, cuya supervisión y control se realiza de acuerdo con la Directiva UCITS. Los inversores también deberán tener en cuenta los riesgos que figuran en la sección «Utilización de operaciones con derivados financieros», que revisten una particular importancia en este caso por su alto apalancamiento.** El subfondo podrá utilizar derivados de tipos de interés, como los futuros de tipos de interés, los futuros de renta fija, los *swaps* de tipos de interés, las opciones sobre futuros de tipos de interés, las opciones sobre futuros de renta fija y los *swaptions*, al objeto de constituir posiciones netas cortas o netas largas en relación con determinadas curvas de tipos, siempre y cuando el fondo mantenga en general una duración neta larga. El subfondo podrá utilizar derivados de crédito, como los valores de tipo *credit-linked*, los *swaps* de incumplimiento de crédito sobre diferentes tipos de activos subyacentes (emisores específicos, índices crediticios, índices de ABS u otros índices de renta fija), con el fin de establecer exposiciones netas cortas o netas largas a segmentos del mercado concretos (región, sector, calificación),	su patrimonio en instrumentos del mercado monetario. El Subfondo podrá invertir hasta un 25% de su patrimonio en bonos convertibles, canjeables y que incorporan *warrants*, así como en obligaciones convertibles (*convertible debentures*). El subfondo podrá invertir hasta un máximo del 20% de su patrimonio neto en instrumentos de renta fija denominados en renminbis chinos (RMB) que se negocien en el mercado interbancario de deuda de China (China Interbank Bond Market, «**CIBM**») o a través de Bond Connect. Entre dichos instrumentos se incluyen los valores emitidos por gobiernos, corporaciones cuasipúblicas, bancos, corporaciones y otras instituciones en la República Popular China («**RPC**» o «**China**») que estén autorizados para negociarse directamente en el CIBM o a través de Bond Connect. Los riesgos asociados se describen en las secciones «Información sobre los riesgos de las inversiones cotizadas en el CIBM» e «Información sobre los riesgos de las inversiones cotizadas en el CIBM a través del Northbound Trading Link en el marco del programa Bond Connect». 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 warrants 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 *warrants* restantes tras la venta por separado de bonos «ex-warrants» y cualesquiera títulos de renta variable adquiridos con dichos *warrants*. 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. Además, el subfondo podrá invertir hasta un tercio de su patrimonio en bonos de los mercados emergentes. Por «mercados emergentes» se entienden los países inmersos en un proceso de transición para convertirse en países industrializados modernos. Estos países se caracterizan por unos niveles medios de renta entre bajos y moderados, así como por unas tasas de crecimiento en general elevadas. **Los mercados emergentes se hallan en una fase temprana de desarrollo y registran un mayor riesgo de expropiación y de nacionalización, así como inestabilidad social, política y económica. Los riesgos asociados a dichas inversiones en mercados emergentes se recogen en la sección «Información sobre riesgos». Por las razones mencionadas, este subfondo resulta particularmente adecuado para inversores conscientes de los riesgos.** Asimismo, el subfondo podrá invertir hasta un tercio de su patrimonio en títulos de deuda y créditos con calificaciones más bajas. Las inversiones con calificaciones inferiores pueden ofrecer un rendimiento superior a la media, pero también un riesgo de crédito más elevado que las inversiones en valores de emisores de primera fila.

UBS Asset Management (Europe) S.A.
Société anonyme
33 A, avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxemburgo
N.º RCS Luxemburgo B154210
(la «**Sociedad gestora**»)

www.ubs.com

	divisas o emisores específicos, siempre y cuando el fondo mantenga en general una duración neta larga. El subfondo podrá emplear *swaps* de rentabilidad total sobre índices de renta fija para establecer exposiciones cortas o largas a un mercado de renta fija concreto. Asimismo, el subfondo invertirá en emisiones TBA (*To-Be-Announced*), es decir, MBS de liquidación a plazo. Se trata de contratos con elevada liquidez que se utilizan para la compraventa de MBS emitidos por el Gobierno de Estados Unidos en un momento futuro determinado. Los MBS se suelen negociar en Estados Unidos como TBA. La principal característica de una emisión TBA estriba en que el título real que se entregará al comprador no se especifica en el momento en el que se realiza la operación, lo que contribuye a garantizar un mercado de futuros líquido. Dentro de los límites definidos anteriormente, el Gestor de inversiones del subfondo podrá adoptar un enfoque oportunista y asumir posiciones activas en divisas con el propósito de generar valor adicional para la cartera. La estrategia de divisas incluye el establecimiento de posiciones en monedas nacionales. Para participar en la rentabilidad de las monedas nacionales, se puede optar por varias alternativas: la participación directa mediante la compra de valores denominados en monedas nacionales; la participación indirecta a través de la utilización de derivados; o una combinación de ambos métodos. El subfondo podrá utilizar derivados de divisas, como los contratos a plazo sobre divisas, los contratos a plazo sin entrega física (NDF), los *swaps* de divisas y las opciones sobre divisas para aumentar o reducir la exposición a diferentes divisas, con la posibilidad de iniciar posiciones globales netas cortas o netas largas en divisas concretas.	A efectos de una gestión eficaz del patrimonio, el subfondo podrá invertir en cualesquiera instrumentos financieros derivados que se enumeran en la sección «Técnicas e instrumentos especiales que tienen valores e instrumentos del mercado monetario como activos subyacentes» con sujeción a las disposiciones y las orientaciones que se estipulan en la presente. Los activos subyacentes permitidos incluyen, en particular, los instrumentos especificados en el apartado 1.1(g) («Inversiones permitidas por parte del Fondo»). **El uso de derivados cumple una función importante para la consecución de los objetivos de inversión. Podrán utilizarse derivados tanto para aumentar como para reducir la exposición al mercado de la cartera. Con el fin de implementar la estrategia de inversión, se prevé que el gestor de carteras adquiera derivados para invertir en los activos permitidos legalmente que se recogen en la política de inversión, sin adquirir directamente los instrumentos subyacentes.** **Los derivados se utilizarán para establecer y cubrir la exposición al mercado de la cartera. La exposición total del subfondo se calcula por medio del método del VaR absoluto. El apalancamiento medio del subfondo se eleva al 1.000% del valor liquidativo durante un periodo medio de un año. Sin embargo, este nivel podría superarse en ocasiones. El apalancamiento se calcula como la suma de la exposición nocional de los derivados utilizados, y podría no ser representativo del nivel del riesgo de inversión dentro del subfondo. El enfoque de la suma de los nocionales no permite la compensación de posiciones en derivados, lo que podría incluir operaciones de cobertura y otras estrategias de mitigación de los riesgos. Las estrategias de derivados que recurren a instrumentos con un elevado nivel de apalancamiento podrían incrementar el apalancamiento del subfondo, si bien esto tendrá un ligero o nulo efecto en el perfil general de riesgo del subfondo, cuya supervisión y control se realiza de acuerdo con la Directiva UCITS. Los inversores también deberán tener en cuenta los riesgos que figuran en la sección «Utilización de operaciones con derivados financieros», que revisten una particular importancia en este caso por su alto apalancamiento.**
Perfil del inversor típico	El subfondo gestionado activamente resulta adecuado para inversores que desean invertir en una cartera diversificada de títulos de deuda y crédito, denominados principalmente en euros y emitidos por organizaciones internacionales y supranacionales o por prestatarios, privados, semipúblicos o públicos. El subfondo promueve características medioambientales o sociales.	El subfondo gestionado activamente resulta adecuado para inversores que desean invertir en una cartera de renta fija diversificada a escala mundial en un subfondo que promueva características medioambientales y/o sociales.
Indicador de riesgo	3	2
Índice de referencia	Bloomberg Euro Aggregate 500mio+	Bloomberg Global Aggregate TR (CHF hedged)

UBS Asset Management (Europe) S.A.
Société anonyme
33 A, avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxemburgo
N.º RCS Luxemburgo B154210
(la «**Sociedad gestora**»)

www.ubs.com

Exposición a operaciones de financiación de valores	*Swaps* de rentabilidad total Previsto: 0%-20%; máximo: 50% Contractos de recompra/contratos de recompra inversa: Previsto: 0%; máximo: 10% Operaciones de préstamo de valores Previsto: 20%; máximo: 75%	*Swaps* de rentabilidad total Previsto: 0%-20%; máximo: 50% Contractos de recompra/contratos de recompra inversa: Previsto: 0%; máximo: 10% Operaciones de préstamo de valores Previsto: 30%; máximo: 75%

(*) Las clases absorbidas y absorbentes presentan diferentes características relacionadas con la divisa y la estrategia de cobertura de divisas. Por lo tanto, la Fusión puede incidir en la rentabilidad y los Partícipes deben evaluar si una moneda o una estrategia de cobertura de divisas diferentes se ajustan a sus necesidades de inversión.

Determinadas características, como el Gestor de carteras, el método de cálculo del riesgo global, la clasificación en virtud del Reglamento (UE) 2019/2088 sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros (SFDR) (producto financiero acorde con el artículo 8), las características que se promueven de acuerdo con el SFDR, el rango de apalancamiento previsto, la frecuencia de contratación, los costes máximos de entrada y hora límite, se mantendrán inalteradas.

Puesto que una parte o todos los activos del Subfondo absorbido podrán venderse e invertirse en activos líquidos antes de la Fecha efectiva, la composición de la cartera del Subfondo absorbido 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.

No se aplicará ninguna comisión de suscripción en el Subfondo absorbente como consecuencia de la Fusión.

En la Fecha efectiva de la Fusión, los partícipes del Subfondo absorbido serán inscritos en el registro de partícipes del Subfondo absorbente y podrán ejercer sus derechos en calidad de partícipes del Subfondo absorbente, como el derecho a solicitar la recompra, el reembolso o la conversión de participaciones del Subfondo absorbente. La Fusión será vinculante para todos los partícipes del Subfondo absorbido que no hayan ejercido su derecho a solicitar el reembolso de sus participaciones en el plazo indicado con anterioridad.

No se prevé que la Fusión tenga una incidencia considerable en la cartera del Subfondo absorbente y el gestor de inversiones del Subfondo absorbente no pretende reajustar la cartera del Subfondo absorbente en el marco de la Fusión, ni antes ni después de que la Fusión surta efecto.

Los Partícipes del Subfondo absorbido y del Subfondo absorbente se beneficiarán con toda probabilidad de un aumento significativo de los activos gestionados totales como consecuencia de la Fusión.

III. Costes

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 Partícipes 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.

IV. Plazos

UBS Asset Management (Europe) S.A.
Société anonyme
33 A, avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxemburgo
N.º RCS Luxemburgo B154210
(la «**Sociedad gestora**»)

www.ubs.com

Los Partícipes del Subfondo absorbido y del Subfondo absorbente que no estén de acuerdo con la Fusión podrán solicitar el reembolso de sus participaciones gratuitamente —salvo por los importes retenidos para cubrir los costes de desinversión— hasta el 3 de diciembre de 2026, 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 estará autorizado a desviarse de su política de inversión en la medida necesaria para adaptar lo máximo posible la parte de la cartera correspondiente al Subfondo absorbido a la política de inversión del Subfondo absorbente. La Fusión entrará en vigor el 10 de diciembre de 2026 y será vinculante para todos los Partícipes que no hayan solicitado el reembolso de sus participaciones.

Se han emitido participaciones del Subfondo absorbido hasta el 2 de noviembre de 2026, hora límite 15:00 CET.

V. Criterios adoptados para la valoración de los activos

Con motivo de la Fusión, los activos y los pasivos del Subfondo absorbido se asignarán al Subfondo absorbente. El valor de los activos se calculará de conformidad con los principios descritos en el apartado «Valor liquidativo y precio de emisión, reembolso y conversión» del folleto de venta de UBS (Lux) Bond Fund.

Cualquier ingreso devengado, dividendos e ingresos por recibir se incluirán en el cálculo del valor liquidativo del Subfondo absorbido y se transferirán al Subfondo absorbente en el marco de la fusión.

VI. Auditor

PricewaterhouseCoopers Assurance, 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 Partícipes, previa solicitud y de forma gratuita, y de la CSSF una copia de este informe con suficiente antelación a la Fusión. PricewaterhouseCoopers Assurance 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. Se pondrá a disposición de los Partícipes, previa solicitud y de forma gratuita, y de la CSSF una copia de este informe.

VII. Documento de datos fundamentales (KID)

Se recomienda a los Partícipes del Subfondo absorbido que consulten el documento de datos fundamentales del Subfondo absorbente, que está disponible en Internet en www.ubs.com/funds. Los Partícipes que deseen obtener información adicional pueden ponerse en contacto con la Sociedad gestora.

UBS Asset Management (Europe) S.A.
Société anonyme
33 A, avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxemburgo
N.º RCS Luxemburgo B154210
(la «**Sociedad gestora**»)

www.ubs.com

VIII. Fiscalidad

Los Partícipes deben tener en cuenta que sus participaciones en fondos de inversión pueden estar sujetas a impuestos. Póngase en contacto con su asesor fiscal si tiene cualquier duda de índole tributaria en relación con la Fusión.

Luxemburgo, 3 de noviembre de 2026 l La Sociedad gestora