

致股東通告

UBS (Lux) Key Selection SICAV (「本公司」)

本通告乃重要文件，請即處理。閣下如對本通告的內容有任何疑問，應諮詢閣下的股票經紀、銀行經理、律師、會計師或其他專業顧問的獨立專業意見。本公司及本公司董事會的管理公司 UBS Fund Management (Luxembourg) S.A. (「管理公司」) 對本通告所載資訊的準確性承擔所有責任，並在作出一切合理查詢後確認，就其所知所信，並無遺漏其他事宜致使當中所載任何聲明有所誤導。

本通告所用詞彙與日期為 2017 年 9 月的銷售說明書 (「銷售說明書」) 及日期為 2018 年 7 月的給香港投資者的重要資料 (「給香港投資者的重要資料」) (可能不時修訂及補充) 所界定者具相同涵義。

親愛的香港居民股東：

我們謹此致函通知閣下有關於本公司以下的變動：

A. 贖回門檻機制的改變

如現時給香港投資者的重要資料所披露，若任何一個交易日的贖回要求超過已發行股份總數的 10%，超過 10% 的贖回要求可能被遞延至下一個營業日。

我們有意向閣下知會本公司贖回門檻機制的改變，而有關贖回門檻將適用於子基金的淨資產，而非已發行股份總數 (如現時的給香港投資者的重要資料所披露) (「贖回門檻改變」)。基於贖回門檻改變動，當任何指示日期的贖回及轉換指示導致於該日期子基金的淨資產流出超過 10%，本公司便可能決定 (但並無義務實行) 僅執行部分贖回及轉換指示，並延遲執行該指示日期超出子基金淨資產 10% 的贖回及轉換指示，並給予優先地位 (相對於下一個指示日期才收取的指示)，延遲的期間一般不超過 20 個營業日。

贖回門檻改變主要是澄清及更準確地反映管理公司在贖回的把關方面計算門檻的意向。實際上，投資組合經理將參考當日子基金的估計總贖回價值，藉以評估子基金的流動性，並在考慮組合的資產數量及放出市場的交易後，評估其能否在不受壓迫的情況下為投資組合執行贖回。由於管理公司的贖回門檻模式是基金層面的模式，而不是股份類別層面的模式，且贖回管理亦是在基金的層面管理，故贖回門檻改變將避免若干藉著贖回大量價值較少的股份 (因為不同股份類別每個股份的價值不同，視乎該股份類別的具體特點而定) 而援引贖回門檻的情況，因此門檻機制在改變後可更一致地應用於本公司的所有子基金。因此，按所管理的資產作贖回門檻 (即按照子基金淨資產) 與子基金的管理方式更為一致，並將使子基金贖回的整體管理效率提高。

贖回門檻改變已於 2018 年 2 月 28 日生效。雖然贖回門檻改變在我們謹此通知閣下有關於改變前已生效，但我們確認贖回門檻自 2018 年 2 月 28 日至本通告的日期未被援引。有鑒於此，以及基於贖回門檻改變是為了澄清及更準確地反映管理公司在贖回的把關方面計算門檻的意向，管理公司認為未有預先給予通知並未對投資者造成不利影響。

贖回門檻改變的潛在影響

管理公司認為本公司及子基金的風險狀況並未因為贖回門檻改變而轉變。

贖回門檻改變不會對現有投資者的權利或權益構成重大損害。此外，在實施贖回門檻改變後，管理本公司的收費水平或成本不會改變。

與贖回門檻改變相關的成本

瑞銀資產管理（香港）有限公司（「香港代表」）將承擔上文載列所有與贖回門檻改變相關的成本及開支。

B. 「營業日」定義的改變

我們有意知會閣下「營業日」的定義改變為不包括 12 月 24 及 31 日（「營業日的改變」），有關的改變將於 2018 年 12 月 12 日起生效。銷售說明書所披露的「營業日」的修訂定義如下：-

「「營業日」是盧森堡正常的銀行營業日（即銀行在正常營業時間開門營業的日子），但不包括 12 月 24 及 31 日、盧森堡個別的非法定休息日；以及子基金投資的主要國家的交易所關門的日子或子基金 50%或以上的投資無法進行充分估值的日子。」

在營業日的改變前，於 12 月 24 及 31 日是接納了交易指示。因此，營業日的改變實際上將導致處理認購及贖回指示的指示日期數目減少。

營業日的改變後，在沒有股份發行或贖回的日子亦可計算股份的資產淨值。在該情況下，可公佈資產淨值，但僅可用作計算表現、統計數字或收費用途。有關的資產淨值在任何情況下都不得用作認購及贖回指示的基礎。

盧森堡的銀行一般在每年 12 月 24 及 31 日下午停止營業（若有關日子是在星期一至星期五）。營業日的改變尋求使市場的流通性及現金營運一致。

營業日的改變的潛在影響

管理公司認為本公司及子基金的風險狀況並無因為營業日的改變而轉變。營業日的改變不會對現有投資者的權利或權益構成重大損害。此外，在實施營業日的改變後，管理本公司的收費水平或成本不會改變。

與營業日的改變相關的成本

管理公司將承擔上文載列所有與營業日的改變相關的成本及開支。

然而，根據銷售說明書及給香港投資者的重要資料載列的程序，若閣下因為贖回門檻改變及／或營業日的改變而不希望繼續投資本公司，閣下可免費贖回閣下有關子基金的股份。

C. 瑞銀中國股債基金投資策略的改變

根據瑞銀中國股債基金現時的投資策略，子基金可直接或間接透過人民幣合格境外機構投資者（「RQFII」）機制，利用基金經理根據 RQFII 法規獲授的 RQFII 額度將其最多 55%的資產

淨值投資於 A 股／中國在岸債券，及／或透過投資於中國 A 股／中國在岸債券及／或交易所買賣基金等接入產品投資於 UCITS 或其他 UCI。子基金的投資亦可能包括透過滬港股票市場交易互聯互通機制及深港股票市場交易互聯互通機制（「滬深港通」）買賣的 A 股，條件是有關投資不得超過子基金資產淨值的 10%。

自 2018 年 12 月 12 日起，各子基金透過 RQFII 機制直接或間接買賣 A 股／中國在岸債券佔其資產淨值最多 55%的限制及透過滬深港通買賣 A 股不得超過子基金資產淨值 10%的投資限制將被免除。為免生疑問，子基金投資在岸中國證券市場整體最高的比重沒有轉變，即子基金仍然可將其最多 65%的資產淨值投資於在岸中國證券市場買賣的證券。

子基金的投資策略亦將作出更新，以披露子基金可將不多於 20%的淨資產投資於人民幣計值及在中國銀行間債券市場買賣的固定收益工具，從而更清晰地反映現行的作業方式。

該等轉變並不等於子基金的任何重大轉變，且不會導致子基金整體風險大幅轉變或增加，亦不會對現有股東的權利或權益構成重大損害。

D. 公佈資產淨值及暫停交易通告的改變

2019 年 1 月 1 日起，各子基金股份的資產淨值將不再於香港的報章上刊登，但依然可向香港代表的辦事處查詢，並將於每個營業日在網上公佈，網址為 <https://www.ubs.com/hk/en/asset-management/funds-and-prices.html>¹。

此外，2019 年 1 月 1 日起將不再在香港的報章上刊登有關子基金股份暫停交易的公佈。倘子基金暫停交易，將於子基金公佈資產淨值的網站上作出有關公佈。

發售文件的最新資料

除了本通告所載的變動外，本公司及子基金的營運及／或管理方式概無變動。

銷售說明書已作出更新，且給香港投資者的重要資料及產品資料概要亦將作出更新，以反映上文所載的變動。發售文件亦將作出其他各樣及編輯上的改動。閣下應參考本公司及子基金最新的銷售說明書、給香港投資者的重要資料及產品資料概要，了解有關變動的進一步詳情。

更新版的銷售說明書、給香港投資者的重要資料及產品資料概要將於適當時候在正常營業時間內（除星期六、星期日及公眾假期）可於香港代表的辦事處供閣下免費查閱，地址為香港中環金融街 8 號國際金融中心二期 43-52 樓。

查詢

如閣下對上述內容有任何疑問，可聯絡本公司在盧森堡的註冊辦事處，或香港代表，地址為香港中環金融街 8 號國際金融中心二期 43-52 樓，電話號碼(852) 2971 6330（郵寄地址：香港郵政總局信箱 506 號）。

代表 UBS (Lux) Key Selection SICAV

¹ 此網站未經證監會審閱，並可能載有未獲證監會認可且並非向香港零售投資者提供的子基金資料。

瑞銀資產管理（香港）有限公司
謹啟

2018 年 11 月 12 日