

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
(η «Εταιρεία Διαχείρισης»)

Ανακοίνωση προς τους μεριδιούχους του UBS (Lux) Equity Fund – EURO STOXX 50 (EUR) και UBS (Lux) Equity Fund – Euro Countries Opportunity (EUR) (οι «μεριδιούχοι»)

Η Εταιρεία Διαχείρισης του UBS (Lux) Equity Fund επιθυμεί να σας ενημερώσει σχετικά με την απόφαση συγχώνευσης του υποκεφαλαίου UBS (Lux) Equity Fund – EURO STOXX 50 (EUR) («απορροφώμενο υποκεφάλαιο») με το υποκεφάλαιο UBS (Lux) Equity Fund – Euro Countries Opportunity (EUR) («απορροφών υποκεφάλαιο») (αμφότερα τα υποκεφάλαια θα καλούνται εφεξής συλλογικά τα «υποκεφάλαια») με ισχύ από την 4η Σεπτεμβρίου 2014 («ημερομηνία έναρξης ισχύος»). Δεδομένου ότι το καθαρό ενεργητικό του απορροφώμενου υποκεφαλαίου παρουσιάζει συνεχή μείωση κατά τους τελευταίους μήνες και υπό το φως των μεταβαλλόμενων αναγκών των επενδυτών, το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας Διαχείρισης θεωρεί ότι το συμφέρον των μεριδιούχων επιβάλλει την συγχώνευση του απορροφώμενου υποκεφαλαίου με το απορροφών υποκεφάλαιο σύμφωνα με το άρθρο 12 των Κανονισμών Διαχείρισης.

Η συγχώνευση θα βασιστεί στην καθαρή αξία ενεργητικού ανά μερίδιο κατά την 3η Σεπτεμβρίου 2014, με χρονικό σημείο λήξης τις 16:00 ώρα κεντρικής Ευρώπης («ημερομηνία αναφοράς»). Στο πλαίσιο της εν λόγω συγχώνευσης, το ενεργητικό και το παθητικό του απορροφώμενου υποκεφαλαίου θα μεταβιβαστούν στο απορροφών υποκεφάλαιο. Ο αριθμός των νέων μεριδίων 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 του απορροφώμενου υποκεφαλαίου κατά την ημερομηνία αναφοράς σε σύγκριση με την καθαρή αξία ενεργητικού ανά μερίδιο της αντίστοιχης απορροφώσας κατηγορίας μεριδίων του απορροφώντος υποκεφαλαίου. Η συγχώνευση θα έχει ως αποτέλεσμα τις ακόλουθες αλλαγές για τους μεριδιούχους:

	UBS (Lux) Equity Fund – EURO STOXX 50 (EUR)	UBS (Lux) Equity Fund – Euro Countries Opportunity (EUR)
Απορροφώμενες κατηγορίες μεριδίων	P-acc (ISIN: LU0072912990) Q-acc (ISIN: LU0401345227)	P-acc (ISIN: LU0085870433) Q-acc (ISIN: LU0401310437)
Ανώτατο τέλος ανά έτος	P-classes: 1,200% Q-class: 0,650%	P-classes: 1,800% Q-class: 0,900%
Νόμισμα αναφοράς του υποκεφαλαίου	EUR	EUR
Τρέχουσες επιβαρύνσεις σύμφωνα με τις βασικές πληροφορίες για τους επενδυτές («ΒΠΕ»)	P-acc: 1,34% Q-acc: 0,80%	P-acc: 1,93% Q-acc: 1,03%
Πολιτική επενδύσεων	Το υποκεφάλαιο επενδύει στις μετοχές εταιρειών που περιλαμβάνονται στον δείκτη «Dow Jones EURO STOXX 50SM». Ωστόσο, οι σταθμίσεις των μετοχών που περιέχονται στο χαρτοφυλάκιο του υποκεφαλαίου δεν είναι απαραίτητως ταυτόσημες με εκείνες στον Dow Jones EURO STOXXSM. Μέρος του συνολικού καθαρού ενεργητικού του υποκεφαλαίου μπορεί να επενδυθεί σε ευρωπαϊκές μετοχές, οι οποίες δεν περιλαμβάνονται στον δείκτη Dow Jones EURO STOXXSM. Ο Dow Jones EURO STOXXSM	Το υποκεφάλαιο επενδύει τουλάχιστον το 70% του ενεργητικού του σε μετοχές και άλλα μερίδια κεφαλαίου εταιρειών που έχουν την έδρα τους ή αναπτύσσουν δραστηριότητα κυρίως στις χώρες της Οικονομικής και Νομισματικής Ένωσης (ONE). Χώρες της Οικονομικής και Νομισματικής Ένωσης (ONE) είναι εκείνες οι οποίες συμμετέχουν στην ONE και κατά συνέπεια έχουν ως εθνικό τους νόμισμα το ευρώ. Ως μέρος της επένδυσης αυτής, το υποκεφάλαιο μπορεί να επενδύει άμεσα ή έμμεσα (ήτοι σε ανοικτού τύπου επενδυτικά κεφάλαια και σύμφωνα με τους επενδυτικούς περιορισμούς του 10% του καθαρού ενεργητικού, όπως ορίζεται στην γενική επενδυτική πολιτική) σε ευρωπαϊκές εταιρείες μικρής ή/και μεσαίας

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

	ανήκει στην STOXX LIMITED. Η ονομασία του δείκτη αποτελεί καταχωρημένο εμπορικό σήμα της Dow Jones & Company Inc.	κεφαλαιοποίησης. Σύμφωνα με το σημείο 4 των επενδυτικών αρχών «Ειδικές τεχνικές και μέσα που έχουν τίτλους και μέσα χρηματαγοράς ως υποκείμενα στοιχεία ενεργητικού», το υποκεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιεί προθεσμιακές συμβάσεις επί δεικτών για την αύξηση ή τη μείωση της έκθεσής του στην αγορά.
Διαχειριστής Χαρτοφυλακίου	UBS AG, UBS Global Asset Management, Βασιλεία και Ζυρίχη	UBS Global Asset Management (UK) Ltd., Λονδίνο

Τα αντίστοιχα προφίλ κινδύνου και ανταμοιβής (όπως ορίζονται στις αντίστοιχες ΒΠΕ) του απορροφώμενου και του απορροφώντος υποκεφαλαίου είναι τα ίδια.

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

Οι μεριδιούχοι του απορροφώμενου και του απορροφώντος υποκεφαλαίου που δεν συμφωνούν με τη συγχώνευση δύνανται να ρευστοποιήσουν τα μερίδιά τους χωρίς επιβάρυνση έως την 27η Αυγούστου 2014, με χρονικό σημείο λήξης τις 16:00 ώρα κεντρικής Ευρώπης. Ακολούθως, το απορροφώμενο υποκεφάλαιο θα είναι κλειστό σε ρευστοποιήσεις. Από σήμερα, το απορροφώμενο 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 απορροφώντος υποκεφαλαίου. Η συγχώνευση θα τεθεί σε ισχύ την 4η Σεπτεμβρίου 2014 και θα είναι δεσμευτική για όλους τους μεριδιούχους που δεν θα έχουν αιτηθεί την ρευστοποίηση των μεριδίων τους.

Από την 28η Ιουλίου 2014, με χρονικό σημείο λήξης τις 16:00 ώρα κεντρικής Ευρώπης, δεν έχουν εκδοθεί άλλα μερίδια του απορροφώμενου υποκεφαλαίου. Κατά την ημερομηνία της συγχώνευσης, οι μεριδιούχοι του απορροφώμενου υποκεφαλαίου θα καταχωρούνται στο μητρώο μεριδιούχων του απορροφώντος υποκεφαλαίου.

Ανεξάρτητος ελεγκτής είναι υπεύθυνος για την προετοιμασία έκθεσης, η οποία επικυρώνει τις προϋποθέσεις που προβλέπονται στο άρθρο 71 παράγραφος 1 στοιχεία α) έως γ) 1^η ρήτρα του νόμου της 17ης Δεκεμβρίου 2010 περί Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων για τους σκοπούς της παρούσας συγχώνευσης. Αντίγραφο της εν λόγω έκθεσης θα διατίθεται κατόπιν αιτήματος και χωρίς επιβάρυνση στους μεριδιούχους των υποκεφαλαίων αρκετό χρονικό διάστημα πριν από τη συγχώνευση. 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^η ρήτρα του νόμου της 17ης Δεκεμβρίου 2010 περί Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων. Αντίγραφο της εν λόγω έκθεσης θα διατίθεται κατόπιν αιτήματος και χωρίς επιβάρυνση στους μεριδιούχους του υποκεφαλαίων. Περαιτέρω, συνιστάται στους μεριδιούχους του απορροφώμενου υποκεφαλαίου να μελετήσουν τις ΒΠΕ σχετικά με το απορροφών υποκεφάλαιο, οι οποίες διατίθενται διαδικτυακά στη διεύθυνση 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. Παρακαλείσθε να επικοινωνήσετε με τον φοροτεχνικό σας για οποιαδήποτε απορία σχετικά με φορολογικά θέματα ως συνέπεια της εν λόγω συγχώνευσης.

Η Εταιρεία Διαχείρισης, Λουξεμβούργο, 29 Ιουλίου 2014