
Comunicazione ai titolari di quote di UBS (Lux) Strategy Fund (il "Fondo")

Il Consiglio di amministrazione della Società di gestione desidera comunicarLe le seguenti modifiche al prospetto informativo del Fondo, che appariranno nella versione di aprile 2017:

- 1) Nella "Politica generale d'investimento" del Fondo viene inserito il testo che segue per chiarire che a decorrere dal 29 maggio 2017 i comparti potranno investire anche in materie prime come descritto:
"In funzione del contesto di mercato e in misura limitata, le materie prime possono essere incluse nell'allocazione. Gli investimenti in materie prime vengono effettuati nel rispetto delle disposizioni legali esclusivamente in modo indiretto tramite derivati OTC o negoziati in borsa aventi come sottostanti indici di materie prime (ad esempio contratti finanziari differenziali, total return swap e opzioni), prodotti strutturati ("Exchange Trade Commodities" (ETC)) oppure tramite OICR e OICVM (inclusi ETF). Si assicura in particolare che la consegna fisica di materie prime ai comparti sia esclusa. In un total return swap, il comparto è controparte di un accordo che prevede lo scambio della performance dell'indice di materie prime total return ("TR") al netto del tasso a pronti ("cash rate") utilizzato dall'indice. Di norma, il valore nominale ("ammontare nozionale") dello swap può essere adeguato su base giornaliera (ad esempio, in caso di afflussi di capitali derivanti da sottoscrizioni di azioni, di deflussi derivanti da rimborsi o di modifica della strategia di investimento). Il rischio di controparte connesso a uno swap riguarda l'utile non ancora ricevuto, non l'ammontare nozionale del contratto di swap. Per mantenere questo rischio al minimo e sempre nella misura consentita dalla legge, gli utili non ancora pagati vengono versati di norma con frequenza mensile e, in ogni caso, al raggiungimento dei limiti del rischio di controparte previsti dalla normativa (con il cosiddetto "reset"). In generale, un portafoglio che investe anche in materie prime evidenzia una volatilità più elevata rispetto a uno composto esclusivamente da azioni. Gli investitori devono quindi tenere presente che il comparto è indicato unicamente per gli investitori disposti ad accettare una volatilità significativa o elevata."

Inoltre, nella politica di investimento specifica dei singoli comparti viene inserita un'indicazione corrispondente relativa a questi possibili investimenti in materie prime.

- 2) La politica d'investimento specifica dei comparti "**UBS (Lux) Strategy Fund – Fixed Income (CHF)**", "**UBS (Lux) Strategy Fund – Fixed Income (EUR)**" e "**UBS (Lux) Strategy Fund – Fixed Income (USD)**" viene ampliata, affinché dal 29 maggio 2017 possano investire in misura limitata anche in azioni.
- 3) Le commissioni relative alle classi di quote indicate in basso vengono incrementate come segue a decorrere dal 29 maggio 2017:

Comparto/classe di quote	Codice ISIN	Aliquota attuale	Nuova aliquota
UBS (Lux) Strategy Fund - Balanced (EUR) I-A2-acc	LU1100168837	0,620% (0,500%)	0,900% (0,720%)
UBS (Lux) Strategy Fund - Balanced (USD) I-A3-acc	LU1421906139	0,540% (0,430%)	0,850% (0,680%)
UBS (Lux) Strategy Fund - Fixed Income (USD) I-A3-acc	LU1421906303	0,480% (0,380%)	0,570% (0,450%)
UBS (Lux) Strategy Fund - Growth (USD) F-acc	LU1317082466	0,560% (0,450%)	0,940% (0,750%)

- 4) Nella sezione "Valore patrimoniale netto, prezzo di emissione, rimborso e conversione", lettera f), l'eliminazione del paragrafo "I redditi da interessi dei singoli comparti imputabili al periodo compreso tra la data dell'ordine e la data di valutazione rientrano nella valutazione del patrimonio del rispettivo comparto. Il valore patrimoniale per azione comprende quindi i redditi da interessi stimati alla data di valutazione." chiarisce che questa norma trova applicazione solo in relazione alla valutazione di fondi del mercato monetario.
- 5) Nella sezione intitolata "Condizioni per l'emissione e il rimborso delle quote" si chiarisce che le domande di sottoscrizione e rimborso ("ordini") registrate presso l'amministrazione centrale entro le ore

UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.

Sede legale 33A avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg
Registre de Commerce et des Sociétés: Luxembourg B 154.210
(la "Società di gestione")

13:00 CET ("orario di cut-off") di un giorno lavorativo ("Data dell'ordine") saranno elaborate sulla base del valore patrimoniale netto calcolato in tale giorno dopo l'orario di cut-off ("Data di valutazione").

- 6) Nella sezione "Emissioni di quote" si chiarisce che il prezzo di emissione delle quote di un comparto deve essere pagato non oltre il terzo giorno dopo la Data dell'ordine ("Data di regolamento"), sul conto della Banca depositaria in favore del comparto.
Se alla Data di regolamento, o in un qualunque momento tra la Data dell'ordine e la Data di regolamento, le banche nel paese della valuta in cui è emessa la relativa classe di quote non sono aperte o la valuta in oggetto non è scambiata su un sistema di regolamento interbancario, il regolamento avverrà il giorno successivo in cui le banche o i sistemi di regolamento sono aperti per negoziare la valuta in oggetto.
- 7) Nella sezione "Rimborso di quote" si chiarisce che il controvalore delle quote rimborsate di un comparto è versato di regola non oltre il terzo giorno dopo la Data dell'ordine ("Data di regolamento"), salvo laddove eventuali disposizioni giuridiche, quali controlli o limitazioni dei cambi sulle movimentazioni di capitale, o altre circostanze che esulano dal controllo della Banca depositaria, non consentano di trasferire l'importo del rimborso al paese in cui è stata presentata l'apposita domanda.
Se alla Data di regolamento, o in un qualunque momento tra la Data dell'ordine e la Data di regolamento, le banche nel paese della valuta in cui è emessa la relativa classe di quote non sono aperte o la valuta in oggetto non è scambiata su un sistema di regolamento interbancario, il regolamento avverrà il giorno successivo in cui le banche o i sistemi di regolamento sono aperti per negoziare la valuta in oggetto.
- 8) Nella sezione "Relazioni e pubblicazioni periodiche" si fa presente che le comunicazioni ai titolari di quote sono pubblicate sul sito web www.ubs.com/lu/en/asset_management/notifications (e sul sito www.ubs.com/italiafondi) e possono essere inviate tramite posta elettronica ai titolari di quote che hanno fornito a tale scopo un indirizzo di posta elettronica. Qualora i titolari di quote non abbiano fornito alcun indirizzo di posta elettronica, ovvero in osservanza alle disposizioni del diritto lussemburghese, dell'autorità di vigilanza lussemburghese o di uno dei paesi di distribuzione, le comunicazioni sono inviate a mezzo posta all'indirizzo dei titolari di quote inserito nel registro dei titolari di quote e/o pubblicate secondo le modalità previste dal diritto lussemburghese.

Salvo diversamente ed espressamente indicato, le precedenti modifiche entreranno in vigore il 28 aprile 2017. I titolari di quote contrari alle modifiche descritte sopra ai punti 1), 2) e 3) possono esercitare il proprio diritto al rimborso gratuito entro il giorno 29 maggio 2017. Le modifiche sono consultabili nel prospetto informativo del Fondo, aggiornato ad aprile 2017, nonché nel regolamento di gestione del Fondo (ove applicabile).

Lussemburgo, 28 aprile 2017 | La Società di gestione