
**Avviso ai detentori di quote di UBS (Lux) Strategy Fund – Equity (USD) e
 UBS (Lux) Strategy Fund – Growth (USD)
 (collettivamente i "Detentori di quote")**

La Società di gestione di UBS (Lux) Strategy Fund, un "Fonds Commun de Placement (FCP)", desidera informarLa dell'intenzione di procedere alla fusione del comparto UBS (Lux) Strategy Fund – Equity (USD) (il "**Comparto incorporato**") nel comparto UBS (Lux) Strategy Fund – Growth (USD) (il "**Comparto incorporante**") (collettivamente i "**Comparti**") in data 26 maggio 2021 (la "**Data di efficacia**") (la "**Fusione**"), previa approvazione regolamentare da parte della *Commission de Surveillance du Secteur Financier* (la CSSF) in Lussemburgo.

Dal momento che il patrimonio netto del Comparto incorporato è sceso a un livello che non consente più una gestione economicamente efficiente nonché nell'ottica di razionalizzare e semplificare l'offerta di fondi, il consiglio di amministrazione della Società di gestione del Comparto incorporato e del Comparto incorporante ritengono che sia nel miglior interesse dei Detentori di quote procedere alla fusione del Comparto incorporato nel Comparto incorporante ai sensi dell'Articolo 12.2 dei Regolamenti di gestione di UBS (Lux) Strategy Fund.

Previo approvazione regolamentare, a decorrere dalla Data di efficacia, le quote del Comparto incorporato conferite nel Comparto incorporante avranno, sotto tutti gli aspetti, gli stessi diritti delle quote emesse dal Comparto incorporante.

La Fusione sarà effettuata in base al valore patrimoniale netto per quota del 25 maggio 2021 ("**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 al valore patrimoniale netto per quota della classe di quote incorporante del Comparto incorporante alla Data di riferimento.

Previo approvazione regolamentare, la Fusione comporterà i seguenti cambiamenti per i Detentori di quote:

| | UBS (Lux) Strategy Fund – Equity (USD) | UBS (Lux) Strategy Fund – Growth (USD) |
|--|---|---|
| Classi di azioni/quote incorporate | P-acc (ISIN: LU0073129545) Q-acc (ISIN: LU1240799426) | P-acc (ISIN: LU0033040865) Q-acc (ISIN: LU0941351685) |
| Commissione annua massima | P-acc: 1,920% Q-acc: 1,150% | P-acc: 1,800% Q-acc: 1,050% |
| Spese correnti (conformemente al documento contenente le informazioni chiave per gli investitori - "KIID") | P-acc: 2,000% Q-acc: 1,230% | P-acc: 1,890% Q-acc: 1,070% |
| Politica d'investimento | L'obiettivo della politica d'investimento consiste nel partecipare al potenziale di crescita dei mercati azionari globali in modo ampiamente diversificato. Il comparto investe la maggior parte del suo patrimonio netto a livello globale in azioni, altre partecipazioni analoghe alle azioni (quali azioni di cooperative e certificati di godimento), certificati rappresentativi di diritti di godimento, warrant su azioni e | L'obiettivo della politica d'investimento consiste nel conseguire un crescita ottimale del capitale nella valuta di conto. A tal fine, gli investimenti sono effettuati a livello mondiale su una base ampiamente diversificata, principalmente in obbligazioni e azioni, con gran parte del patrimonio del Fondo di norma investito in azioni. Pertanto, il rischio d'investimento di questo comparto è generalmente superiore a quello dei comparti Balanced. Conformemente a questa politica |

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

www.ubs.com/italiafondi

| | | |
|---|---|--|
| | <p>diritti azionari, nonché altre azioni e diritti azionari negoziati in una borsa valori o su un altro mercato regolamentato.</p> <p>Il comparto può inoltre investire a livello globale in obbligazioni, titoli di debito analoghi e a tasso variabile, notes, obbligazioni convertibili, notes convertibili, obbligazioni cum warrant e altri titoli di debito e "debt claim", nonché warrant su titoli di debito e "debt claim" negoziati in una borsa valori o su un altro mercato regolamentato. Pertanto, il rischio d'investimento di questo comparto è generalmente superiore rispetto a quello dei comparti Growth. Conformemente a questa politica d'investimento, il comparto può investire in obbligazioni high yield e dei mercati emergenti nonché in materie prime.</p> | <p>d'investimento, il comparto può investire in obbligazioni high yield e dei mercati emergenti nonché in materie prime.</p> |
| <p>Categoria di rischio "SRRRI" (conformemente al KIID)</p> | 6 | 5 |

Previa approvazione regolamentare:

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 saranno limitati al Comparto incorporato e 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. Inoltre, le caratteristiche dei Comparti, quali il gestore di portafoglio, il metodo di calcolo del rischio complessivo, l'entità dell'esposizione alle operazioni di finanziamento tramite titoli, la frequenza di negoziazione e l'orario limite restano invariate. Il profilo di rischio e rendimento del Comparto incorporante ("SRRRI") conformemente al KIID (5) è inferiore all'SRRRI del Comparto incorporato (6). La commissione forfetaria massima e le spese correnti del Comparto incorporante sono più basse rispetto a quelle del Comparto incorporato, come illustrato nel dettaglio nella tabella precedente. I costi e le spese legali, di consulenza e amministrativi (esclusi i potenziali costi di transazione relativi al Comparto incorporato) connessi alla Fusione saranno a carico di UBS Asset Management Switzerland AG e non incideranno né sul Comparto incorporato né sul Comparto incorporante. Le commissioni della società di revisione connesse alla Fusione saranno a carico del Comparto incorporato. Inoltre, e altresì al fine di tutelare gli interessi degli investitori del Comparto incorporante, sull'eventuale quota di liquidità del patrimonio da fondere nel Comparto incorporante sarà applicato su base proporzionale il meccanismo del single swing pricing, come descritto nei prospetti informativi dei Comparti, a condizione che tale quota ecceda la soglia stabilita per il Comparto incorporante.

I Detentori di quote del Comparto incorporato e del Comparto incorporante contrari alla Fusione possono chiedere il rimborso gratuito delle proprie quote entro le ore 13.00 CET (orario limite) del 18 maggio 2021. Successivamente il Comparto incorporato sarà chiuso ai rimborsi. A decorrere dal 16 aprile 2021, il Comparto incorporato sarà autorizzato a discostarsi dalla sua politica d'investimento nella misura necessaria ad allineare il proprio portafoglio alla politica d'investimento del Comparto incorporante. La Fusione diverrà effettiva il 26 maggio 2021 e sarà vincolante per tutti i Detentori di quote che non avranno richiesto il rimborso delle proprie quote.

Le azioni del Comparto incorporato saranno emesse fino alle ore 13.00 CET (orario limite) del 15 aprile 2021. 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.

Ernst & Young S.A., 35E, avenue J.F. Kennedy, L-1855 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 d'investimento collettivo del risparmio (la "**Legge del 2010**") ai fini della Fusione. Una copia di questa relazione sarà resa disponibile ai Detentori di quote su richiesta e a titolo gratuito con adeguato anticipo rispetto alla Fusione. Ernst & Young S.A. sarà inoltre incaricata di convalidare il rapporto di concambio effettivo determinato alla relativa data di calcolo, come previsto dall'articolo 71 (1), lett. c) seconda alternativa della Legge del 2010. Una copia di questa relazione sarà resa disponibile ai Detentori di quote su richiesta e a titolo gratuito. Inoltre, i Detentori di

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

www.ubs.com/italiafondi

quote del Comparto incorporato sono invitati a consultare il KIID del Comparto incorporante, disponibile online all'indirizzo www.ubs.com/funds. I Detentori di quote che desiderino maggiori informazioni possono contattare la Società di gestione. Si noti inoltre che le partecipazioni degli investitori in fondi di investimento possono essere soggette a tassazione. Invitiamo a contattare il proprio consulente fiscale per qualsiasi questione di natura tributaria relativa alla Fusione.

Lussemburgo, 30 marzo 2021 | La Società di gestione