

UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.

Sede legale: 33A avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg
Registre de Commerce et des Sociétés: Lussemburgo B 154,210
(la "Società di gestione")

Comunicazione ai titolari di quote di UBS (Lux) Equity Fund – Emerging Markets Infrastructure (USD) e agli azionisti di UBS (Lux) Equity SICAV – Emerging Markets High Dividend (USD) (in prosieguo congiuntamente i "titolari di quote")

La Società di gestione di UBS (Lux) Equity Fund e UBS (Lux) Equity SICAV desidera informare in merito alla decisione di fondere il comparto UBS (Lux) Equity Fund – Emerging Markets Infrastructure (USD) ("comparto incorporato") nel comparto UBS (Lux) Equity SICAV – Emerging Markets High Dividend (USD) ("comparto incorporante") (in prosieguo congiuntamente i "comparti") con decorrenza dal 29 agosto 2014 ("data di entrata in vigore").

Visto il continuo calo registrato negli ultimi mesi dal patrimonio netto del comparto incorporato e considerate le mutate esigenze degli investitori, il Consiglio di amministrazione della Società di gestione (il "CdA") prevede ulteriori riduzioni del patrimonio netto del comparto incorporato fino a un livello che non consentirà più una gestione economicamente efficiente dello stesso. Il CdA e il Consiglio di amministrazione di UBS (Lux) Equity SICAV ritengono pertanto che fondere il comparto incorporato nel comparto incorporante ai sensi dell'articolo 12 del regolamento di gestione e dell'articolo 25 dello statuto sia nel migliore interesse dei titolari di quote.

La fusione avverrà in base al valore del patrimonio netto per quota / azione al 28 agosto 2014, con orario di cut-off alle 16:00 CET ("data di riferimento"). Nel contesto della presente fusione, le attività e le passività del comparto incorporato verranno assegnate al comparto incorporante. Il numero di nuove azioni da emettere verrà calcolato alla data di entrata in vigore sulla base del coefficiente di scambio corrispondente al rapporto tra il valore del patrimonio netto per quota del comparto incorporato alla data di riferimento e (i) il prezzo di emissione iniziale della rispettiva classe di azioni incorporante del comparto incorporante (se questa classe di azioni non viene lanciata prima della data di riferimento) oppure (ii) il valore del patrimonio netto per azione della classe di azioni incorporante del comparto incorporante alla data di riferimento. La fusione comporterà le seguenti modifiche per i titolari di quote:

	Comparto incorporato	Comparto incorporante
Classi di quote incorporate	P-acc (ISIN: LU0322492728)	P-acc (ISIN: LU0625543631)
Spese ricorrenti come da Informazioni chiave per gli investitori ("KII")	P-acc: 2,42%	P-acc: 2,28%
Commissione di gestione massima annua	P-acc: 2,340%	P-ac: 2,200%
Politica d'investimento	Il comparto investe globalmente almeno il 70% del proprio patrimonio in azioni e altri diritti azionari di società operanti nelle infrastrutture domiciliate o che svolgono la propria attività principalmente nei mercati emergenti. Per "mercati emergenti" s'intendono i mercati inclusi nell'indice International Finance Corporation Composite e/o nell'indice MSCI Emerging Markets e altri paesi che presentano un analogo livello di sviluppo economico o in cui vi sono nuovi mercati azionari. Nella presente comunicazione il termine "infrastruttura" include società del settore edilizio e dei materiali da costruzione, delle comunicazioni, dei trasporti, aeroporti, autostrade e il settore dei servizi di pubblica utilità	Il comparto investe almeno due terzi del proprio patrimonio in azioni e altri diritti azionari di società domiciliate o principalmente operanti nei mercati emergenti. La strategia del Fondo è di selezionare società con rendimenti da dividendi elevati e/o crescenti.

	nonché altri settori legati alle infrastrutture.	
--	--	--

I rispettivi profili di rischio/rendimento (come indicati nel rispettivo KII) del comparto incorporato e incorporante sono i medesimi.

Poiché una quota sostanziale del suo patrimonio può essere venduta e investita in attività liquide prima della data di entrata in vigore, la fusione potrebbe avere un impatto significativo sulla composizione del portafoglio del comparto incorporato. Qualsiasi adeguamento del portafoglio sarà circoscritto al comparto incorporato e apportato prima della data di entrata in vigore. Restano inoltre invariate le altre caratteristiche dei comparti, come frequenza di negoziazione, moneta di riferimento del comparto e orario di cut-off. I costi e le spese legali, di consulenza e amministrativi/e (esclusi i potenziali costi di transazione relativi al comparto incorporato) connessi alla fusione qui proposta saranno a carico di UBS AG e non incideranno sui comparti incorporato o incorporante.

I titolari di quote dei comparti incorporato e incorporante che sono contrari alla fusione possono chiedere il rimborso gratuito delle proprie quote/azioni entro il 22 agosto 2014, con orario di cut-off alle ore 16:00 CET. Successivamente, il comparto incorporato verrà chiuso e non sarà più consentito effettuare rimborsi. La fusione diverrà effettiva a decorrere dal 29 agosto 2014 e sarà vincolante per tutti i titolari di quote che non avranno richiesto il rimborso delle proprie quote/azioni.

Le quote del comparto incorporato saranno emesse fino al 21 luglio 2014, con orario di cut-off alle ore 16:00 CET. Alla data di fusione, i titolari di quote del comparto incorporato saranno iscritti nel registro degli azionisti del comparto incorporante.

Un revisore indipendente è stato incaricato di preparare una relazione che certifichi e attesti le condizioni previste all'articolo 71 (1), lettere da a) a c), prima frase della legge del 17 dicembre 2010 concernente gli organismi di investimento collettivo agli scopi della fusione in oggetto. Una copia di detta relazione sarà resa disponibile ai titolari di quote dei comparti su richiesta a titolo gratuito, con adeguato anticipo rispetto alla data di fusione. Sarà inoltre nominato un revisore indipendente con il compito di convalidare il coefficiente di scambio stabilito alla relativa data di calcolo, come previsto dall'art. 71, paragrafo 1, lett. c), seconda frase della legge del 17 dicembre 2010 concernente gli organismi di investimento collettivo. Una copia di detta relazione potrà essere richiesta a titolo gratuito dai titolari di quote dei comparti. Inoltre, i titolari di quote del comparto incorporato sono invitati a consultare il KII (Informazioni chiave per gli investitori) del comparto incorporante, disponibile online all'indirizzo www.ubs.com/funds. Per maggiori informazioni i titolari di quote possono contattare la Società di gestione. Si ricorda che le partecipazioni degli investitori in fondi di investimento possono essere soggette a tassazione. Invitiamo pertanto a prendere contatto con il proprio consulente fiscale per qualsiasi questione di natura tributaria derivante da questa fusione.

Lussemburgo, 24 giugno 2014 | La Società di gestione