

**ASSEMBLEA GENERALE STRAORDINARIA**

Con la presente si informano gli azionisti di UBS (Lux) SICAV 1 (la "Sicav") che nella PRIMA ASSEMBLEA GENERALE STRAORDINARIA della Sicav (la "Prima assemblea"), svoltasi in data 04 marzo 2011, non è stato raggiunto il quorum, e di conseguenza non è stato possibile deliberare validamente sui punti all'ordine del giorno. Gli azionisti della Sicav sono pertanto invitati a partecipare alla SECONDA ASSEMBLEA GENERALE STRAORDINARIA della Sicav (la "Seconda assemblea"), che avrà luogo presso la sede legale della Sicav stessa, all'indirizzo 33A avenue J.F. Kennedy, Lussemburgo, in data **08 aprile 2011 alle ore 15.00**, con il seguente ordine del giorno:

## Ordine del giorno:

- Integrazione di un nuovo paragrafo in Articolo 14 dello Statuto sociale (lo "**Statuto**") con decorrenza 8 aprile 2011 allo scopo di conferire al Consiglio di Amministrazione della Società (il "**Consiglio di Amministrazione**") la facoltà di nominare una società di gestione per la Società. Il nuovo testo dell'ultimo paragrafo in Articolo 14 dello Statuto reciterà:  
*"Il Consiglio di Amministrazione ha facoltà di nominare una società di gestione, soggetta a quanto disposto in Capitolo 13 della Legge 20 dicembre 2002 relativa agli organismi d'investimento collettivo, come di volta in volta emendata, affidandole le funzioni prescritte in Allegato II della Legge 20 dicembre 2002 relativa agli organismi d'investimento collettivo, come di volta in volta emendato."*
  - Integrazione di un nuovo paragrafo in Articolo 17 dello Statuto con decorrenza 8 aprile 2011 allo scopo di conferire alla Società la facoltà di eseguire investimenti tra comparti. Il nuovo testo dell'ultimo paragrafo in Articolo 17 dello Statuto reciterà:  
*"2.5 Investimenti in azioni emesse da uno o più altri comparti della Società:  
I comparti possono anche sottoscrivere, acquisire e/o detenere azioni emesse o che verranno emesse da uno o più comparti, altresì ottemperando ad eventuali altri requisiti specificati nei documenti di vendita, purché:  
a) il comparto target non investa a sua volta nel comparto che esegue l'investimento in questo comparto target; e  
b) il comparto target nel quale si intende investire non possa, ai sensi del proprio statuto, investire complessivamente più del 10% del proprio patrimonio in quote/azioni di altri OIC; e  
c) eventuali diritti di voto annessi ai relativi titoli siano sospesi per il periodo in cui tali titoli risultano detenuti dal comparto interessato; e  
d) in nessuna circostanza, per il periodo in cui questi titoli risultano detenuti dal comparto interessato, il loro valore sarà preso in considerazione per il calcolo del patrimonio netto del comparto a scopi di verifica del rispetto delle condizioni di soglia minima del patrimonio netto imposte dalla Legge 20 dicembre 2002 relativa agli organismi d'investimento collettivo; e  
e) non vi sia doppia imposizione di commissioni di gestione/sottoscrizione o rimborso a livello del comparto che effettua l'investimento nel comparto target e di questo comparto target."*
  - Modifica degli Articoli 5, 10 e 25 dello Statuto con decorrenza 8 aprile 2011 al fine di allineare il testo dello Statuto e quello del prospetto informativo attualmente vigente della Società, approvato dalla commissione di vigilanza sul settore finanziario del Lussemburgo (la "**CSSF**"), in materia di:
    - pooling e gestione congiunta del patrimonio di due o più comparti;
    - adeguamenti del valore del patrimonio netto delle classi di azioni qualora, in un giorno di negoziazione, la somma delle domande di sottoscrizione ovvero di rimborso di tutte le classi di azioni di un comparto determinasse un afflusso o un deflusso netto di capitali (cosiddetto "swing-pricing"); e
    - fusioni e liquidazioni di comparti.
  - Modifica del quarto paragrafo di Articolo 23 dello Statuto con decorrenza 8 aprile 2011 allo scopo di correggere la data dell'assemblea generale annuale dal 20 gennaio al 20 marzo di ogni anno.
  - Modifica dell'Articolo 4 dello Statuto con decorrenza 1° luglio 2011 al fine di aggiornare il riferimento al quadro normativo del fondo. Il nuovo testo dell'Articolo 4 dello Statuto reciterà:  
*"Oggetto esclusivo della Società è l'investimento del patrimonio sociale in titoli e in altri valori patrimoniali legalmente ammissibili, nel rispetto del principio di diversificazione del rischio e con l'obiettivo di far pervenire agli azionisti i rendimenti generati attraverso la gestione del patrimonio sociale. La Società può adottare le misure ed eseguire le transazioni che riterrà opportune per il conseguimento e il compimento di questo oggetto sociale, in piena conformità con la parte I della legge datata 17 dicembre 2010 relativa agli organismi d'investimento collettivo, come di volta in volta emendata (la "**Legge 2010**")."*
  - Modifica del testo di alcuni articoli dello Statuto con decorrenza 1° luglio 2011 al fine di implementare le modifiche sancite dalla legge 17 dicembre 2010 relativa agli organismi d'investimento collettivo (la "**Legge 2010**"), implementando la Direttiva 2009/65/CE del Parlamento Europeo e del Consiglio del 13 luglio 2009 (la "**Direttiva OICVM IV**"), e in particolare di (elenco non esaustivo):
    - sostituire qualsivoglia riferimento alla legge 20 dicembre 2002 relativa agli organismi d'investimento collettivo con riferimenti alla legge 17 dicembre 2010 relativa agli organismi d'investimento collettivo;
    - inserire regole precise per i comparti costituiti con struttura "master-feeder"; e
    - emendare le disposizioni riguardanti liquidazioni, fusioni e conversioni dei comparti in modo da implementare i disposti della Legge 2010 in materia di liquidazione di comparti e delle loro classi, fusioni della Società o di comparti con altro OICVM o comparti della stessa, fusioni di uno o più comparti, conversioni di comparti esistenti in comparti feeder e modifiche di comparti costituiti come OICVM master.
  - Riformulazione dello Statuto con decorrenza 1° luglio 2011 in modo da tenere conto dei vari emendamenti adottati dall'assemblea generale straordinaria e di decretare la versione in lingua inglese dello Statuto quale testo di riferimento prevalente.
  - Varie.
- Il testo completo dello Statuto rivisto è a disposizione degli azionisti su richiesta presso la sede legale della Società in 33A, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo.
- All'assemblea generale straordinaria ciascuna azione dà diritto a un voto. I titolari di azioni al portatore possono votare all'Assemblea: di persona, presentando all'Assemblea un certificato di deposito emesso dalla banca depositaria, UBS (Luxembourg) S.A., che sarà loro rilasciato all'atto del deposito dei certificati azionari. I certificati azionari devono essere depositati presso UBS (Luxembourg) S.A. al più tardi entro il 04.04.2011.
- L'ammissione in assemblea è soggetta all'invio di relativa comunicazione a UBS Fund Services (Luxembourg) S.A. entro cinque (5) giorni lavorativi prima dell'assemblea generale straordinaria via fax al numero +352 - 44 10 10 - 6249. Qualora non fosse possibile partecipare in prima persona all'assemblea e si volesse a tal scopo delegare un rappresentante, si prega di inviare una procura, datata e firmata a UBS Fund Services (Luxembourg) S.A. 33A avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo via fax al numero +352 - 44 10 10 - 6249, seguita da comunicazione postale entro il 04.04.2011. I moduli per la procura possono essere richiesti allo stesso indirizzo.