

UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.

Société anonyme Sede legale: 33A, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo
Granducato di Lussemburgo
R.C.S. Lussemburgo B 154210
(la "**Società di gestione**")

Comunicazione per i titolari di quote di UBS (Lux) Equity Fund – Small & Mid Caps Japan (JPY) e UBS (Lux) Equity Fund - Japan (JPY) (in prosieguo, i "Titolari di quote")

La Società di gestione di UBS (Lux) Equity Fund (il "**Fondo**") desidera informare gli investitori in merito alla sua decisione di procedere alla fusione per incorporazione del comparto UBS (Lux) Equity Fund - Small & Mid Caps Japan (JPY) ("**Comparto incorporato**") nel comparto UBS (Lux) Equity Fund – Japan (JPY) ("**Comparto incorporante**") (in prosieguo congiuntamente i "**Comparti**"), con decorrenza dal 22 settembre 2015 ("**Data di entrata in vigore**") ("**Fusione**").

Poiché il patrimonio netto del Comparto incorporato è sceso a un livello che non ne consente più una gestione economicamente efficiente ed al momento che i Comparti sono gestiti dallo stesso gestore di portafoglio, la Società di gestione ritiene opportuno, nel miglior interesse dei Titolari di quote, fondere il comparto incorporato nel comparto incorporante ai sensi dell'Articolo 12,2 del regolamento di gestione del Fondo.

Alla Data di entrata in vigore, le quote del Comparto incorporato conferite nel Comparto incorporante avranno sotto ogni aspetto gli stessi diritti delle azioni emesse dal Comparto incorporante.

La Fusione avverrà in base al valore del patrimonio netto per quota al 22 settembre 2015, con orario di cut-off alle 13:00 CET ("Data di riferimento"). Nell'ambito della Fusione in oggetto, le attività e le passività del Comparto incorporato saranno conferite al Comparto incorporante. Il numero di nuove quote 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 quote incorporante del Comparto incorporante (se questa classe di quote non è stata lanciata prima della Data di riferimento) oppure (ii) il valore del patrimonio netto per quota della classe di quote incorporante del Comparto incorporante alla Data di riferimento. La Fusione comporterà le seguenti variazioni per i Titolari di quote:

	UBS (Lux) Equity Fund – Small & Mid Caps Japan (JPY)	UBS (Lux) Equity Fund – Japan (JPY)
Classi di quote incorporate	P-acc (ISIN: LU0049845281)	P-acc (ISIN: LU0098994485)
Commissione di gestione massima annua	P-acc: 1,8%	P-acc: 1,5%
Valuta di riferimento del comparto	JPY	JPY
Spese ricorrenti come da Informazioni chiave per gli investitori ("KII")	P-acc: 1,85%	P-acc: 1,55%
Profilo di rischio/rendimento ("SRRI") come da KII	6	6
Politica d'investimento	Il comparto investe prevalentemente in società di piccole e medie dimensioni domiciliate o principalmente attive in Giappone. Rientrano in questa categoria tutte le società che costituiscono il quarto inferiore di tutta la capitalizzazione del mercato azionario giapponese.	Il Comparto investe principalmente in azioni e altre quote azionarie di società domiciliate o principalmente attive nel paese o nella regione geografica menzionata nel rispettivo nome del Comparto.
Orario di cut-off	13:00 CET di un giorno lavorativo	13:00 CET di un giorno lavorativo

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 apportato prima della Data di entrata in vigore. Come sempre, anche questa Fusione può comportare un rischio di diluizione della performance a causa della ristrutturazione del portafoglio del Comparto incorporante.

Per il resto, le caratteristiche dei Comparti in termini di frequenza di negoziazione e moneta di riferimento restano invariate. La categoria di rischio del Comparto incorporante è uguale al SRRI del Comparto

incorporato. La commissione forfetaria massima del Comparto incorporante è più bassa della commissione forfetaria massima del Comparto incorporato. Le Spese ricorrenti del Comparto incorporante sono più basse delle Spese ricorrenti del Comparto incorporato. 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 né sul Comparto incorporato né sul Comparto incorporante.

I Titolari di quote dei Comparti incorporato e incorporante contrari alla Fusione possono chiedere il rimborso gratuito delle proprie quote entro il 14 settembre 2015, con orario di cut-off alle 13:00 CET. Successivamente, il Comparto incorporato verrà chiuso e non sarà più consentito effettuare rimborsi. A partire da oggi, il Comparto incorporato sarà autorizzato a discostarsi dalla sua politica di investimento nella misura necessaria ad allineare il proprio portafoglio con la politica di investimento del Comparto incorporante. La fusione diverrà effettiva a partire dal 22 settembre 2015 e sarà vincolante per tutti i Titolari di quote che non avranno richiesto il rimborso delle proprie quote.

Le quote del Comparto incorporato saranno emesse fino al giovedì 13 agosto 2015, con orario di cut-off alle ore 13:00 CET. Alla Data di entrata in vigore della Fusione, i Titolari di quote del Comparto incorporato saranno iscritti nel registro dei Titolari di quote del Comparto incorporante e potranno esercitare i loro diritti in veste di Titolari di quote del Comparto incorporante, come il diritto di chiedere il riacquisto, il rimborso o la conversione di quote del Comparto incorporante.

PricewaterhouseCoopers, Société cooperative, 2, rue Gerhard Mercator, L-2182 Lussemburgo, è stato incaricato di preparare una relazione che certifichi e attesti le condizioni previste all'articolo 71, paragrafo 1, lettere da a) a c), prima frase della legge lussemburghese del 17 dicembre 2010 concernente gli organismi di investimento collettivo (la "**Legge del 2010**") per gli scopi della Fusione. Una copia di detta relazione verrà messa gratuitamente a disposizione dei Titolari di quote con sufficiente anticipo. Pricewaterhouse Coopers sarà inoltre incaricato 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 2010. Una copia di questa relazione verrà messa gratuitamente a disposizione dei Titolari di quote. 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 inoltre 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, 14 agosto 2015 | La Società di gestione