

UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.

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

Comunicazione ai titolari di quote di UBS (Lux) Equity Fund

Il Consiglio di amministrazione della Società di gestione desidera comunicare ai propri investitori le variazioni descritte di seguito, che appariranno nella versione del prospetto informativo dell'UBS (Lux) Equity Fund (il "Fondo") aggiornato ad aprile 2015:

- 1) La politica d'investimento del Comparto "UBS (Lux) Equity Fund – European Opportunity (EUR)" è integrata con l'aggiunta del seguente passo: *"Il Comparto investe il suo patrimonio principalmente in azioni e altre quote di capitale di aziende con sede in Europa o che svolgono la maggior parte della loro attività economica in tale regione."*
- 2) 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.
- 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. In deroga a ciò, gli ordini per i seguenti comparti possono essere eseguiti anche nel Giorno d'incarico sulla base del valore patrimoniale netto calcolato in tale giorno. A decorrere dal 1° maggio 2015, per questi comparti saranno validi i seguenti orari di cut-off:

Comparti	Orario di cut-off (ora dell'Europa centrale) vigente fino al giovedì 30 aprile 2015	Orario di cut-off (ora dell'Europa centrale) vigente dal 1° maggio 2015
UBS (Lux) Equity Fund – Asia Opportunity (USD)	ore 16.00 CET	ore 13:00 CET
UBS (Lux) Equity Fund – Asian Consumption (USD)		
UBS (Lux) Equity Fund – Australia (AUD)		
UBS (Lux) Equity Fund – China Opportunity (USD)		
UBS (Lux) Equity Fund – Greater China (USD)		
UBS (Lux) Equity Fund – Japan (JPY)		
UBS (Lux) Equity Fund – Singapore (USD)		
UBS (Lux) Equity Fund – Small & Mid Caps Japan (JPY)		
UBS (Lux) Equity Fund – Taiwan (USD)		

A tale riguardo, si ricorda che per ordini datati a partire dal 30 aprile 2015 il pagamento del prezzo di emissione di quote di un comparto, o rispettivamente il pagamento del controvalore delle quote di un comparto presentate per il rimborso, in deroga a quanto menzionato nel prospetto informativo avviene eccezionalmente solo il quarto giorno lavorativo successivo al giorno d'incarico pertinente (data valuta). Il motivo è una modifica del metodo di pricing.

- 4) Nella sezione "Valore patrimoniale netto, prezzo di emissione, rimborso e conversione" si chiarisce che per la valutazione di strumenti del mercato monetario in fondi del mercato non monetario saranno utilizzati gli stessi strumenti applicati agli strumenti del mercato monetario appartenenti al 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.
- 5) Nel capitolo "Valore patrimoniale netto, prezzo di emissione, rimborso e conversione" si comunica che la Società di gestione, in deroga alle disposizioni del prospetto informativo ivi menzionate, può, a determinate condizioni, autorizzare un adeguamento del valore patrimoniale netto per quota affinché rifletta il valore corrente ("fair value") delle attività del comparto interessato al momento della valutazione.
- 6) 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.

UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.

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

- 7) La commissione di conversione massima verrà aumentata al livello della commissione di emissione massima di ogni comparto o di ogni classe di azioni. In caso di conversione non ne deriverà alcuna commissione di rimborso aggiuntiva.
- 8) La struttura delle commissioni del Fondo, descritta nel capitolo "Costi a carico del Fondo" del prospetto informativo, 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.

Salvo diversamente ed espressamente indicato, le precedenti modifiche entreranno in vigore il giovedì 30 aprile 2015. I titolari di quote contrari alle modifiche descritte ai punti 1), 3), 7) e 8) 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 ad aprile 2015 e, all'occorrenza, nelle condizioni contrattuali del Fondo.

Lussemburgo, martedì 31 marzo 2015 | La Società di gestione