

CS Investment Funds 4

Société d'investissement à capital variable

Registered office: **5, rue Jean Monnet, L-2180, Grand Duchy of Luxembourg**

R.C.S. Luxembourg B 134528

(the "**Merging UCITS**")

Notice to Shareholders:

CS Investment Funds 4– Credit Suisse (Lux) FundSelection Balanced EUR

(the "**Merging Sub-Fund**")

IMPORTANT:

THIS LETTER REQUIRES YOUR IMMEDIATE ATTENTION.

IF YOU HAVE ANY QUESTIONS ABOUT THE CONTENT OF THIS LETTER,

YOU SHOULD SEEK INDEPENDENT PROFESSIONAL ADVICE.

19 June 2024

Dear Shareholders,

The board of directors (the "**Board of Directors**") of the Merging UCITS, has decided to merge the Merging Sub-Fund into UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced Sustainable (EUR) (the "**Receiving Sub-Fund**"), a sub-fund of UBS (Lux) Strategy Fund, a *fonds commun de placement incorporated under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, registered with the Luxembourg Trade and Companies Register under number K 299* (the "**Receiving UCITS**") in compliance with article 1(20)(a) of the law of 17 December 2010 on undertakings for collective investment as amended (the "**Merger**"). The Merger shall become effective on 26 July 2024 (the "**Effective Date**").

This notice describes the implications of the contemplated Merger. Please contact your financial advisor if you have any questions on the content of this notice. The Merger may impact your tax situation, notably in light of the Receiving UCITS not being established as a corporation. Shareholders should contact their tax advisor for specific tax advice in relation to the Merger.

Capitalised terms not defined herein have the same meaning as in the prospectus of the Merging UCITS.

1. Background and rationale for the merger

The decision of the Board of Directors to proceed with the Merger was passed in shareholders' and unitholders' interest and takes place in the context of the following rationale. Following a detailed review of the combined fund offering of each asset management division at UBS and Credit Suisse, the Merging Sub-Fund has been identified as overlapping in terms of investment objective and universe, as UBS offers a comparable product in the form of the Receiving Sub-Fund. The aim of merging the sub-funds is to manage the sub-funds more cost-efficiently in the interests of investors through the takeover of Credit Suisse Group AG by UBS Group AG and as part of the integration of Credit Suisse into UBS. The Merger of the Merging Sub-Fund into the Receiving Sub-Fund will result in an overall increase of assets under management and therefore the Boards believe that the Merger is in the interest of the shareholders and unitholders of the Merging Sub-Fund and the Receiving Sub-Fund, respectively.

2. Summary of the merger

- 2.1 The Merger shall become effective and final between the Merging Sub-Fund and the Receiving Sub-Fund and vis-à-vis third parties on the Effective Date.
- 2.2 On the Effective Date, all assets and liabilities of the Merging Sub-Fund will be transferred to the Receiving Sub-Fund. The Merging Sub-Fund will cease to exist as a result of the Merger and thereby will be dissolved on the Effective Date without going into liquidation.
- 2.3 No general meeting of Shareholders shall be convened in order to approve the Merger and Shareholders are not required to vote on the Merger.
- 2.4 The Shareholders holding shares of the Merging Sub-Fund on the Effective Date will automatically be issued units of the Receiving Sub-Fund in exchange for their shares of the Merging Sub-Fund, in accordance with the relevant exchange ratio and participate in the results of the respective Receiving Sub-Fund as from such date. Shareholders will receive a confirmation note of their holding in the Receiving Sub-Fund as soon as practicable after the Effective Date. For more detailed information please see section 5 (*Rights of Shareholders in relation to the Merger*) below.
- 2.5 Subscriptions and/or conversions of shares of the Merging Sub-Fund will be suspended from 19 June 2024 to 26 July 2024 in order to implement the procedures needed for the Merger in an orderly and timely manner as indicated under section 6 (*Procedural aspects*) below.
- 2.6 Redemptions of shares of the Merging Sub-Fund will be suspended from 22 July 2024 to 26 July 2024 in order to implement the procedures needed for the Merger in an orderly and timely manner as indicated under section 6 (*Procedural aspects*) below.
- 2.7 Other procedural aspects of the Merger are set out in section 6 (*Procedural aspects*) below.
- 2.8 The Merger has been authorised by the *Commission de Surveillance du Secteur Financier* (the "**CSSF**").

2.9 The timetable below summarises the key steps of the Merger (*).

Notice Period	From 19 June 2024 to 22 July 2024
Suspension Period of subscription and conversion of shares of the Merging Sub-Fund	From 19 June 2024 to 26 July 2024 (last cut-off for dealings: 18 June 2024, 1 p.m.)
Suspension Period of redemption of shares of the Merging Sub-Fund	From 22 July 2024 to 26 July 2024 (last cut-off for dealings: 19 July 2024, 1 p.m.)
Final NAV Date	25 July 2024
Effective Date	26 July 2024
Date of calculation of the exchange ratio	on the Effective Date using the NAVs as of the Final NAV Date

* or such later time and date as may be determined by the Boards and notified to shareholders in the Merging Sub-Fund in writing, upon (i) authorisation of the Merger by the *Commission de Surveillance du Secteur Financier* ("**CSSF**"), (ii) completion of the thirty (30) calendar days prior notice period, as applicable, and additional five (5) working days, and (iii) registration of the Receiving Sub-Fund in all EU Member States where the Merged Sub-Fund is distributed or registered for distribution. In the event that the Boards approve a later Effective Date, they may also make such consequential adjustments to the other elements in this timetable as they consider appropriate.

3. Impact of the merger on Shareholders of the Merging Sub-Fund

The main characteristics of the Receiving Sub-Fund, as described in the prospectus of the Receiving UCITS and in the key information document in accordance with Packaged Retailed Investments and Insurance Products Regulation ("**KID**") of the Receiving Sub-Fund and of the Merging Sub-Fund as described in the prospectus of the Merging UCITS and in the KID of the Merging Sub-Fund are similar and will remain the same after the Effective Date.

Shareholders of the Merging Sub-Fund should carefully read the description of the Receiving Sub-Fund in the prospectus of the Receiving UCITS and in the KID of the Receiving Sub-Fund before making any decision in relation to the Merger.

The investment manager of the Merging Sub-Fund, Credit Suisse Asset Management (Schweiz) AG, in agreement with the investment managers of the Receiving Sub-Fund, UBS Asset Management Switzerland AG and UBS Switzerland AG, Zurich, with the aim to ensure the transferring portfolio is in line with the investment strategy of the Receiving Sub-Fund, will sell most of the underlying assets within the period during which all subscriptions, conversion and redemptions of shares of the Merging Sub-Fund will be suspended (from 19 July 2024 to 26 July 2024). The Merging Sub-Fund's portfolio will be partially liquidated, and the resulting cash and any remaining assets transferred to the Receiving Sub-Fund on the Effective Date.

3.1 Investment objective and policy

Merging Sub-Fund	Receiving Sub-Fund
Investment Objective The sub-fund's investment objective is to achieve long-term capital growth in the sub-fund's Reference Currency – while taking due account of the principle of risk diversification and the liquidity of the assets – by investing in the asset classes	Investment objective The sub-fund's investment objective consists in achieving optimal investment returns while giving due consideration to capital security, liquidity of the net assets and the promotion of environmental or social characteristics.

<p>described below and focusing on current income, capital and currency gains.</p> <p>The sub-fund is actively managed without reference to a benchmark.</p> <p>Investment Principles</p> <p>The sub-fund invests worldwide (including emerging countries) primarily in a broadly diversified portfolio of investment funds ("Target Funds"), including exchange traded funds and, on an ancillary basis, in investment instruments including structured products and derivatives.</p> <p>The sub-fund will invest more than 25% of the value of its total assets in Qualifying Equity Instruments.</p> <p>The sub-fund may invest in ancillary liquid assets (i.e. bank deposits at sight) up to 20% of the total net assets of the sub-fund in order to cover current or exceptional payments, or for the time necessary to reinvest in eligible assets under Part I of the Law of December 17, 2010 or for a period of time strictly necessary in case of unfavourable market conditions. The sub-fund may also invest up to 20% of its net assets (including the bank deposits at sight referred to above) in cash, time deposits, liquidity funds, money market funds and money market instruments. In any case and for the avoidance of doubt, investments in liquidity funds and money market funds is limited to 10% of the total net assets.</p> <p>The sub-fund qualifies as a financial product under Art. 6 of SFDR.</p>	<p>General investment policy</p> <p>The assets of the actively managed sub-fund are invested following the principle of risk diversification without the restriction of referencing a benchmark. The performance of the sub-fund is not measured by comparison with an index.</p> <p>The sub-fund invests its net assets worldwide in equities, other share-like equity interests such as cooperative shares and participation certificates, as well as American Depositary Receipts (ADRs) and Global Depositary Receipts (GDRs), (participation certificates and claims), commodities, short-term securities, dividend-right certificates, bonds, notes, similar fixed-income and floating-rate securities (debt instruments and claims), all kinds of backed securities, convertible bonds, convertible notes, warrant-linked bonds and warrants on securities, and all other legally permitted assets.</p> <p>The sub-fund and its special investment policy</p> <p>UBS Asset Management categorises this sub-fund as a Sustainability Focus Fund. This sub-fund promotes environmental and/or social characteristics and complies with Article 8 of Regulation (EU) 2019/2088 on sustainability-related disclosures in the financial services sector ("SFDR").</p> <p>The aim of the investment policy of the sub-fund is to optimally combine interest income and capital growth in terms of the currency of account. To this end, investments will be made on a broadly diversified basis throughout the world, primarily in bonds and equities. In line with this investment policy, the sub-fund may invest in high yield bonds, emerging market bonds and commodities.</p>
---	--

Shareholders are advised to read the prospectus of the Receiving UCITS and the KID of the Receiving Sub-Fund for a full description of the Receiving Sub-Fund's investment objective and policy.

3.2 Further features

	Merging Sub-Fund	Receiving Sub-Fund
Classification under Regulation (EU) 2019/2088 ("SFDR") disclosure	The sub-fund qualifies as a financial product under Art. 6 of SFDR.	This sub-fund promotes environmental and/or social characteristics and complies with Article 8 of Regulation (EU) 2019/2088 on sustainability-related disclosures in the financial services sector.
Global exposure	The global exposure of the sub-fund will be calculated on the basis of the commitment approach.	Global risk calculation method: Commitment approach
Accounting year end	The accounting year of the Fund ends on 30 November of each year.	The Fund's financial year ends on the last day of January.
Central Administration	Credit Suisse Fund Services (Luxembourg) S.A.	Northern Trust Global Services SE
Depository	Credit Suisse (Luxembourg) S.A.	UBS Europe SE, Luxembourg Branch
Management Company	Credit Suisse Fund Management S.A.	UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.
Portfolio Manager	Credit Suisse Asset Management (Schweiz) AG, Zurich	UBS Asset Management Switzerland AG, Zurich UBS Switzerland AG, Zurich

Performance fee	N.A.	N.A.
------------------------	------	------

3.3 Profile of typical investor

Merging Sub-Fund	Receiving Sub-Fund
Investor Profile This sub-fund is suitable for investors with medium risk tolerance and a medium-term view who wish to seek exposure to risk and return characteristics of mixed assets.	Profile of the typical investor This actively managed sub-fund is suitable for investors who are seeking a balanced, globally diversified portfolio that takes account of environmental and/or social characteristics, consisting of debt securities and claims and equities and equity rights with the reference currency EUR.

3.4 Classes of shares and currency

I. The reference currency of the Merging Sub-Fund and the Receiving Sub-Fund is EUR.

II. The table below shows the active share classes of the Merging Sub-Fund including their currencies, the corresponding share classes of the Receiving Sub-Fund and the ISIN numbers of the corresponding share classes in the Receiving Sub-Fund.

share Class of the Merging Sub-Fund and ISIN		Corresponding Unit Class of the Receiving Sub-Fund and ISIN	
IB EUR (acc)	LU1048951070	K-1-acc EUR	LU0886758357
BH CHF (acc)	LU0984159987	(CHF hedged) P-acc (to be launched)	LU1271704360
BH GBP (acc)	LU0984160134	P-acc EUR	LU0049785446
BH USD (acc)	LU0984160050	(USD hedged) P-acc (to be launched)	LU2820609738
B EUR (acc)	LU0984159805	P-acc EUR	LU0049785446
UBH CHF (acc)	LU1144420541	Q-acc EUR	LU0941351172
UBH GBP (acc)	LU1144420624	Q-acc EUR	LU0941351172
UBH USD (acc)	LU1144420897	Q-acc EUR	LU0941351172
UB EUR (acc)	LU1144420467	Q-acc EUR	LU0941351172

3.5 Synthetic risk indicator as per most recent PRIIPs KID

The synthetic risk indicator for all the classes of shares in each of the Merging Sub-Fund and the Receiving Sub-Fund is 3.

3.6 Distribution policy

Share Class of the Merging Sub-Fund	Distribution policy	Corresponding Unit Class of the Receiving Sub-Fund	Distribution policy
IB EUR (acc)	Accumulating	K-1-acc EUR	Accumulating

BH CHF (acc)	Accumulating	(CHF hedged) P-acc (to be launched)	Accumulating
BH GBP (acc)	Accumulating	P-acc EUR	Accumulating
BH USD (acc)	Accumulating	(USD hedged) P-acc (to be launched)	Accumulating
B EUR (acc)	Accumulating	P-acc EUR	Accumulating
UBH CHF (acc)	Accumulating	Q-acc EUR	Accumulating
UBH GBP (acc)	Accumulating	Q-acc EUR	Accumulating
UBH USD (acc)	Accumulating	Q-acc EUR	Accumulating
UB EUR (acc)	Accumulating	Q-acc EUR	Accumulating

3.7 Fees and expenses

Share Class Fees of the Merging Sub-Fund				Unit Class Fees of the Receiving Sub-Fund			
	Entry costs	Ongoing costs	Performance fees		Entry costs	Ongoing costs	Performance fees
IB EUR (acc)	3%	1.21	N/A	K-1-acc EUR	4%	1.116	N/A
BH CHF (acc)	5%	2.19	N/A	(CHF hedged) P-acc (*)	4%	1,784	N/A
BH GBP (acc)	5%	2.19	N/A	P-acc EUR	4%	1.734	N/A
BH USD (acc)	5%	2.19	N/A	(USD hedged) P-acc (*)	4%	1.784	N/A
B EUR (acc)	5%	2.11	N/A	P-acc EUR	4%	1.734	N/A
UBH CHF (acc)	5%	1.94	N/A	Q-acc EUR	4%	1.066	N/A
UBH GBP (acc)	5%	1.94	N/A	Q-acc EUR	4%	1.066	N/A
UBH USD (acc)	5%	1.94	N/A	Q-acc EUR	4%	1.066	N/A
UB EUR (acc)	5%	1.86	N/A	Q-acc EUR	4%	1.066	N/A

* Ongoing costs for newly launched share classes are based on good faith estimates and may differ after the classes are launched.

3.8 ISIN Codes

Please note that the ISIN Codes of the shares you hold in the Merging Sub-Fund as a result of the Merger will change. Details of the codes are given above under Sub-Section 3.4.

4. Criteria for valuation of assets and liabilities

For the purpose of calculating the relevant share exchange ratio, the rules laid down in the articles of association of the Merging UCITS and the management regulations of the Receiving UCITS for the calculation of the net asset value will apply to determine the value of the assets and liabilities of the Merging Sub-Fund.

5. Rights of Shareholders in relation to the merger

Shareholders of the Merging Sub-Fund holding shares in the Merging Sub-Fund on the Effective

Date will automatically be issued, in exchange for their shares in the Merging Sub-Fund, a number of units of the corresponding unit classes of the Receiving Sub-Fund equivalent to the number of shares held in the relevant share class of the Merging Sub-Fund multiplied by the relevant exchange ratio which shall be calculated for each class of shares/units on the basis of its respective net asset value as of 25 July 2024. In case the application of the exchange ratio does not lead to the issuance of full units, the Shareholders of the Merging Sub-Fund will receive fractions of units up to three decimal points within the Receiving Sub-Fund.

No subscription fee will be levied within the Receiving Sub-Fund as a result of the Merger.

Shareholders of the Merging Sub-Fund will acquire rights as unitholders of the Receiving Sub-Fund from the Effective Date and will thus participate in any increase or decrease in the net asset value of the corresponding Receiving Sub-Fund.

Shareholders of the Merging Sub-Fund not agreeing with the Merger are given the possibility to request the redemption of their shares of the Merging Sub-Fund at the applicable net asset value, without any redemption charges (other than charges retained by the Merging Sub-Fund to meet disinvestment costs) during at least 30 calendar days following the date of the present notice.

Any accrued income, dividends, and income receivables will be included in the calculation of the net asset value of the Merging Sub-Fund and will be transferred into the Receiving Sub-Fund as part of the Merger.

The Receiving UCITS is established as a *fond commun de placement* whilst the Merging UCITS is established as a *société d'investissement à capital variable*. This will result in the shareholders of the Merging UCITS becoming investors in a contractual asset in the form of units issued by the Receiving Sub-Fund, whilst losing the rights attached to the shares in the Merging UCITS. Those rights include rights to vote at general meetings of the Merging UCITS and participate in the appointment of the directors of the Merging UCITS. No such equivalent rights exist for unitholders of the Receiving UCITS.

6. Procedural aspects

6.1 No shareholder vote required

No shareholder vote is required in order to carry out the Merger. Shareholders of the Merging Sub-Fund not agreeing with the Merger may request the redemption of their shares as stated under section 5 (*Rights of Shareholders in relation to the Merger*) above until the 19 July 2024, 1 p.m. included.

6.2 Suspensions in dealings

In order to implement the procedures needed for the Merger in an orderly and timely manner, the Board of Directors has decided that (i) subscriptions for and conversions of shares of the Merging Sub-Fund will no longer be accepted or processed from 19 June 2024 to 26 July 2024 and (ii) that redemption of shares of the Merging Sub-Fund will no longer be accepted or processed from 22 July 2024 to 26 July 2024.

6.3 Confirmation of merger

Each shareholder in the Merging Sub-Fund will receive a notification confirming (i) that the Merger

has been carried out and (ii) the number of units of the corresponding class of units of the Receiving Sub-Fund that they hold after the Merger.

6.4 Authorisation by competent authorities

The Merger has been authorised by the CSSF which is the competent authority supervising the Merging UCITS in Luxembourg.

7. Costs of the merger

UBS Asset Management Switzerland AG will bear the legal, advisory or administrative costs and expenses (excluding potential transaction costs on the merged portfolio) associated with the preparation and completion of the Merger. In addition, and to protect the interests of the investors of the Receiving Sub-Fund, the swing pricing principle described in the Section “Net asset value, issue, redemption and conversion price” of the prospectus of the Receiving Sub-Fund will be applied on a pro rata basis on any cash portion of the assets to be merged into the Receiving Sub-Fund, provided that it exceeds the threshold as defined for the Receiving Sub-Fund.

8. Taxation

The Merger of the Merging Sub-Fund into the Receiving Sub-Fund may have tax consequences for Shareholders. Shareholders should consult their professional advisers about the consequences of this Merger on their individual tax position.

The Receiving UCITS is established as a *fonds commun de placement* whilst the Merging UCITS is established as a *société d'investissement à capital variable*. This will result in the shareholders of the Merging UCITS becoming investors in a contractual asset in the form of units issued by the Receiving Sub-Fund, whilst losing the rights attached to the shares in the Merging UCITS. This may also have tax implication for those shareholders due to the tax transparency of the Receiving UCITS.

9. Additional information

9.1 Merger reports

Ernst & Young S.A., 35E avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, the authorised auditor of the Receiving UCITS in respect of the Merger, will prepare reports on the Merger which shall include a validation of the following items:

- a) the criteria adopted for valuation of the assets and/or liabilities for the purposes of calculating the share exchange ratio;
- b) the calculation method for determining the share exchange ratio; and
- c) the final share exchange ratio.

The merger report regarding items a) to c) above shall be made available at the registered office of the Merging UCITS on request and free of charge to the Shareholders of the Merging Sub-Fund and the CSSF.

9.2 Processing of investor personal data

Investor personal data (as defined in Regulation (EU) 2016/679 of the European Parliament and of the Council of 27 April 2016 on the protection of natural persons with regard to the processing of personal data and on the free movement of such data (the "GDPR")) are being processed by the Receiving UCITS and UBS Fund Management (Luxembourg) S.A., including their delegates, in accordance with their data protection notice (see <https://www.ubs.com/global/en/legal/privacy/luxembourg.html>)

9.3 Additional documents available

The following documents are available to the Shareholders of the Merging Sub-Fund at the registered office of the Merging UCITS on request and free of charge as from 19 June 2024:

- a) the common draft terms of the merger drawn-up by the Board of Directors containing detailed information on the Merger, including the calculation method of the share exchange ratio (the "**Common Draft Terms of the Merger**");
- b) a statement by the depositary bank of the Merging UCITS confirming that they have verified compliance of the Common Draft Terms of the Merger with the terms of the law of 17 December 2010 on undertakings for collective investment and the Articles of Association;
- c) the prospectus of the Receiving UCITS; and
- d) the KID of the Merging Sub-Fund and the Receiving Sub-Fund. The Board of Directors draws the attention of the Shareholders of the Merging Sub-Fund to the importance of reading the KID of the Receiving Sub-Fund before making any decision in relation to the Merger.

Please contact your financial adviser or the registered office of the Merging UCITS if you have questions regarding this matter.

Yours faithfully,

The Board of Directors

CS Investment Funds 4

Société d'investissement à capital variable (Investmentgesellschaft mit variablem Kapital)

Eingetragener Sitz: **5, rue Jean Monnet, L-2180 Luxemburg, Grossherzogtum Luxemburg**

Handels- und Gesellschaftsregister Luxemburg B 134528

(der «übertragende OGAW»)

Mitteilung an die Aktionärinnen und Aktionäre:

CS Investment Funds 4 – Credit Suisse (Lux) FundSelection Balanced EUR

(der «übertragende Subfonds»)

WICHTIG:

DIESES SCHREIBEN ERFORDERT IHRE SOFORTIGE AUFMERKSAMKEIT.

**WENN SIE FRAGEN ZUM INHALT DIESES SCHREIBENS HABEN, EMPFIEHLT SICH DIE
HERANZIEHUNG UNABHÄNGIGER FACHLICH AUSGEWIESENER BERATER.**

19. Juni 2024

Sehr geehrte Aktionärinnen und Aktionäre

Der Verwaltungsrat (der «**Verwaltungsrat**») des übertragenden OGAW hat beschlossen, den übertragenden Subfonds mit dem UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced Sustainable (EUR) (der «**übernehmende Subfonds**»), einem Subfonds des UBS (Lux) Strategy Fund, einem *Fonds commun de placement, der nach den Gesetzen des Grossherzogtums Luxemburg errichtet wurde, eingetragen beim Handels- und Gesellschaftsregister Luxemburg unter der Nummer K 299* (der «**übernehmende OGAW**»), in Übereinstimmung mit Artikel 1 Absatz 20 Buchstabe a des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner jeweils gültigen Fassung zusammenzulegen (die «**Zusammenlegung**»). Die Zusammenlegung tritt am 26. Juli 2024 in Kraft (das «**Datum des Inkrafttretens**»).

Diese Mitteilung beschreibt die Auswirkungen der geplanten Zusammenlegung. Bei Fragen zum Inhalt dieser Mitteilung wenden Sie sich bitte an Ihren Finanzberater. Die Zusammenlegung kann sich auf Ihre Steuersituation auswirken, insbesondere angesichts der Tatsache, dass der übernehmende OGAW nicht als Aktiengesellschaft gegründet wurde. Die Aktionäre sollten sich an ihren Steuerberater wenden, um eine spezifische Steuerberatung im Zusammenhang mit der Zusammenlegung zu erhalten.

Die in diesem Dokument verwendeten, nicht definierten Begriffe haben die Bedeutung, die ihnen im Prospekt des übertragenden OGAW zugeschrieben ist.

1. Hintergrund und Begründung der Zusammenlegung

Die Entscheidung des Verwaltungsrats betreffend den Vollzug der Zusammenlegung wurde im Interesse der Aktionäre und Anteilhaber getroffen und erfolgt im Rahmen der nachfolgend erläuterten Begründung. Im Rahmen einer eingehenden Überprüfung des kombinierten Fondsangebots der beiden Asset-Management-Divisionen von UBS und der Credit Suisse wurde festgestellt, dass sich der übertragende Subfonds in Bezug auf sein Anlageziel und -universum mit einem vergleichbaren Produkt von UBS – dem übernehmenden Subfonds – überschneidet. Ziel der Zusammenlegung der Subfonds ist eine kosteneffizientere Verwaltung der Subfonds im Interesse der Anleger nach der Übernahme der Credit Suisse Group AG durch die UBS Group AG und im Rahmen der Integration der Credit Suisse in UBS. Die Zusammenlegung des übertragenden Subfonds mit dem übernehmenden Subfonds wird zu einer Erhöhung des gesamten verwalteten Vermögens führen; daher sind die Verwaltungsräte der Ansicht, dass die Zusammenlegung im Interesse der Aktionäre bzw. Anteilhaber des übertragenden Subfonds und des übernehmenden Subfonds liegt.

2. Überblick über die Zusammenlegung

- 2.1 Die Zusammenlegung wird am Datum des Inkrafttretens zwischen dem übertragenden Subfonds und dem übernehmenden Subfonds sowie gegenüber Dritten wirksam und endgültig.
- 2.2 Am Datum des Inkrafttretens werden alle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des übertragenden Subfonds auf den übernehmenden Subfonds übertragen. Da der übertragende Subfonds infolge der Zusammenlegung aufhört zu existieren, wird dieser am Datum des Inkrafttretens ohne Abwicklung aufgelöst.
- 2.3 Es wird keine Hauptversammlung der Aktionäre zur Genehmigung der Zusammenlegung einberufen. Eine Abstimmung der Aktionäre über die Zusammenlegung ist nicht erforderlich.
- 2.4 Die Aktionäre, die am Datum des Inkrafttretens Aktien des übertragenden Subfonds halten, erhalten automatisch Anteile des übernehmenden Subfonds im Austausch für ihre Aktien des übertragenden Subfonds, und zwar im Einklang mit dem jeweiligen Umtauschverhältnis, und beteiligen sich ab diesem Datum an den Ergebnissen des übernehmenden Subfonds. Die Aktionäre erhalten so bald wie möglich nach dem Datum des Inkrafttretens eine Bestätigungsmitteilung über ihre Beteiligung am übernehmenden Subfonds. Weitere Informationen finden Sie nachfolgend in Abschnitt 5 (*Rechte der Aktionäre in Bezug auf die Zusammenlegung*).
- 2.5 Die Zeichnung und/oder der Umtausch von Aktien des übertragenden Subfonds werden vom 19. Juni bis zum 26. Juli 2024 ausgesetzt, um die für die Zusammenlegung erforderlichen Verfahren ordnungsgemäss und fristgerecht umzusetzen, wie nachfolgend in Abschnitt 6 (*Verfahrenstechnische Aspekte*) angegeben.
- 2.6 Die Rücknahme von Aktien des übertragenden Subfonds wird vom 22. Juli 2024 bis zum 26. Juli 2024 ausgesetzt, um die für die Zusammenlegung erforderlichen Verfahren ordnungsgemäss und fristgerecht zu implementieren, wie in Abschnitt 6

(Verfahrenstechnische Aspekte) angegeben.

- 2.7 Weitere verfahrenstechnische Aspekte der Zusammenlegung sind in Abschnitt 6 (*Verfahrenstechnische Aspekte*) dargelegt.
- 2.8 Die Zusammenlegung wurde durch die luxemburgische Regulierungsbehörde (die *Commission de Surveillance du Secteur Financier*, «**CSSF**») genehmigt.
- 2.9 Der nachstehende Zeitplan fasst die wichtigsten Schritte der Zusammenlegung zusammen (*):

Vorankündigungsfrist	Vom 19. Juni 2024 bis zum 22. Juli 2024
Aussetzungszeitraum für die Zeichnung und den Umtausch von Aktien des übertragenden Subfonds	Vom 19. Juni 2024 bis 26. Juli 2024 (Annahmeschluss: 18. Juni 2024, 13.00 Uhr)
Aussetzungszeitraum für die Rücknahme von Aktien des übertragenden Subfonds	Vom 22. Juli 2024 bis zum 26. Juli 2024 (Annahmeschluss: 19. Juli 2024, 13.00 Uhr)
Finales NAV-Datum	25. Juli 2024
Datum des Inkrafttretens	26. Juli 2024
Zeitpunkt der Berechnung des Umtauschverhältnisses	am Datum des Inkrafttretens unter Verwendung des NAV zum finalen NAV-Datum

* oder zu einem späteren Zeitpunkt und Datum, wie von den Verwaltungsräten bestimmt und den Aktionären des übertragenden Subfonds schriftlich mitgeteilt, nach (i) der Genehmigung der Zusammenlegung durch die luxemburgische Regulierungsbehörde («**CSSF**»), (ii) dem Verstreichen der dreissig (30) Kalendertage der Vorankündigungsfrist, falls anwendbar, und von zusätzlichen fünf (5) Geschäftstagen sowie (iii) der Registrierung des übernehmenden Subfonds in allen EU-Mitgliedstaaten, in denen der übertragende Subfonds vertrieben wird oder für den Vertrieb registriert wurde. Sollten die Verwaltungsräte ein späteres Datum des Inkrafttretens genehmigen, können sie nachträglich auch die übrigen Elemente dieses Zeitplans nach eigenem Ermessen anpassen.

3. Auswirkungen der Zusammenlegung auf die Aktionäre des übertragenden Subfonds

Die Hauptmerkmale des übernehmenden Subfonds, wie im Prospekt des übernehmenden OGAW und im Basisinformationsblatt («**BIB**») gemäss der Verordnung über verpackte Anlageprodukte für Kleinanleger und Versicherungsanlageprodukte (PRIIP) des übernehmenden Subfonds beschrieben, und des übertragenden Subfonds, wie im Prospekt des übertragenden OGAW und im BIB des übertragenden Subfonds beschrieben, sind ähnlich und bleiben nach dem Datum des Inkrafttretens unverändert.

Die Aktionäre des übertragenden Subfonds sollten die Beschreibung des übernehmenden Subfonds, die im Prospekt des übernehmenden OGAW und im BIB des übernehmenden Subfonds enthalten ist, sorgfältig durchlesen, bevor sie in Bezug auf die Zusammenlegung eine Entscheidung treffen.

Der Anlageverwalter des übertragenden Subfonds, die Credit Suisse Asset Management (Schweiz) AG, wird – nach Absprache mit den Anlageverwaltern des übernehmenden Subfonds, der UBS Asset Management Switzerland AG und der UBS Switzerland AG, Zürich, und im Hinblick auf die Sicherstellung, dass das zu übertragende Portfolio in Einklang mit der Anlagestrategie des

übernehmenden Subfonds steht – während des Zeitraums, in dem alle Zeichnungs-, Umtausch- und Rücknahmeaktivitäten bezüglich der Aktien des übertragenden Subfonds ausgesetzt sein werden (vom 19. Juli 2024 bis zum 26. Juli 2024), den Grossteil der zugrunde liegenden Vermögenswerte veräussern. Das Portfolio des übertragenden Subfonds wird teilweise liquidiert; die entsprechenden Barerlöse und allfällige übrige Vermögenswerte werden zum Datum des Inkrafttretens auf den übernehmenden Subfonds übertragen.

3.1 Anlageziel und -politik

Übertragender Teilfonds	Übernehmender Teilfonds
<p>Anlageziel Das Anlageziel des Subfonds besteht darin, durch Anlagen in die nachstehend beschriebenen Anlageklassen ein langfristiges Kapitalwachstum in der Referenzwährung des Subfonds zu erzielen, bei gleichzeitiger Berücksichtigung des Grundsatzes der Risikostreuung und der Liquidität der Vermögenswerte, wobei er sich auf laufende Erträge, Kapital- und Währungsgewinne konzentriert.</p> <p>Der Subfonds wird aktiv verwaltet und orientiert sich nicht an einem Referenzindex.</p> <p>Anlagegrundsätze Der Subfonds investiert weltweit (unter anderem auch in Schwellenländer) in erster Linie in ein breit diversifiziertes Portfolio von Investmentfonds («Zielfonds»), einschliesslich Exchange Traded Funds, und ergänzend in Anlageinstrumente, einschliesslich strukturierter Produkte und Derivate.</p> <p>Der Subfonds investiert mehr als 25% seines Gesamtvermögenswerts in zulässige Eigenkapitalinstrumente.</p> <p>Der Subfonds darf bis zu 20% des Gesamtvermögens des Subfonds in akzessorische flüssige Mittel (d. h. Sichteinlagen bei Banken) anlegen, die entweder zur Deckung laufender oder ausserordentlicher Zahlungen gehalten werden oder für den Zeitraum, der erforderlich ist, um in zulässige Vermögenswerte gemäss Teil I des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 zu reinvestieren, oder für einen Zeitraum, der im Falle ungünstiger Marktbedingungen unbedingt erforderlich ist. Der Subfonds darf bis zu 20% seines Nettovermögens (einschliesslich der oben genannten Sichteinlagen bei Banken) auch in Barmittel, Termineinlagen, Liquiditätsfonds, Geldmarktfonds und Geldmarktinstrumente anlegen. In jedem Fall und um Unklarheiten zu vermeiden, sind Anlagen in Liquiditätsfonds und Geldmarktfonds auf maximal 10% des Gesamtvermögens beschränkt.</p> <p>Der Subfonds wird als Finanzprodukt im Sinne von Absatz 6 SFDR eingestuft.</p>	<p>Anlageziel Das Anlageziel des Subfonds besteht darin, eine optimale Anlagerendite zu erwirtschaften und gleichzeitig den Kapitalerhalt, die Liquidität des Nettovermögens und die Bewerbung ökologischer oder sozialer Merkmale gebührend zu berücksichtigen.</p> <p>Allgemeine Anlagepolitik Die Vermögenswerte des aktiv verwalteten Subfonds werden nach dem Grundsatz der Risikostreuung investiert, ohne durch einen Referenzwert eingeschränkt zu sein. Die Wertentwicklung des Subfonds wird nicht im Vergleich zu einem Index gemessen.</p> <p>Der Subfonds investiert sein Nettovermögen weltweit in Aktien, aktienähnliche Kapitalanteile wie etwa Genossenschaftsanteile und Partizipationsscheine sowie «American Depositary Receipts» (ADRs) und «Global Depositary Receipts» (GDRs) (Beteiligungspapiere und -rechte), Rohstoffe, kurzfristige Wertpapiere, Genussscheine, Anleihen, Notes, ähnliche fest- und variabel verzinsliche Wertpapiere (Forderungspapiere und -rechte), sämtliche Arten von Asset Backed Securities, Wandelanleihen, Wandelnotes, Optionsanleihen und Optionsscheine auf Wertpapiere sowie alle anderen gesetzlich zulässigen Vermögenswerte.</p> <p>Der Subfonds und seine spezielle Anlagepolitik UBS Asset Management stuft diesen Subfonds als Fonds mit Nachhaltigkeitsfokus (Sustainability Focus Fund) ein. Dieser Subfonds bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale und erfüllt die Anforderungen gemäss Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor («SFDR»).</p> <p>Ziel der Anlagepolitik des Subfonds ist es, aus Sicht der Rechnungswährung Zinserträge und Kapitalwachstum optimal zu kombinieren. Zu diesem Zweck wird weltweit auf breit diversifizierter Basis hauptsächlich in Anleihen und Aktien investiert. Im Rahmen dieser Anlagepolitik darf der Subfonds in Hochzinsanleihen, Schwellenländeranleihen und Rohstoffe investieren.</p>

Aktionäre werden darauf hingewiesen, den Prospekt des übernehmenden OGAW und das BIB des übernehmenden Subfonds zu lesen, die eine umfassende Beschreibung des Anlageziels und der Anlagepolitik des übernehmenden Subfonds enthalten.

3.2 Weitere Merkmale

	Übertragender Teilfonds	Übernehmender Teilfonds
Klassifizierung gemäss der Offenlegung im Rahmen der Verordnung (EU) 2019/2088 («SFDR»)	Der Subfonds wird als Finanzprodukt im Sinne von Absatz 6 SFDR eingestuft.	Dieser Subfonds bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale und erfüllt die Anforderungen gemäss Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor.
Gesamtrisikopotenzial	Das Gesamtrisiko des Subfonds wird mittels des Commitment-Ansatzes berechnet.	Berechnungsmethode des Gesamtrisikos: Commitment-Ansatz
Ende des Geschäftsjahres	Das Geschäftsjahr des Fonds endet am 30. November eines jeden Jahres.	Das Geschäftsjahr des Fonds endet am letzten Tag des Monats Januar.
Zentrale Verwaltungsstelle	Credit Suisse Fund Services (Luxembourg) S.A.	Northern Trust Global Services SE
Depotbank	Credit Suisse (Luxembourg) S.A.	UBS Europa SE, Niederlassung Luxemburg
Verwaltungsgesellschaft	Credit Suisse Fund Management S.A.	UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.
Portfoliomanager	Credit Suisse Asset Management (Schweiz) AG, Zürich	UBS Asset Management Switzerland AG, Zürich UBS Switzerland AG, Zürich
Performance Fee	–	–

3.3 Profil des typischen Anlegers

Übertragender Teilfonds	Übernehmender Teilfonds
Anlegerprofil Dieser Subfonds eignet sich für Anleger mit mittlerer Risikobereitschaft und einem mittelfristigen Anlagehorizont, die ein Exposure zu den Risiko- und Ertragsmerkmalen gemischter Anlagen anstreben.	Profil des typischen Anlegers Dieser aktiv verwaltete Subfonds eignet sich für Anleger, die ein ausgewogenes, global diversifiziertes Portfolio anstreben, das ökologische und/oder soziale Merkmale bewirbt, aus Forderungspapieren und -rechten sowie Beteiligungspapieren und -rechten besteht und dessen Referenzwährung der EUR ist.

3.4 Aktienklassen und Währungen

I. Die Referenzwährung des übertragenden Subfonds und des übernehmenden Subfonds ist der EUR.

II. In der nachstehenden Tabelle sind die aktiven Aktienklassen des übertragenden Subfonds, einschliesslich ihrer Währungen, sowie die entsprechenden Aktienklassen des übernehmenden Subfonds und die ISIN-Codes der entsprechenden Aktienklassen des übernehmenden Subfonds angegeben.

Aktienklasse des übertragenden Subfonds und ISIN		Entsprechende Anteilklasse des übernehmenden Subfonds und ISIN	
IB EUR (acc)	LU1048951070	K-1-acc EUR	LU0886758357

Aktienklasse des übertragenden Subfonds und ISIN		Entsprechende Anteilklasse des übernehmenden Subfonds und ISIN	
BH CHF (acc)	LU0984159987	(CHF hedged) P-acc (wird aufgelegt)	LU1271704360
BH GBP (acc)	LU0984160134	P-acc EUR	LU0049785446
BH USD (acc)	LU0984160050	(USD hedged) P-acc (wird aufgelegt)	LU2820609738
B EUR (acc)	LU0984159805	P-acc EUR	LU0049785446
UBH CHF (acc)	LU1144420541	Q-acc EUR	LU0941351172
UBH GBP (acc)	LU1144420624	Q-acc EUR	LU0941351172
UBH USD (acc)	LU1144420897	Q-acc EUR	LU0941351172
UB EUR (acc)	LU1144420467	Q-acc EUR	LU0941351172

3.5 Synthetischer Risikoindikator (SRI) gemäss dem aktuellsten PRIIP-BIB

Alle Aktienklassen des übertragenden Subfonds und des übernehmenden Subfonds weisen einen synthetischen Risikoindikator von 3 auf.

3.6 Ausschüttungspolitik

Aktienklasse des übertragenden Subfonds	Ausschüttungspolitik	Entsprechende Anteilklasse des übernehmenden Subfonds	Ausschüttungspolitik
IB EUR (acc)	Thesaurierend	K-1-acc EUR	Thesaurierend
BH CHF (acc)	Thesaurierend	(CHF hedged) P-acc (wird aufgelegt)	Thesaurierend
BH GBP (acc)	Thesaurierend	P-acc EUR	Thesaurierend
BH USD (acc)	Thesaurierend	(USD hedged) P-acc (wird aufgelegt)	Thesaurierend
B EUR (acc)	Thesaurierend	P-acc EUR	Thesaurierend
UBH CHF (acc)	Thesaurierend	Q-acc EUR	Thesaurierend
UBH GBP (acc)	Thesaurierend	Q-acc EUR	Thesaurierend
UBH USD (acc)	Thesaurierend	Q-acc EUR	Thesaurierend
UB EUR (acc)	Thesaurierend	Q-acc EUR	Thesaurierend

3.7 Gebühren und Aufwendungen

Aktienklasse-Gebühren des übertragenden Subfonds				Anteilklasse-Gebühren des übernehmenden Subfonds			
	Einstiegskosten	Laufende Kosten	Performance Fee		Einstiegskosten	Laufende Kosten	Performance Fee
IB EUR (acc)	3%	1,21	–	K-1-acc EUR	4%	1,116	–

BH CHF (acc)	5%	2,19	–	(CHF hedged) P-acc (*)	4%	1.784	–
BH GBP (acc)	5%	2,19	–	P-acc EUR	4%	1,734	–
BH USD (acc)	5%	2,19	–	(USD hedged) P-acc (*)	4%	1,784	–
B EUR (acc)	5%	2,11	–	P-acc EUR	4%	1,734	–
UBH CHF (acc)	5%	1,94	–	Q-acc EUR	4%	1,066	–
UBH GBP (acc)	5%	1,94	–	Q-acc EUR	4%	1,066	–
UBH USD (acc)	5%	1,94	–	Q-acc EUR	4%	1,066	–
UB EUR (acc)	5%	1,86	–	Q-acc EUR	4%	1,066	–

* Die laufenden Kosten für neu aufgelegte Aktienklassen basieren auf Schätzungen nach Treu und Glauben und können nach der Auflegung der Anteilklassen von diesen Angaben abweichen.

3.8 ISIN-Codes

Bitte beachten Sie, dass sich die ISIN-Codes der Aktien, die Sie im übertragenden Subfonds halten, infolge der Zusammenlegung ändern werden. Detaillierte Angaben zu den Codes sind in Abschnitt 3.4 enthalten.

4. Kriterien für die Bewertung von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten

Im Hinblick auf die Berechnung des entsprechenden Umtauschverhältnisses der Aktien werden die Regeln für die Berechnung des Nettovermögenswerts, die in der Satzung des übertragenden OGAW und in den Vertragsbedingungen des übernehmenden OGAW erläutert sind, angewendet, um den Wert der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des übertragenden Subfonds zu bestimmen.

5. Rechte der Aktionäre in Bezug auf die Zusammenlegung

Aktionäre des übertragenden Subfonds, die am Datum des Inkrafttretens Aktien des übertragenden Subfonds halten, erhalten im Austausch für ihre Aktien des übertragenden Subfonds automatisch eine Anzahl von Anteilen der entsprechenden Anteilklasse des übernehmenden Subfonds, die der Anzahl der Aktien der betreffenden Aktienklasse des übertragenden Subfonds entspricht, multipliziert mit dem entsprechenden Umtauschverhältnis, das für jede Aktien- bzw. Anteilklasse auf der Grundlage ihres jeweiligen Nettovermögenswerts vom 25. Juli 2024 berechnet wird. Falls die Anwendung des Umtauschverhältnisses nicht zur Ausgabe ganzer Anteile führt, erhalten die Aktionäre des übertragenden Subfonds Bruchteile von Anteilen von bis zu drei Nachkommastellen des übernehmenden Subfonds.

Durch den übernehmenden Teilfonds wird keine Zeichnungsgebühr infolge der Zusammenlegung erhoben.

Die Aktionäre des übertragenden Subfonds erwerben Rechte als Anteilhaber des übernehmenden Subfonds ab dem Datum des Inkrafttretens und partizipieren somit an jeder Erhöhung oder Verringerung des Nettovermögenswerts des übernehmenden Subfonds.

Aktionäre des übertragenden Subfonds, die mit der Zusammenlegung nicht einverstanden sind, können im Zeitraum von mindestens dreissig (30) Kalendertagen nach dem Datum dieser Mitteilung eine gebührenfreie Rücknahme (mit Ausnahme der vom übertragenden Subfonds zur

Begleichung von Veräusserungskosten einbehaltenen Gebühren) ihrer Aktien des übertragenden Subfonds beantragen.

Aufgelaufene Erträge, Dividenden und Ertragsforderungen werden bei der Berechnung des Nettovermögenswerts des übertragenden Subfonds berücksichtigt und werden im Rahmen der Zusammenlegung auf den übernehmenden Subfonds übertragen.

Der übernehmende OGAW wurde als *fond commun de placement* gegründet, während der übertragende OGAW als *société d'investissement à capital variable* gegründet wurde. Dies führt dazu, dass die Aktionäre des übertragenden OGAW zu Anlegern in einem vertraglichen Vermögenswert in Form von Anteilen des übernehmenden Subfonds werden und gleichzeitig die mit den Aktien des übertragenden OGAW verbundenen Rechte verlieren. Diese Rechte umfassen das Stimmrecht in den Generalversammlungen des übertragenden OGAW und die Mitwirkung an der Ernennung der Verwaltungsratsmitglieder des übertragenden OGAW. Für Anteilhaber des übernehmenden OGAW bestehen keine entsprechenden Rechte.

6. Verfahrenstechnische Aspekte

6.1 Stimmabgabe der Aktionäre nicht erforderlich

Für die Durchführung der Zusammenlegung ist keine Stimmabgabe der Aktionäre erforderlich. Aktionäre des übertragenden Subfonds, die mit der Zusammenlegung nicht einverstanden sind, können bis einschliesslich 19. Juli 2024 um 15.00 Uhr die Rücknahme ihrer Aktien gemäss den Angaben in Abschnitt 5 (*Rechte der Aktionäre in Bezug auf die Zusammenlegung*) beantragen.

6.2 Aussetzung des Handels

Um die für die Zusammenlegung erforderlichen Verfahren ordnungsgemäss und fristgerecht umzusetzen, hat der Verwaltungsrat beschlossen, (i) dass vom 19. Juni 2024 bis zum 26. Juli 2024 keine Anträge betreffend die Zeichnung oder den Umtausch von Aktien des übertragenden Subfonds entgegengenommen oder bearbeitet werden und (ii) dass vom 22. Juli 2024 bis zum 26. Juli 2024 keine Anträge betreffend die Rücknahme von Aktien des übertragenden Subfonds entgegengenommen oder bearbeitet werden.

6.3 Bestätigung der Zusammenlegung

Jeder Aktionär des übertragenden Subfonds erhält eine Mitteilung, in der (i) die Durchführung der Zusammenlegung und (ii) die Anzahl der Anteile der betreffenden Anteilklasse des übernehmenden Subfonds, die er nach der Zusammenlegung hält, bestätigt werden.

6.4 Genehmigung durch die zuständigen Behörden

Die Zusammenlegung wurde von der CSSF genehmigt. Dabei handelt es sich um die zuständige Behörde, die den übertragenden OGAW in Luxemburg beaufsichtigt.

7. Kosten der Zusammenlegung

Die UBS Asset Management Switzerland AG wird die mit der Vorbereitung und Durchführung der Zusammenlegung verbundenen Rechts-, Beratungs- oder Verwaltungskosten und -aufwendungen

(mögliche Transaktionskosten für das zusammengelegte Portfolio ausgenommen) tragen. Darüber hinaus – und zum Schutz der Interessen der Anleger des übernehmenden Subfonds – wird das in Abschnitt «Nettoinventarwert, Ausgabe-, Rücknahme- und Konversionspreis» des Prospekts des übernehmenden Subfonds beschriebene Swing Pricing anteilmässig auf den Baranteil von Vermögenswerten angewandt, die mit dem übernehmenden Subfonds zusammengeführt werden sollen, sofern der Baranteil über der für den übernehmenden Subfonds festgelegten Schwelle liegt.

8. Besteuerung

Die Zusammenlegung des übertragenden Subfonds mit dem übernehmenden Subfonds kann steuerliche Konsequenzen für die Aktionäre haben. Aktionäre sollten ihre Fachberater bezüglich der Auswirkungen dieser Zusammenlegung auf ihre individuelle steuerliche Lage zurate ziehen.

Der übernehmende OGAW wurde als *fonds commun de placement* gegründet, während der übertragende OGAW als *société d'investissement à capital variable* gegründet wurde. Dies führt dazu, dass die Aktionäre des übertragenden OGAW zu Anlegern in einem vertraglichen Vermögenswert in Form von Anteilen des übernehmenden Subfonds werden und gleichzeitig die mit den Aktien des übertragenden OGAW verbundenen Rechte verlieren. Dies kann aufgrund der Steuertransparenz des übernehmenden OGAW auch steuerliche Auswirkungen auf diese Aktionäre haben.

9. Weitere Informationen

9.1 Zusammenlegungsberichte

Ernst & Young S.A., 35E avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxemburg, Grossherzogtum Luxemburg, der zugelassene Wirtschaftsprüfer des übernehmenden OGAW in Bezug auf die Zusammenlegung, erstellt Berichte zur Zusammenlegung, die eine Validierung der folgenden Punkte beinhalten:

- a) für die Bewertung von Vermögenswerten und/oder Verbindlichkeiten zum Zwecke der Berechnung des Umtauschverhältnisses von Anteilen angewandte Kriterien;
- b) die Berechnungsmethode zur Bestimmung des Umtauschverhältnisses; und
- c) das endgültige Umtauschverhältnis.

Der Zusammenlegungsbericht zu den oben aufgeführten Punkten a) bis c) wird den Aktionären des übertragenden Subfonds und der CSSF kostenlos am eingetragenen Sitz des übertragenden OGAW zur Verfügung gestellt.

9.2 Verarbeitung der personenbezogenen Daten der Anleger

Die personenbezogenen Daten der Anleger (im Sinne der Verordnung (EU) 2016/679 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. April 2016 zum Schutz natürlicher Personen bei der Verarbeitung personenbezogener Daten und zum freien Datenverkehr (die «DSGVO»)) werden durch den übernehmenden OGAW und die UBS Fund Management (Luxembourg) S.A., einschliesslich ihrer Beauftragten, in Übereinstimmung mit deren Datenschutzhinweisen (siehe <https://www.ubs.com/global/en/legal/privacy/luxembourg.html>) verarbeitet.

9.3 Weitere verfügbare Dokumente

Die folgenden Dokumente werden den Aktionären des übertragenden Subfonds auf Anfrage kostenlos ab dem 19. Juni 2024 am eingetragenen Sitz des übertragenden OGAW zur Verfügung gestellt:

- a) die vom Verwaltungsrat erstellten gemeinsamen Bedingungen (Entwurf) der Zusammenlegung mit ausführlichen Informationen zur Zusammenlegung, einschliesslich der Berechnungsmethode für das Umtauschverhältnis (die **«gemeinsamen Bedingungen (Entwurf) der Zusammenlegung»**);
- b) eine Erklärung der Depotbank des übertragenden OGAW, in der sie bestätigt, überprüft zu haben, dass die gemeinsamen Bedingungen (Entwurf) der Zusammenlegung mit den Bedingungen des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen sowie der Statuten im Einklang stehen;
- c) der Prospekt des übernehmenden OGAW; und
- d) das BIB des übertragenden Subfonds und das BIB des übernehmenden Subfonds. Der Verwaltungsrat weist die Aktionäre des übertragenden Subfonds auf die Wichtigkeit hin, das BIB des übernehmenden Subfonds zu lesen, bevor eine Entscheidung in Bezug auf die Zusammenlegung getroffen wird.

Bei Fragen zu dieser Angelegenheit wenden Sie sich bitte an Ihren Finanzberater oder den eingetragenen Sitz des übertragenden OGAW.

Freundliche Grüsse

Der Verwaltungsrat

Zusätzlicher Hinweis für Anleger in Österreich

UniCredit Bank Austria AG, Schottengasse 6–8, A-1010 Wien, ist die Zahlstelle für Österreich.

Zusätzlicher Hinweis für Anleger in Deutschland

Die Aktionäre werden darauf hingewiesen, dass der neue Prospekt der Gesellschaft, die wesentlichen Anlegerinformationen sowie die Satzung gemäß den Bestimmungen des Prospekts nach Inkrafttreten der Änderungen kostenlos am eingetragenen Sitz der Gesellschaft oder im Internet unter www.credit-suisse.com bezogen werden können, außerdem können diese Unterlagen ebenfalls bei der deutschen Informationsstelle Credit Suisse (Deutschland) AG (Taunustor 1, D-60310 Frankfurt am Main) in Papierform bezogen oder angefordert werden.

Zusätzlicher Hinweis für Anleger in Liechtenstein

Zahl- und Informationsstelle im Fürstentum Liechtenstein ist die LGT Bank AG, Vaduz.

CS Investment Funds 4

Société d'investissement à capital variable

Siège social: **5, rue Jean Monnet, L-2180, Grand-Duché de Luxembourg**

R.C.S. Luxembourg B 134528

(L'«**OPCVM fusionnant**»)

Communiqué aux actionnaires:

CS Investment Funds 4 – Credit Suisse (Lux) FundSelection Balanced EUR

(Le «**Compartiment fusionnant**»)

IMPORTANT:

CETTE LETTRE REQUIERT VOTRE ATTENTION IMMÉDIATE.

**POUR TOUTE QUESTION SUR LE CONTENU DE CETTE LETTRE, NOUS VOUS
RECOMMANDONS DE CONSULTER UN CONSEILLER PROFESSIONNEL INDÉPENDANT.**

19 juin 2024

Chers actionnaires,

Le conseil d'administration (le «**Conseil d'administration**») de l'OPCVM fusionnant a décidé de fusionner le Compartiment fusionnant avec UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced Sustainable (EUR) (le «**Compartiment absorbant**»), un compartiment d'UBS (Lux) Strategy Fund, un fonds commun de placement constitué en vertu des lois du Grand-Duché de Luxembourg, immatriculé au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro K 299 (l'«**OPCVM absorbant**») conformément à l'article 1(20)(a) de la loi du 17 décembre 2010 concernant les organismes de placement collectif, dans sa version en vigueur (la «**Fusion**»). La Fusion prendra effet le 26 juillet 2024 (la «**Date d'effet**»).

Le présent avis décrit les conséquences de la Fusion envisagée. Veuillez contacter votre conseiller financier si vous avez des questions sur le contenu du présent communiqué. La Fusion peut avoir un impact sur votre situation fiscale, notamment en raison du fait que l'OPCVM absorbant n'est pas établi en tant que société anonyme. Les actionnaires sont invités à contacter leur conseiller fiscal pour obtenir des conseils fiscaux spécifiques en relation avec la Fusion.

Les termes écrits en majuscules non définis dans le présent document ont la même signification que dans le prospectus de l'OPCVM fusionnant.

1. Contexte et justification de la Fusion

La décision du Conseil d'administration de procéder à la Fusion a été prise dans l'intérêt des actionnaires et des porteurs de parts et s'inscrit dans la logique suivante: après un examen détaillé de l'offre combinée de fonds de chaque division de gestion d'actifs d'UBS et du Credit Suisse, le Compartiment fusionnant a été identifié comme se chevauchant en termes d'objectif et d'univers d'investissement, étant donné qu'UBS offre un produit comparable sous la forme du Compartiment absorbant. L'objectif de la Fusion des compartiments est de gérer les compartiments de manière plus rentable dans l'intérêt des investisseurs par le biais de la prise de contrôle de Credit Suisse Group AG par UBS Group AG et dans le cadre de l'intégration du Credit Suisse dans UBS. La fusion du Compartiment fusionnant dans le Compartiment absorbant entraînera une augmentation globale des actifs gérés et, par conséquent, les Conseils d'administration estiment que la Fusion est dans l'intérêt des actionnaires et des porteurs de parts du Compartiment fusionnant et du Compartiment absorbant, respectivement.

2. Résumé des étapes de la Fusion

- 2.1 La Fusion prendra effet et sera définitive entre le Compartiment fusionnant et le Compartiment absorbant ainsi qu'à l'égard des tiers à la Date d'effet.
- 2.2 À la Date d'effet, tous les actifs et passifs du Compartiment fusionnant seront transférés au Compartiment absorbant. Le Compartiment fusionnant cessera d'exister à la suite de la Fusion et sera ainsi dissous à la Date d'effet sans liquidation.
- 2.3 Aucune assemblée générale des actionnaires n'est convoquée pour approuver la Fusion et les actionnaires ne sont pas tenus de voter sur la Fusion.
- 2.4 Les actionnaires détenant des actions du Compartiment fusionnant à la Date d'effet se verront automatiquement remettre, en échange de ces dernières, un nombre de parts du Compartiment absorbant conformément au ratio d'échange pertinent et participeront aux résultats du Compartiment absorbant concerné à partir de cette date. Les actionnaires recevront une confirmation de leur participation dans le Compartiment absorbant dès que possible après la Date d'effet. Pour de plus amples informations, veuillez consulter la section 5 (*Droits des actionnaires en relation avec la Fusion*) ci-dessous.
- 2.5 Les souscriptions et/ou conversions d'actions du Compartiment fusionnant seront suspendues du 19 juin au 26 juillet 2024 afin de mettre en œuvre les procédures nécessaires pour la Fusion de manière méthodique et opportune, comme indiqué à la section 6 (*Aspects procéduraux*) ci-dessous.
- 2.6 Les rachats d'actions du Compartiment fusionnant seront suspendus du 22 juillet 2024 au 26 juillet 2024 afin de mettre en œuvre les procédures nécessaires à la Fusion de manière méthodique et opportune, comme indiqué à la section 6 (*Aspects procéduraux*) ci-dessous.
- 2.7 Vous trouverez d'autres aspects procéduraux de la Fusion dans la section 6 (*Aspects procéduraux*) ci-dessous.
- 2.8 La Fusion a été autorisée par la *Commission de Surveillance du Secteur Financier* (la «**CSSF**»).

2.9 Le calendrier ci-dessous résume les principales étapes de la Fusion (*):

Période de préavis	Du 19 juin 2024 au 22 juillet 2024
Période de suspension de la souscription et de la conversion des actions du Compartiment fusionnant	Du 19 juin 2024 au 26 juillet 2024 (dernière date limite pour les transactions: 18 juin 2024 à 13h)
Période de suspension du rachat des actions du Compartiment fusionnant	Du 22 juillet 2024 au 26 juillet 2024 (dernière date limite pour les transactions: 19 juillet 2024 à 13h)
Date VNI finale	25 juillet 2024
Date d'effet	26 juillet 2024
Date de calcul du ratio d'échange	à la Date d'effet en utilisant les VNI à la date de VNI finale

* ou à l'heure et à la date ultérieures déterminées par les Conseils d'administration et notifiées par écrit aux actionnaires du Compartiment fusionnant après (i) autorisation de la Fusion par la *Commission de Surveillance du Secteur Financier* (la «**CSSF**»), (ii) expiration du délai de préavis de trente (30) jours calendaires, le cas échéant, et cinq (5) jours ouvrables supplémentaires, et (iii) enregistrement du Compartiment absorbant dans tous les États membres de l'UE où le Compartiment fusionnant est distribué ou enregistré pour distribution. Dans le cas où les Conseils approuvent une Date d'effet ultérieure, ils peuvent également apporter les ajustements conséquents qu'ils jugent appropriés aux autres éléments du présent calendrier.

3. Impact de la Fusion sur les actionnaires du Compartiment fusionnant

Les principales caractéristiques du Compartiment absorbant, telles que décrites dans le prospectus de l'OPCVM absorbant et dans le document d'information clé conformément au Règlement relatif aux produits d'investissement packagés de détail et fondés sur l'assurance («**DIC**») du Compartiment absorbant et du Compartiment fusionnant tels que décrits dans le prospectus de l'OPCVM fusionnant et dans le DIC du Compartiment fusionnant sont similaires et resteront les mêmes après la Date d'effet.

Les actionnaires du Compartiment fusionnant doivent lire attentivement la description du Compartiment absorbant dans le prospectus de l'OPCVM absorbant et dans le DIC du Compartiment absorbant avant de prendre toute décision concernant la Fusion.

Le gestionnaire de portefeuille du Compartiment fusionnant, Credit Suisse Asset Management (Suisse) SA, en accord avec les gestionnaires de portefeuille du Compartiment absorbant, UBS Asset Management (UK) Ltd, Londres, et UBS Switzerland AG, Zurich, afin de s'assurer que le portefeuille transféré est conforme à la stratégie de placement du Compartiment absorbant, vendra la plupart des actifs sous-jacents pendant la période lors de laquelle toutes les souscriptions, la conversion et les rachats d'actions du Compartiment fusionnant seront suspendus (du 19 juillet 2024 au 26 juillet 2024). Le portefeuille du Compartiment fusionnant sera partiellement liquidé et le produit en résultant ainsi que tous les actifs résiduels seront transférés au Compartiment absorbant à la Date d'effet.

3.1 Objectif et politique de placement

Compartiment fusionnant	Compartiment absorbant
-------------------------	------------------------

<p>Objectif de placement</p> <p>L'objectif de placement du compartiment est d'atteindre une croissance du capital à long terme dans la monnaie de référence du compartiment – tout en tenant compte du principe de diversification des risques et de la liquidité des actifs – en investissant dans les classes d'actifs décrites ci-dessous et en se concentrant sur les revenus courants, le capital et les gains de change.</p> <p>Le compartiment est géré activement, sans référence à un indice.</p> <p>Principes de placement</p> <p>Le compartiment investit dans le monde entier (y compris dans les pays émergents) principalement dans un portefeuille largement diversifié de fonds de placement («fonds cibles»), y compris des Exchange Traded Funds et, à titre accessoire, dans des instruments de placement, y compris des produits structurés et des produits dérivés.</p> <p>Le fonds investira plus de 25% de la valeur totale de ses actifs dans des instruments ayant le statut d'instruments de capitaux propres.</p> <p>Le Compartiment peut investir dans des liquidités accessoires (c.-à-d. dans des dépôts bancaires à vue) jusqu'à 20% du total de ses actifs nets afin d'effectuer des paiements courants ou exceptionnels, ou pour la durée nécessaire afin de réinvestir dans des actifs éligibles conformément aux dispositions de la partie I de la loi du 17 décembre 2010, ou pour une durée strictement nécessaire en cas de conditions de marché défavorables. Le Compartiment peut également investir jusqu'à 20% de ses actifs nets (y compris les dépôts bancaires à vue mentionnés ci-dessus) dans des liquidités, des dépôts à terme, des fonds en liquidités, des fonds du marché monétaire et des instruments du marché monétaire. Dans tous les cas et afin de lever toute ambiguïté, la proportion d'investissements dans des fonds de liquidités et des fonds monétaires est limitée à 10% de l'actif net total.</p> <p>Le Compartiment constitue un produit financier décrit à l'art. (6) du SFDR.</p>	<p>Objectif de placement</p> <p>Le Compartiment vise à générer un rendement d'investissement optimal tout en veillant à la sécurité du capital, à la liquidité de l'actif net et à la promotion de caractéristiques environnementales ou sociales.</p> <p>Politique générale de placement</p> <p>Les actifs du Compartiment à gestion active sont investis conformément au principe de répartition des risques sans contrainte d'indice de référence. La performance du compartiment n'est pas mesurée par rapport à un indice.</p> <p>Le compartiment investit son actif net à l'échelle mondiale en actions, parts de capital assimilables à des actions telles que des parts sociales et des bons de participation ainsi que dans des «American Depositary Receipts» (ADR) et des «Global Depositary Receipts» (GDR) (titres et droits de participation), des matières premières, des valeurs mobilières à court terme, des bons de jouissance, des obligations, des billets (notes), des titres à taux fixe ou variable similaires (titres et droits de créance), tous les types de titres adossés à des actifs, des obligations convertibles, des effets convertibles, des obligations à bon de souscription et des warrants sur valeurs mobilières ainsi que dans tous les actifs autorisés par la loi.</p> <p>Le Compartiment et sa politique de placement propre</p> <p>UBS Asset Management classe ce Compartiment dans la catégorie des fonds axés sur la durabilité (Sustainability Focus Fund). Ce Compartiment promeut des caractéristiques environnementales et/ou sociales et se conforme à l'article 8 du règlement (UE) 2019/2088 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers («SFDR»).</p> <p>La politique de placement du Compartiment a pour objectif de générer un produit d'intérêt accompagné d'une appréciation du capital au regard de la monnaie de compte. À cette fin, les compartiments investissent dans un portefeuille international et diversifié, principalement composé d'obligations et d'actions. La politique de placement autorise le Compartiment à investir dans le haut rendement, dans les obligations des marchés émergents et dans les matières premières.</p>
---	---

Il est conseillé aux actionnaires de lire le prospectus de l'OPCVM absorbant et le DIC du Compartiment absorbant pour obtenir une description complète de l'objectif et de la politique de placement du Compartiment absorbant.

3.2 Autres caractéristiques

	Compartiment fusionnant	Compartiment absorbant
Classification en vertu du Règlement (UE) 2019/2088 («SFDR») sur la publication	Le Compartiment constitue un produit financier décrit à l'art. (6) du SFDR.	Ce Compartiment promeut des caractéristiques environnementales et/ou sociales et se conforme à l'article 8 du règlement (UE) 2019/2088 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers.
Exposition globale	L'exposition globale du Compartiment est calculée sur la base des engagements.	Méthode de calcul du risque global: approche par les engagements
Fin d'exercice	L'exercice du fonds s'achève le 30 novembre de chaque année.	L'exercice du fonds se termine le dernier jour du mois de janvier.

Administration centrale	Credit Suisse Fund Services (Luxembourg) S.A.	Northern Trust Global Services SE
Dépositaire	Credit Suisse (Luxembourg) S.A.	UBS Europe SE, succursale de Luxembourg
Société de gestion	Credit Suisse Fund Management S.A.	UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.
Gestionnaire de portefeuille	Credit Suisse Asset Management (Suisse) SA, Zurich	UBS Asset Management Switzerland AG, Zurich UBS Switzerland AG, Zurich
Commission de performance	n.p.	n.p.

3.3 Profil de l'investisseur type

Compartiment fusionnant	Compartiment absorbant
Profil de l'investisseur Ce compartiment s'adresse aux investisseurs qui disposent d'une tolérance au risque moyenne et d'un horizon de placement à moyen terme, et qui recherchent une exposition aux caractéristiques de risque et de rentabilité des actifs mixtes.	Profil de l'investisseur type Ce compartiment à gestion active s'adresse aux investisseurs qui recherchent un portefeuille équilibré, diversifié à l'échelle mondiale tenant compte de caractéristiques environnementales et/ou sociales, composé de titres et droits de créance ainsi que de titres et droits de participation, et ayant l'EUR pour devise de référence.

3.4 Classes d'actions et monnaie

- I. La monnaie de référence du Compartiment fusionnant et du Compartiment absorbant est l'EUR.
- II. Le tableau ci-dessous indique les classes d'actions actives du Compartiment fusionnant, y compris leurs monnaies, les classes d'actions correspondantes du Compartiment absorbant et les numéros ISIN des classes d'actions correspondantes du Compartiment absorbant.

Classes d'actions du Compartiment fusionnant et ISIN		Catégories de parts correspondantes du Compartiment absorbant et ISIN	
IB EUR (acc)	LU1048951070	K-1-acc (EUR)	LU0886758357
BH CHF (acc.)	LU0984159987	(CHF hedged) P-acc (lancé prochainement)	LU1271704360
BH GBP (acc)	LU0984160134	P-acc EUR	LU0049785446
BH USD (acc)	LU0984160050	(USD hedged) P-acc (lancé prochainement)	LU2820609738
B EUR (acc)	LU0984159805	P-acc EUR	LU0049785446
UBH CHF (acc)	LU1144420541	Q-acc EUR	LU0941351172
UBH GBP (acc)	LU1144420624	Q-acc EUR	LU0941351172
UBH USD (acc)	LU1144420897	Q-acc EUR	LU0941351172
UB EUR (acc)	LU1144420467	Q-acc EUR	LU0941351172

3.5 Indicateur synthétique de risque (ISR) selon le dernier DIC PRIIP

L'indicateur synthétique de risque pour toutes les classes d'actions du Compartiment fusionnant et du Compartiment absorbant est de 3.

3.6 Politique de distribution

Classe d'actions du Compartiment fusionnant	Politique de distribution	Catégories de parts correspondantes du Compartiment absorbant	Politique de distribution
IB EUR (acc)	Capitalisation	K-1-acc (EUR)	Capitalisation
BH CHF (acc.)	Capitalisation	(CHF hedged) P-acc (lancé prochainement)	Capitalisation
BH GBP (acc)	Capitalisation	P-acc EUR	Capitalisation
BH USD (acc)	Capitalisation	(USD hedged) P-acc (lancé prochainement)	Capitalisation
B EUR (acc)	Capitalisation	P-acc EUR	Capitalisation
UBH CHF (acc)	Capitalisation	Q-acc EUR	Capitalisation
UBH GBP (acc)	Capitalisation	Q-acc EUR	Capitalisation
UBH USD (acc)	Capitalisation	Q-acc EUR	Capitalisation
UB EUR (acc)	Capitalisation	Q-acc EUR	Capitalisation

3.7 Frais et commissions

Frais de classe d'actions du Compartiment fusionnant				Frais des catégories de parts du Compartiment absorbant			
	Frais d'entrée	Frais courants	Commissions de performance		Frais d'entrée	Frais courants	Commissions de performance
IB EUR (acc)	3%	1,21	n.p.	K-1-acc (EUR)	4%	1,116	n.p.
BH CHF (acc.)	5%	2,19	n.p.	(CHF hedged) P-acc	4%	1 784	n.p.
BH GBP (acc)	5%	2,19	n.p.	P-acc EUR	4%	1,734	n.p.
BH USD (acc)	5%	2,19	n.p.	(USD hedged) P-acc (*)	4%	1,784	n.p.
B EUR (acc)	5%	2,11	n.p.	P-acc EUR	4%	1,734	n.p.
UBH CHF (acc)	5%	1,94	n.p.	Q-acc EUR	4%	1,066	n.p.
UBH GBP (acc)	5%	1,94	n.p.	Q-acc EUR	4%	1,066	n.p.
UBH USD (acc)	5%	1,94	n.p.	Q-acc EUR	4%	1,066	n.p.
UB EUR (acc)	5%	1,86	n.p.	Q-acc EUR	4%	1,066	n.p.

* Les frais courants pour les classes d'actions récemment lancées sont basés sur des estimations de bonne foi et peuvent différer après le lancement des classes.

3.8 Codes ISIN

Veuillez noter que les codes ISIN des actions que vous détenez dans le Compartiment fusionnant changeront à la suite de la Fusion. Les détails des codes sont mentionnés ci-dessus à la sous-section 3.4.

4. Critères d'évaluation des actifs et des passifs

Aux fins du calcul du ratio d'échange d'actions pertinent, les règles énoncées dans les statuts de l'OPCVM fusionnant et dans les règlements de gestion de l'OPCVM absorbant pour le calcul de la valeur nette d'inventaire s'appliqueront pour déterminer la valeur des actifs et passifs du Compartiment fusionnant.

5. Droits des actionnaires en relation avec la Fusion

Les actionnaires détenant des actions du Compartiment fusionnant à la Date d'effet se verront automatiquement remettre, en échange de ces dernières, un nombre de parts de la classe de parts correspondante du Compartiment absorbant équivalant au nombre d'actions détenues dans la classe d'actions pertinente du Compartiment fusionnant multiplié par le ratio d'échange pertinent qui devra être calculé pour chaque classe d'actions sur la base de la valeur nette d'inventaire respective au 25 juillet 2024. Si l'application du rapport d'échange n'aboutit pas à l'émission de parts entières, les actionnaires du Compartiment fusionnant recevront des fractions de parts jusqu'à trois décimales du Compartiment absorbant.

Aucune commission de souscription ne sera prélevée dans le Compartiment absorbant du fait de la Fusion.

Les actionnaires du Compartiment fusionnant acquerront les droits de porteurs de parts au sein du Compartiment absorbant à la Date d'effet et participeront ainsi à toute augmentation ou diminution de la valeur nette d'inventaire du Compartiment- absorbant.

Les actionnaires du Compartiment fusionnant qui n'acceptent pas la fusion ont la possibilité de demander le rachat de leurs actions du Compartiment fusionnant à la valeur nette d'inventaire applicable, sans frais de rachat (autres que les frais conservés par le Compartiment fusionnant pour couvrir les coûts de désinvestissement), dans les 30 jours calendaires suivant la date du présent communiqué.

Tous les produits et dividendes courus, ainsi que les revenus exigibles seront inclus dans le calcul de la valeur nette d'inventaire du Compartiment fusionnant et seront transférés au Compartiment absorbant dans le cadre de la Fusion.

L'OPCVM absorbant est établi comme un *fonds commun de placement* tandis que l'OPCVM fusionnant est établi comme une *société d'investissement à capital variable*. Les actionnaires de l'OPCVM fusionnant deviendront ainsi des investisseurs dans un actif contractuel sous la forme de parts émises par le Compartiment absorbant, tout en perdant les droits attachés aux actions de l'OPCVM fusionnant. Ces droits comprennent le droit de vote aux assemblées générales de l'OPCVM fusionnant et de participer à la nomination des administrateurs de l'OPCVM fusionnant. Il n'existe pas de droits équivalents de ce type pour les porteurs de parts des OPCVM absorbants.

6. Aspects procéduraux

6.1 Aucun vote des actionnaires n'est requis

Aucun vote des actionnaires n'est requis pour réaliser la Fusion. Les actionnaires du Compartiment fusionnant qui n'acceptent pas la Fusion peuvent demander le rachat de leurs actions conformément à la section 5 (*Droits des actionnaires en relation avec la Fusion*) ci-dessus jusqu'au 19 juillet 2024 à 13h00 inclus.

6.2 Suspension des transactions

Afin de mettre en œuvre les procédures nécessaires à la Fusion de manière méthodique et opportune, le Conseil d'administration a décidé que (i) les souscriptions et les conversions d'actions du Compartiment fusionnant ne seront plus acceptées ou traitées du 19 juin 2024 au 26 juillet 2024, et (ii) que le rachat d'actions du Compartiment fusionnant ne sera plus accepté ou traité du 22 au 26 juillet 2024.

6.3 Confirmation de la Fusion

Chaque actionnaire du Compartiment fusionnant recevra un avis confirmant (i) l'exécution de la Fusion et (ii) le nombre de parts de la catégorie de parts correspondante du Compartiment absorbant qu'il détient au terme de la Fusion.

6.4 Approbation par les autorités compétentes

La Fusion a été autorisée par la CSSF, qui est l'autorité compétente en matière de surveillance de l'OPCVM fusionnant au Luxembourg.

7. Coûts de la Fusion

UBS Asset Management Switzerland AG prendra en charge les coûts et dépenses juridiques, de conseil ou administratifs (à l'exclusion des coûts de transaction potentiels sur le portefeuille fusionnant) associés à la préparation et à la réalisation de la Fusion. En outre, et afin de protéger les intérêts des investisseurs du Compartiment absorbant, le principe de swing pricing tel que décrit dans la section «Net asset value, issue, redemption and conversion price» (Valeur nette d'inventaire, prix d'émission, de rachat et de conversion) du prospectus du Compartiment absorbant sera appliqué au prorata sur toute partie en espèces des actifs à fusionner dans le Compartiment absorbant, à condition qu'il dépasse le seuil défini pour le Compartiment absorbant.

8. Imposition

La Fusion du Compartiment fusionnant avec le Compartiment absorbant peut avoir des conséquences fiscales pour les actionnaires. Ceux-ci doivent consulter leurs conseillers professionnels afin de connaître les conséquences de cette Fusion sur leur situation fiscale individuelle.

L'OPCVM absorbant est établi comme un *fonds commun de placement* tandis que l'OPCVM fusionnant est établi comme une *société d'investissement à capital variable*. Les actionnaires de l'OPCVM fusionnant deviendront ainsi des investisseurs dans un actif contractuel sous la forme de parts émises par le Compartiment absorbant, tout en perdant

les droits attachés aux actions de l'OPCVM fusionnant. Cela peut également avoir une incidence fiscale pour ces actionnaires en raison de la transparence fiscale de l'OPCVM absorbant.

9. Informations supplémentaires

9.1 Rapports sur la Fusion

Ernst & Young S.A., 35E avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, réviseur agréé de l'OPCVM absorbant aux fins de la Fusion, établira des rapports relatifs à la Fusion, lesquels valideront les points suivants:

- a) les critères utilisés pour l'évaluation des actifs et/ou passifs aux fins du calcul du ratio d'échange des actions;
- b) la méthode de calcul appliquée pour déterminer le ratio d'échange des actions; et
- c) le ratio d'échange final des actions.

Le rapport de Fusion relatif aux points a) à c) ci-dessus doit être mis gratuitement à la disposition au siège social de l'OPCVM fusionnant sur demande des actionnaires du Compartiment fusionnant et de la CSSF.

9.2 Traitement des données personnelles des investisseurs

Les données personnelles des investisseurs (au sens du règlement (UE) 2016/679 du Parlement européen et du Conseil du 27 avril 2016 relatif à la protection des personnes physiques à l'égard du traitement des données à caractère personnel et à la libre circulation de ces données [le «RGPD»]) seront traitées par l'OPCVM absorbant et UBS Fund Management (Luxembourg) S.A., y compris leurs délégués, conformément à leur Notice de Protection des Données Personnelles (voir <https://www.ubs.com/global/fr/legal/privacy/luxembourg.html>).

9.3 Documents supplémentaires disponibles

Sur demande, les documents suivants sont mis gratuitement à la disposition des actionnaires du Compartiment fusionnant au siège social de l'OPCVM fusionnant à partir du 19 juin 2024:

- a) les conditions communes de la Fusion établies par le Conseil d'administration contenant des informations détaillées sur la Fusion, y compris la méthode de calcul du ratio d'échange des actions (les «**Conditions communes de la Fusion**»);
- b) une déclaration de la banque dépositaire de l'OPCVM fusionnant confirmant qu'elle a vérifié le respect des Conditions communes de la Fusion avec les conditions de la Loi du 17 décembre 2010 concernant les entreprises de placement collectif et les Statuts;
- c) le prospectus de l'OPCVM absorbant; et
- d) le DIC du Compartiment fusionnant et du Compartiment absorbant. Le Conseil d'administration attire l'attention des actionnaires du Compartiment fusionnant sur l'importance de lire le DIC du Compartiment absorbant avant de prendre toute

décision concernant la Fusion.

N'hésitez pas à contacter votre conseiller financier ou le siège social de l'OPCVM fusionnant si vous avez des questions à ce sujet.

Veuillez agréer nos salutations distinguées.

Le Conseil d'administration