
Avviso agli azionisti di UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (EUR)
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 (EUR)** (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 dell'interesse decrescente degli investitori per il Comparto incorporato, 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 (EUR)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (USD)
Classi di azioni incorporate(*)	P-acc (ISIN: LU0197216558) Q-acc (ISIN: LU0423398907) N-6%-mdist (ISIN: LU1121266784) N-acc (ISIN: LU0423397842) (GBP hedged) P-acc (ISIN: LU0678606244) (GBP hedged) Q-acc (ISIN: LU1240794971) (CAD hedged) P-acc (ISIN: LU0218832045) (CAD hedged) Q-acc (ISIN: LU0423401628) (CAD hedged) I-X-dist (ISIN: LU0423402782)	(EUR hedged) P-acc (ISIN: da confermare) (EUR hedged) Q-acc (ISIN: da confermare) (EUR hedged) P-6% mdist (ISIN: da confermare) (EUR hedged) P-acc (ISIN: da confermare) (GBP hedged) P-acc (ISIN: da confermare) (GBP hedged) Q-acc (ISIN: da confermare) (CAD hedged) P-acc (ISIN: da confermare) (CAD hedged) Q-acc (ISIN: da confermare) (CAD hedged) I-X-dist (ISIN: tbc)
Commissione forfetaria massima annua	P-acc: 2,04% Q-acc: 1,02% N-6%-mdist: 2,50% N-acc: 2,50% (GBP hedged) P-acc: 2,09% (GBP hedged) Q-acc: 1,07% (CAD hedged) P-acc: 2,09% (CAD hedged) Q-acc: 1,07% (CAD hedged) I-X-dist: 0%	(EUR hedged) P-acc: 2,09% (EUR hedged) Q-acc: 1,07% (EUR hedged) P-6% mdist: 2,09% (EUR hedged) P-acc: 2,09% (GBP hedged) P-acc: 2,09% (GBP hedged) Q-acc: 1,07% (CAD hedged) P-acc: 2,09% (CAD hedged) Q-acc: 1,07% (CAD hedged) I-X-dist: 0%
Costi correnti conformemente al	P-acc: 2,12%	(EUR hedged) P-acc: 2,17%

documento contenente le informazioni chiave (KID)	Q-acc: 1,10% N-6%-mdist: 2,58% N-acc: 2,58% (GBP hedged) P-acc: 2,17% (GBP hedged) Q-acc: 1,15% (CAD hedged) P-acc: 2,17% (CAD hedged) Q-acc: 1,15% (CAD hedged) I-X-dist: 0,04%	(EUR hedged) Q-acc: 1,10% (EUR hedged) P-6% mdist: 2,17% (EUR hedged) P-acc: 2,17% (GBP hedged) P-acc: 2,17% (GBP hedged) Q-acc: 1,15% (CAD hedged) P-acc: 2,17% (CAD hedged) Q-acc: 1,15% (CAD hedged) I-X-dist: 0,04%
Politica d'investimento	<p>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.</p> <p>Questi comparti sono a gestione attiva e ai fini della gestione del rischio utilizzano come riferimento i benchmark composti seguenti:</p> <p>UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (EUR): 60% MSCI All Country World Index (div. netti reinvestiti) (coperto in EUR), 40% FTSE World Government Bond Index (TR) (coperto in EUR)</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,</p>	<p>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.</p> <p>Questi comparti gestiti attivamente utilizzano i seguenti benchmark composti come riferimento per la gestione del rischio:</p> <p>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> <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</p>

	a titolo esemplificativo e non esaustivo, OICVM alternativi (mentre per il comparto UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (EUR) resta applicabile il limite del 10% per gli investimenti in OICVM o altri OICR), 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.	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.
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

(*) 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.



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

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 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