



UBS (Lux) Key Selection SICAV
Société d'Investissement à Capital Variable
 33 A, avenue J.F. Kennedy
 L-1855 Luxembourg
 RCS Luxembourg Nr. B88580
 (the "Company")

www.ubs.com

Notice to the shareholders of UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (CHF)
and
shareholders of UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (USD)
(collectively referred to as the "Shareholders")

UBS (Lux) Key Selection SICAV, a "Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV)" wishes to inform you of the decision to merge the sub-funds **UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (CHF)** (the "Merging Sub-Fund") into **UBS (Lux) Key Selection SICAV - Global Allocation (USD)** (the "Receiving Sub-Fund") (both sub-funds collectively referred to as the "Sub-Funds") on 25 October 2024 (the "Effective Date") (the "Merger").

Given the Merging Sub-Fund's low and further decreasing assets, which do not allow the Merging Sub-Fund to be managed in an economically reasonable manner, and in order to rationalise and simplify the fund offering, the board of directors of UBS (Lux) Key Selection SICAV deems it in the Shareholders' best interest to merge the Merging Sub-Fund into the Receiving Sub-Fund pursuant to Article 25 of the articles of incorporation of UBS (Lux) Key Selection SICAV.

As of the Effective Date, shares of the Merging Sub-Fund which are merged into the Receiving Sub-Fund shall have the same rights as the shares issued by the Receiving Sub-Fund.

The Merger will be based on the net asset value per share as per 24 October 2024 (the "Reference Date"). In the context of the Merger, the assets and liabilities of the Merging Sub-Fund will be allocated to the Receiving Sub-Fund. The number of new shares to be so issued shall be calculated on the Effective Date based on the exchange ratio corresponding to the net asset value per share of the Merging Sub-Fund on the Reference Date, in comparison with either i) the initial issue price of the respective Receiving Sub-Fund – provided these Share Classes have not been launched prior to the Reference Date – or (ii) the net asset value per share of the Receiving Sub-Fund on the Reference Date.

The Merger will result in the following changes for the Shareholders:

	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (CHF)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (USD)
Merging Share classes (*)	P-acc (ISIN: LU0197216715) Q-acc (ISIN : LU0423410538)	(CHF hedged) P-acc to be launched (CHF hedged) Q-acc to be launched
Maximum flat fee p.a.	P-acc: 2,04% Q-acc: 1,02%	(CHF hedged) P-acc: 2,09% CHF hedged) Q-acc: 1,07%
Ongoing costs as per key information document (KID)	P-acc: 2,12% Q-acc: 1,10%	(CHF hedged) P-acc: 2,18% CHF hedged) Q-acc: 1,15%
Investment policy	UBS Asset Management categorises these sub-funds as ESG integration funds which do not promote particular ESG characteristics or pursue a specific sustainability or impact objective. These actively managed sub-funds use the following composite benchmarks as reference for risk management purposes: UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (CHF): 60% MSCI All Country World Index (net div. reinvested) (hedged in CHF), 40% FTSE World Government Bond Index (TR) (hedged in CHF) The aim of the sub-funds is to participate in the growth potential of the global financial markets in a broadly diversified manner. To this end and within the framework of the investment policy described above, investment	UBS Asset Management categorises these sub-funds as ESG integration funds which do not promote particular ESG characteristics or pursue a specific sustainability or impact objective. These actively managed sub-funds use the following composite benchmarks as reference for risk management purposes: UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (USD): 60% MSCI All Country World Index (net div reinvested), 40% FTSE World Government Bond Index (TR) (hedged in USD) The aim of the sub-funds is to participate in the growth potential of the global financial markets in a broadly diversified manner. To this end and within the framework of the investment policy described above, investment will be made globally in bonds, equities and to a lesser

The notice to Shareholders is also available on the website:
https://www.ubs.com/lu/en/asset_management/notifications.html

	<p>will be made globally in bonds, equities and to a lesser extent in commodities, alternative investments and real estate (e.g. in the form of real estate investment trusts). To achieve their investment objectives, the sub-funds may also employ all other legally permissible instruments (including derivative financial instruments both exchange traded and OTC) that may be used for hedging or investment purposes. The associated risks are described in the section "Risks connected with the use of derivatives.". These sub-funds invest either directly or indirectly via existing UCIs and UCITS. Up to a maximum of 35% of investments may be made in high-yield instruments. These include high-yield bonds, high-yield investment funds and high-yield index derivatives. High-yield investments include investments with a rating from BB+ to C (Standard & Poor's), a similar rating from another recognised agency or – for new issues that do not yet have an official rating – a similar internal UBS rating; however, no more than 10% of their assets may be invested directly in bonds rated from CCC to C. The risks associated with such investments are described in the section "High-yield bonds".</p> <p>The sub-funds may, within the legally permissible framework, also invest in investments that focus on the real estate asset class (e.g. in the form of real estate investment trusts).</p> <p>Up to 20% of the sub-fund's net assets may be invested in alternative investments in compliance with Article 41(1) of the Law of 2010, seeking to improve portfolio diversification and adding additional sources of return. Such investments within the legally permissible framework may include but are not limited to alternative UCITS, OTC derivatives on quantitative investment strategies, certificates and other derivatives linked to alternative investment strategies. Investments in REITs are permissible if these fulfil the criteria of a transferable security. A closed-ended REIT whose units are listed on a regulated market meets the criteria of a security listed on a regulated market and therefore constitutes a permissible investment for the sub-fund under Luxembourg law.</p>	<p>extent in commodities, alternative investments and real estate (e.g. in the form of real estate investment trusts). To achieve their investment objectives, the sub-funds may also employ all other legally permissible instruments (including derivative financial instruments both exchange traded and OTC) that may be used for hedging or investment purposes. The associated risks are described in the section "Risks connected with the use of derivatives.". These sub-funds invest either directly or indirectly via existing UCIs and UCITS. Up to a maximum of 35% of investments may be made in high-yield instruments. These include high-yield bonds, high-yield investment funds and high-yield index derivatives. High-yield investments include investments with a rating from BB+ to C (Standard & Poor's), a similar rating from another recognised agency or – for new issues that do not yet have an official rating – a similar internal UBS rating; however, no more than 10% of their assets may be invested directly in bonds rated from CCC to C. The risks associated with such investments are described in the section "High-yield bonds".</p> <p>The sub-funds may, within the legally permissible framework, also invest in investments that focus on the real estate asset class (e.g. in the form of real estate investment trusts).</p> <p>Up to 20% of the sub-fund's net assets may be invested in alternative investments in compliance with Article 41(1) of the Law of 2010, seeking to improve portfolio diversification and adding additional sources of return. Such investments within the legally permissible framework may include but are not limited to alternative UCITS, OTC derivatives on quantitative investment strategies, certificates and other derivatives linked to alternative investment strategies. Investments in REITs are permissible if these fulfil the criteria of a transferable security. A closed-ended REIT whose units are listed on a regulated market meets the criteria of a security listed on a regulated market and therefore constitutes a permissible investment for the sub-fund under Luxembourg law.</p>
Profile of the typical investor	The actively managed sub-funds are suitable for investors seeking capital gains who wish to invest in a globally diversified portfolio with the reference currency stated in the relevant sub-fund name.	The actively managed sub-funds are suitable for investors seeking capital gains who wish to invest in a globally diversified portfolio with the reference currency stated in the relevant sub-fund name.
Financial year	1 October – 30 September	1 October – 30 September

(*) These merging and receiving share classes have different features related to currency and/or currency hedging strategy. Therefore, the Merger can have an impact on future performance and the investors should assess if a different currency or hedging strategy is in line with their investment needs.

Since a portion of its assets may be sold and invested in liquid assets prior to the Effective Date, the composition of the portfolio of the Merging Sub-Fund may be impacted by the Merger. Any adjustments to the portfolio will be made prior to the Effective Date. As any merger, also this Merger may involve a risk of performance dilution stemming from the restructuring of the portfolio of the Merging Sub-Fund and Receiving Sub-Fund.



UBS (Lux) Key Selection SICAV
Société d' Investissement à Capital Variable
33 A, avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxembourg
RCS Luxembourg Nr. B88580
(the "Company")

www.ubs.com

Differences of the Sub-Funds' characteristics are described in the table above.

Furthermore, the characteristics such as the dealing frequency, global risk calculation method, risk indicator (3) and cut-off time remain the same.

The legal, advisory and administrative costs and expenses (excluding potential transaction costs for the Merging Sub-Fund) associated with the Merger will be borne by UBS Asset Management Switzerland AG and will not impact either the Merging Sub-Fund or the Receiving Sub-Fund. The auditor's fees in connection with the Merger will be borne by the Merging Sub-Fund. In addition, and to protect the interests of the Shareholders of the Receiving Sub-Fund, Swing Pricing as described in the prospectuses of the Sub-Funds will be applied on a pro rata basis on any cash portion of the assets to be merged into the Receiving Sub-Fund, provided that it exceeds the threshold as defined for the Receiving Sub-Fund.

Shareholders of the Merging Sub-Fund and the Receiving Sub-Fund who are not in agreement with the Merger may redeem their shares free of charge until 17 October 2024, cut-off time 13:00 CET. The Merging Sub-Fund will subsequently be closed for redemptions. As of the date of the present notice, the Merging Sub-Fund will be allowed to deviate from its investment policy as far as needed in order to align the portfolio corresponding to the Merging Sub-Fund as much as possible with the investment policy of the Receiving Sub-Fund. The Merger will come into effect on 25 October 2024 and will be binding for all Shareholders who have not applied for the redemption of their shares.

Shares of the Merging Sub-Fund have been issued until 5 September 2024, cut-off time 13:00 CET.

No subscription fee will be levied within the Receiving Sub-Fund as a result of the Merger.

On the Effective Date of the Merger, the shareholders of the Merging Sub-Fund, will be entered into the register of shareholders of the Receiving Sub-Fund, and will be able to exercise their rights as shareholders of the Receiving Sub-Fund, such as the right to request the repurchase, redemption or conversion of shares of the Receiving Sub-Fund. The Merger will be binding on all the shareholders of the Merging Sub-Fund who have not exercised their right to request the redemption of their shares within the timeframe set out above.

Ernst & Young S.A., 35E, Avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, is in charge of preparing a report validating the conditions foreseen in Article 71 (1), let. a) to c) 1st alternative of the Luxembourg law of 17 December 2010 on undertakings for collective investment (the "**Law of 2010**") for the purpose of the Merger. A copy of this report will be made available upon request and free of charge to the Shareholders and the CSSF sufficiently in advance of the Merger. Ernst & Young S.A. will also be engaged to validate the actual exchange ratio determined at the exchange ratio calculation date, as provided for in Article 71 (1), let. c) 2nd alternative of the Law of 2010. A copy of this report will be made available upon request and free of charge to the Shareholders and the CSSF. Furthermore, shareholders of the Merging Sub-Fund are advised to consult the KID relating to the Receiving Sub-Fund which is available online at www.ubs.com/funds. Shareholders seeking additional information may contact the Management Company. Please also note that Shareholders may be subject to taxation on their holdings in investment funds. Please contact your tax advisor in respect of any tax queries you may have as a result of the Merger.

Luxembourg, 6 September 2024 | The Company

Mitteilung an die Aktionäre des UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (CHF)
und
die Aktionäre des UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (USD)
(gemeinsam bezeichnet als die «Aktionäre»)

UBS (Lux) Key Selection SICAV, eine «Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV)», möchte Sie von der Entscheidung in Kenntnis setzen, den Subfonds **UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (CHF)** (der «übertragende Subfonds») mit Wirkung vom **25. Oktober 2024** (das «Datum des Inkrafttretens») mit dem Subfonds **UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (USD)** (der «übernehmende Subfonds») (beide gemeinsam als die «Subfonds» bezeichnet) zu verschmelzen (die «Verschmelzung»).

Angesichts des niedrigen und weiter sinkenden Vermögens des übertragenden Subfonds, das eine wirtschaftlich vertretbare Verwaltung nicht mehr zulässt, und zur Rationalisierung und Straffung des Fondsangebots ist es nach Ansicht des Verwaltungsrats der UBS (Lux) Key Selection SICAV im Interesse der Aktionäre, den übertragenden Subfonds gemäss Artikel 25 der Satzung der UBS (Lux) Key Selection SICAV mit dem übernehmenden Subfonds zu verschmelzen.

Mit dem Datum des Inkrafttretens haben die Aktien des übertragenden Subfonds, die mit dem übernehmenden Subfonds verschmolzen werden, dieselben Rechte wie die Aktien, die vom übernehmenden Subfonds ausgegeben werden.

Die Verschmelzung erfolgt auf der Grundlage des Nettoinventarwerts je Aktie zum 24. Oktober 2024 (der «Stichtag»). Im Zusammenhang mit dieser Verschmelzung werden die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des übertragenden Subfonds dem übernehmenden Subfonds zugerechnet. Die Zahl der dadurch auszugebenden neuen Aktien wird am Datum des Inkrafttretens auf Basis des Umtauschverhältnisses entsprechend dem Nettoinventarwert je Aktie des übertragenden Subfonds am Stichtag im Vergleich zu entweder (i) dem Erstausgabepreis des entsprechenden übernehmenden Subfonds – sofern diese Aktienklassen vor dem Stichtag noch nicht ausgegeben wurden – oder (ii) dem Nettoinventarwert je Aktie des übernehmenden Subfonds am Stichtag berechnet.

Die Verschmelzung bringt für die Aktionäre folgende Änderungen mit sich:

	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (CHF)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (USD)
Übertragende Aktienklassen(*)	P-acc (ISIN: LU0197216715) Q-acc (ISIN: LU0423410538)	(CHF hedged) P-acc (noch nicht aktiviert) (CHF hedged) Q-acc (noch nicht aktiviert)
Maximale pauschale Verwaltungskommission p. a.	P-acc: 2.04 % Q-acc: 1.02 %	(CHF hedged) P-acc: 2.09 % CHF hedged) Q-acc: 1.07 %
Laufende Kosten gemäss Basisinformationsblatt (BiB)	P-acc: 2.12 % Q-acc: 1.10 %	(CHF hedged) P-acc: 2.18 % CHF hedged) Q-acc: 1.15 %
Anlagepolitik	UBS Asset Management kategorisiert diese Subfonds als ESG-Integration-Fonds, die jedoch keine besonderen ESG-Merkmale bewerben oder ein spezifisches Nachhaltigkeits- oder Wirkungsziel verfolgen. Diese aktiv verwalteten Subfonds nutzen den folgenden zusammengesetzten Referenzwert zu Risikomanagementzwecken: UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (CHF) 60 % MSCI All Country World Index (net div. reinvested) (hedged in CHF),	UBS Asset Management kategorisiert diese Subfonds als ESG-Integration-Fonds, die jedoch keine besonderen ESG-Merkmale bewerben oder ein spezifisches Nachhaltigkeits- oder Wirkungsziel verfolgen. Diese aktiv verwalteten Subfonds nutzen den folgenden zusammengesetzten Referenzwert zu Risikomanagementzwecken: UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (USD) 60 % MSCI All Country World Index (net div. reinvested), 40 % FTSE World Government Bond Index (TR) (hedged in USD)

	<p>40 % FTSE World Government Bond Index (TR) (hedged in CHF)</p> <p>Ziel der Subfonds ist es, auf breit diversifizierter Basis am Wachstumspotential der globalen Finanzmärkte zu partizipieren.</p> <p>Zu diesem Zweck und im Rahmen der oben beschriebenen Anlagepolitik wird weltweit in Anleihen, Aktien sowie in geringerem Masse in Rohstoffe, alternative Anlagen und Immobilien (z. B. in Form von Real Estate Investment Trusts, REITs) investiert. Zur Erreichung ihrer Anlageziele können die Subfonds ebenfalls alle anderen gesetzlich zulässigen Instrumente (darunter auch börsengehandelte oder ausserbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente) nutzen, die zu Absicherungs- oder Anlagezwecken eingesetzt werden. Die damit verbundenen Risiken werden im Abschnitt «Mit dem Gebrauch von Derivaten verbundene Risiken» erläutert. Diese Subfonds investieren entweder direkt oder indirekt über bestehende OGA und OGAW. Dabei können maximal 35 % der Anlagen in Hochzinsinstrumenten getätigt werden. Zu diesen gehören Hochzinsanleihen, Hochzinsinvestmentfonds und Derivate auf Hochzinsindizes. Als Hochzinsanlagen gelten Anlagen mit einem Rating von BB+ bis C (Standard & Poor's), einem vergleichbaren Rating einer anderen anerkannten Ratingagentur oder – im Fall von Neuemissionen, für die noch kein offizielles Rating vorliegt – einem vergleichbaren UBS-internen Rating. Es dürfen jedoch nur maximal 10% des Vermögens direkt in Anleihen mit einem Rating von CCC bis C investiert werden. Die mit diesen Anlagen verbundenen Risiken sind im Abschnitt «Hochzinsanleihen» beschrieben.</p> <p>Die Subfonds dürfen im gesetzlich zulässigen Rahmen auch Investitionen tätigen, die die Anlageklasse Immobilien (z. B. in Form von Real Estate Investment Trusts) im Fokus haben.</p> <p>Um die Portfoliodiversifizierung zu verbessern und zusätzliche Renditequellen zu erschliessen, können bis zu 20 % des Nettovermögens des Subfonds in alternative Anlagen gemäss Artikel 41 Absatz 1 des Gesetzes von 2010 investiert werden. Diese Anlagen können im gesetzlich zulässigen Rahmen unter anderem alternative OGAW, ausserbörslich gehandelte (OTC-)Derivate auf quantitative Anlagestrategien, Zertifikate und andere Derivate mit Bezug zu alternativen Anlagestrategien umfassen. Investitionen in REITs sind zulässig, wenn diese die Kriterien eines übertragbaren Wertpapiers erfüllen. Ein geschlossener REIT, dessen Anteile an einem geregelten Markt notiert sind, entspricht den Kriterien eines an einem geregelten Markt notierten Wertpapiers und stellt deshalb eine zulässige Anlage für den Subfonds nach luxemburgischem Recht dar.</p>	<p>Ziel der Subfonds ist es, auf breit diversifizierter Basis am Wachstumspotential der globalen Finanzmärkte zu partizipieren.</p> <p>Zu diesem Zweck und im Rahmen der oben beschriebenen Anlagepolitik wird weltweit in Anleihen, Aktien sowie in geringerem Masse in Rohstoffe, alternative Anlagen und Immobilien (z. B. in Form von Real Estate Investment Trusts, REITs) investiert. Zur Erreichung ihrer Anlageziele können die Subfonds ebenfalls alle anderen gesetzlich zulässigen Instrumente (darunter auch börsengehandelte oder ausserbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente) nutzen, die zu Absicherungs- oder Anlagezwecken eingesetzt werden. Die damit verbundenen Risiken werden im Abschnitt «Mit dem Gebrauch von Derivaten verbundene Risiken» erläutert. Diese Subfonds investieren entweder direkt oder indirekt über bestehende OGA und OGAW. Dabei können maximal 35 % der Anlagen in Hochzinsinstrumenten getätigt werden. Zu diesen gehören Hochzinsanleihen, Hochzinsinvestmentfonds und Derivate auf Hochzinsindizes. Als Hochzinsanlagen gelten Anlagen mit einem Rating von BB+ bis C (Standard & Poor's), einem vergleichbaren Rating einer anderen anerkannten Ratingagentur oder – im Fall von Neuemissionen, für die noch kein offizielles Rating vorliegt – einem vergleichbaren UBS-internen Rating. Es dürfen jedoch nur maximal 10% des Vermögens direkt in Anleihen mit einem Rating von CCC bis C investiert werden. Die mit diesen Anlagen verbundenen Risiken sind im Abschnitt «Hochzinsanleihen» beschrieben.</p> <p>Die Subfonds dürfen im gesetzlich zulässigen Rahmen auch Investitionen tätigen, die die Anlageklasse Immobilien (z. B. in Form von Real Estate Investment Trusts) im Fokus haben.</p> <p>Um die Portfoliodiversifizierung zu verbessern und zusätzliche Renditequellen zu erschliessen, können bis zu 20 % des Nettovermögens des Subfonds in alternative Anlagen gemäss Artikel 41 Absatz 1 des Gesetzes von 2010 investiert werden. Diese Anlagen können im gesetzlich zulässigen Rahmen unter anderem alternative OGAW, ausserbörslich gehandelte (OTC-)Derivate auf quantitative Anlagestrategien, Zertifikate und andere Derivate mit Bezug zu alternativen Anlagestrategien umfassen. Investitionen in REITs sind zulässig, wenn diese die Kriterien eines übertragbaren Wertpapiers erfüllen. Ein geschlossener REIT, dessen Anteile an einem geregelten Markt notiert sind, entspricht den Kriterien eines an einem geregelten Markt notierten Wertpapiers und stellt deshalb eine zulässige Anlage für den Subfonds nach luxemburgischem Recht dar.</p>
Profil des typischen Anlegers	Die aktiv verwalteten Subfonds eignen sich für kapitalgewinnorientierte Anleger, die in ein global diversifiziertes Portfolio mit der im Namen des jeweiligen Subfonds aufgeführten Referenzwährung investieren möchten.	Die aktiv verwalteten Subfonds eignen sich für kapitalgewinnorientierte Anleger, die in ein global diversifiziertes Portfolio mit der im Namen des jeweiligen Subfonds aufgeführten Referenzwährung investieren möchten.
Geschäftsjahr	1. Oktober – 30. September	1. Oktober – 30. September

(*) Diese übertragenden und übernehmenden Aktienklassen weisen unterschiedliche Merkmale in Bezug auf die Währung und/oder die Währungsabsicherungsstrategie auf. Daher kann sich die Verschmelzung auf die künftige Wertentwicklung auswirken, und die Anleger sollten prüfen, ob eine andere Währung oder eine andere Absicherungsstrategie ihren Anlagebedürfnissen entspricht.

Da vor dem Datum des Inkrafttretens unter Umständen ein Bestandteil seines Vermögens verkauft und in liquide Mittel investiert wird, kann die Verschmelzung die Zusammensetzung des Portfolios des übertragenden Subfonds beeinflussen. Etwaige Anpassungen des Portfolios werden vor dem Datum des Inkrafttretens vorgenommen. Wie jede andere Verschmelzung birgt auch die vorliegende Verschmelzung aufgrund der Neustrukturierung des Portfolios des übertragenden Subfonds und des übernehmenden Subfonds ein potenzielles Risiko der Performanceverwässerung.

Unterschiedliche Merkmale der Subfonds sind in der vorstehenden Tabelle beschrieben.

Ferner bleiben Merkmale wie die Handelshäufigkeit, die Methode zur Berechnung des Gesamtrisikos, der Risikoindikator (3) und die Cut-off-Zeit unverändert.

Die Rechts-, Beratungs- und Verwaltungskosten und -auslagen (ohne potenzielle Transaktionskosten für den übertragenden Subfonds) im Zusammenhang mit der Verschmelzung werden von der UBS Asset Management Switzerland AG getragen und haben weder Auswirkungen auf den übertragenden noch auf den übernehmenden Subfonds. Die Gebühren des Abschlussprüfers in Zusammenhang mit der Verschmelzung werden vom übertragenden Subfonds getragen. Zusätzlich und um die Interessen der Aktionäre des übernehmenden Subfonds zu schützen, findet das Swing Pricing, wie in den Verkaufsprospekten der Subfonds beschrieben, für sämtliche Baranteile des Vermögens, die mit dem übernehmenden Subfonds verschmolzen werden sollen, anteilig Anwendung, vorausgesetzt, dass sie den für den übernehmenden Subfonds definierten Schwellenwert übersteigen.

Aktionäre des übertragenden Subfonds und des übernehmenden Subfonds, die der Verschmelzung nicht zustimmen, können ihre Aktien gebührenfrei bis zur Cut-off-Zeit um 13.00 Uhr MEZ am 17. Oktober 2024 zurückgeben. Der übertragende Subfonds wird anschliessend für Rücknahmen geschlossen. Ab dem Datum der vorliegenden Mitteilung ist für den übertragenden Subfonds eine Abweichung von seiner Anlagepolitik zulässig, soweit dies für die grösstmögliche Anpassung des Portfolios des übertragenden Subfonds an die Anlagepolitik des übernehmenden Subfonds erforderlich ist. Die Verschmelzung tritt am 25. Oktober 2024 in Kraft und ist bindend für alle Aktionäre, die keine Rücknahme ihrer Aktien beantragt haben.

Aktien des übertragenden Subfonds wurden bis zum 5. September 2024, Cut-off-Zeit 13:00 Uhr MEZ, ausgegeben.

Im Zusammenhang mit der Verschmelzung wird vom übernehmenden Subfonds keine Zeichnungsgebühr erhoben.

Am Datum des Inkrafttretens der Verschmelzung werden die Aktionäre des übertragenden Subfonds in das Aktionärsregister des übernehmenden Subfonds eingetragen und sind in der Lage, ihre Rechte als Aktionäre des übernehmenden Subfonds auszuüben, so z. B. das Recht, den Rückkauf, die Rücknahme oder die Konversion von Aktien des übernehmenden Subfonds zu beantragen. Die Verschmelzung ist bindend für alle Aktionäre des übertragenden Subfonds, die ihr Recht, die Rücknahme ihrer Aktien innerhalb des oben angegebenen Zeitraums zu verlangen, nicht ausgeübt haben.

Ernst & Young S.A., 35E, Avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxemburg, wurde mit der Erstellung eines Berichts beauftragt, in dem die in Artikel 71 Absatz 1 Buchstabe a bis c Alternative 1 des luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen (das «Gesetz von 2010») vorgesehenen Bedingungen zum Zwecke dieser Verschmelzung überprüft werden. Ein Exemplar dieses Berichts wird den Aktionären und der CSSF rechtzeitig vor der Verschmelzung auf Anfrage kostenlos zur Verfügung gestellt. Ferner wird Ernst & Young S.A. mit der Überprüfung des tatsächlichen Umtauschverhältnisses beauftragt, das am Tag der Berechnung des Umtauschverhältnisses festgelegt wird,



UBS (Lux) Key Selection SICAV
Société d' Investissement à Capital Variable
33 A, avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxemburg
RCS Luxembourg Nr. B88580
(die «Gesellschaft»)

www.ubs.com

so wie dies in Artikel 71 Absatz 1 Buchstabe c Alternative 2 des Gesetzes von 2010 vorgesehen ist. Ein Exemplar dieses Berichts wird den Aktionären und der CSSF auf Anfrage kostenlos zur Verfügung gestellt. Darüber hinaus wird den Aktionären des übertragenden Subfonds nahegelegt, das Basisinformationsblatt («BiB») für den übernehmenden Subfonds zu lesen, das online unter www.ubs.com/fonds verfügbar ist. Aktionäre, die weiterführende Informationen wünschen, können sich an die Verwaltungsgesellschaft wenden. Darüber hinaus wird darauf hingewiesen, dass Aktionäre hinsichtlich ihrer Beteiligungen an Investmentfonds möglicherweise steuerpflichtig sind. Bei steuerlichen Fragen im Zusammenhang mit dieser Verschmelzung wenden Sie sich bitte an Ihren Steuerberater.

Luxemburg, 6. September 2024 | Die Gesellschaft

Mitteilung an die Aktionäre des UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (CHF)
und
die Aktionäre des UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (USD)
(gemeinsam bezeichnet als die «Aktionäre»)

UBS (Lux) Key Selection SICAV, eine «Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV)», möchte Sie von der Entscheidung in Kenntnis setzen, den Subfonds **UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (CHF)** (der «übertragende Subfonds») mit Wirkung vom **25. Oktober 2024** (das «Datum des Inkrafttretens») mit dem Subfonds **UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (USD)** (der «übernehmende Subfonds») (beide gemeinsam als die «Subfonds» bezeichnet) zu verschmelzen (die «Verschmelzung»).

Angesichts des niedrigen und weiter sinkenden Vermögens des übertragenden Subfonds, das eine wirtschaftlich vertretbare Verwaltung nicht mehr zulässt, und zur Rationalisierung und Straffung des Fondsangebots ist es nach Ansicht des Verwaltungsrats der UBS (Lux) Key Selection SICAV im Interesse der Aktionäre, den übertragenden Subfonds gemäss Artikel 25 der Satzung der UBS (Lux) Key Selection SICAV mit dem übernehmenden Subfonds zu verschmelzen.

Mit dem Datum des Inkrafttretens haben die Aktien des übertragenden Subfonds, die mit dem übernehmenden Subfonds verschmolzen werden, dieselben Rechte wie die Aktien, die vom übernehmenden Subfonds ausgegeben werden.

Die Verschmelzung erfolgt auf der Grundlage des Nettoinventarwerts je Aktie zum 24. Oktober 2024 (der «Stichtag»). Im Zusammenhang mit dieser Verschmelzung werden die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des übertragenden Subfonds dem übernehmenden Subfonds zugerechnet. Die Zahl der dadurch auszugebenden neuen Aktien wird am Datum des Inkrafttretens auf Basis des Umtauschverhältnisses entsprechend dem Nettoinventarwert je Aktie des übertragenden Subfonds am Stichtag im Vergleich zu entweder (i) dem Erstausgabepreis des entsprechenden übernehmenden Subfonds – sofern diese Aktienklassen vor dem Stichtag noch nicht ausgegeben wurden – oder (ii) dem Nettoinventarwert je Aktie des übernehmenden Subfonds am Stichtag berechnet.

Die Verschmelzung bringt für die Aktionäre folgende Änderungen mit sich:

	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (CHF)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (USD)
Übertragende Aktienklassen(*)	P-acc (ISIN: LU0197216715) Q-acc (ISIN: LU0423410538)	(CHF hedged) P-acc (noch nicht aktiviert) (CHF hedged) Q-acc (noch nicht aktiviert)
Maximale pauschale Verwaltungskommission p. a.	P-acc: 2.04 % Q-acc: 1.02 %	(CHF hedged) P-acc: 2.09 % CHF hedged) Q-acc: 1.07 %
Laufende Kosten gemäss Basisinformationsblatt (BiB)	P-acc: 2.12 % Q-acc: 1.10 %	(CHF hedged) P-acc: 2.18 % CHF hedged) Q-acc: 1.15 %
Anlagepolitik	UBS Asset Management kategorisiert diese Subfonds als ESG-Integration-Fonds, die jedoch keine besonderen ESG-Merkmale bewerben oder ein spezifisches Nachhaltigkeits- oder Wirkungsziel verfolgen. Diese aktiv verwalteten Subfonds nutzen den folgenden zusammengesetzten Referenzwert zu Risikomanagementzwecken: UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (CHF) 60 % MSCI All Country World Index (net div. reinvested) (hedged in CHF),	UBS Asset Management kategorisiert diese Subfonds als ESG-Integration-Fonds, die jedoch keine besonderen ESG-Merkmale bewerben oder ein spezifisches Nachhaltigkeits- oder Wirkungsziel verfolgen. Diese aktiv verwalteten Subfonds nutzen den folgenden zusammengesetzten Referenzwert zu Risikomanagementzwecken: UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (USD) 60 % MSCI All Country World Index (net div. reinvested), 40 % FTSE World Government Bond Index (TR) (hedged in USD)

	<p>40 % FTSE World Government Bond Index (TR) (hedged in CHF)</p> <p>Ziel der Subfonds ist es, auf breit diversifizierter Basis am Wachstumspotential der globalen Finanzmärkte zu partizipieren.</p> <p>Zu diesem Zweck und im Rahmen der oben beschriebenen Anlagepolitik wird weltweit in Anleihen, Aktien sowie in geringerem Masse in Rohstoffe, alternative Anlagen und Immobilien (z. B. in Form von Real Estate Investment Trusts, REITs) investiert. Zur Erreichung ihrer Anlageziele können die Subfonds ebenfalls alle anderen gesetzlich zulässigen Instrumente (darunter auch börsengehandelte oder ausserbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente) nutzen, die zu Absicherungs- oder Anlagezwecken eingesetzt werden. Die damit verbundenen Risiken werden im Abschnitt «Mit dem Gebrauch von Derivaten verbundene Risiken» erläutert. Diese Subfonds investieren entweder direkt oder indirekt über bestehende OGA und OGAW. Dabei können maximal 35 % der Anlagen in Hochzinsinstrumenten getätigt werden. Zu diesen gehören Hochzinsanleihen, Hochzinsinvestmentfonds und Derivate auf Hochzinsindizes. Als Hochzinsanlagen gelten Anlagen mit einem Rating von BB+ bis C (Standard & Poor's), einem vergleichbaren Rating einer anderen anerkannten Ratingagentur oder – im Fall von Neuemissionen, für die noch kein offizielles Rating vorliegt – einem vergleichbaren UBS-internen Rating. Es dürfen jedoch nur maximal 10% des Vermögens direkt in Anleihen mit einem Rating von CCC bis C investiert werden. Die mit diesen Anlagen verbundenen Risiken sind im Abschnitt «Hochzinsanleihen» beschrieben.</p> <p>Die Subfonds dürfen im gesetzlich zulässigen Rahmen auch Investitionen tätigen, die die Anlageklasse Immobilien (z. B. in Form von Real Estate Investment Trusts) im Fokus haben.</p> <p>Um die Portfoliodiversifizierung zu verbessern und zusätzliche Renditequellen zu erschliessen, können bis zu 20 % des Nettovermögens des Subfonds in alternative Anlagen gemäss Artikel 41 Absatz 1 des Gesetzes von 2010 investiert werden. Diese Anlagen können im gesetzlich zulässigen Rahmen unter anderem alternative OGAW, ausserbörslich gehandelte (OTC-)Derivate auf quantitative Anlagestrategien, Zertifikate und andere Derivate mit Bezug zu alternativen Anlagestrategien umfassen. Investitionen in REITs sind zulässig, wenn diese die Kriterien eines übertragbaren Wertpapiers erfüllen. Ein geschlossener REIT, dessen Anteile an einem geregelten Markt notiert sind, entspricht den Kriterien eines an einem geregelten Markt notierten Wertpapiers und stellt deshalb eine zulässige Anlage für den Subfonds nach luxemburgischem Recht dar.</p>	<p>Ziel der Subfonds ist es, auf breit diversifizierter Basis am Wachstumspotential der globalen Finanzmärkte zu partizipieren.</p> <p>Zu diesem Zweck und im Rahmen der oben beschriebenen Anlagepolitik wird weltweit in Anleihen, Aktien sowie in geringerem Masse in Rohstoffe, alternative Anlagen und Immobilien (z. B. in Form von Real Estate Investment Trusts, REITs) investiert. Zur Erreichung ihrer Anlageziele können die Subfonds ebenfalls alle anderen gesetzlich zulässigen Instrumente (darunter auch börsengehandelte oder ausserbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente) nutzen, die zu Absicherungs- oder Anlagezwecken eingesetzt werden. Die damit verbundenen Risiken werden im Abschnitt «Mit dem Gebrauch von Derivaten verbundene Risiken» erläutert. Diese Subfonds investieren entweder direkt oder indirekt über bestehende OGA und OGAW. Dabei können maximal 35 % der Anlagen in Hochzinsinstrumenten getätigt werden. Zu diesen gehören Hochzinsanleihen, Hochzinsinvestmentfonds und Derivate auf Hochzinsindizes. Als Hochzinsanlagen gelten Anlagen mit einem Rating von BB+ bis C (Standard & Poor's), einem vergleichbaren Rating einer anderen anerkannten Ratingagentur oder – im Fall von Neuemissionen, für die noch kein offizielles Rating vorliegt – einem vergleichbaren UBS-internen Rating. Es dürfen jedoch nur maximal 10% des Vermögens direkt in Anleihen mit einem Rating von CCC bis C investiert werden. Die mit diesen Anlagen verbundenen Risiken sind im Abschnitt «Hochzinsanleihen» beschrieben.</p> <p>Die Subfonds dürfen im gesetzlich zulässigen Rahmen auch Investitionen tätigen, die die Anlageklasse Immobilien (z. B. in Form von Real Estate Investment Trusts) im Fokus haben.</p> <p>Um die Portfoliodiversifizierung zu verbessern und zusätzliche Renditequellen zu erschliessen, können bis zu 20 % des Nettovermögens des Subfonds in alternative Anlagen gemäss Artikel 41 Absatz 1 des Gesetzes von 2010 investiert werden. Diese Anlagen können im gesetzlich zulässigen Rahmen unter anderem alternative OGAW, ausserbörslich gehandelte (OTC-)Derivate auf quantitative Anlagestrategien, Zertifikate und andere Derivate mit Bezug zu alternativen Anlagestrategien umfassen. Investitionen in REITs sind zulässig, wenn diese die Kriterien eines übertragbaren Wertpapiers erfüllen. Ein geschlossener REIT, dessen Anteile an einem geregelten Markt notiert sind, entspricht den Kriterien eines an einem geregelten Markt notierten Wertpapiers und stellt deshalb eine zulässige Anlage für den Subfonds nach luxemburgischem Recht dar.</p>
Profil des typischen Anlegers	Die aktiv verwalteten Subfonds eignen sich für kapitalgewinnorientierte Anleger, die in ein global diversifiziertes Portfolio mit der im Namen des jeweiligen Subfonds aufgeführten Referenzwährung investieren möchten.	Die aktiv verwalteten Subfonds eignen sich für kapitalgewinnorientierte Anleger, die in ein global diversifiziertes Portfolio mit der im Namen des jeweiligen Subfonds aufgeführten Referenzwährung investieren möchten.
Geschäftsjahr	1. Oktober – 30. September	1. Oktober – 30. September

(*) Diese übertragenden und übernehmenden Aktienklassen weisen unterschiedliche Merkmale in Bezug auf die Währung und/oder die Währungsabsicherungsstrategie auf. Daher kann sich die Verschmelzung auf die künftige Wertentwicklung auswirken, und die Anleger sollten prüfen, ob eine andere Währung oder eine andere Absicherungsstrategie ihren Anlagebedürfnissen entspricht.

Da vor dem Datum des Inkrafttretens unter Umständen ein Bestandteil seines Vermögens verkauft und in liquide Mittel investiert wird, kann die Verschmelzung die Zusammensetzung des Portfolios des übertragenden Subfonds beeinflussen. Etwaige Anpassungen des Portfolios werden vor dem Datum des Inkrafttretens vorgenommen. Wie jede andere Verschmelzung birgt auch die vorliegende Verschmelzung aufgrund der Neustrukturierung des Portfolios des übertragenden Subfonds und des übernehmenden Subfonds ein potenzielles Risiko der Performanceverwässerung.

Unterschiedliche Merkmale der Subfonds sind in der vorstehenden Tabelle beschrieben.

Ferner bleiben Merkmale wie die Handelshäufigkeit, die Methode zur Berechnung des Gesamtrisikos, der Risikoindikator (3) und die Cut-off-Zeit unverändert.

Die Rechts-, Beratungs- und Verwaltungskosten und -auslagen (ohne potenzielle Transaktionskosten für den übertragenden Subfonds) im Zusammenhang mit der Verschmelzung werden von der UBS Asset Management Switzerland AG getragen und haben weder Auswirkungen auf den übertragenden noch auf den übernehmenden Subfonds. Die Gebühren des Abschlussprüfers in Zusammenhang mit der Verschmelzung werden vom übertragenden Subfonds getragen. Zusätzlich und um die Interessen der Aktionäre des übernehmenden Subfonds zu schützen, findet das Swing Pricing, wie in den Verkaufsprospekten der Subfonds beschrieben, für sämtliche Baranteile des Vermögens, die mit dem übernehmenden Subfonds verschmolzen werden sollen, anteilig Anwendung, vorausgesetzt, dass sie den für den übernehmenden Subfonds definierten Schwellenwert übersteigen.

Aktionäre des übertragenden Subfonds und des übernehmenden Subfonds, die der Verschmelzung nicht zustimmen, können ihre Aktien gebührenfrei bis zur Cut-off-Zeit um 13.00 Uhr MEZ am 17. Oktober 2024 zurückgeben. Der übertragende Subfonds wird anschliessend für Rücknahmen geschlossen. Ab dem Datum der vorliegenden Mitteilung ist für den übertragenden Subfonds eine Abweichung von seiner Anlagepolitik zulässig, soweit dies für die grösstmögliche Anpassung des Portfolios des übertragenden Subfonds an die Anlagepolitik des übernehmenden Subfonds erforderlich ist. Die Verschmelzung tritt am 25. Oktober 2024 in Kraft und ist bindend für alle Aktionäre, die keine Rücknahme ihrer Aktien beantragt haben.

Aktien des übertragenden Subfonds wurden bis zum 5. September 2024, Cut-off-Zeit 13:00 Uhr MEZ, ausgegeben.

Im Zusammenhang mit der Verschmelzung wird vom übernehmenden Subfonds keine Zeichnungsgebühr erhoben.

Am Datum des Inkrafttretens der Verschmelzung werden die Aktionäre des übertragenden Subfonds in das Aktionärsregister des übernehmenden Subfonds eingetragen und sind in der Lage, ihre Rechte als Aktionäre des übernehmenden Subfonds auszuüben, so z. B. das Recht, den Rückkauf, die Rücknahme oder die Konversion von Aktien des übernehmenden Subfonds zu beantragen. Die Verschmelzung ist bindend für alle Aktionäre des übertragenden Subfonds, die ihr Recht, die Rücknahme ihrer Aktien innerhalb des oben angegebenen Zeitraums zu verlangen, nicht ausgeübt haben.

Ernst & Young S.A., 35E, Avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxemburg, wurde mit der Erstellung eines Berichts beauftragt, in dem die in Artikel 71 Absatz 1 Buchstabe a bis c Alternative 1 des luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen (das «Gesetz von 2010») vorgesehenen Bedingungen zum Zwecke dieser Verschmelzung überprüft werden. Ein Exemplar dieses Berichts wird den Aktionären und der CSSF rechtzeitig vor der Verschmelzung auf Anfrage kostenlos zur Verfügung gestellt. Ferner wird Ernst & Young S.A. mit der Überprüfung des tatsächlichen Umtauschverhältnisses beauftragt, das am Tag der Berechnung des Umtauschverhältnisses festgelegt wird,



UBS (Lux) Key Selection SICAV
Société d' Investissement à Capital Variable
33 A, avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxembourg
RCS Luxembourg Nr. B88580
(die «Gesellschaft»)

www.ubs.com

so wie dies in Artikel 71 Absatz 1 Buchstabe c Alternative 2 des Gesetzes von 2010 vorgesehen ist. Ein Exemplar dieses Berichts wird den Aktionären und der CSSF auf Anfrage kostenlos zur Verfügung gestellt. Darüber hinaus wird den Aktionären des übertragenden Subfonds nahegelegt, das Basisinformationsblatt («BiB») für den übernehmenden Subfonds zu lesen, das online unter www.ubs.com/fonds verfügbar ist. Aktionäre, die weiterführende Informationen wünschen, können sich an die Verwaltungsgesellschaft wenden. Darüber hinaus wird darauf hingewiesen, dass Aktionäre hinsichtlich ihrer Beteiligungen an Investmentfonds möglicherweise steuerpflichtig sind. Bei steuerlichen Fragen im Zusammenhang mit dieser Verschmelzung wenden Sie sich bitte an Ihren Steuerberater.

Kontakt- und Informationsstelle in Deutschland:

UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.,
33A, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

Mitteilung gemäß § 167 Absatz 3 KAGB

Luxemburg, 6. September 2024 | Die Gesellschaft

Avis aux actionnaires des compartiments UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (CHF)
et
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (USD)
(collectivement, les « Actionnaires »)

UBS (Lux) Key Selection SICAV, une Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV), vous informe de la décision de fusionner le compartiment **UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (CHF)** (le « **Compartiment absorbé** ») avec le compartiment **UBS (Lux) Key Selection SICAV - Global Allocation (USD)** (le « **Compartiment absorbant** ») (les deux compartiments étant dénommés collectivement les « **Compartiments** ») avec effet au **25 octobre 2024** (la « **Date d'effet** ») (la « **Fusion** »).

Dès lors que le niveau des actifs du Compartiment absorbé, déjà particulièrement bas, continue de baisser et ne lui permet plus d'être géré de manière rentable, et dans l'optique de rationaliser et de simplifier l'offre de fonds, le conseil d'administration d'UBS (Lux) Key Selection SICAV estime qu'il est dans l'intérêt des Actionnaires de fusionner les Compartiments absorbé et absorbant conformément à l'Article 25 des statuts d'UBS (Lux) Key Selection SICAV.

A compter de la Date d'effet, les actions du Compartiment absorbé qui sont incorporées au Compartiment absorbant disposeront des mêmes droits que les actions émises par le Compartiment absorbant.

La Fusion s'effectuera sur la base de la valeur nette d'inventaire par action au 24 octobre 2024 (la « **Date de référence** »). Dans le contexte de cette Fusion, l'actif et le passif du Compartiment absorbé seront transférés au Compartiment absorbant. Le nombre de nouvelles actions à émettre sera calculé à la Date d'effet sur la base du rapport d'échange correspondant à la valeur nette d'inventaire par action du Compartiment absorbé à la Date de référence, comparée (i) au prix d'émission initiale du Compartiment absorbant respectif, sous réserve que ces Catégories d'actions n'aient pas été lancées avant la Date de référence, ou (ii) à la valeur nette d'inventaire par action du Compartiment absorbant à la Date de référence.

La Fusion entraînera pour les Actionnaires les changements suivants :

	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (CHF)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (USD)
Catégories d'actions absorbées (*)	P-acc (ISIN : LU0197216715) Q-acc (ISIN : LU0423410538)	(CHF hedged) P-acc (lancement à venir) (CHF hedged) Q-acc (lancement à venir)
Commission forfaitaire maximale p.a.	P-acc : 2,04% Q-acc : 1,02%	(CHF hedged) P-acc : 2,09% (CHF hedged) Q-acc : 1,07%
Coûts récurrents conformément au document d'informations clés (DIC)	P-acc : 2,12% Q-acc : 1,10%	(CHF hedged) P-acc : 2,18% (CHF hedged) Q-acc : 1,15%
Politique de placement	UBS Asset Management classe ces compartiments comme des Fonds avec intégration ESG qui ne promeuvent pas de caractéristiques ESG particulières et n'ont pas d'objectif de durabilité ou d'impact spécifique. Ces compartiments, gérés activement, ont recours aux indices de référence composites suivants à des fins de gestion des risques : UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (CHF) : 60% indice MSCI All Country World (dividendes nets réinvestis) (couvert en	UBS Asset Management classe ces compartiments comme des Fonds avec intégration ESG qui ne promeuvent pas de caractéristiques ESG particulières et n'ont pas d'objectif de durabilité ou d'impact spécifique. Ces compartiments, gérés activement, ont recours aux indices de référence composites suivants à des fins de gestion des risques : UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (USD) : 60% indice MSCI All Country World (dividendes nets réinvestis), 40% indice FTSE World Government Bond (TR) (couvert en USD)

	<p>CHF, 40% indice FTSE World Government Bond (TR) (couvert en CHF)</p> <p>Les compartiments ont pour objectif de prendre part au potentiel de croissance des marchés financiers internationaux de manière largement diversifiée.</p> <p>A cette fin, et dans le cadre de la politique de placement décrite ci-avant, les investissements seront réalisés à l'échelle mondiale dans des obligations et des actions ainsi que, dans une moindre mesure, dans des matières premières, des placements alternatifs et de l'immobilier (par exemple sous la forme de « real estate investment trusts »). Pour atteindre leur objectif d'investissement, les compartiments peuvent également recourir à tous les autres instruments légalement autorisés (en ce compris les instruments financiers dérivés négociés en bourse et de gré à gré) susceptibles d'être utilisés à des fins de couverture ou d'investissement. Les risques connexes sont décrits à la section « Risques liés à l'utilisation d'instruments dérivés ». Ces compartiments investissent soit directement soit indirectement par le biais d'OPC et d'OPCVM existants. Jusqu'à 35% des investissements peuvent être réalisés dans des instruments à haut rendement, tels que des obligations à haut rendement, des fonds d'investissement à haut rendement et des instruments dérivés adossés à des indices de l'univers du haut rendement. Le haut rendement englobe les investissements assortis d'une notation comprise entre BB+ et C (Standard & Poor's), d'une notation comparable octroyée par une autre agence de notation reconnue ou d'une notation UBS interne similaire s'il s'agit de nouvelles émissions pour lesquelles il n'y a pas encore de notation officielle, sous réserve toutefois que la part des investissements directs dans des obligations dont la note est comprise entre CCC et C n'excède pas 10%. Les risques associés à de tels investissements directs sont décrits à la section « Obligations à haut rendement ».</p> <p>Les compartiments peuvent également, dans les limites autorisées par la loi, procéder à des placements axés sur l'immobilier (p. ex. par l'intermédiaire de « real estate investment trusts »).</p> <p>Le compartiment pourra investir jusqu'à 20% de ses actifs nets dans des investissements alternatifs conformément à l'Article 41(1) de la Loi de 2010, et ce afin d'accroître la diversification du portefeuille et d'exploiter des sources de rendement supplémentaires. Dans les limites autorisées par la loi, ces investissements peuvent inclure, sans s'y limiter, des OPCVM alternatifs, des instruments dérivés de gré à gré adossés à des stratégies d'investissement quantitatives, des certificats, ainsi que d'autres instruments dérivés corrélés à des stratégies de placement alternatives. Les investissements dans des REIT sont autorisés s'ils remplissent les critères d'une valeur mobilière. Un REIT fermé dont les parts sont cotées sur un marché réglementé répond aux critères d'un titre coté sur un marché réglementé et constitue par conséquent un investissement autorisé pour le compartiment en vertu du droit luxembourgeois.</p>	<p>Les compartiments ont pour objectif de prendre part au potentiel de croissance des marchés financiers internationaux de manière largement diversifiée.</p> <p>A cette fin, et dans le cadre de la politique de placement décrite ci-avant, les investissements seront réalisés à l'échelle mondiale dans des obligations et des actions ainsi que, dans une moindre mesure, dans des matières premières, des placements alternatifs et de l'immobilier (par exemple sous la forme de « real estate investment trusts »). Pour atteindre leur objectif d'investissement, les compartiments peuvent également recourir à tous les autres instruments légalement autorisés (en ce compris les instruments financiers dérivés négociés en bourse et de gré à gré) susceptibles d'être utilisés à des fins de couverture ou d'investissement. Les risques connexes sont décrits à la section « Risques liés à l'utilisation d'instruments dérivés ». Ces compartiments investissent soit directement soit indirectement par le biais d'OPC et d'OPCVM existants. Jusqu'à 35% des investissements peuvent être réalisés dans des instruments à haut rendement, tels que des obligations à haut rendement, des fonds d'investissement à haut rendement et des instruments dérivés adossés à des indices de l'univers du haut rendement. Le haut rendement englobe les investissements assortis d'une notation comprise entre BB+ et C (Standard & Poor's), d'une notation comparable octroyée par une autre agence de notation reconnue ou d'une notation UBS interne similaire s'il s'agit de nouvelles émissions pour lesquelles il n'y a pas encore de notation officielle, sous réserve toutefois que la part des investissements directs dans des obligations dont la note est comprise entre CCC et C n'excède pas 10%. Les risques associés à de tels investissements sont décrits à la section « Obligations à haut rendement ».</p> <p>Les compartiments peuvent également, dans les limites autorisées par la loi, procéder à des placements axés sur l'immobilier (p. ex. par l'intermédiaire de « real estate investment trusts »). Le compartiment pourra investir jusqu'à 20% de ses actifs nets dans des investissements alternatifs conformément à l'Article 41(1) de la Loi de 2010, et ce afin d'accroître la diversification du portefeuille et d'exploiter des sources de rendement supplémentaires. Dans les limites autorisées par la loi, ces investissements peuvent inclure, sans s'y limiter, des OPCVM alternatifs, des instruments dérivés de gré à gré adossés à des stratégies d'investissement quantitatives, des certificats, ainsi que d'autres instruments dérivés corrélés à des stratégies de placement alternatives. Les investissements dans des REIT sont autorisés s'ils remplissent les critères d'une valeur mobilière. Un REIT fermé dont les parts sont cotées sur un marché réglementé répond aux critères d'un titre coté sur un marché réglementé et constitue par conséquent un investissement autorisé pour le compartiment en vertu du droit luxembourgeois.</p>
--	---	--

Profil de l'investisseur type	Les compartiments, gérés activement, s'adressent aux investisseurs qui souhaitent générer des plus-values en investissant dans un portefeuille diversifié à l'échelle mondiale libellé dans la devise de référence indiquée dans le nom du compartiment concerné.	Les compartiments, gérés activement, s'adressent aux investisseurs qui souhaitent générer des plus-values en investissant dans un portefeuille diversifié à l'échelle mondiale libellé dans la devise de référence indiquée dans le nom du compartiment concerné.
Exercice financier	1 ^{er} octobre – 30 septembre	1 ^{er} octobre – 30 septembre

(*) Ces catégories d'actions absorbées et absorbantes présentent des caractéristiques différentes en ce qui concerne la devise et/ou la stratégie de couverture de change. Par conséquent, la Fusion peut avoir un impact sur les performances futures et il appartient aux investisseurs d'évaluer si une devise ou une stratégie de couverture différente serait conforme à leurs besoins en matière d'investissement.

La Fusion peut avoir un impact sur la composition du portefeuille du Compartiment absorbé dans la mesure où une part de son actif pourra être vendue et placée dans des liquidités avant la Date d'effet. Tout ajustement sera apporté au portefeuille avant la Date d'effet. Comme toute fusion, celle-ci peut être à l'origine d'un risque de dilution de la performance découlant de la restructuration du portefeuille des Compartiments absorbé et absorbant.

Les différences dans les caractéristiques des Compartiments sont décrites dans le tableau ci-dessus.

En outre, les caractéristiques telles que la fréquence de négociation, la méthode de calcul du risque global, l'indicateur de risque (3) et l'heure limite de réception des ordres demeureront inchangées.

Les frais et charges juridiques, de conseil et administratifs en rapport avec cette Fusion (à l'exclusion des éventuels frais de transaction liés au Compartiment absorbé) seront supportés par UBS Asset Management Switzerland AG et n'auront aucune incidence sur le Compartiment absorbé ou absorbant. Les honoraires perçus par le réviseur d'entreprises dans le cadre de la Fusion seront supportés par le Compartiment absorbé. De plus et afin de protéger les intérêts des Actionnaires du Compartiment absorbant, la méthode de « swing pricing », telle que décrite dans les prospectus des Compartiments, sera appliquée au prorata sur la part de liquidités de l'actif devant être fusionné avec le Compartiment absorbant si celle-ci dépasse le seuil défini pour le Compartiment absorbant.

Les Actionnaires du Compartiment absorbé et du Compartiment absorbant n'approuvant pas la Fusion peuvent demander le rachat de leurs actions, gratuitement, jusqu'au 17 octobre 2024, 13:00 CET (heure limite de réception des ordres). Le Compartiment absorbé sera ensuite fermé aux rachats. A compter de la date du présent avis, le Compartiment absorbé est autorisé à s'écarter de sa politique de placement dans la mesure nécessaire pour aligner autant que possible son portefeuille sur la politique de placement du Compartiment absorbant. La Fusion prendra effet le 25 octobre 2024 et s'imposera à tous les Actionnaires n'ayant pas demandé le rachat de leurs actions.

Les actions du Compartiment absorbé ont été émises jusqu'au 5 septembre 2024 à 13:00 CET (heure limite de réception des ordres).

Aucune commission de souscription ne sera prélevée au sein du Compartiment absorbant à la suite de la Fusion.

A la Date d'effet de la Fusion, les actionnaires du Compartiment absorbé seront inscrits au registre des actionnaires du Compartiment absorbant et seront en mesure d'exercer leurs droits en leur qualité d'actionnaires du Compartiment absorbant, tel que le droit de demander le rachat ou la conversion des actions du Compartiment absorbant. La Fusion sera contraignante pour tous les actionnaires du Compartiment absorbé qui n'ont pas exercé leur droit de demander le rachat de leurs actions dans le délai indiqué ci-dessus.

Aux fins de cette Fusion, Ernst & Young S.A., 35E, Avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, est chargée de préparer un rapport satisfaisant aux conditions énoncées à l'Article 71 (1), lettres a) à c), 1^{re} alternative de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010 concernant les organismes de placement



UBS (Lux) Key Selection SICAV

Société d'investissement à capital variable

33 A, avenue J.F. Kennedy

L-1855 Luxembourg

RCS Luxembourg B88580

(la « **Société** »)

www.ubs.com

collectif (la « **Loi de 2010** »). Les Actionnaires et la CSSF pourront obtenir une copie de ce rapport gratuitement et sur simple demande suffisamment longtemps avant la Fusion. Ernst & Young S.A. sera également engagée pour valider le rapport d'échange réel déterminé à la date de calcul du rapport d'échange, tel que prévu à l'Article 71 (1), lettre c), 2^e alternative de la Loi de 2010. Les Actionnaires et la CSSF pourront obtenir une copie de ce rapport gratuitement sur simple demande. Par ailleurs, les actionnaires du Compartiment absorbé sont invités à consulter le DIC relatif au Compartiment absorbant, qui est disponible en ligne à l'adresse www.ubs.com/funds. Pour de plus amples informations, les actionnaires sont invités à contacter la Société de gestion. Veuillez également noter que les Actionnaires peuvent être soumis à un impôt sur leurs participations dans les fonds de placement. Veuillez contacter votre conseiller fiscal pour toute question en la matière qui pourrait résulter de cette Fusion.

Luxembourg, le 6 septembre 2024 | La Société

Avis aux actionnaires des compartiments UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (CHF)
et
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (USD)
(collectivement, les « Actionnaires »)

UBS (Lux) Key Selection SICAV, une Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV), vous informe de la décision de fusionner le compartiment **UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (CHF)** (le « **Compartiment absorbé** ») avec le compartiment **UBS (Lux) Key Selection SICAV - Global Allocation (USD)** (le « **Compartiment absorbant** ») (les deux compartiments étant dénommés collectivement les « **Compartiments** ») avec effet au **25 octobre 2024** (la « **Date d'effet** ») (la « **Fusion** »).

Dès lors que le niveau des actifs du Compartiment absorbé, déjà particulièrement bas, continue de baisser et ne lui permet plus d'être géré de manière rentable, et dans l'optique de rationaliser et de simplifier l'offre de fonds, le conseil d'administration d'UBS (Lux) Key Selection SICAV estime qu'il est dans l'intérêt des Actionnaires de fusionner les Compartiments absorbé et absorbant conformément à l'Article 25 des statuts d'UBS (Lux) Key Selection SICAV.

A compter de la Date d'effet, les actions du Compartiment absorbé qui sont incorporées au Compartiment absorbant disposeront des mêmes droits que les actions émises par le Compartiment absorbant.

La Fusion s'effectuera sur la base de la valeur nette d'inventaire par action au 24 octobre 2024 (la « **Date de référence** »). Dans le contexte de cette Fusion, l'actif et le passif du Compartiment absorbé seront transférés au Compartiment absorbant. Le nombre de nouvelles actions à émettre sera calculé à la Date d'effet sur la base du rapport d'échange correspondant à la valeur nette d'inventaire par action du Compartiment absorbé à la Date de référence, comparée (i) au prix d'émission initiale du Compartiment absorbant respectif, sous réserve que ces Catégories d'actions n'aient pas été lancées avant la Date de référence, ou (ii) à la valeur nette d'inventaire par action du Compartiment absorbant à la Date de référence.

La Fusion entraînera pour les Actionnaires les changements suivants :

	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (CHF)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (USD)
Catégories d'actions absorbées (*)	P-acc (ISIN : LU0197216715) Q-acc (ISIN : LU0423410538)	(CHF hedged) P-acc (lancement à venir)** (CHF hedged) Q-acc (lancement à venir)**
Commission forfaitaire maximale p.a.	P-acc : 2,04% Q-acc : 1,02%	(CHF hedged) P-acc : 2,09%** (CHF hedged) Q-acc : 1,07%**
Coûts récurrents conformément au document d'informations clés (DIC)	P-acc : 2,12% Q-acc : 1,10%	(CHF hedged) P-acc : 2,18%** (CHF hedged) Q-acc : 1,15%**
Politique de placement	UBS Asset Management classe ces compartiments comme des Fonds avec intégration ESG qui ne promeuvent pas de caractéristiques ESG particulières et n'ont pas d'objectif de durabilité ou d'impact spécifique. Ces compartiments, gérés activement, ont recours aux indices de référence composites suivants à des fins de gestion des risques : UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (CHF) : 60% indice MSCI All Country World (dividendes nets réinvestis) (couvert en	UBS Asset Management classe ces compartiments comme des Fonds avec intégration ESG qui ne promeuvent pas de caractéristiques ESG particulières et n'ont pas d'objectif de durabilité ou d'impact spécifique. Ces compartiments, gérés activement, ont recours aux indices de référence composites suivants à des fins de gestion des risques : UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (USD) : 60% indice MSCI All Country World (dividendes nets réinvestis), 40% indice FTSE World Government Bond (TR) (couvert en USD)

	<p>CHF, 40% indice FTSE World Government Bond (TR) (couvert en CHF)</p> <p>Les compartiments ont pour objectif de prendre part au potentiel de croissance des marchés financiers internationaux de manière largement diversifiée.</p> <p>A cette fin, et dans le cadre de la politique de placement décrite ci-avant, les investissements seront réalisés à l'échelle mondiale dans des obligations et des actions ainsi que, dans une moindre mesure, dans des matières premières, des placements alternatifs et de l'immobilier (par exemple sous la forme de « real estate investment trusts »). Pour atteindre leur objectif d'investissement, les compartiments peuvent également recourir à tous les autres instruments légalement autorisés (en ce compris les instruments financiers dérivés négociés en bourse et de gré à gré) susceptibles d'être utilisés à des fins de couverture ou d'investissement. Les risques connexes sont décrits à la section « Risques liés à l'utilisation d'instruments dérivés ». Ces compartiments investissent soit directement soit indirectement par le biais d'OPC et d'OPCVM existants. Jusqu'à 35% des investissements peuvent être réalisés dans des instruments à haut rendement, tels que des obligations à haut rendement, des fonds d'investissement à haut rendement et des instruments dérivés adossés à des indices de l'univers du haut rendement. Le haut rendement englobe les investissements assortis d'une notation comprise entre BB+ et C (Standard & Poor's), d'une notation comparable octroyée par une autre agence de notation reconnue ou d'une notation UBS interne similaire s'il s'agit de nouvelles émissions pour lesquelles il n'y a pas encore de notation officielle, sous réserve toutefois que la part des investissements directs dans des obligations dont la note est comprise entre CCC et C n'excède pas 10%. Les risques associés à de tels investissements sont décrits à la section « Obligations à haut rendement ».</p> <p>Les compartiments peuvent également, dans les limites autorisées par la loi, procéder à des placements axés sur l'immobilier (p. ex. par l'intermédiaire de « real estate investment trusts »).</p> <p>Le compartiment pourra investir jusqu'à 20% de ses actifs nets dans des investissements alternatifs conformément à l'Article 41(1) de la Loi de 2010, et ce afin d'accroître la diversification du portefeuille et d'exploiter des sources de rendement supplémentaires. Dans les limites autorisées par la loi, ces investissements peuvent inclure, sans s'y limiter, des OPCVM alternatifs, des instruments dérivés de gré à gré adossés à des stratégies d'investissement quantitatives, des certificats, ainsi que d'autres instruments dérivés corrélés à des stratégies de placement alternatives. Les investissements dans des REIT sont autorisés s'ils remplissent les critères d'une valeur mobilière. Un REIT fermé dont les parts sont cotées sur un marché réglementé répond aux critères d'un titre coté sur un marché réglementé et constitue par conséquent un investissement autorisé pour le compartiment en vertu du droit luxembourgeois.</p>	<p>Les compartiments ont pour objectif de prendre part au potentiel de croissance des marchés financiers internationaux de manière largement diversifiée.</p> <p>A cette fin, et dans le cadre de la politique de placement décrite ci-avant, les investissements seront réalisés à l'échelle mondiale dans des obligations et des actions ainsi que, dans une moindre mesure, dans des matières premières, des placements alternatifs et de l'immobilier (par exemple sous la forme de « real estate investment trusts »). Pour atteindre leur objectif d'investissement, les compartiments peuvent également recourir à tous les autres instruments légalement autorisés (en ce compris les instruments financiers dérivés négociés en bourse et de gré à gré) susceptibles d'être utilisés à des fins de couverture ou d'investissement. Les risques connexes sont décrits à la section « Risques liés à l'utilisation d'instruments dérivés ». Ces compartiments investissent soit directement soit indirectement par le biais d'OPC et d'OPCVM existants. Jusqu'à 35% des investissements peuvent être réalisés dans des instruments à haut rendement, tels que des obligations à haut rendement, des fonds d'investissement à haut rendement et des instruments dérivés adossés à des indices de l'univers du haut rendement. Le haut rendement englobe les investissements assortis d'une notation comprise entre BB+ et C (Standard & Poor's), d'une notation comparable octroyée par une autre agence de notation reconnue ou d'une notation UBS interne similaire s'il s'agit de nouvelles émissions pour lesquelles il n'y a pas encore de notation officielle, sous réserve toutefois que la part des investissements directs dans des obligations dont la note est comprise entre CCC et C n'excède pas 10%. Les risques associés à de tels investissements sont décrits à la section « Obligations à haut rendement ».</p> <p>Les compartiments peuvent également, dans les limites autorisées par la loi, procéder à des placements axés sur l'immobilier (p. ex. par l'intermédiaire de « real estate investment trusts »). Le compartiment pourra investir jusqu'à 20% de ses actifs nets dans des investissements alternatifs conformément à l'Article 41(1) de la Loi de 2010, et ce afin d'accroître la diversification du portefeuille et d'exploiter des sources de rendement supplémentaires. Dans les limites autorisées par la loi, ces investissements peuvent inclure, sans s'y limiter, des OPCVM alternatifs, des instruments dérivés de gré à gré adossés à des stratégies d'investissement quantitatives, des certificats, ainsi que d'autres instruments dérivés corrélés à des stratégies de placement alternatives. Les investissements dans des REIT sont autorisés s'ils remplissent les critères d'une valeur mobilière. Un REIT fermé dont les parts sont cotées sur un marché réglementé répond aux critères d'un titre coté sur un marché réglementé et constitue par conséquent un investissement autorisé pour le compartiment en vertu du droit luxembourgeois.</p>
--	---	--



UBS (Lux) Key Selection SICAV
Société d'investissement à capital variable de
droit luxembourgeois
33 A, avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxembourg
RCS Luxembourg B88580
(la « Société »)

www.ubs.com

Profil de l'investisseur type	Les compartiments, gérés activement, s'adressent aux investisseurs qui souhaitent générer des plus-values en investissant dans un portefeuille diversifié à l'échelle mondiale libellé dans la devise de référence indiquée dans le nom du compartiment concerné.	Les compartiments, gérés activement, s'adressent aux investisseurs qui souhaitent générer des plus-values en investissant dans un portefeuille diversifié à l'échelle mondiale libellé dans la devise de référence indiquée dans le nom du compartiment concerné.
Exercice financier	1 ^{er} octobre – 30 septembre	1 ^{er} octobre – 30 septembre

(*) Ces catégories d'actions absorbées et absorbantes présentent des caractéristiques différentes en ce qui concerne la devise et/ou la stratégie de couverture de change. Par conséquent, la Fusion peut avoir un impact sur les performances futures et il appartient aux investisseurs d'évaluer si une devise ou une stratégie de couverture différente serait conforme à leurs besoins en matière d'investissement.

La Fusion peut avoir un impact sur la composition du portefeuille du Compartiment absorbé dans la mesure où une part de son actif pourra être vendue et placée dans des liquidités avant la Date d'effet. Tout ajustement sera apporté au portefeuille avant la Date d'effet. Comme toute fusion, celle-ci peut être à l'origine d'un risque de dilution de la performance découlant de la restructuration du portefeuille des Compartiments absorbé et absorbant.

Les différences dans les caractéristiques des Compartiments sont décrites dans le tableau ci-dessus.

En outre, les caractéristiques telles que la fréquence de négociation, la méthode de calcul du risque global, l'indicateur de risque (3) et l'heure limite de réception des ordres demeureront inchangées.

Les frais et charges juridiques, de conseil et administratifs en rapport avec cette Fusion (à l'exclusion des éventuels frais de transaction liés au Compartiment absorbé) seront supportés par UBS Asset Management Switzerland AG et n'auront aucune incidence sur le Compartiment absorbé ou absorbant. Les honoraires perçus par le réviseur d'entreprises dans le cadre de la Fusion seront supportés par le Compartiment absorbé. De plus et afin de protéger les intérêts des Actionnaires du Compartiment absorbant, la méthode de « swing pricing », telle que décrite dans les prospectus des Compartiments, sera appliquée au prorata sur la part de liquidités de l'actif devant être fusionné avec le Compartiment absorbant si celle-ci dépasse le seuil défini pour le Compartiment absorbant.

Les Actionnaires du Compartiment absorbé et du Compartiment absorbant n'approuvant pas la Fusion peuvent demander le rachat de leurs actions, gratuitement, sauf taxes éventuelles, jusqu'au 17 octobre 2024, 13:00 CET (heure limite de réception des ordres). Le Compartiment absorbé sera ensuite fermé aux rachats. A compter de la date du présent avis, le Compartiment absorbé est autorisé à s'écarter de sa politique de placement dans la mesure nécessaire pour aligner autant que possible son portefeuille sur la politique de placement du Compartiment absorbant. La Fusion prendra effet le 25 octobre 2024 et s'imposera à tous les Actionnaires n'ayant pas demandé le rachat de leurs actions.

Les actions du Compartiment absorbé ont été émises jusqu'au 5 septembre 2024 à 13:00 CET (heure limite de réception des ordres).

Aucune commission de souscription ne sera prélevée au sein du Compartiment absorbant à la suite de la Fusion.

A la Date d'effet de la Fusion, les actionnaires du Compartiment absorbé seront inscrits au registre des actionnaires du Compartiment absorbant et seront en mesure d'exercer leurs droits en leur qualité d'actionnaires du Compartiment absorbant, tel que le droit de demander le rachat ou la conversion des actions du Compartiment absorbant. La Fusion sera contraignante pour tous les actionnaires du Compartiment absorbé qui n'ont pas exercé leur droit de demander le rachat de leurs actions dans le délai indiqué ci-dessus.

Aux fins de cette Fusion, Ernst & Young S.A., 35E, Avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, est chargée de préparer un rapport satisfaisant aux conditions énoncées à l'Article 71 (1), lettres a) à c), 1^{re} alternative de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010 concernant les organismes de placement



UBS (Lux) Key Selection SICAV
*Société d'investissement à capital variable de
droit luxembourgeois*
33 A, avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxembourg
RCS Luxembourg B88580
(la « Société »)

www.ubs.com

collectif (la « **Loi de 2010** »). Les Actionnaires et la CSSF pourront obtenir une copie de ce rapport gratuitement et sur simple demande suffisamment longtemps avant la Fusion. Ernst & Young S.A. sera également engagée pour valider le rapport d'échange réel déterminé à la date de calcul du rapport d'échange, tel que prévu à l'Article 71 (1), lettre c), 2^e alternative de la Loi de 2010. Les Actionnaires et la CSSF pourront obtenir une copie de ce rapport gratuitement sur simple demande. Par ailleurs, les actionnaires du Compartiment absorbé sont invités à consulter le DIC relatif au Compartiment absorbant, qui est disponible en ligne à l'adresse www.ubs.com/funds. Pour de plus amples informations, les actionnaires sont invités à contacter la Société de gestion. Veuillez également noter que les Actionnaires peuvent être soumis à un impôt sur leurs participations dans les fonds de placement. Veuillez contacter votre conseiller fiscal pour toute question en la matière qui pourrait résulter de cette Fusion.

Le rapport de fusion, Le prospectus, les derniers rapports périodiques en anglais ainsi que les documents d'information clé en français et en néerlandais, sont disponibles gratuitement auprès du siège social de la SICAV ainsi que sur le site www.fundinfo.com. Les actionnaires peuvent également contacter le siège social de la SICAV pour plus d'informations

Société de Gestion et agent de contact selon la directive EU 2019/1160 Art 92:
UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.
33A Avenue J-F Kennedy, 9053 Luxembourg

Luxembourg, le 6 septembre 2024 | La Société

** Cette classe d'action ne fait pas l'objet d'une offre publique en Belgique.

Avviso agli azionisti di UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (CHF)
e
agli azionisti di UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (USD)
(collettivamente gli "Azionisti")

UBS (Lux) Key Selection SICAV, una "Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV)", desidera informarLa della sua decisione di procedere alla fusione del comparto **UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (CHF)** (il "**Comparto incorporato**") nel comparto **UBS (Lux) Key Selection SICAV - Global Allocation (USD)** (il "**Comparto incorporante**") (collettivamente i "**Comparti**") in data **25 ottobre 2024** (la "**Data di efficacia**") (la "**Fusione**").

Alla luce del patrimonio ridotto e in continua diminuzione del Comparto incorporato, che non ne consente una gestione economicamente efficiente, oltre che allo scopo di razionalizzare e semplificare l'offerta di fondi, il consiglio di amministrazione di UBS (Lux) Key Selection SICAV ritiene che sia nel miglior interesse degli Azionisti procedere alla fusione del Comparto incorporato nel Comparto incorporante ai sensi dell'Articolo 25 dello statuto di UBS (Lux) Key Selection SICAV.

A decorrere dalla Data di efficacia, le azioni del Comparto incorporato conferite nel Comparto incorporante avranno gli stessi diritti delle azioni emesse dal Comparto incorporante.

La Fusione sarà effettuata in base al valore patrimoniale netto per azione del 24 ottobre 2024 (la "**Data di riferimento**"). Nel contesto della Fusione, le attività e le passività del Comparto incorporato saranno conferite al Comparto incorporante. Il numero di nuove azioni da emettere verrà calcolato alla Data di efficacia sulla base del rapporto di concambio corrispondente al valore patrimoniale netto per azione del Comparto incorporato alla Data di riferimento, in confronto (i) al prezzo di emissione iniziale del rispettivo Comparto incorporante, a condizione che tali Classi di azioni non siano state lanciate prima della Data di riferimento, o (ii) al valore patrimoniale netto per azione del Comparto incorporante alla Data di riferimento.

La Fusione comporterà i seguenti cambiamenti per gli Azionisti:

	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (CHF)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (USD)
Classi di azioni incorporate(*)	P-acc (ISIN: LU0197216715) Q-acc (ISIN: LU0423410538)	(CHF hedged) P-acc non ancora lanciata (CHF hedged) Q-acc non ancora lanciata
Commissione forfetaria massima annua	P-acc: 2,04% Q-acc: 1,02%	(CHF hedged) P-acc: 2,09% CHF hedged) Q-acc: 1,07%
Costi correnti conformemente al documento contenente le informazioni chiave (KID)	P-acc: 2,12% Q-acc: 1,10%	(CHF hedged) P-acc: 2,18% CHF hedged) Q-acc: 1,15%
Politica d'investimento	UBS Asset Management classifica questi comparti come fondi con integrazione ESG che non promuovono particolari caratteristiche ESG né perseguono uno specifico obiettivo o impatto di sostenibilità. Questi comparti sono a gestione attiva e ai fini della gestione del rischio utilizzano come riferimento i benchmark composti seguenti: UBS (Lux) Key Selection SICAV - Global Allocation (CHF): 60% MSCI All Country World Index (div. netti reinvestiti) (coperto in CHF), 40% FTSE World Government Bond Index (TR) (coperto in CHF)	UBS Asset Management classifica questi comparti come fondi con integrazione ESG che non promuovono particolari caratteristiche ESG né perseguono uno specifico obiettivo o impatto di sostenibilità. Questi comparti sono a gestione attiva e ai fini della gestione del rischio utilizzano come riferimento i benchmark composti seguenti: UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (USD): 60% MSCI All Country World Index (div. netti reinvestiti), 40% FTSE World Government Bond Index (TR) (coperto in USD)

	<p>L'obiettivo dei comparti consiste nel partecipare al potenziale di crescita dei mercati finanziari globali in modo ampiamente diversificato.</p> <p>A tal fine ed entro i limiti della politica d'investimento sopra descritta, gli investimenti avverranno a livello globale in obbligazioni, azioni e, in misura minore, materie prime, investimenti alternativi e immobili (ad es. sotto forma di fondi comuni d'investimento immobiliare o REIT). Per conseguire i loro obiettivi d'investimento, i comparti possono inoltre utilizzare tutti gli altri strumenti legalmente ammissibili (inclusi gli strumenti finanziari derivati negoziati sia in borsa sia OTC) che possono essere impiegati con finalità d'investimento o di copertura. I rischi associati sono riportati nella sezione "Rischi associati all'utilizzo di derivati". Questi comparti investono direttamente o indirettamente tramite OICR e OICVM esistenti. È possibile investire un massimo del 35% in strumenti high yield. Questi includono obbligazioni high yield, fondi d'investimento high yield e derivati su indici high yield. Gli investimenti high yield includono investimenti con rating che va da BB+ a C (Standard & Poor's), un rating analogo assegnato da un'altra agenzia riconosciuta o, nel caso di nuove emissioni che non hanno ancora un rating ufficiale, un rating interno comparabile di UBS; tuttavia, non oltre il 10% del patrimonio può essere investito direttamente in obbligazioni con rating che va da CCC e a C. I rischi associati a tali investimenti sono descritti nella sezione "Obbligazioni high yield".</p> <p>Inoltre, nell'ambito di quanto consentito dalla legge, i comparti possono effettuare investimenti focalizzati sul settore immobiliare (ad es. sotto forma di fondi comuni d'investimento immobiliare o REIT).</p> <p>Fino al 20% del patrimonio netto del comparto può essere investito in strumenti d'investimento alternativi ai sensi dell'Articolo 41(1) della Legge del 2010, al fine di migliorare la diversificazione del portafoglio e aggiungere ulteriori fonti di rendimento. Tali investimenti, nell'ambito di quanto consentito dalla legge, possono includere, a titolo esemplificativo e non esaustivo, OICVM alternativi, derivati OTC su strategie d'investimento quantitative, certificati e altri derivati connessi a strategie d'investimento alternative. Gli investimenti in REIT sono ammissibili se soddisfano i criteri di un valore mobiliare. Un REIT di tipo chiuso le cui quote sono quotate su un mercato regolamentato soddisfa i criteri di un titolo quotato su un mercato regolamentato e costituisce pertanto un investimento ammissibile per il comparto ai sensi della legge lussemburghese.</p>	<p>L'obiettivo dei comparti consiste nel partecipare al potenziale di crescita dei mercati finanziari globali in modo ampiamente diversificato.</p> <p>A tal fine ed entro i limiti della politica d'investimento sopra descritta, gli investimenti avverranno a livello globale in obbligazioni, azioni e, in misura minore, materie prime, investimenti alternativi e immobili (ad es. sotto forma di fondi comuni d'investimento immobiliare o REIT). Per conseguire i loro obiettivi d'investimento, i comparti possono inoltre utilizzare tutti gli altri strumenti legalmente ammissibili (inclusi gli strumenti finanziari derivati negoziati sia in borsa sia OTC) che possono essere impiegati con finalità d'investimento o di copertura. I rischi associati sono riportati nella sezione "Rischi associati all'utilizzo di derivati". Questi comparti investono direttamente o indirettamente tramite OICR e OICVM esistenti. È possibile investire un massimo del 35% in strumenti high yield. Questi includono obbligazioni high yield, fondi d'investimento high yield e derivati su indici high yield. Gli investimenti high yield includono investimenti con rating che va da BB+ a C (Standard & Poor's), un rating analogo assegnato da un'altra agenzia riconosciuta o, nel caso di nuove emissioni che non hanno ancora un rating ufficiale, un rating interno comparabile di UBS; tuttavia, non oltre il 10% del patrimonio può essere investito direttamente in obbligazioni con rating che va da CCC e a C. I rischi associati a tali investimenti sono descritti nella sezione "Obbligazioni high yield".</p> <p>Inoltre, nell'ambito di quanto consentito dalla legge, i comparti possono effettuare investimenti focalizzati sul settore immobiliare (ad es. sotto forma di fondi comuni d'investimento immobiliare o REIT).</p> <p>Fino al 20% del patrimonio netto del comparto può essere investito in strumenti d'investimento alternativi ai sensi dell'Articolo 41(1) della Legge del 2010, al fine di migliorare la diversificazione del portafoglio e aggiungere ulteriori fonti di rendimento. Tali investimenti, nell'ambito di quanto consentito dalla legge, possono includere, a titolo esemplificativo e non esaustivo, OICVM alternativi, derivati OTC su strategie d'investimento quantitative, certificati e altri derivati connessi a strategie d'investimento alternative. Gli investimenti in REIT sono ammissibili se soddisfano i criteri di un valore mobiliare. Un REIT di tipo chiuso le cui quote sono quotate su un mercato regolamentato soddisfa i criteri di un titolo quotato su un mercato regolamentato e costituisce pertanto un investimento ammissibile per il comparto ai sensi della legge lussemburghese.</p>
Profilo dell'investitore tipo	I comparti a gestione attiva sono indicati per gli investitori alla ricerca di plusvalenze che desiderano investire in un portafoglio diversificato a livello globale con la valuta di riferimento indicata nel nome del comparto pertinente.	I comparti a gestione attiva sono indicati per gli investitori alla ricerca di plusvalenze che desiderano investire in un portafoglio diversificato a livello globale con la valuta di riferimento indicata nel nome del comparto pertinente.
Esercizio finanziario	1° ottobre - 30 settembre	1° ottobre - 30 settembre



UBS (Lux) Key Selection SICAV
Société d'Investissement à Capital Variable
33 A, avenue J.F. Kennedy
L-1855 Lussemburgo

RCS Luxembourg Nr. B88580
(la "Società")

www.ubs.com

(*) Queste classi di azioni incorporate e incorporanti presentano caratteristiche diverse in termini di valuta e/o strategia di copertura valutaria. Pertanto, la Fusione può avere un impatto sulla performance futura e gli investitori dovrebbero considerare se una valuta o una strategia di copertura valutaria diversa sia in linea con le loro esigenze d'investimento.

Poiché una quota del patrimonio può essere venduta e investita in attività liquide prima della Data di efficacia, la Fusione potrebbe avere un impatto sulla composizione del portafoglio del Comparto incorporato. Eventuali adeguamenti al portafoglio verranno effettuati prima della Data di efficacia. Come tutte le fusioni, anche questa può comportare un rischio di diluizione della performance derivante dalla ristrutturazione del portafoglio del Comparto incorporato e del Comparto incorporante.

Le differenze tra i diversi Comparti sono descritte nella tabella sopra riportata.

Inoltre, caratteristiche quali la frequenza di negoziazione, il metodo di calcolo del rischio complessivo, l'indicatore di rischio (3) e l'orario limite restano invariate.

I costi e le spese legali, di consulenza e amministrativi (esclusi i potenziali costi di transazione relativi al Comparto incorporato) connessi alla Fusione saranno a carico di UBS Asset Management Switzerland AG e non incideranno né sul Comparto incorporato né sul Comparto incorporante. Le commissioni della società di revisione connesse alla Fusione saranno a carico del Comparto incorporato. Inoltre, e altresì al fine di tutelare gli interessi degli Azionisti del Comparto incorporante, sull'eventuale quota di liquidità del patrimonio da fondere nel Comparto incorporante sarà applicato su base proporzionale il meccanismo dello swing pricing, come descritto nei prospetti informativi dei Comparti, a condizione che tale quota ecceda la soglia stabilita per il Comparto incorporante.

Gli Azionisti del Comparto incorporato e del Comparto incorporante contrari alla Fusione possono chiedere il rimborso gratuito delle proprie azioni entro le ore 13.00 CET (orario limite) del 17 ottobre 2024. Successivamente il Comparto incorporato sarà chiuso ai rimborsi. A decorrere dalla data del presente Avviso, il Comparto incorporato sarà autorizzato a discostarsi dalla rispettiva politica d'investimento nella misura necessaria ad allineare quanto più possibile il portafoglio corrispondente a tale Comparto incorporato alla politica d'investimento del Comparto incorporante. La Fusione diverrà effettiva il 25 ottobre 2024 e sarà vincolante per tutti gli Azionisti che non avranno richiesto il rimborso delle proprie azioni.

Le azioni del Comparto incorporato sono emesse fino alle ore 13.00 CET (orario limite) del 5 settembre 2024.

In seguito alla Fusione non sarà riscossa alcuna commissione di sottoscrizione nel Comparto incorporante. Alla Data di efficacia della Fusione, gli azionisti del Comparto incorporato saranno iscritti nel registro degli azionisti del Comparto incorporante e potranno esercitare i loro diritti in veste di azionisti del Comparto incorporante, come il diritto di chiedere il riacquisto, il rimborso o la conversione di azioni del Comparto incorporante. La Fusione sarà vincolante per tutti gli azionisti del Comparto incorporato che non abbiano esercitato il diritto di richiesta del rimborso delle proprie azioni entro le tempistiche sopra indicate.

Ernst & Young S.A., 35E, Avenue John F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, è stata incaricata di redigere una relazione che certifichi le condizioni previste dall'articolo 71 (1), lett. da a) a c) prima alternativa della legge lussemburghese del 17 dicembre 2010 in materia di organismi d'investimento collettivo del risparmio (la "**Legge del 2010**") ai fini della Fusione. Una copia di questa relazione sarà resa disponibile agli Azionisti e alla CSSF su richiesta e a titolo gratuito con adeguato anticipo rispetto alla Fusione. Ernst & Young S.A. sarà inoltre incaricata di convalidare il rapporto di concambio effettivo determinato alla relativa data di calcolo, come previsto dall'articolo 71 (1), lett. c) seconda alternativa della Legge del 2010. Una copia di questa relazione sarà resa disponibile agli Azionisti e alla CSSF su richiesta e a titolo gratuito. Inoltre, gli azionisti del Comparto incorporato sono invitati a consultare il KID del Comparto incorporante, disponibile online all'indirizzo www.ubs.com/funds. Gli Azionisti che desiderino maggiori informazioni possono contattare la Società di gestione. Si noti inoltre che le partecipazioni degli Azionisti in fondi di investimento possono



UBS (Lux) Key Selection SICAV
Société d'Investissement à Capital Variable
33 A, avenue J.F. Kennedy
L-1855 Lussemburgo

RCS Luxembourg Nr. B88580
(la "**Società**")

www.ubs.com

essere soggette a tassazione. Invitiamo a contattare il proprio consulente fiscale per qualsiasi questione di natura tributaria relativa alla Fusione.

Lussemburgo, 6 settembre 2024 | La Società

**Notificación a los accionistas de UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (CHF)
 y
 a los accionistas de UBS (Lux) Key Selection SICAV - Global Allocation (USD)
 (en su conjunto, los «Accionistas»)**

UBS (Lux) Key Selection SICAV, una Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV), le informa por la presente de su decisión de fusionar el subfondo **UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (CHF)** (el «Subfondo absorbido») con el subfondo **UBS (Lux) Key Selection SICAV - Global Allocation (USD)** (el «Subfondo absorbente») (en su conjunto, los «Subfondos») el **25 de octubre de 2024** (la «Fecha efectiva») (la «Fusión»).

Habida cuenta del reducido patrimonio (que experimenta una trayectoria descendente) del Subfondo Absorbido, algo que impide su gestión de forma económicamente razonable, y con objeto de racionalizar y simplificar la oferta de fondos, el consejo de administración de UBS (Lux) Key Selection SICAV considera que redundaría en el mejor interés de los Accionistas fusionar el Subfondo absorbido con el Subfondo absorbente con arreglo al artículo 25 de los estatutos de UBS (Lux) Key Selection SICAV.

En la Fecha efectiva, las acciones del Subfondo absorbido que se integren en el Subfondo absorbente dispondrán de los mismos derechos que las acciones emitidas por el Subfondo absorbente.

La Fusión se basará en el valor liquidativo por acción del 24 de octubre de 2024 (la «Fecha de referencia»). Con motivo de la Fusión, los activos y los pasivos del Subfondo absorbido se asignarán al Subfondo absorbente. El número de nuevas acciones que se emitirán se calculará en la Fecha efectiva sobre la base de la ecuación de canje correspondiente al valor liquidativo por acción del Subfondo absorbido en la Fecha de referencia, en comparación con (i) el precio de emisión inicial del correspondiente Subfondo absorbente, siempre y cuando estas Clases de acciones no se hayan lanzado antes de la Fecha de referencia, o (ii) el valor liquidativo por acción del Subfondo absorbente en la Fecha de referencia.

La Fusión conllevará los siguientes cambios para los Accionistas:

	UBS (Lux) Key Selection SICAV - Global Allocation (CHF)	UBS (Lux) Key Selection SICAV - Global Allocation (USD)
Clases de acciones fusionadas (*)	P-acc (ISIN: LU0197216715 Q-acc (ISIN: LU0423410538)	(CHF hedged) P-acc (pendiente de lanzamiento): (CHF hedged) Q-acc (pendiente de lanzamiento):
Comisión fija máxima anual	P-acc: 2,04% Q-acc: 1,02%	(CHF hedged) P-acc: 2,09% (CHF hedged) Q-acc: 1,07%
Gastos corrientes según el documento de datos fundamentales (KID)	P-acc: 2,12% Q-acc: 1,10%	(CHF hedged) P-acc: 2,18% (CHF hedged) Q-acc: 1,15%
Política de inversión	UBS Asset Management clasifica estos subfondos como fondos con integración ASG que no promueven ninguna característica ASG en concreto o persiguen un objetivo específico de sostenibilidad o impacto. Estos subfondos se gestionan de forma activa y utilizan los siguientes índices compuestos de referencia a los efectos de gestionar el riesgo: UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (CHF): 60% MSCI All Country World (dividendos netos reinvertidos) (con cobertura en CHF), 40% FTSE World Government Bond (TR) (con cobertura en CHF). Los subfondos tienen como objetivo participar en el potencial de crecimiento de los mercados financieros internacionales de una forma	UBS Asset Management clasifica estos subfondos como fondos con integración ASG que no promueven ninguna característica ASG en concreto o persiguen un objetivo específico de sostenibilidad o impacto. Estos subfondos se gestionan de forma activa y utilizan los siguientes índices compuestos de referencia a los efectos de gestionar el riesgo: UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (USD): 60% MSCI All Country World (dividendos netos reinvertidos), 40% FTSE World Government Bond (TR) (con cobertura en USD). Los subfondos tienen como objetivo participar en el potencial de crecimiento de los mercados financieros internacionales de una forma ampliamente diversificada.

	<p>ampliamente diversificada.</p> <p>En este sentido y con arreglo a la política de inversión descrita anteriormente, se invertirá a escala mundial en bonos, acciones y, en menor medida, materias primas, inversiones alternativas y activos inmobiliarios (por ejemplo, a través de fondos de inversión inmobiliarios). Con el fin de lograr su objetivo, los subfondos también podrán recurrir a todos los demás instrumentos permitidos legalmente (incluidos instrumentos financieros derivados, tanto negociados en bolsa como extrabursátiles), que podrán utilizarse con fines de cobertura o inversión. Los riesgos asociados se describen en la sección «Riesgos relacionados con el uso de derivados». Estos subfondos invierten directa o indirectamente a través de OIC y OICVM existentes. Podrá invertirse hasta un máximo del 35% en instrumentos de alto rendimiento. Esto incluye bonos de alto rendimiento, fondos de inversión de alto rendimiento y derivados sobre índices de alto rendimiento. Las inversiones de alto rendimiento incluyen inversiones con una calificación de BB+ a C (Standard & Poor's), una calificación similar otorgada por otra agencia reconocida, o (para las nuevas emisiones que no dispongan todavía de calificación oficial) una calificación interna de UBS similar; sin embargo, no se podrá invertir más del 10% del patrimonio en bonos con una calificación de entre CCC y a C. Los riesgos asociados con estas inversiones se describen en la sección «Bonos de alto rendimiento».</p> <p>De conformidad con el marco jurídico aplicable, los subfondos podrán invertir también en inversiones centradas en el sector inmobiliario (por ejemplo, en forma de fondos de inversión inmobiliarios o «REIT»).</p> <p>Hasta un 20% del patrimonio del subfondo se podrá destinar a inversiones alternativas de conformidad con el artículo 41, apartado 1, de la Ley de 2010, con el fin de mejorar la diversificación de la cartera e incorporar otras fuentes de rentabilidad. Dichas inversiones, dentro del marco legal permitido, pueden incluir, entre otros, OICVM alternativos, derivados extrabursátiles (OTC) sobre estrategias de inversión cuantitativas, certificados y otros derivados vinculados a estrategias de inversión alternativas. La inversión en REIT está permitida, si estos satisfacen los criterios para ser considerados un valor mobiliario. Un REIT de tipo cerrado cuyas participaciones se negocian en un mercado regulado y, por lo tanto, constituye una inversión autorizada para el subfondo de conformidad con la legislación de Luxemburgo.</p>	<p>En este sentido y con arreglo a la política de inversión descrita anteriormente, se invertirá a escala mundial en bonos, acciones y, en menor medida, materias primas, inversiones alternativas y activos inmobiliarios (por ejemplo, a través de fondos de inversión inmobiliarios). Con el fin de lograr su objetivo, los subfondos también podrán recurrir a todos los demás instrumentos permitidos legalmente (incluidos instrumentos financieros derivados, tanto negociados en bolsa como extrabursátiles), que podrán utilizarse con fines de cobertura o inversión. Los riesgos asociados se describen en la sección «Riesgos relacionados con el uso de derivados». Estos subfondos invierten directa o indirectamente a través de OIC y OICVM existentes. Podrá invertirse hasta un máximo del 35% en instrumentos de alto rendimiento. Esto incluye bonos de alto rendimiento, fondos de inversión de alto rendimiento y derivados sobre índices de alto rendimiento. Las inversiones de alto rendimiento incluyen inversiones con una calificación de BB+ a C (Standard & Poor's), una calificación similar otorgada por otra agencia reconocida, o (para las nuevas emisiones que no dispongan todavía de calificación oficial) una calificación interna de UBS similar; sin embargo, no se podrá invertir más del 10% del patrimonio en bonos con una calificación de entre CCC y a C. Los riesgos asociados con estas inversiones se describen en la sección «Bonos de alto rendimiento».</p> <p>De conformidad con el marco jurídico aplicable, los subfondos podrán invertir también en inversiones centradas en el sector inmobiliario (por ejemplo, en forma de fondos de inversión inmobiliarios o «REIT»).</p> <p>Hasta un 20% del patrimonio del subfondo se podrá destinar a inversiones alternativas de conformidad con el artículo 41, apartado 1, de la Ley de 2010, con el fin de mejorar la diversificación de la cartera e incorporar otras fuentes de rentabilidad. Dichas inversiones, dentro del marco legal permitido, pueden incluir, entre otros, OICVM alternativos, derivados extrabursátiles (OTC) sobre estrategias de inversión cuantitativas, certificados y otros derivados vinculados a estrategias de inversión alternativas. La inversión en REIT está permitida, si estos satisfacen los criterios para ser considerados un valor mobiliario. Un REIT de tipo cerrado cuyas participaciones se negocian en un mercado regulado y, por lo tanto, constituye una inversión autorizada para el subfondo de conformidad con la legislación de Luxemburgo.</p>
Perfil del inversor típico	Los subfondos gestionados activamente resultan adecuados que busquen obtener plusvalías y que deseen invertir en una cartera diversificada a escala mundial cuya moneda de referencia se indica en el nombre del subfondo correspondiente.	Los subfondos gestionados activamente resultan adecuados que busquen obtener plusvalías y que deseen invertir en una cartera diversificada a escala mundial cuya moneda de referencia se indica en el nombre del subfondo correspondiente.
Ejercicio económico	1 de octubre – 30 de septiembre	1 de octubre – 30 de septiembre

(*) Estas clases de acciones absorbidas y absorbentes presentan diferentes características relacionadas con la divisa y/o la estrategia de cobertura de divisas. Por lo tanto, la Fusión puede incidir en la rentabilidad y

los inversores deben evaluar si una moneda o una estrategia de cobertura diferente de divisas se ajusta a sus necesidades de inversión.

Puesto que una parte de los activos del Subfondo absorbido podrá venderse e invertirse en activos líquidos antes de la Fecha efectiva, la composición de la cartera de dicho Subfondo podría verse afectada por la Fusión. Todo ajuste en la cartera se realizará con anterioridad a la Fecha efectiva. Como en toda operación de fusión, esta Fusión también podría acarrear un riesgo de dilución de la rentabilidad como consecuencia de la reestructuración de la cartera del Subfondo absorbido y del Subfondo absorbente.

Las diferencias entre las características de los Subfondos se describen en el cuadro anterior.

Además, determinadas características, como la frecuencia de contratación, el método de cálculo del riesgo global, el indicador de riesgo (3) y la hora límite, se mantendrán inalteradas.

Los costes y gastos jurídicos, de asesoramiento y administrativos (excluidos los posibles costes de transacción para el Subfondo absorbido) asociados con la Fusión serán sufragados por UBS Asset Management Switzerland AG y no afectarán ni al Subfondo absorbido ni al Subfondo absorbente. Los honorarios del auditor en relación con la Fusión correrán a cargo de Subfondo absorbido. Además, con el fin de proteger los intereses de los Accionistas del Subfondo absorbente, se aplicará a prorrata el mecanismo de ajuste de precios (*swing pricing*) que se describe en los folletos de los Subfondos sobre cualquier proporción de efectivo del patrimonio que se fusionará con el Subfondo absorbente, siempre que supere el umbral establecido para el Subfondo absorbente.

Los Accionistas del Subfondo absorbido y del Subfondo absorbente que no estén de acuerdo con la Fusión podrán solicitar el reembolso gratuito de sus acciones hasta el 17 de octubre de 2024, hora límite 13:00 CET. Con posterioridad, el Subfondo absorbido quedará cerrado a nuevos reembolsos. A partir de la fecha de la presente notificación, el Subfondo absorbido están autorizadas a desviarse de su política de inversión en la medida necesaria para adaptar lo máximo posible la parte de la cartera correspondiente al Subfondo absorbido a la política de inversión del Subfondo absorbente. La Fusión entrará en vigor el 25 de octubre de 2024 y será vinculante para todos los Accionistas que no hayan solicitado el reembolso de sus acciones.

Se han emitido acciones del Subfondo absorbido hasta el 5 de septiembre de 2024, hora límite 13:00 CET.

No se aplicará ninguna comisión de suscripción en el Subfondo absorbente como consecuencia de la Fusión.

En la Fecha efectiva de la Fusión, los accionistas del Subfondo absorbido serán inscritos en el registro de accionistas del Subfondo absorbente y podrán ejercer sus derechos en calidad de accionistas del Subfondo absorbente, como el derecho a solicitar la recompra, el reembolso o la conversión de acciones del Subfondo absorbente. La Fusión será vinculante para todos los accionistas del Subfondo absorbido que no hayan ejercido su derecho a solicitar el reembolso de sus acciones en el plazo indicado con anterioridad.

Ernst & Young S.A., 35E, avenue John. F. Kennedy, L-1855 Luxemburgo (Gran Ducado de Luxemburgo), se encargará de preparar, a efectos de la Fusión, un informe de validación de las condiciones previstas en el artículo 71 (1), letras a) a c), primera alternativa, de la ley luxemburguesa de 17 de diciembre de 2010 relativa a los organismos de inversión colectiva (la «**Ley de 2010**»). Se pondrá a disposición de los Accionistas, previa solicitud y de forma gratuita, y de la CSSF una copia de este informe con suficiente antelación a la Fusión. Ernst & Young S.A., también se encargará de validar la ecuación de canje efectiva que se determine en la fecha de cálculo de la ecuación de canje, tal y como se dispone en el artículo 71 (1), letra c), segunda alternativa, de la Ley de 2010. Los Accionistas y la CSSF podrán obtener una copia de este informe, previa solicitud y de forma gratuita. Asimismo, se recomienda a los accionistas del Subfondo absorbido que consulten el KID relativo al Subfondo absorbente, que está disponible en línea en www.ubs.com/funds. Los Accionistas que deseen obtener información adicional pueden ponerse en contacto con la Sociedad gestora. Asimismo, los Accionistas deben tener en cuenta que sus



UBS (Lux) Key Selection SICAV
Société d'Investissement à Capital Variable
33 A, avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxemburgo
N.º RCS Luxemburgo B88580
(la «**Sociedad**»)

www.ubs.com

participaciones en fondos de inversión pueden estar sujetas a impuestos. Póngase en contacto con su asesor fiscal si tiene cualquier duda de índole tributaria en relación con la Fusión.

Luxemburgo, 6 de septiembre de 2024 | La Sociedad