
Avviso ai detentori di quote di UBS (Lux) Equity Fund – Sustainable Health Transformation (USD)

Il Consiglio di amministrazione della Società di gestione, a nome e per conto di UBS (Lux) Equity Fund, un "fonds commun de placement (FCP)", desidera informarLa della decisione di procedere alla fusione del comparto **Multi Manager Access II – Future of Humans** (il "**Comparto incorporato**") nel comparto **UBS (Lux) Equity Fund – Sustainable Health Transformation (USD)** (il "**Comparto incorporante**") (collettivamente i "**Comparti**") in data **15 novembre 2024** (la "**Data di efficacia**") (la "**Fusione**").

A seguito di rimborsi di entità rilevante che hanno interessato il Comparto incorporato, il Gestore degli investimenti ha comunicato al Consiglio di amministrazione di Multi Manager Access II che non sarà più economicamente conveniente gestire il Comparto incorporato visto il basso livello di attivi rimanenti e l'assenza di prospettive di crescita. Il Comparto incorporante è stato identificato come l'alternativa più adatta per gli azionisti del Comparto incorporato per i seguenti motivi:

- si tratta in entrambi i casi di fondi azionari a gestione attiva che investono i rispettivi patrimoni principalmente in azioni o altre partecipazioni azionarie di società dei mercati sviluppati o emergenti globali, con obiettivi tematici analoghi;
- il Comparto incorporato si concentra su aspetti a lungo termine legati alle tendenze di invecchiamento demografico, crescita della popolazione globale e aumento dell'urbanizzazione, che possono includere, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, aree legate alla longevità, dispositivi medici, servizi sanitari, aree legate all'istruzione e all'intrattenimento, nonché aree che si concentrano sui cambiamenti nelle preferenze/esperienze dei consumatori e sulla tendenza a una maggiore customizzazione e personalizzazione, mentre il Comparto incorporante si concentra su aree quali l'oncologia, le malattie metaboliche (tra cui l'obesità), la terapia genica, i dispositivi medici, le tecnologie sanitarie, la longevità e l'assistenza sanitaria nei mercati emergenti, nonché su altre aree legate all'assistenza sanitaria. Il Comparto incorporante seleziona società che, tenendo conto del progresso tecnologico e sociale, offrono soluzioni per la fornitura di prodotti sanitari e migliorano i risultati e l'accessibilità economica delle future soluzioni sanitarie per le persone di tutto il mondo.

Pertanto, la politica e l'universo d'investimento del Comparto incorporante sono molto simili a quelli del Comparto incorporato. Inoltre, il Comparto incorporante registrerà un significativo aumento del patrimonio gestito.

Considerato quanto sopra, il consiglio di amministrazione di Multi Manager Access II e quello di UBS Asset Management (Europe) S.A., che agisce in veste di società di gestione di UBS (Lux) Equity Fund, ritengono che sia nel miglior interesse degli investitori allocare gli attivi del Comparto incorporato nel Comparto incorporante ai sensi rispettivamente dell'Articolo 25.2 dello statuto di Multi Manager Access II e dell'Articolo 12.2 dei regolamenti di gestione di UBS (Lux) Equity Fund.

A decorrere dalla Data di efficacia, le azioni del Comparto incorporato conferite nel Comparto incorporante avranno gli stessi diritti delle azioni emesse dal Comparto incorporante, ad eccezione del fatto che il Comparto incorporante è un comparto di un *fonds commun de placement*, mentre il Comparto incorporato è un comparto di una *société d'investissement à capital variable*. In questo modo gli azionisti del Comparto incorporato diventeranno investitori in un attivo contrattuale sotto forma di quote emesse dal Comparto incorporante, perdendo però i diritti legati alle azioni del Comparto incorporato. **Di conseguenza, gli azionisti del Comparto incorporato perderanno tutti i diritti di voto relativi al Comparto incorporato, per i quali non esistono equivalenti nel Comparto incorporante. Ciò può anche avere implicazioni fiscali per tali azionisti a causa della trasparenza fiscale del Comparto incorporante.**

La Fusione sarà effettuata in base al valore patrimoniale netto per azione del 14 novembre 2024 ("**Data di riferimento**"). Nel contesto della Fusione, le attività e le passività del Comparto incorporato saranno

conferite al Comparto incorporante. Il numero di nuove azioni da emettere verrà calcolato alla Data di efficacia sulla base del rapporto di concambio corrispondente al valore patrimoniale netto per azione del Comparto incorporato alla Data di riferimento, in confronto (i) al prezzo di emissione iniziale della classe di azioni incorporante del Comparto incorporante, a condizione che tale classe non sia stata lanciata prima della Data di riferimento, o (ii) al valore patrimoniale netto per azione della classe di azioni incorporante del Comparto incorporante alla Data di riferimento.

La Fusione comporterà i seguenti cambiamenti per gli investitori:

	Multi Manager Access II - Future of Humans	UBS (Lux) Equity Fund - Sustainable Health Transformation (USD)
Classi di azioni o di quote	USD F-UKdist* (ISIN: LU2213665578) USD F-acc (ISIN: LU2213664688) GBP-hedged Q-acc* (ISIN: LU2215385795) EUR-hedged Q-acc (ISIN: LU2215385449) USD P-acc (ISIN: LU2204946672) EUR-hedged P-acc (ISIN: LU2215385365) CHF-hedged Q-acc (ISIN: LU2215385282) CHF-hedged P-acc (ISIN: LU2215385100) USD Q-acc (ISIN: LU2204946912)	F-acc*: (ISIN: LU2418149048) F-acc: (ISIN: LU2418149048) (GBP) Q-acc: * (ISIN: LU2760217294) (EUR hedged) Q-acc: (ISIN: LU2402148733) P-acc: (ISIN: LU0085953304) (EUR hedged) P-acc: (ISIN: LU2402148576) (CHF hedged) Q-acc: (ISIN: LU2402148659) (CHF hedged) P-acc: (ISIN: LU2402148493) Q-acc: (ISIN: LU0358044559)
Commissione forfetaria massima annua	USD F-UKdist: 1,000% USD F-acc: 1,000% GBP-hedged Q-acc: 1,000% EUR-hedged Q-acc: 1,000% USD P-acc: 1,800% EUR-hedged P-acc: 1,800% CHF-hedged Q-acc: 1,000% CHF-hedged P-acc: 1,000% USD Q-acc: 1,000%	F-acc: 0,650% F-acc: 0,650% (GBP) Q-acc: 0,910% (EUR hedged) Q-acc: 0,960% P-acc: 1,710% (EUR hedged) P-acc: 1,760% (CHF hedged) Q-acc: 0,960% (CHF hedged) P-acc: 1,760% Q-acc: 0,910%
Costi correnti conformemente al documento contenente le informazioni chiave (KID)	USD F-UKdist: 0,9% USD F-acc: 0,9% GBP-hedged Q-acc: 1,1% EUR-hedged Q-acc: 1,1% USD P-acc: 1,8% EUR-hedged P-acc: 1,9% CHF-hedged Q-acc: 1,1% CHF-hedged P-acc: 1,9% USD Q-acc: 1,0%	F-acc: 0,7% F-acc: 0,7% (GBP) Q-acc: 1,0% (EUR hedged) Q-acc: 1,1% P-acc: 1,8% (EUR hedged) P-acc: 1,9% (CHF hedged) Q-acc: 1,1% (CHF hedged) P-acc: 1,9% Q-acc: 1,0%
Politica d'investimento	L'obiettivo d'investimento di questo comparto a gestione attiva è la generazione di rendimenti reali a lungo termine. Non è possibile garantire che questo obiettivo d'investimento venga raggiunto.	Questo comparto è classificato da UBS Asset Management come Fondo Sustainability Focus. Questo comparto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ed è conforme all'Articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel

	<p>Il comparto è classificato come fondo con integrazione ESG. Tuttavia, il comparto non promuove caratteristiche ESG particolari né persegue un obiettivo specifico di sostenibilità o di impatto. Gli investimenti sottostanti questo comparto non tengono conto dei criteri fissati dall'UE per le attività economiche ecosostenibili (Regolamento sulla tassonomia, art. 7). Questo comparto è conforme all'articolo 6 dell'SFDR. Come tale, non considera i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità dovuti alla sua strategia d'investimento e alla natura degli investimenti sottostanti (art. 7(2) SFDR).</p> <p>Il comparto si concentra su aspetti di lungo termine legati alle tendenze di invecchiamento demografico, crescita della popolazione mondiale e aumento dell'urbanizzazione. Questi aspetti possono abbracciare tutti i settori, i paesi e le capitalizzazioni societarie, al fine di trarre vantaggio dagli sviluppi dirimpanti in ambito sociale, tecnologico e delle risorse. Tali sviluppi possono includere, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, aree legate alla longevità, dispositivi medici, servizi sanitari, aree legate all'istruzione e all'intrattenimento, nonché aree che si concentrano sui cambiamenti nelle preferenze/esperienze dei consumatori e sulla tendenza a una maggiore customizzazione e personalizzazione.</p> <p>I Gestori di portafoglio intendono perseguire l'obiettivo d'investimento del comparto investendo principalmente in azioni e altre partecipazioni azionarie di società a piccola, media e grande capitalizzazione dei mercati sviluppati ed emergenti di tutto il mondo tramite Portafogli dedicati. Nell'ambito dei Portafogli dedicati, i limiti d'investimento si applicano su base consolidata. I Gestori di portafoglio possono inoltre utilizzare strumenti derivati per conseguire l'obiettivo d'investimento del comparto.</p> <p>Si fa rilevare agli investitori che il comparto può avere un'esposizione alle Azioni A ("A-share") cinesi negoziate tramite lo Shanghai-Hong Kong Stock Connect o lo Shenzhen-Hong Kong Stock Connect. Le Azioni A cinesi sono azioni A denominate in renminbi emesse da società aventi sede nella Cina continentale e negoziate su borse valori cinesi come la Shanghai Stock Exchange e la Shenzhen Stock Exchange.</p> <p>Il comparto è a gestione attiva, pertanto non punta a replicare né a seguire alcun indice di riferimento. Il comparto segue un approccio tematico e ciascun tema fa riferimento a uno dei seguenti Indici di riferimento, ai cui componenti sarà assegnato un minimo del 40% degli investimenti azionari legati a quel tema:</p> <ul style="list-style-type: none">• MSCI ACWI IMI Genomics Innovation Index• MSCI ACWI IMI Ageing Society Opportunities Index• MSCI ACWI IMI Future Education Index• MSCI ACWI IMI Millennial Consumer Select Index <p>La politica d'investimento ammette ampi scostamenti tra l'allocazione ai singoli titoli e l'esposizione a settori e paesi del comparto rispetto agli Indici di riferimento, il che significa che la composizione del portafoglio del comparto può discostarsi in maniera</p>	<p>sette dei servizi finanziari ("SFDR"). Per ulteriori informazioni sulle caratteristiche ambientali e/o sociali si rimanda all'Allegato I al presente documento (norme tecniche di regolamentazione (RTS) Art. 14(2) SFDR).</p> <p>Questo comparto a gestione attiva investe almeno due terzi del suo patrimonio in azioni e altre partecipazioni azionarie di società dei mercati sviluppati o emergenti di tutto il mondo che promuovono prevalentemente l'Obiettivo di sviluppo sostenibile (SDG) n. 3 delle Nazioni Unite (Salute e benessere). L'enfasi viene posta sulle aziende che beneficiano della trasformazione dell'assistenza sanitaria. Il comparto seleziona società che, tenendo conto del progresso tecnologico e sociale, offrono soluzioni per la fornitura di prodotti sanitari e migliorano i risultati e l'accessibilità economica delle future soluzioni sanitarie per le persone di tutto il mondo.</p> <p>Si concentra su aree quali l'oncologia, le malattie metaboliche (tra cui l'obesità), la terapia genica, i dispositivi medici, le tecnologie sanitarie, la longevità e l'assistenza sanitaria nei mercati emergenti, nonché su altre aree legate all'assistenza sanitaria.</p> <p>Il comparto utilizza come benchmark l'indice MSCI World Health Care (dividendi netti reinvestiti) per fini di monitoraggio delle 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 Gestore del portafoglio può costruire il portafoglio a propria discrezione e non è vincolato al benchmark in termini di selezione degli investimenti o ponderazione. Ciò significa che la performance d'investimento del comparto può discostarsi da quella del benchmark.</p> <p>Dal momento che il comparto investe in molteplici valute in conseguenza del suo orientamento globale, il portafoglio o parti dello stesso potrebbero essere soggetti a fluttuazioni valutarie. Si fa rilevare agli investitori che il comparto può avere un'esposizione alle Azioni A ("A-share") cinesi negoziate tramite lo Shanghai-Hong Kong Stock Connect o lo Shenzhen-Hong Kong Stock Connect. Le Azioni A cinesi sono azioni A denominate in renminbi emesse da società aventi sede nella Cina continentale e negoziate su borse valori cinesi come la Shanghai Stock Exchange e la Shenzhen Stock Exchange. Il comparto utilizza come benchmark l'indice MSCI World Health Care (div. netti reinvestiti) per fini di misurazione delle performance, gestione del rischio e costruzione del portafoglio. Il Gestore del portafoglio può costruire il portafoglio a propria discrezione e non è vincolato al benchmark in termini di azioni o ponderazioni. Per le classi di quote che presentano la dicitura "hedged" nella propria denominazione, si utilizzano versioni del benchmark dotate di copertura valutaria (se disponibili). Il portafoglio può discostarsi dal benchmark in termini di allocazione e di performance.</p> <p>Il comparto può investire sia nei mercati sviluppati che in quelli emergenti. I rischi associati a questo tipo di investimento sono elencati nella sezione "Informazioni di carattere generale sui rischi". In aggiunta a quanto sopra, gli investitori sono tenuti a leggere, conoscere e prendere in considerazione i rischi associati agli investimenti negoziati tramite lo Shanghai-Hong Kong Stock Connect o lo Shenzhen-Hong Kong Stock Connect. Ulteriori informazioni in materia sono presenti dopo la</p>
--	---	---

	<p>sostanziale dagli Indici di riferimento. I Gestori di portafoglio possono, a propria discrezione, decidere di investire in società non incluse negli Indici di riferimento al fine di cogliere specifiche opportunità d'investimento. Nei periodi di maggiore volatilità sui mercati, la performance del comparto può pertanto discostarsi notevolmente da quella degli Indici di riferimento.</p> <p>Il comparto utilizza l'indice MSCI ACWI Net Total Return nelle relazioni di monitoraggio interne, nei materiali di marketing e/o post-vendita esclusivamente a scopo di raffronto delle performance. Il comparto a gestione attiva non intende replicare l'indice MSCI ACWI Net Total Return e non è vincolato da tale indice.</p> <p>Il Comparto non investirà più del 10% del suo patrimonio netto in quote o azioni di OICVM o altri OICR.</p> <p>In linea di principio, il comparto può altresì detenere a titolo accessorio e transitorio attività liquide con un limite del 20% del proprio patrimonio netto. Il limite del 20% può essere superato solo temporaneamente per un periodo di tempo strettamente necessario quando, in ragione di condizioni di mercato eccezionalmente sfavorevoli, le circostanze lo richiedono e laddove tale superamento sia giustificato in relazione agli interessi degli azionisti. Ai fini della liquidità, il comparto può anche detenere strumenti del mercato monetario, liquidità o strumenti equivalenti.</p>	<p>sezione "Informazioni di carattere generale sui rischi".</p> <p>Per i motivi summenzionati, il comparto è indicato per gli investitori consapevoli di tali rischi.</p>
Profilo dell'investitore tipo	<p>Il comparto e le classi attualmente offerti sono un investimento adatto agli investitori che desiderano investire in un portafoglio di titoli ampiamente diversificato.</p> <p>L'investimento nella Società è adatto solo agli investitori in grado di assumersi i rischi connessi. Si raccomanda agli investitori di investire in un fondo di questo tipo solo i capitali che possono permettersi di perdere e di consultare i propri consulenti finanziari prima di investire nella Società.</p>	<p>Questo comparto a gestione attiva è adatto agli investitori che desiderano investire in un portafoglio globalmente diversificato di azioni di società che contribuiscono alla trasformazione dell'assistenza sanitaria e promuovono l'Obiettivo di sviluppo sostenibile n. 3 delle Nazioni Unite, e che sono inoltre disposti ad assumersi i rischi connessi all'investimento in azioni.</p>
Gestore degli investimenti	UBS Switzerland AG	N/D
Gestore del portafoglio	<p>UBS Asset Management (Americas) Inc., Chicago</p> <p>Invesco Advisers, Inc., Atlanta, USA</p> <p>Wellington Management International Limited, Londra, Regno Unito</p> <p>BNY Mellon Investment Management EMEA Limited, Londra, Regno Unito (che può delegare le funzioni di gestione degli investimenti a Newton Investment Management Limited (la quale a sua volta può subdelegare le funzioni di gestione degli investimenti a Newton Investment Management North America))</p>	<p>UBS Asset Management (Americas) Inc., Chicago</p> <p>UBS Switzerland AG, Zurigo</p>

Valuta	USD	USD
Esercizio finanziario	1° agosto – 31 luglio	1° dicembre – 30 novembre
Orario limite	12.00 CET	15.00 CET

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

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

Le differenze tra i diversi Comparti, quali la politica d'investimento, il gestore degli investimenti, il gestore di portafoglio, l'esercizio finanziario e l'orario limite sono descritte nella tabella sopra riportata.

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

Comparto	Total return swap		Contratti pronti contro termine passivi/contratti pronti contro termine attivi		Prestito titoli	
	Quota prevista	Quota massima	Quota prevista	Quota massima	Quota prevista	Quota massima
Multi Manager Access II - Future of Humans	0-15%	15%	0%	0%	10%-20%	40%
UBS (Lux) Equity Fund – Sustainable Health Transformation (USD)	0%	15%	0%	25%	0%-40%	50%

Inoltre, caratteristiche quali la valuta, la frequenza di negoziazione, il metodo di calcolo del rischio complessivo e l'indicatore di rischio (4) restano invariate.

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

Gli investitori del Comparto incorporato e del Comparto incorporante contrari alla Fusione possono chiedere il rimborso gratuito delle proprie azioni o quote entro le ore 12.00 CET (orario limite) dell'8 novembre 2024 per il Comparto incorporato e le ore 15.00 CET per il Comparto



UBS Asset Management (Europe) S.A.

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

RCS Luxembourg Nr. B 154.210

(la "Società di gestione")

www.ubs.com

incorporante. Successivamente il Comparto incorporato sarà chiuso ai rimborsi. A decorrere dalla data del presente Avviso, il Comparto incorporato sarà autorizzato a discostarsi dalla sua politica d'investimento nella misura necessaria ad allineare quanto più possibile il proprio portafoglio alla politica d'investimento del Comparto incorporante. La Fusione diverrà effettiva il 15 novembre 2024 e sarà vincolante per tutti gli Investitori che non avranno richiesto il rimborso delle proprie azioni.

Le azioni del Comparto incorporato sono state emesse fino alle ore 12.00 CET (orario limite) del 7 ottobre 2024.

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

Alla Data di efficacia della Fusione, gli azionisti del Comparto incorporato saranno iscritti nel registro 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 azioni del Comparto incorporante. La Fusione sarà vincolante per tutti gli azionisti del Comparto incorporato che non abbiano esercitato il diritto di richiesta del rimborso delle proprie azioni entro le tempistiche sopra indicate.

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative, 2, rue Gerhard Mercator, L-2182 Lussemburgo, in qualità di revisore indipendente del Comparto incorporato e del Comparto incorporante, 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 del 2010 ai fini della Fusione. Una copia di questa relazione sarà resa disponibile, su richiesta e a titolo gratuito, agli azionisti del Comparto incorporato, ai detentori di quote del Comparto incorporante e alla CSSF con adeguato anticipo rispetto alla Fusione. PricewaterhouseCoopers sarà inoltre incaricata di convalidare il rapporto di concambio effettivo determinato alla relativa data di calcolo, come previsto dall'articolo 71 (1), lett. c) seconda alternativa della Legge del 2010. Una copia di questa relazione sarà resa disponibile, su richiesta e a titolo gratuito, agli azionisti del Comparto incorporato, ai detentori di quote del Comparto incorporante e alla CSSF. Inoltre, gli azionisti delle Classi di azioni incorporate sono invitati a consultare il KID del Comparto incorporante, disponibile online all'indirizzo www.ubs.com/funds. Gli Investitori che desiderino maggiori informazioni possono contattare la Società di gestione. Si noti inoltre che le partecipazioni degli investitori in fondi di investimento possono essere soggette a tassazione. Invitiamo a contattare il proprio consulente fiscale per qualsiasi questione di natura tributaria relativa alla Fusione.

Lussemburgo, 7 ottobre 2024 | La Società di gestione