

**UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.**

Έδρα εταιρείας: 33A avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg  
Registre de Commerce et des Sociétés: Luxembourg B 154.210  
(εφεξής η «**Εταιρεία Διαχείρισης**»)

---

**Ανακοίνωση προς τους μεριδιούχους του UBS (Lux) Equity Fund – Emerging Markets (USD)**  
**και**  
**τους μεριδιούχους του UBS (Lux) Equity SICAV – Emerging Markets High Dividend (USD)**  
**(οι οποίοι θα καλούνται εφεξής συλλογικά οι «μεριδιούχοι»)**

---

Η Εταιρεία Διαχείρισης του UBS (Lux) Equity Fund και του UBS (Lux) Equity SICAV επιθυμεί να σας ενημερώσει σχετικά με την απόφαση συγχώνευσης του υποκεφαλαίου UBS (Lux) Equity Fund – Emerging Markets (USD) (το «**απορροφούμενο υποκεφάλαιο**») με το υποκεφάλαιο UBS (Lux) Equity SICAV – Emerging Markets High Dividend (USD) (το «**απορροφούν υποκεφάλαιο**») (αμφότερα τα υποκεφάλαια θα καλούνται εφεξής συλλογικά τα «**υποκεφάλαια**») με ισχύ από την 4η Αυγούστου 2014 (η «**ημερομηνία έναρξης ισχύος**») (η «**συγχώνευση**»).

Υπό το φως των διαφοροποιούμενων αναγκών των επενδυτών και ενόψει της ενοποίησης της προσφοράς αμοιβαίων κεφαλαίων αναδυόμενων αγορών, το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας Διαχείρισης και το Διοικητικό Συμβούλιο του UBS (Lux) Equity SICAV θεωρούν ότι το συμφέρον των μεριδιούχων επιβάλλει τη συγχώνευση του απορροφούμενου υποκεφαλαίου με το απορροφούν υποκεφάλαιο σύμφωνα με το άρθρο 12 των Κανονισμών Διαχείρισης του UBS (Lux) Equity Fund και το άρθρο 25 του Καταστατικού του UBS (Lux) Equity SICAV αντίστοιχα.

Η συγχώνευση θα βασιστεί στην καθαρή αξία ενεργητικού ανά μερίδιο / μετοχή κατά την 1η Αυγούστου 2014, με χρονικό σημείο λήξης τις 16:00 ώρα κεντρικής Ευρώπης (η «**ημερομηνία αναφοράς**»). Στο πλαίσιο της συγχώνευσης, το ενεργητικό και το παθητικό του απορροφούμενου υποκεφαλαίου θα μεταβιβαστούν στο απορροφούν υποκεφάλαιο. Ο αριθμός νέων μετοχών που θα εκδοθούν στο πλαίσιο της συγχώνευσης θα υπολογιστεί κατά την ημερομηνία έναρξης ισχύος βάσει της σχέσης ανταλλαγής που θα αντιστοιχεί στην καθαρή αξία ενεργητικού ανά μερίδιο / μετοχή του απορροφούμενου υποκεφαλαίου κατά την ημερομηνία αναφοράς, σε σύγκριση είτε i) προς την αρχική τιμή έκδοσης της αντίστοιχης απορροφούσας κατηγορίας μετοχών του απορροφούντος υποκεφαλαίου – εφόσον η εν λόγω κατηγορία μετοχών δεν θα έχει εκδοθεί πριν από την ημερομηνία αναφοράς – είτε ii) προς την καθαρή αξία ενεργητικού ανά μετοχή της απορροφούσας κατηγορίας μετοχών του απορροφούντος υποκεφαλαίου κατά την ημερομηνία αναφοράς. Η συγχώνευση θα έχει ως αποτέλεσμα τις ακόλουθες αλλαγές για τους μεριδιούχους:

	<b>UBS (Lux) Equity Fund – Emerging Markets (USD)</b>	<b>UBS (Lux) Equity SICAV – Emerging Markets High Dividend (USD)</b>
Απορροφούμενες κατηγορίες μεριδίων	(CHF hedged) P-acc (ISIN: LU0763733291) (CHF) P-acc (ISIN: LU0588266857) (EUR hedged) N-acc (ISIN: LU0401300123) (EUR hedged) P-acc (ISIN: LU0763735072) (EUR) P-acc (ISIN: LU0171394447) (EUR) Q-acc (ISIN: LU0979657573) F-acc (ISIN: LU0401304034) I-B-acc (ISIN: LU0401305270) P-acc (ISIN: LU0171395170) Q-acc (ISIN: LU0401304208) U-X-acc (ISIN: LU0401305783)	(CHF hedged) P-acc (μη ενεργοποιημένο)  (CHF hedged) P-acc (μη ενεργοποιημένο) (EUR hedged) N-acc (μη ενεργοποιημένο)  (EUR hedged) P-acc (μη ενεργοποιημένο)  (EUR hedged) P-acc (μη ενεργοποιημένο) (EUR hedged) Q-acc (μη ενεργοποιημένο) F-acc (μη ενεργοποιημένο) I-B-acc (μη ενεργοποιημένο) P-acc (ISIN: LU0625543631) Q-acc (ISIN: LU0847991816) U-X-acc (μη ενεργοποιημένο)

ΟΙ ΟΣΕΚΑ ΔΕΝ ΕΧΟΥΝ ΕΓΓΥΗΜΕΝΗ ΑΠΟΔΟΣΗ  
ΚΑΙ ΠΟ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΔΕΝ ΔΙΑΣΦΑΛΙΖΟΥΝ ΤΙΣ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΕΣ

Ανώτατο τέλος ανά έτος	(CHF hedged) P-acc: 2,34% (CHF) P-acc: 2,34% (EUR hedged) N-acc: 2,75% (EUR hedged) P-acc: 2,34% (EUR) P-acc: 2,34% (EUR) Q-acc: 1,20% F-acc: 0,88% I-B-acc: 0,18% P-acc: 2,34% Q-acc: 1,20% U-X-acc: 0,00%	(CHF hedged) P-acc: 2,20% (CHF hedged) P-acc: 2,20% (EUR hedged) N-acc: 2,75% (EUR hedged) P-acc: 2,20% (EUR hedged) P-acc: 2,20% (EUR hedged) Q-acc: 1,20% F-acc: 0,88% I-B-acc: 0,18% P-acc: 2,20% Q-acc: 1,20% U-X-acc: 0,00%
Νόμισμα αναφοράς του υποκεφαλαίου	USD	USD
Τρέχουσες επιβαρύνσεις σύμφωνα με τις βασικές πληροφορίες για τους επενδυτές («ΒΠΕ»)	(CHF hedged) P-acc: 2,40% (CHF) P-acc: 2,40% (EUR hedged) N-acc: 2,81% (EUR hedged) P-acc: 2,40% (EUR) P-acc: 2,40% (EUR) Q-acc: 1,35% F-acc: 0,99% I-B-acc: 0,20% P-acc: 2,40% Q-acc: 1,35% U-X-acc: 0,02%	(CHF hedged) P-acc: 2,28% (CHF) P-acc: 2,28% (EUR hedged) N-acc: 2,81% (EUR hedged) P-acc: 2,28% (EUR hedged) P-acc: 2,28% (EUR hedged) Q-acc: 1,35% F-acc: 0,99% I-B-acc: 0,20% P-acc: 2,28% Q-acc: 1,35% U-X-acc: 0,02%
Προφίλ κινδύνου και ανταμοιβής («SRRI») όπως αναφέρονται στις ΒΠΕ	6	6
Πολιτική επενδύσεων	Το υποκεφάλαιο επενδύει τουλάχιστον τα δύο τρίτα του ενεργητικού του σε μετοχές και άλλα μερίδια κεφαλαίου εταιρειών που έχουν την έδρα τους ή αναπτύσσουν δραστηριότητα κυρίως σε χώρες με αναδυόμενες αγορές.	Το υποκεφάλαιο επενδύει τουλάχιστον τα δύο τρίτα του ενεργητικού του σε μετοχές και άλλα μερίδια κεφαλαίου εταιρειών που έχουν την έδρα τους ή αναπτύσσουν δραστηριότητα κυρίως σε αναδυόμενες αγορές. Η στρατηγική του κεφαλαίου έγκειται στην επιλογή εταιρειών με υψηλή ή/και αυξανόμενη απόδοση μετοχών.

Καθώς σημαντικό τμήμα του ενεργητικού τους ενδέχεται να πωληθεί και να επενδυθεί σε ρευστά περιουσιακά στοιχεία πριν από την ημερομηνία έναρξης ισχύος, η σύνθεση του χαρτοφυλακίου του απορροφούμενου υποκεφαλαίου ενδέχεται να επηρεαστεί σημαντικά από τη συγχώνευση. Τυχόν προσαρμογές στο χαρτοφυλάκιο θα περιοριστούν στο απορροφούμενο υποκεφάλαιο και θα πραγματοποιηθούν πριν από την ημερομηνία έναρξης ισχύος. Τα λοιπά χαρακτηριστικά των υποκεφαλαίων όπως η συχνότητα συναλλαγών, το νόμισμα αναφοράς του υποκεφαλαίου και τα χρονικά σημεία λήξης παραμένουν αμετάβλητα. Οι νομικές, συμβουλευτικές και διοικητικές δαπάνες και έξοδα (εξαιρουμένου του πιθανού κόστους συναλλαγής για το απορροφούμενο υποκεφάλαιο) σε σχέση με την εν λόγω συγχώνευση θα βαρύνουν την UBS AG και δεν θα επιβαρύνουν το απορροφούμενο ή το απορροφούν υποκεφάλαιο.

**Οι μεριδιούχοι του απορροφούμενου και του απορροφούντος υποκεφαλαίου που δεν συμφωνούν με τη συγχώνευση δύνανται να ρευστοποιήσουν τα μερίδια / τις μετοχές τους χωρίς επιβάρυνση έως τις 28 Ιουλίου 2014, με χρονικό σημείο λήξης τις 16:00 ώρα κεντρικής Ευρώπης. Ακολούθως, το απορροφούμενο υποκεφάλαιο θα είναι κλειστό σε ρευστοποιήσεις. Από σήμερα, το απορροφούμενο υποκεφάλαιο θα επιτρέπεται να παρεκκλίνει από την επενδυτική πολιτική του στο μέτρο που θα απαιτείται για να ευθυγραμμίσει το χαρτοφυλάκιο του με την επενδυτική πολιτική του απορροφούντος υποκεφαλαίου. Η συγχώνευση θα τεθεί σε**

**ισχύ στις 4 Αυγούστου 2014 και θα είναι δεσμευτική για όλους τους μεριδιούχους που δεν θα έχουν αιτηθεί την ρευστοποίηση των μεριδίων / μετοχών τους.**

Μερίδια του απορροφούμενου υποκεφαλαίου έχουν εκδοθεί έως τις 25 Ιουνίου 2014, με χρονικό σημείο λήξης στις 16:00 ώρα κεντρικής Ευρώπης. Κατά την ημερομηνία έναρξης ισχύος της συγχώνευσης, οι μεριδιούχοι του απορροφούμενου υποκεφαλαίου θα καταχωρούνται στο μητρώο μεριδιούχων του απορροφούντος υποκεφαλαίου.

Ένας ανεξάρτητος ελεγκτής θα είναι υπεύθυνος για την προετοιμασία έκθεσης η οποία επικυρώνει τις προϋποθέσεις που προβλέπονται στο άρθρο 71 παράγραφος 1, στοιχεία α) έως γ) 1<sup>η</sup> ρήτρα του νόμου του Λουξεμβούργου της 17ης Δεκεμβρίου 2010 περί Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων (εφεξής ο «**νόμος του 2010**») για τους σκοπούς της συγχώνευσης. Αντίγραφο της εν λόγω έκθεσης θα διατίθεται κατόπιν αιτήματος και χωρίς επιβάρυνση στους μεριδιούχους των υποκεφαλαίων αρκετό χρονικό διάστημα πριν από τη συγχώνευση. Ένας ανεξάρτητος ελεγκτής θα αναλάβει επίσης την επικύρωση της πραγματικής σχέσης ανταλλαγής που καθορίζεται κατά την ημερομηνία υπολογισμού της σχέσης ανταλλαγής, όπως προβλέπεται στο άρθρο 71 παράγραφος 1, στοιχείο γ) 2<sup>η</sup> ρήτρα του Νόμου του 2010. Αντίγραφο της εν λόγω έκθεσης θα διατίθεται κατόπιν αιτήματος και χωρίς επιβάρυνση στους μεριδιούχους των υποκεφαλαίων. Περαιτέρω, συνιστάται στους μεριδιούχους του απορροφούμενου υποκεφαλαίου να μελετήσουν τις ΒΠΕ σχετικά με το απορροφούν υποκεφάλαιο, οι οποίες διατίθενται διαδικτυακά στη διεύθυνση [www.ubs.com/funds](http://www.ubs.com/funds). Οι μεριδιούχοι που επιθυμούν να αποκτήσουν περαιτέρω πληροφορίες μπορούν να επικοινωνήσουν με την Εταιρεία Διαχείρισης. Σημειώστε επίσης ότι οι επενδυτές μπορεί να υπόκεινται σε φορολόγηση επί των διαθέσιμων τους σε επενδυτικά κεφάλαια. Παρακαλούμε επικοινωνήστε με τον φοροτεχνικό σας για οποιαδήποτε απορία τυχόν έχετε σχετικά με τη συγχώνευση.

Λουξεμβούργο, 26 Ιουνίου 2014 | Η Εταιρεία Διαχείρισης