

UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.

Sede legale: 33A avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, R.C.S. Luxembourg: B 154.210
(la "Società di gestione")

Comunicazione ai titolari di quote di UBS (Lux) Emerging Economies Fund

La società di gestione di UBS (Lux) Emerging Economies Fund (in prosieguo "dei fondi"), desidera comunicare le seguenti modifiche:

- 1) Nel capitolo "Rimborso di quote" viene chiarito che il controvalore delle azioni di un comparto presentate per il rimborso viene pagato, al più tardi, il terzo giorno lavorativo successivo al giorno d'incarico pertinente (data valuta) salvo il caso in cui, in conformità a disposizioni legislative quali restrizioni valutarie e nei trasferimenti, o a causa di altre circostanze al di fuori del controllo della banca depositaria, il trasferimento dell'importo del rimborso nel paese in cui il rimborso è stato richiesto si riveli impraticabile. Aggiungendo la precisazione "al più tardi" si provvede ad allineare il metodo adottato a quello già esistente per l'emissione di quote. Tale modifica entrerà in vigore il 2 marzo 2015.
 - 2) Nel capitolo "Valore patrimoniale netto, prezzo di emissione, rimborso e conversione" si chiarisce che per la valutazione di strumenti di mercato monetario in fondi di mercato non monetario saranno utilizzati gli stessi strumenti applicati agli strumenti di mercato monetario appartenenti a fondi di mercato monetario ("mark-to-market"). Nell'interesse dei possessori di quote, l'allineamento dei metodi di valutazione è stato già attuato a partire dal 1° dicembre 2014.
 - 3) L'orario di cut-off viene spostato dalle 16.00 (ora dell'Europa centrale) alle 15:00 (ora dell'Europa centrale). Dal 1° luglio 2015 le domande di sottoscrizione e di rimborso ("Ordini") pervenute presso l'Amministrazione centrale entro le 15:00 (ora dell'Europa centrale) di un giorno lavorativo ("Giorno d'incarico") (orario di cut-off), saranno evase il giorno lavorativo successivo ("Giorno di valutazione") sulla base del valore patrimoniale netto calcolato in tale data.
 - 4) Nella sezione "Collateral Management" si informa che la Società di gestione ha deciso di avvalersi della deroga ivi descritta e di accettare a titolo di garanzia a concorrenza del 50% del patrimonio netto di ciascun Comparto titoli di Stato emessi e garantiti dai seguenti paesi: Stati Uniti, Giappone, Regno Unito, Germania e Svizzera. Tale modifica entrerà in vigore il 2 marzo 2015.
 - 5) La struttura delle commissioni del Fondo, descritta nel capitolo "Costi a carico del Fondo" del prospetto informativo, dal 1° aprile 2015 è modificata come di seguito indicato:
 1. Per l'amministrazione, la gestione del portafoglio e l'eventuale distribuzione del Fondo, nonché per tutti i compiti svolti dalla banca depositaria quali la custodia e la supervisione del patrimonio del Fondo, la gestione del traffico dei pagamenti, e le altre mansioni indicate nel capitolo "Banca depositaria e Agente principale di pagamento", la Società di gestione addebita al Fondo una commissione di gestione forfetaria massima sul valore patrimoniale netto della Società, come indicato di seguito. Tale commissione viene addebitata al patrimonio del Fondo pro rata temporis in occasione di ciascun calcolo del valore patrimoniale netto, e versata all'inizio di ciascun mese (commissione di gestione forfetaria massima). L'aliquota effettiva della commissione di gestione forfetaria massima è indicata di volta in volta nelle relazioni annuale e semestrale.
 2. Di seguito sono elencate le commissioni e i costi accessori non inclusi nella commissione di gestione forfetaria massima, ma ugualmente a carico del patrimonio del Fondo:
 - a) tutti i costi accessori connessi alla gestione del patrimonio del Fondo e riguardanti, nello specifico, l'acquisto e la vendita degli investimenti (scarto denaro/lettera, le commissioni di intermediazione conformi al mercato, altre commissioni, imposte, ecc.) Di regola tali costi sono computati al momento dell'acquisto e della vendita degli investimenti. In deroga a quanto sopra, laddove i suddetti costi accessori connessi all'acquisto e alla vendita di investimenti insorgano nell'ambito dell'evasione delle domande di sottoscrizione e rimborso di quote, essi vengono coperti applicando il principio dello *Swinging Single Pricing*, come indicato nel capitolo "Valore patrimoniale netto, prezzo di emissione, rimborso e conversione";
 - b) oneri dovuti alle autorità di vigilanza per la costituzione, la modifica, la liquidazione e la fusione del Fondo, o altri eventuali esborsi a favore di tali autorità o delle borse in cui sono quotati i Comparti;
 - c) compenso della Società di revisione per la revisione annuale e per qualsiasi certificazione relativa a costituzioni, modifiche, liquidazione e fusioni effettuate nell'ambito del Fondo, e altri compensi dovuti alla Società di revisione per i servizi da essa forniti nell'ambito della gestione dei fondi, nei limiti consentiti dalla legge;
 - d) emolumenti percepiti dai consulenti legali e fiscali e dei notai in relazione a costituzioni, registrazioni nei paesi di distribuzione, modifiche, liquidazione e fusioni effettuate nell'ambito del Fondo, nonché per la cura generale degli interessi del Fondo e dei suoi investitori, salvo ove ciò sia esplicitamente vietato dalla legge;
 - e) costi connessi alla pubblicazione del valore patrimoniale netto del Fondo, unitamente ad ogni altro costo inerente all'elaborazione di comunicazioni agli investitori, inclusi quelli per le traduzioni;
 - f) costi relativi alla documentazione a carattere legale del Fondo (prospetti informativi, KIID, relazioni annuali e semestrali, e tutti gli altri documenti richiesti dalla legge nel paese di domiciliazione e in quelli di distribuzione);
 - g) costi connessi all'eventuale registrazione del Fondo presso un'autorità di vigilanza estera, e in particolare le commissioni applicate da tale autorità, i costi di traduzione, e le indennità versate ai rappresentanti o all'agente di pagamento esteri;
 - h) costi connessi all'esercizio dei diritti di voto o di credito da parte del Fondo, inclusi i compensi a consulenti esterni;
 - i) costi e compensi connessi alla proprietà intellettuale registrata a nome del Fondo o ai diritti di utilizzo del Fondo stesso;
 - j) tutti i costi connessi all'adozione di misure straordinarie da parte della Società di gestione, del gestore di portafoglio o della banca depositaria per tutelare gli interessi degli investitori;
 - k) nel caso di partecipazione ad azioni collettive nell'interesse degli investitori, la Società di gestione è autorizzata ad addebitare i relativi costi connessi a terzi (ad es. le spese legali e di deposito) al patrimonio del Fondo. Inoltre, la Società di gestione può addebitare qualsiasi onere amministrativo, purché sia documentabile e venga indicato e computato nell'ambito della pubblicazione del TER (Total Expense Ratio) del Fondo.
 3. La Società di gestione può corrispondere retrocessioni a titolo di remunerazione per l'attività di distribuzione del Fondo.
- I titolari di quote contrari alle modifiche descritte ai punti 3) e 5) possono esercitare il proprio diritto al rimborso gratuito delle quote entro la relativa data di entrata in vigore. Le modifiche sono consultabili nel prospetto informativo aggiornato a marzo 2015 e, all'occorrenza, nelle condizioni contrattuali del Fondo.

Lussemburgo, 26 febbraio 2015 | Il Consiglio di amministrazione