

**Credit Suisse Fund Management S.A.**

***Société anonyme***

Sede legale: **5, rue Jean Monnet, L-2180, Granducato di Lussemburgo**

**R.C.S. Lussemburgo B 72925**

(la "società di gestione")

che opera in qualità di società di gestione di

**CS Investment Funds 12**

***Fonds commun de placement***

**R.C.S. Lussemburgo K 671**

(l'"OICVM oggetto di fusione")

---

**Avviso ai titolari di quote:**

**Credit Suisse (Lux) Portfolio Fund Yield USD**

(il "comparto oggetto di fusione")

---

**IMPORTANTE:**

**QUESTA LETTERA RICHIEDE LA VOSTRA IMMEDIATA ATTENZIONE.**

**SE AVETE DOMANDE SUL CONTENUTO DI QUESTA LETTERA,**

**VI INVITIAMO A RICHIEDERE UNA CONSULENZA PROFESSIONALE INDIPENDENTE.**

8 aprile 2024

Gentili titolari di quote,

Il Consiglio di amministrazione (il "**Consiglio di amministrazione**") della società di gestione, ha deciso di fondere il comparto oggetto di fusione nel comparto UBS (Lux) Strategy Fund – Yield Sustainable (USD) (il "**comparto ricevente**"), un comparto di UBS (Lux) Strategy Fund, un *fonds commun de placement* costituito ai sensi della legge del Granducato di Lussemburgo, registrato presso il Registro del commercio e delle imprese del Lussemburgo con il numero K 299 (l'"**OICVM ricevente**") in conformità

all'articolo 1, paragrafo 20, lettera a) della legge del 17 dicembre 2010 sugli organismi d'investimento collettivo e successive modifiche (la "**fusione**"). La fusione diventerà effettiva il 21 maggio 2024 (la "**data di efficacia**").

Il presente avviso descrive le implicazioni dell'imminente fusione. In caso di domande sul contenuto di questo avviso, vi invitiamo a contattare il vostro consulente finanziario. La fusione può avere ripercussioni sulla vostra situazione fiscale. I titolari di quote dovrebbero contattare il proprio consulente fiscale per una consulenza specifica in relazione alla fusione.

I termini in maiuscolo non definiti nel presente documento hanno lo stesso significato loro attribuito nel prospetto dell'OICVM oggetto di fusione.

## **1. Contesto e ragioni della fusione**

- 1.1 La decisione del Consiglio di amministrazione di procedere con la fusione è stata approvata nell'interesse dei titolari di quote e viene assunta in base alla seguente motivazione. Il comparto ricevente e il comparto oggetto di fusione sono comparti multi-asset a gestione attiva che condividono obiettivi e profili di rischio simili, ovvero forniscono agli investitori portafogli orientati al rendimento e diversificati a livello globale. L'obiettivo della fusione dei comparti è gestire i comparti in modo più efficiente nell'interesse degli investitori attraverso l'acquisizione di Credit Suisse Group AG da parte di UBS Group AG e nell'ambito dell'integrazione di Credit Suisse in UBS. Mantenere due fondi separati del Gruppo UBS (i) all'interno della stessa classe di investimento e (ii) con obiettivi simili non costituisce una proposta efficiente a lungo termine e pertanto si è stabilito di fondere il comparto oggetto di fusione nel comparto ricevente. La fusione del comparto oggetto di fusione nel comparto ricevente comporterà un aumento complessivo del patrimonio gestito. Pertanto, il Consiglio di amministrazione ritiene che la fusione sia nell'interesse dei titolari di quote del comparto oggetto di fusione.

## **2. Sintesi della fusione**

- 2.1 La fusione diventerà effettiva e definitiva tra il comparto oggetto di fusione e il comparto ricevente e nei confronti di terzi alla data di efficacia.
- 2.2 Alla data di efficacia, tutte le attività e passività del comparto oggetto di fusione saranno trasferite al comparto ricevente. In seguito alla fusione, il comparto oggetto di fusione cesserà di esistere e sarà pertanto sciolto alla data di efficacia senza essere sottoposto a liquidazione.
- 2.3 I titolari delle quote non sono tenuti a votare sulla fusione.
- 2.4 A favore dei titolari di quote che detengono quote del comparto oggetto di fusione alla data di efficacia saranno automaticamente emesse quote del comparto ricevente in cambio delle rispettive quote del comparto oggetto di fusione, in conformità al relativo rapporto di cambio, e parteciperanno ai risultati del rispettivo comparto ricevente a partire da tale data. I titolari di quote riceveranno una nota di conferma della loro partecipazione nel comparto ricevente non appena possibile a partire dalla data di efficacia. Per informazioni più dettagliate si veda la successiva sezione 5 (*Diritti dei titolari di quote in relazione alla fusione*).
- 2.5 Le sottoscrizioni, le conversioni e/o i rimborsi di quote del comparto oggetto di fusione saranno sospese dal 13 maggio 2024 al 21 maggio 2024 al fine di attuare le procedure necessarie per la fusione in modo ordinato e tempestivo, come indicato nella successiva sezione (*Aspetti procedurali*).
- 2.6 La fusione fa parte di un più ampio progetto di fusione dei comparti dell'OICVM oggetto di fusione nei comparti dell'OICVM ricevente. Pertanto, una volta completate tutte le fusioni (inclusa la fusione in questione) l'OICVM oggetto di fusione cesserà di esistere.
- 2.7 Altri aspetti procedurali relativi alla fusione sono illustrati nella successiva sezione 6 (*Aspetti procedurali*).

## 2.8 Il seguente calendario riepiloga le fasi principali della fusione.

Termine di disdetta	Dall'8 aprile 2024 al 13 maggio 2024
Periodo di sospensione della sottoscrizione, della conversione e del rimborso di quote del comparto oggetto di fusione	Dal 13 maggio 2024 al 21 maggio 2024 (termine ultimo per le negoziazioni: 8 maggio 2024, ore 13:00)
Data del NAV finale	17 maggio 2024
Data di efficacia	21 maggio 2024
Data di calcolo del rapporto di cambio	Alla data di efficacia utilizzando i NAV alla data del NAV finale

\* Oppure a una data e ora successiva secondo quanto stabilito dai Consigli di amministrazione e notificato per iscritto ai titolari di quote dei comparti oggetto di fusione, previa (i) approvazione della fusione da parte della *Commission de Surveillance du Secteur Financier* (“**CSSF**”), (ii) conclusione del termine di disdetta di trenta (30) giorni di calendario, ove applicabile, e di ulteriori quattro (4) giorni lavorativi, e (iii) registrazione del comparto ricevente in tutte le giurisdizioni in cui il comparto oggetto di fusione è distribuito o registrato per la distribuzione. Nel caso in cui i Consigli di amministrazione approvino una data di efficacia successiva, possono anche apportare tali modifiche conseguenti agli altri elementi di questo calendario, se lo ritengono opportuno.

## 3. Impatto della fusione sui titolari di quote del comparto oggetto di fusione

Gli obiettivi generali e i profili di rischio del comparto ricevente, come descritto nel prospetto dell'OICVM ricevente e nel documento contenente le informazioni chiave (“**KID**”) in conformità al regolamento sui prodotti di investimento al dettaglio e assicurativi preassemblati del comparto ricevente e del comparto oggetto di fusione, come descritto nel prospetto dell'OICVM oggetto di fusione e nel KID del comparto oggetto di fusione, sono simili e rimarranno invariati dopo la data di efficacia.

I titolari di quote del comparto oggetto di fusione devono leggere attentamente la descrizione del comparto ricevente nel prospetto dell'OICVM ricevente e nel KID del comparto ricevente prima di prendere qualsiasi decisione in relazione alla fusione.

Il gestore d'investimento del comparto oggetto di fusione, Credit Suisse Asset Management (Svizzera) SA, d'intesa con i gestori d'investimento del comparto ricevente, UBS Asset Management Switzerland AG e UBS Switzerland AG, Zurigo, al fine di garantire che il portafoglio oggetto di trasferimento sia in linea con la strategia d'investimento del comparto ricevente, venderà la maggior parte delle attività sottostanti entro il termine di disdetta (dall'8 aprile 2024 al 21 maggio 2024). Il portafoglio del comparto oggetto di fusione sarà parzialmente liquidato e la liquidità risultante e le eventuali attività residue saranno trasferite al comparto ricevente alla data di efficacia.

### 3.1. Obiettivo e politica d'investimento

Comparto oggetto di fusione	Comparto ricevente
<p><b>Obiettivo d'investimento</b> L'obiettivo di ciascun comparto è di generare un appropriato rendimento nella rispettiva moneta di riferimento investendo nelle classi di attività descritte qui di seguito, in conformità con il principio di diversificazione del rischio.</p> <p>I comparti sono gestiti attivamente senza alcun riferimento a benchmark.</p> <p><b>Politica d'investimento</b> I comparti investono il proprio patrimonio in tutto il mondo (compresi i Paesi emergenti) fornendo un'esposizione diretta o indiretta alle classi di attività descritte di seguito. L'esposizione indiretta può essere ottenuta, tra l'altro, attraverso l'utilizzo di derivati, prodotti strutturati e target fund. La parte principale degli investimenti può essere effettuata occasionalmente in monete diverse rispetto a quelle di riferimento del rispettivo comparto. Pertanto, i rischi associati alle fluttuazioni della valuta sono minimizzati sul lungo periodo.</p> <p>Fatte salve le condizioni indicate nel capitolo 4, "Politica d'investimento", i comparti possono investire in attività liquide accessorie (ovvero depositi bancari a vista) entro il limite massimo del 20% del patrimonio netto totale del comparto per poter far fronte ai pagamenti correnti o eccezionali, o per il tempo necessario a reinvestire in valori patrimoniali idonei ai sensi della Parte I della legge del 17 dicembre 2010 o per un periodo di tempo strettamente necessario in caso di condizioni di mercato sfavorevoli.</p> <p>I comparti sono classificati come prodotti finanziari ai sensi dell'articolo 8 (1) dell'SFDR.</p> <p>Nell'allegato SFDR del presente prospetto sono riportate informazioni sulle caratteristiche ambientali e sociali promosse dai comparti.</p>	<p><b>Obiettivo d'investimento</b> L'obiettivo d'investimento del fondo consiste nel conseguire rendimenti d'investimento ottimali, tenendo in debita considerazione la sicurezza del capitale, la liquidità del patrimonio netto e la promozione delle caratteristiche ambientali o sociali.</p> <p><b>Politica d'investimento generale</b> Il patrimonio dei comparti a gestione attiva viene investito secondo il principio della ripartizione dei rischi senza la limitazione rappresentata dal riferimento a un benchmark. La performance del singolo comparto non viene misurata in relazione a un indice.</p> <p>I comparti investono il loro patrimonio netto in tutto il mondo in azioni, altre partecipazioni di tipo azionario come azioni di partecipazione cooperativa e certificati di partecipazione, nonché American Depositary Receipt (ADR) e Global Depositary Receipt (GDR), certificati di partecipazione e crediti, materie prime, titoli a breve termine, certificati con diritti ai dividendi, obbligazioni, note, titoli analoghi a reddito fisso e a tasso variabile (titoli di debito e crediti), tutti i tipi di titoli garantiti, obbligazioni convertibili, note convertibili, obbligazioni warrant linked e warrant su titoli e tutti gli altri attivi consentiti dalla legge.</p> <p><b>I comparti e le relative politiche d'investimento speciali</b> UBS Asset Management classifica questo comparto come Fondo orientato alla sostenibilità. Questi comparti promuovono caratteristiche ambientali e/o sociali e sono conformi all'articolo 8 del regolamento (UE) 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR"). Ulteriori informazioni relative alle caratteristiche ambientali e/o sociali sono disponibili nell'allegato I del presente documento (SFDR RTS art. 14(2)).</p> <p>La politica d'investimento mira a conseguire un livello interessante di utili in termini di valuta di conto, assumendo al contempo un grado di rischio moderato. A tal fine, gli investimenti avverranno su una base ampiamente diversificata a livello globale, principalmente in attività che generano interessi. Data la componente azionaria più elevata rispetto ai comparti a reddito fisso, il rischio d'investimento è generalmente superiore a quello dei comparti a reddito fisso. In linea con questa politica d'investimento, i comparti possono investire in obbligazioni high yield, obbligazioni dei mercati emergenti e materie prime.</p>

Si consiglia ai detentori di quote di leggere il prospetto dell'OICVM ricevente e il KID del comparto ricevente per una descrizione completa dell'obiettivo e della politica d'investimento del comparto ricevente.

### 3.2 Ulteriori caratteristiche

	Comparto oggetto di fusione	Comparto ricevente
<b>Classificazione ai sensi del regolamento (UE) 2019/2088 ("SFDR") relativo all'informativa</b>	I comparti sono classificati come prodotti finanziari ai sensi dell'articolo 8 (1) dell'SFDR.	Questi comparti promuovono caratteristiche ambientali e/o sociali e sono conformi all'articolo 8 del regolamento (UE) 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.
<b>Esposizione complessiva</b>	L'esposizione complessiva dei comparti sarà calcolata sulla base degli impegni.	Metodo di calcolo del rischio globale: approccio fondato sugli impegni
<b>Fine dell'esercizio</b>	L'esercizio del fondo si chiude il 31 marzo di ogni anno.	L'esercizio contabile del fondo si chiude l'ultimo giorno di gennaio.
<b>Amministrazione centrale</b>	Credit Suisse Fund Services (Luxembourg) S.A.	Northern Trust Global Services SE
<b>Depositario</b>	Credit Suisse (Luxembourg) S.A.	UBS Europe SE, Luxembourg Branch
<b>Società di gestione</b>	Credit Suisse Fund Management S.A.	UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.
<b>Portfolio Manager</b>	Credit Suisse Asset Management (Svizzera) SA	UBS Asset Management Switzerland AG, Zurigo UBS Switzerland AG, Zurigo
<b>Commissione di performance</b>	n.d.	n.d.

### 3.3 Profilo dell'investitore tipico

Comparto oggetto di fusione	Comparto ricevente
<b>Profilo dell'investitore</b> Questi comparti sono adatti agli investitori con una propensione al rischio media e un orizzonte di medio periodo alla ricerca di un'esposizione a caratteristiche di rischio e rendimento di un mix di attività.	<b>Profilo dell'investitore tipico</b> Questi comparti a gestione attiva sono adatti agli investitori orientati al reddito che cercano un portafoglio diversificato a livello globale che tenga conto delle caratteristiche ambientali e/o sociali con moneta di riferimento CHF, USD o EUR.

### 3.4 Classi di azioni e valute

- I. La moneta di riferimento del comparto oggetto di fusione e del comparto ricevente è l'USD.
- II. La tabella seguente mostra le classi di quote attive del comparto oggetto di fusione, comprese le rispettive valute, le corrispondenti classi di quote del comparto ricevente e i codici ISIN delle corrispondenti classi di quote del comparto ricevente.

Classe di quote del comparto oggetto di fusione e ISIN		Classe di quote corrispondente del comparto ricevente e ISIN	
BH JPY (acc)	LU1614284344	(JPY hedged) P-acc	LU1410364910
EB USD (acc)	LU1230137199	I-A1-acc	Nuova
IB USD (acc)	LU1230137439	K-1-acc	LU0939686977
B USD (acc)	LU0078046959	P-acc	LU0033043885
A USD (dist)	LU0078046876	P-dist	LU0033041590
UB USD (acc)	LU1144412282	Q-acc	LU0941351925
UA USD (dist)	LU1144412100	Q-dist	LU1240800539

### 3.5 Indicatore sintetico di rischio (SRI) in base al KID PRIIP più recente

L'indicatore sintetico di rischio per tutte le classi di azioni oggetto di fusione e le classi di azioni riceventi è 3.

### 3.6 Politica di distribuzione

Classe di quote del comparto oggetto di fusione	Politica di distribuzione	Classe di quote corrispondente del comparto ricevente	Politica di distribuzione
BH JPY (acc)	Accumulo	(JPY hedged) P-acc	Accumulo
EB USD (acc)	Accumulo	I-A1-acc	Accumulo
IB USD (acc)	Accumulo	K-1-acc	Accumulo
B USD (acc)	Accumulo	P-acc	Accumulo
A USD (dist)	Distribuzione	P-dist	Distribuzione
UB USD (acc)	Accumulo	Q-acc	Accumulo
UA USD (dist)	Distribuzione	Q-dist	Distribuzione

### 3.7 Commissioni e spese

Commissioni per la classe di quote del comparto oggetto di fusione				Commissioni per la classe di quote del comparto ricevente			
	Costi di ingresso	Costi correnti	Commissioni di performance		Costi di ingresso	Costi correnti	Commissioni di performance
BH JPY (acc)	5%	1,78%	n.d.	(JPY hedged) P-acc	4%	1,60%	n.d.
EB USD (acc)	3%	0,99%	n.d.	I-A1-acc	4%	0,94%	n.d.
IB USD (acc)	3%	1,00%	n.d.	K-1-acc	4%	1,02%	n.d.
B USD (acc)	5%	1,70%	n.d.	P-acc	4%	1,55%	n.d.
A USD (dist)	5%	1,70%	n.d.	P-dist	4%	1,55%	n.d.
UB USD (acc)	5%	1,45%	n.d.	Q-acc	4%	0,97%	n.d.
UA USD (dist)	5%	1,45%	n.d.	Q-dist	4%	0,96%	n.d.

### 3.8 Codici ISIN

Si prega di notare che i codici ISIN delle quote detenute nel comparto oggetto di fusione cambieranno in seguito alla fusione. I dettagli dei codici sono riportati sopra nella sottosezione 3.4.

## 4. Criteri per la valutazione delle attività e passività

Ai fini del calcolo del relativo rapporto di cambio delle quote, per determinare il valore delle attività e passività del comparto oggetto di fusione si applicheranno le norme stabilite nei regolamenti di gestione e nel prospetto dell'OICVM oggetto di fusione per il calcolo del valore netto d'inventario.

## 5. Diritti dei titolari di quote in relazione alla fusione

A favore dei detentori di quote del comparto oggetto di fusione che detengono quote nel comparto oggetto di fusione alla data di efficacia sarà automaticamente emesso, in cambio delle loro quote nel comparto oggetto di fusione, un numero di quote delle corrispondenti classi di quote del comparto ricevente equivalente al numero di quote detenute nella rispettiva classe di quote del comparto oggetto di fusione moltiplicato per il rispettivo rapporto di cambio delle quote, che sarà calcolato per ciascuna classe di quote in base al rispettivo valore netto d'inventario al 17 maggio 2024. Nel caso in cui l'applicazione del rapporto di cambio delle quote non comporti l'emissione di quote complete, i detentori di quote del comparto oggetto di fusione riceveranno frazioni di quote fino a tre punti decimali all'interno del comparto ricevente.



All'interno del comparto ricevente non sarà addebitata alcuna commissione di sottoscrizione a seguito della fusione.

I detentori di quote del comparto oggetto di fusione acquisiranno diritti in qualità di detentori di quote del comparto ricevente a decorrere dalla data di efficacia e, pertanto, parteciperanno a eventuali aumenti o riduzioni del valore netto d'inventario del corrispondente comparto ricevente.

I titolari di quote del comparto oggetto di fusione che non accettano la fusione hanno la possibilità di richiedere il rimborso delle loro quote del comparto oggetto di fusione al valore netto d'inventario applicabile, senza alcuna commissione di rimborso (ad eccezione delle spese trattenute dal comparto oggetto di fusione per far fronte ai costi di disinvestimento) per almeno 30 giorni di calendario dalla data del presente avviso.

Eventuali proventi, dividendi e crediti maturati spettanti saranno inclusi nel calcolo del valore netto d'inventario del comparto oggetto di fusione e saranno trasferiti nel comparto ricevente nell'ambito della fusione.

## **6. Aspetti procedurali**

### **6.1 Nessun voto dei titolari di quote richiesto**

Per effettuare la fusione non è richiesto il voto dei detentori di quote. I titolari di quote del comparto oggetto di fusione che non accettano la fusione possono richiedere il rimborso delle loro quote come indicato nella sezione 5 (*Diritti dei titolari di quote in relazione alla fusione*) sopra riportata entro l'8 maggio 2024, ore 13, incluso.

### **6.2 Sospensione delle negoziazioni**

Al fine di attuare le procedure necessarie per la fusione in modo ordinato e tempestivo, il Consiglio di amministrazione ha deciso che le sottoscrizioni, le conversioni e i rimborsi di quote del comparto oggetto di fusione non saranno più accettate o elaborate dal 13 maggio 2024 al 21 maggio 2024.

### **6.3 Conferma della fusione**

Ciascun detentore di quote del comparto oggetto di fusione riceverà una comunicazione che confermerà (i) il completamento della fusione e (ii) il numero di quote della classe di quote corrispondente del comparto ricevente detenute dal detentore di quote in seguito alla fusione.

### **6.4 Registrazioni del comparto OICVM**

Al comparto ricevente è stato notificato di commercializzare le proprie quote in tutti gli Stati membri in cui al comparto oggetto di fusione è stata fornita autorizzazione o notifica di commercializzare le proprie quote, ad eccezione del Regno di Danimarca dove il Comparto ricevente sarà registrato prima della Data di efficacia.

## **7. Costi della fusione**

UBS Asset Management Switzerland AG sosterrà le spese e i costi legali, di consulenza e amministrativi (esclusi i potenziali costi di transazione) connessi alla preparazione e al completamento della fusione. Inoltre, e per tutelare gli interessi degli investitori del comparto

ricevente, si applicherà il metodo dello swing pricing descritto nella sezione "Valore netto d'inventario, prezzo di emissione, riscatto e conversione" nel prospetto del comparto ricevente, su *base proporzionale* a qualsiasi quota in contanti del patrimonio da fondere nel comparto ricevente, a condizione che superi la soglia definita per il comparto ricevente.

## 8. Tassazione

La fusione del comparto oggetto di fusione nel comparto ricevente può avere conseguenze fiscali per i titolari di quote. I detentori di quote devono consultare i propri consulenti professionali in merito alle conseguenze di questa fusione sulla loro posizione fiscale individuale.

## 9. Informazioni aggiuntive

### 9.1 Rapporti sulla fusione

Ernst & Young S.A., 35E avenue John F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo, revisore autorizzato dell'OICVM oggetto di fusione in relazione alla fusione, redigerà rapporti sulla fusione che includeranno una convalida dei seguenti elementi:

- a) i criteri adottati per la valutazione delle attività e/o passività allo scopo di calcolare il rapporto di cambio delle quote;
- b) il metodo di calcolo per determinare il rapporto di cambio delle quote; e
- c) il rapporto di cambio delle quote finale.

Il rapporto sulla fusione relativo ai punti a), b) e c) di cui sopra sarà reso disponibile presso la sede legale dell'OICVM oggetto di fusione su richiesta e a titolo gratuito ai detentori di quote del comparto oggetto di fusione e alla CSSF.

### 9.2 Ulteriori documenti disponibili

I seguenti documenti sono a disposizione dei titolari di quote del comparto oggetto di fusione presso la sede legale dell'OICVM oggetto di fusione su richiesta e gratuitamente a partire dall'8 aprile 2024:

- a) la bozza comune delle condizioni della fusione redatta dal Consiglio di amministrazione, contenente informazioni dettagliate sulla fusione, ivi compreso il metodo di calcolo del rapporto di cambio delle quote ("**Bozza comune delle condizioni della fusione**");
- b) una dichiarazione della banca depositaria dell'OICVM oggetto di fusione che confermi di aver verificato la conformità della bozza comune delle condizioni della fusione con i termini della legge del 17 dicembre 2010 sugli organismi di investimento collettivo e con i regolamenti di gestione dell'OICVM oggetto di fusione;
- c) il prospetto dell'OICVM ricevente (disponibile anche all'indirizzo [www.ubs.com/funds](http://www.ubs.com/funds));  
e

- d) il KID del comparto oggetto di fusione e del comparto ricevente (disponibile anche all'indirizzo [www.ubs.com/funds](http://www.ubs.com/funds)). Il Consiglio di amministrazione richiama l'attenzione dei titolari di quote del comparto oggetto di fusione sull'importanza di leggere il KID del comparto ricevente prima di prendere qualsiasi decisione in relazione alla fusione.

In caso di domande a tal proposito, si prega di contattare il proprio consulente finanziario o la sede legale dell'OICVM oggetto di fusione.

Cordiali saluti

Il Consiglio di amministrazione