

---

**Avviso agli azionisti di UBS (Lux) Strategy SICAV – Xtra Balanced (EUR) e  
 UBS (Lux) Strategy SICAV – Xtra Yield (EUR)  
 (collettivamente gli "Azionisti")**

---

UBS (Lux) Strategy SICAV, una "Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV)", desidera informarLa della sua decisione di procedere alla fusione del comparto **UBS (Lux) Strategy SICAV - Xtra Balanced (EUR)** (il "**Comparto incorporato**") nel comparto **UBS (Lux) Strategy SICAV - Xtra Yield (EUR)** (il "**Comparto incorporante**") (collettivamente i "**Comparti**") in data 26 gennaio 2021 (la "**Data di efficacia**") (la "**Fusione**").

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 di UBS (Lux) Strategy SICAV ritiene che sia nel miglior interesse degli Azionisti procedere alla fusione del Comparto incorporato nel Comparto incorporante ai sensi dell'Articolo 25.2 dello statuto di UBS (Lux) Strategy SICAV.

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

La Fusione sarà effettuata in base al valore patrimoniale netto per azione del 25 gennaio 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 azioni da emettere verrà calcolato alla Data di efficacia sulla base del rapporto di concambio corrispondente al valore patrimoniale netto per azione del Comparto incorporato alla Data di riferimento, in confronto (i) al prezzo di emissione iniziale della classe di azioni incorporante del Comparto incorporante, a condizione che tale classe non sia stata lanciata prima della Data di riferimento, o (ii) al valore patrimoniale netto per azione della classe di azioni incorporante del Comparto incorporante alla Data di riferimento.

La Fusione comporterà i seguenti cambiamenti per gli Azionisti:

	<b>UBS (Lux) Strategy SICAV - Xtra Balanced (EUR)</b>	<b>UBS (Lux) Strategy SICAV - Xtra Yield (EUR)</b>
Classi di azioni incorporate	P-acc (ISIN: LU1161073173) P-dist (ISIN: LU1161073256) Q-acc (ISIN: LU1240801859)	P-acc (ISIN: LU1059709862) P-dist (ISIN: LU1060236970) Q-acc (ISIN: LU1240802071)
Commissione annua massima	P-acc: 1,980% P-dist: 1,980% Q-acc: 1,050%	P-acc: 1,800% P-dist: 1,800% Q-acc: 0,950%
Spese correnti (conformemente al documento contenente le informazioni chiave per gli investitori - "KIID")	P-acc: 2,120% P-dist: 2,130% Q-acc: 1,200%	P-acc: 1,940% P-dist: 1,940% Q-acc: 1,090%
Politica d'investimento	Il patrimonio del comparto è gestito attivamente. Gli investimenti del comparto non sono soggetti a restrizioni in termini di benchmark. La performance del comparto non è misurata in relazione a un indice di riferimento. L'obiettivo della politica d'investimento consiste nel combinare reddito da interessi e crescita del capitale nella valuta di conto. A tal fine, gli investimenti avverranno su una base ampiamente diversificata a livello globale in obbligazioni, azioni e investimenti alternativi. Informazioni dettagliate sugli investimenti alternativi sono disponibili nella politica d'investimento generale. Il comparto può investire direttamente o indirettamente fino al	Il patrimonio del comparto è gestito attivamente. Gli investimenti del comparto non sono soggetti a restrizioni in termini di benchmark. La performance del comparto non è misurata in relazione a un indice di riferimento. La politica d'investimento mira a conseguire un interessante rendimento nella valuta di conto, a fronte di una moderata esposizione al rischio. A tal fine, gli investimenti avverranno su una base ampiamente diversificata a livello globale in titoli di debito, certificati di partecipazione, strumenti del mercato monetario e investimenti alternativi. Informazioni dettagliate sugli investimenti alternativi sono disponibili nella politica d'investimento generale. Il comparto può investire direttamente o indirettamente fino al 100% del suo

	100% del suo patrimonio tramite OICR o OICVM. Il metodo d'investimento indiretto e le relative spese sono descritti nella sezione "Investimenti in OICVM e OICR". Per conseguire il suo obiettivo d'investimento, il comparto può inoltre utilizzare tutti gli altri strumenti legalmente ammissibili (inclusi gli strumenti finanziari derivati) che possono essere impiegati con finalità d'investimento o di copertura. Conformemente a questa politica d'investimento, il comparto può investire anche in obbligazioni high yield e dei mercati emergenti, in investimenti alternativi e in materie prime. I rischi associati a tali investimenti sono descritti nella sezione "Informazioni relative ai rischi" o nella politica d'investimento generale.	patrimonio tramite OICR o OICVM. Il metodo d'investimento indiretto e le relative spese sono descritti nella sezione "Investimenti in OICVM e OICR". Per conseguire il suo obiettivo d'investimento, il comparto può inoltre utilizzare tutti gli altri strumenti legalmente ammissibili (inclusi gli strumenti finanziari derivati) che possono essere impiegati con finalità d'investimento o di copertura. Conformemente a questa politica d'investimento, il comparto può investire anche in mercati high yield ed emergenti, investimenti alternativi e materie prime. I rischi associati a tali investimenti sono descritti nella sezione "Informazioni relative ai rischi" o nella politica d'investimento generale.
Categoria di rischio "SRRI" (conformemente al KIID)	4	4

Poiché una quota sostanziale 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. Inoltre, le caratteristiche dei Comparti, quali il gestore di portafoglio, la frequenza di negoziazione, il metodo di calcolo del rischio complessivo, l'entità dell'esposizione alle operazioni di finanziamento tramite titoli, la valuta di conto, la fine dell'esercizio finanziario e l'orario limite restano invariate. Il profilo di rischio e rendimento del Comparto incorporante ("SRRI") conformemente al KIID (4) è lo stesso dell'SRRI del Comparto incorporato (4). La commissione forfetaria massima del Comparto incorporante è inferiore a quella del Comparto incorporato. Anche le Spese correnti del Comparto incorporante sono più basse delle Spese correnti del Comparto incorporato. 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.

**Gli Azionisti del Comparto incorporato e del Comparto incorporante contrari alla Fusione possono chiedere il rimborso gratuito delle proprie azioni entro le ore 13.00 CET (orario limite) del 19 gennaio 2021. Successivamente il Comparto incorporato sarà chiuso ai rimborsi. A decorrere dalla data odierna, 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 gennaio 2021 e sarà vincolante per tutti gli Azionisti che non avranno richiesto il rimborso delle proprie azioni.**

Le quote del Comparto incorporato sono state emesse fino alle ore 13.00 CET (orario limite) del 10 dicembre 2020. Alla Data di efficacia della Fusione, gli Azionisti del Comparto incorporato saranno iscritti nel registro degli Azionisti del Comparto incorporante e potranno esercitare i loro diritti in veste di Azionisti del Comparto incorporante, come il diritto di partecipare e votare alle assemblee generali, nonché di chiedere il riacquisto, il rimborso o la conversione di azioni del Comparto incorporante.

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

L'avviso agli Azionisti è altresì disponibile sul sito web:

<https://www.ubs.com/italiafondi>



**UBS (Lux) Strategy SICAV**

*Société d'investissement à capital variable*

33 A, avenue J.F. Kennedy

L-1855 Lussemburgo

RCS Lussemburgo n. B 43925

(la "**Società**"),

[www.ubs.com](http://www.ubs.com)

2010. Una copia di questa relazione sarà resa disponibile agli Azionisti su richiesta e a titolo gratuito. Inoltre, gli Azionisti del Comparto incorporato sono invitati a consultare il KIID del Comparto incorporante, disponibile online all'indirizzo [www.ubs.com/funds](http://www.ubs.com/funds). Gli Azionisti che desiderino maggiori informazioni possono contattare la Società di gestione. Si noti inoltre che le partecipazioni degli investitori in fondi di investimento possono essere soggette a tassazione. Invitiamo a contattare il proprio consulente fiscale per qualsiasi questione di natura tributaria relativa alla Fusione.

Lussemburgo, 11 dicembre 2020 | La Società