
Avviso ai detentori di quote del comparto **UBS (Lux) Institutional Fund (il "Fondo") – Key Selection European Equity**

Il Consiglio di amministrazione della Società di gestione (il "Consiglio di amministrazione") desidera comunicare le seguenti modifiche apportate al Prospetto di vendita del Fondo:

In futuro, il comparto **UBS (Lux) Institutional Fund – Key Selection European Equity** rientrerà nell'ambito di applicazione dell'Articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

Il profilo dell'investitore tipo è stato modificato come segue: "Il comparto è adatto a investitori istituzionali che desiderano investire in un portafoglio diversificato a gestione attiva composto da azioni e diritti azionari europei, nonché in un comparto che promuove tematiche ambientali e/o sociali. Gli investitori devono essere disposti ad assumersi il rischio connesso all'investimento in azioni."

La politica d'investimento è stata rivista di conseguenza ed è stata riformulata come segue:

"UBS (Lux) Institutional Fund - Key Selection European Equity

Questo comparto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ed è conforme all'Articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR"). Per ulteriori informazioni sulle caratteristiche ambientali e/o sociali si rimanda all'Allegato I al presente documento (norme tecniche di regolamentazione (RTS) Art. 14(2) SFDR).

Il Comparto è a gestione attiva e utilizza come riferimento l'MSCI Europe Total Return Net Index (div. netti reinvestiti) ("il benchmark"). Il benchmark è utilizzato per finalità di composizione del portafoglio, per fini di monitoraggio della performance e del profilo ESG, di gestione del rischio ESG e d'investimento, nonché di costruzione del portafoglio. Il benchmark non ha lo scopo di promuovere caratteristiche ESG. Il profilo di sostenibilità del comparto viene misurato in relazione a quello del benchmark e i relativi risultati sono calcolati almeno una volta all'anno sulla base dei rispettivi profili mensili e pubblicati nella relazione annuale. La strategia d'investimento e il processo di monitoraggio garantiscono che le caratteristiche ambientali o sociali del prodotto siano prese in considerazione.

Una quota significativa del patrimonio del Comparto sarà investita con ponderazioni simili in componenti del Benchmark. Il Gestore del portafoglio può, a propria discrezione, decidere di investire in società o settori non inclusi nel Benchmark al fine di cogliere specifiche opportunità d'investimento. In periodi di elevata volatilità sui mercati, la performance del fondo può discostarsi notevolmente da quella del benchmark."

Il comparto investe principalmente in azioni ordinarie e privilegiate, compresi ADR, warrant su valori mobiliari e diritti convertibili in azioni ordinarie di società domiciliate o principalmente attive nei paesi europei. L'obiettivo consiste nel sovraperformare il benchmark. Ciò può comportare investimenti in società di dimensioni minori e/o non quotate in borsa, in conformità all'articolo 2 dei Regolamenti di gestione.

I mercati di società di minori dimensioni e/o non quotate sono più volatili; sia le opportunità di guadagno che i rischi di perdita sono pertanto maggiori.

Il comparto può detenere valori mobiliari a reddito fisso a breve termine in via accessoria. Il comparto mira a costruire un portafoglio azionario gestito attivamente, che investe in un numero ridotto di titoli selezionati dall'universo d'investimento. L'enfasi è posta sul conseguente rapporto prezzo/valore e segue un processo d'investimento globale e disciplinato. La ricerca si basa su una rete mondiale di analisti. Il processo di costruzione del portafoglio è affidato a un team di strategist, che incorporano i risultati delle ricerche condotte dagli analisti.

Il comparto può inoltre acquistare o vendere futures, swap, non-deliverable forward e opzioni su valute al fine di:

- coprire in tutto o in parte il rischio di cambio degli investimenti facenti parte del patrimonio del comparto rispetto alla propria valuta di conto. Ciò può essere realizzato direttamente (coprendo

una valuta nei confronti della valuta di riferimento) o indirettamente (coprendo la valuta nei confronti di una terza divisa, che viene quindi coperta nei confronti della valuta di conto);

- assumere posizioni valutarie rispetto alla valuta di conto, ad altre valute liberamente convertibili o a valute incluse nel benchmark.

Il mercato dei non-deliverable forward consente di assumere posizioni valutarie e di coprire le esposizioni valutarie ai tassi di cambio, senza alcun trasferimento fisico di tali valute e senza dover operare sul mercato locale. Ciò permette di evitare il rischio di controparte locale nonché il costo di detenere conti in divise locali. Inoltre, gli NDF regolati in dollari tra due controparti offshore non sono generalmente soggetti a controlli monetari locali."

Valuta di conto: EUR

Commissioni	Commissione forfetaria massima (commissione di gestione massima) annua	Commissione forfetaria massima (commissione di gestione massima) annua per le classi di quote nella cui denominazione compare la dicitura "hedged"
Classi di quote nella cui denominazione compare la dicitura "I-A1"	0,580% (0,460%)	0,610% (0,490%)
Classi di quote nella cui denominazione compare la dicitura "I-A2"	0,540% (0,430%)	0,580% (0,460%)
Classi di quote nella cui denominazione compare la dicitura "I-A3"	0,500% (0,400%)	0,530% (0,420%)
Classi di quote nella cui denominazione compare la dicitura "I-B"	0,065% (0,000%)	0,065% (0,000%)
Classi di quote nella cui denominazione compare la dicitura "I-X"	0,000% (0,000%)	0,000% (0,000%)
Classi di quote nella cui denominazione compare la dicitura "U-X"	0,000% (0,000%)	0,000% (0,000%)

Le modifiche entreranno in vigore in data 31 luglio 2023. I detentori di quote contrari alle modifiche hanno il diritto di richiedere il rimborso delle proprie azioni a titolo gratuito entro 30 giorni dal presente avviso. Le modifiche saranno incluse nel Prospetto di vendita del Fondo.

Lussemburgo, 30 giugno 2023 | La Società di gestione