

Credit Suisse Fund Management S.A.
Société anonyme
Sede legale: **5, rue Jean Monnet, L-2180, Granducato di Lussemburgo**
R.I. Lussemburgo B 72 925
(la "Società di gestione")

che agisce in qualità di società di gestione di

CS Investment Funds 14
Fonds commun de placement
R.I. Lussemburgo K 673
(l'"OICVM incorporato")

Avviso ai Detentori di quote:

Credit Suisse (Lux) Corporate Short Duration EUR Bond Fund

(il "Comparto incorporato")

IMPORTANTE:

LA PRESENTE LETTERA RICHIEDE LA VOSTRA IMMEDIATA ATTENZIONE.

IN CASO DI DOMANDE SUL CONTENUTO DELLA PRESENTE LETTERA,

VI INVITIAMO A RIVOLGERVI A UN CONSULENTE PROFESSIONALE INDIPENDENTE.

24 settembre 2024

Gentili Detentori di quote,

Il Consiglio di amministrazione (il "**Consiglio di amministrazione**") della Società di gestione, ha deliberato di procedere alla fusione del Comparto incorporato nel Comparto UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates Sustainable (EUR) (il "**Comparto incorporante**"), un comparto di UBS (Lux) Bond SICAV, una *société d'investissement à variable de capitale* costituita ai sensi delle leggi del Granducato di Lussemburgo, avente sede legale all'indirizzo 33A, avenue J.F. Kennedy, L-1855, Granducato di Lussemburgo, iscritta al Registro del Commercio e delle Imprese del Lussemburgo con il numero B 56385 (l'"**OICVM incorporante**") in conformità all'articolo 1(20)(a) della legge del 17 dicembre 2010 sugli organismi d'investimento collettivo e successive modifiche (la "**Fusione**"). La Fusione entrerà in vigore il giorno 8 novembre 2024 (la "**Data di efficacia**").

Il presente avviso descrive le implicazioni della Fusione prevista. In caso di domande sul contenuto del presente avviso, Vi invitiamo a rivolgervi al vostro consulente finanziario. La Fusione potrebbe influire sulla vostra situazione fiscale. Invitiamo i Detentori di quote a rivolgersi al proprio consulente fiscale per una consulenza fiscale specifica in relazione alla Fusione.

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

1. Informazioni di base e motivazione della fusione

La decisione del Consiglio di amministrazione di procedere alla Fusione è stata presa nell'interesse dei Detentori di quote e ha luogo per la seguente motivazione. A seguito di una revisione dettagliata dell'offerta combinata di fondi di ciascuna divisione di gestione patrimoniale di UBS e Credit Suisse, il Fondo incorporato è stato identificato come ridondante in termini di obiettivo e universo di investimento, poiché UBS offre un prodotto comparabile sotto forma di Fondo incorporante. L'obiettivo della fusione di comparti consiste nel consentire una gestione dei comparti più efficiente in termini di costi nell'interesse degli investitori tramite l'acquisizione di Credit Suisse Group AG da parte di UBS Group AG e nell'ambito dell'integrazione di Credit Suisse in UBS. La fusione del Comparto incorporato nel Comparto incorporante determinerà un aumento complessivo delle attività in gestione. Pertanto, il Consiglio di amministrazione ritiene che la Fusione sia nell'interesse dei detentori di quote del Comparto incorporato.

2. Dati riepilogativi della fusione

- 2.1 La Fusione diverrà effettiva e definitiva tra il Comparto incorporato e il Comparto incorporante e rispetto a terzi alla Data di efficacia.
- 2.2 Alla Data di efficacia, tutte le attività e passività del Comparto incorporato saranno trasferite al Comparto incorporante. Il Comparto incorporato cesserà di esistere a seguito della Fusione e sarà, pertanto, sciolto alla Data di efficacia senza essere posto in liquidazione.
- 2.3 I Detentori di quote non sono tenuti a esprimere un voto sulla Fusione.
- 2.4 I Detentori di quote che detengono quote del Comparto incorporato alla Data di efficacia riceveranno automaticamente quote del Comparto incorporante in cambio delle loro quote del Comparto incorporato, in conformità al relativo rapporto di cambio delle quote, e parteciperanno ai risultati del rispettivo Comparto incorporante a partire da tale data. I Detentori di quote riceveranno una nota di conferma della loro partecipazione nel Comparto incorporante non appena possibile dopo la Data di efficacia. Per informazioni più dettagliate, si rimanda alla successiva sezione 5 (*Diritti dei Detentori di quote in relazione alla Fusione*).
- 2.5 Le sottoscrizioni e/o le conversioni di quote del Comparto incorporato saranno sospese dal giorno 24 settembre 2024 al giorno 8 novembre 2024 al fine di attuare le procedure necessarie per la Fusione in modo ordinato e tempestivo, come indicato nella successiva sezione 6 (*Aspetti procedurali*).
- 2.6 I rimborsi di quote del Comparto incorporato saranno sospesi dal giorno 31 ottobre 2024 al giorno 8 novembre 2024 al fine di attuare le procedure necessarie per la Fusione in modo ordinato e tempestivo, come indicato nella successiva sezione 6 (*Aspetti procedurali*).

- 2.7 La Fusione è stata autorizzata dalla *Commission de Surveillance du Secteur Financier* (la "**CSSF**").
- 2.8 Altri aspetti procedurali della Fusione sono illustrati nella successiva sezione 6 (*Aspetti procedurali*).
- 2.9 Il calendario sottostante sintetizza le fasi principali della Fusione (*).

Periodo di preavviso	Dal 24 settembre 2024 al 30 ottobre 2024
Periodo di sospensione della sottoscrizione e della conversione di quote del Comparto incorporato	Dal 24 settembre 2024 all'8 novembre 2024 (termine ultimo per le sottoscrizioni: 23 settembre 2024, ore 15:00)
Periodo di sospensione del rimborso di quote del Comparto incorporato	Dal 31 ottobre 2024 all'8 novembre 2024 (termine ultimo per i rimborsi: 30 ottobre 2024, ore 15:00)
Data del NAV finale	7 novembre 2024
Data di efficacia	8 novembre 2024
Data di calcolo del rapporto di cambio	alla Data di efficacia utilizzando i NAV alla Data del NAV finale

* o qualsiasi data e ora successive stabilite dal Consiglio e notificate per iscritto ai detentori di quote del Comparto incorporato, (i) previa autorizzazione della Fusione da parte della *Commission de Surveillance du Secteur Financier* ("**CSSF**"), (ii) previo completamento del periodo di preavviso di trenta (30) giorni di calendario, a seconda dei casi, e ulteriori cinque (5) giorni lavorativi, e (iii) previa registrazione del Comparto incorporante in tutte le giurisdizioni in cui il Comparto incorporato è distribuito o registrato per la distribuzione. Qualora approvasse una Data di efficacia successiva, il Consiglio potrà altresì apportare le conseguenti modifiche agli altri elementi del calendario che riterrà più opportune.

3. **Impatto della fusione sui Detentori di quote del Comparto incorporato**

Gli obiettivi generali e i profili di rischio del Comparto incorporante, come descritto nel prospetto dell'OICVM incorporante e nel documento contenente le informazioni chiave, conformemente al Regolamento relativo ai prodotti d'investimento al dettaglio e assicurativi preassemblati ("**KID**") del Comparto incorporante, e del Comparto incorporato, come descritto nel prospetto dell'OICVM incorporato e nel KID del Comparto incorporato, sono simili e rimarranno invariati dopo la Data di efficacia.

Si invitano i Detentori di quote del Comparto incorporato a leggere attentamente la descrizione del Comparto incorporante nel prospetto dell'OICVM incorporante e nel KID del Comparto incorporante prima di prendere qualsiasi decisione in merito alla Fusione.

Il gestore degli investimenti del Comparto incorporato e del Comparto incorporante, UBS Asset Management Switzerland AG, al fine di garantire che il portafoglio trasferito sia in linea con la strategia di investimento del Comparto incorporante, venderà parte delle attività sottostanti entro il periodo di preavviso (dal 24 settembre 2024 all'8 novembre 2024). Il portafoglio del Comparto incorporato sarà parzialmente liquidato e la liquidità risultante e le attività rimanenti saranno trasferite al Comparto incorporante alla Data di efficacia.

Il Comparto incorporante non è e non sarà autorizzato alla registrazione e/o alla sollecitazione in Sudafrica e, di conseguenza, gli investitori che precedentemente beneficiavano dello status di approvazione normativa di cui alla Sezione 65 non beneficeranno più di tale status.

3.1 Obiettivo e politica di investimento

Comparto incorporato	Comparto incorporante
<p>L'obiettivo di questi Comparti consiste nel generare un reddito regolare nella rispettiva Valuta di riferimento.</p> <p>I Comparti investiranno principalmente in strumenti di debito, obbligazioni, notes, titoli analoghi a tasso fisso o variabile (compresi i titoli emessi a sconto) di tutto il mondo con una scadenza da breve a media.</p> <p>Almeno i due terzi del patrimonio netto totale di ciascun Comparto saranno investiti nei titoli a reddito fisso di cui sopra, dal settore investment grade inferiore (con rating pari ad almeno "BBB-" di Standard & Poor's o "Baa3" di Moody's, o strumenti di debito ritenuti dalla Società di gestione di qualità creditizia simile) fino a titoli di debito di alta qualità di emittenti societari.</p> <p>Ciascun Comparto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto totale in titoli garantiti da attività (ABS) e titoli garantiti da ipoteca (MBS).</p> <p>I titoli del settore non investment grade possono rappresentare fino al 10% del patrimonio netto totale di ciascun Comparto. I Comparti possono utilizzare tecniche e strumenti al fine di ridurre il rischio di interesse degli strumenti di debito con scadenza più lunga, fatte salve le restrizioni agli investimenti indicate nel Prospetto.</p> <p>Il capitale delle attività del Comparto che può essere soggetto a total return swap può rappresentare fino a un massimo del 10% del valore patrimoniale netto del Comparto calcolato mediante la somma dei nozionali dei total return swap. Si prevede in generale che l'importo di tale total return swap rimanga nell'intervallo tra lo 0% e il 10% del valore patrimoniale netto del Comparto calcolato mediante la somma dei valori nozionali dei total return swap. In determinate circostanze tale percentuale può essere più elevata.</p> <p>La somma dei nozionali tiene conto del valore assoluto dell'esposizione nozionale dei total return swap utilizzati dal Comparto. L'importo atteso di tali total return swap è un indicatore dell'intensità dell'utilizzo di total return swap all'interno del Comparto. Tuttavia, non è necessariamente un indicatore dei rischi di investimento in relazione a tali strumenti, in quanto non tiene conto di eventuali effetti di compensazione o di copertura.</p> <p>Il Comparto si prefigge di sovraperformare il rendimento dei seguenti indici di riferimento: SBI AAA-BBB 1-3Y (TR).</p>	<p>UBS Asset Management classifica questi compartimenti come fondi Sustainability Focus. Tali compartimenti 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"). I compartimenti a gestione attiva investono principalmente in obbligazioni societarie con scadenze brevi di creditori di alta qualità (classificate come "investment grade" dalle agenzie di rating riconosciute). La durata dei portafogli viene costantemente adattata alla situazione prevalente del mercato, ma non può superare i tre anni ("breve termine"). I compartimenti utilizzano gli indici di riferimento Bloomberg Euro Corporate Index 500mio+ 1-3yrs EUR e Bloomberg Eurodollar Corporate 1-3yrs USD, rispettivamente, come riferimento per la costruzione del portafoglio, la valutazione della performance, il confronto dei profili di sostenibilità e la gestione dei rischi. Gli indici di riferimento non sono concepiti per promuovere le caratteristiche ESG. Per le classi di azioni che riportano la dicitura "hedged" nel nome, vengono utilizzate versioni con copertura valutaria dell'indice di riferimento (se disponibili).</p> <p>Almeno due terzi degli investimenti sono denominati nella valuta indicata nella denominazione del rispettivo comparto. Tuttavia, la quota di investimenti in valute estere non coperta dalla valuta di conto del rispettivo comparto non può superare il 10% delle attività.</p> <p>Dopo aver dedotto disponibilità liquide e mezzi equivalenti, i compartimenti possono investire fino a un terzo delle loro attività in strumenti del mercato monetario. Fino al 25% delle loro attività può essere investito in obbligazioni convertibili, scambiabili e con garanzia, nonché in obbligazioni convertibili. Il comparto può investire fino al 20% del patrimonio netto in ABS, MBS, CMBS e CDO/CLO. I rischi associati sono descritti nella sezione "Rischi associati all'uso di ABS/MBS" o "Rischi associati all'uso di CDO/CLO".</p> <p>I compartimenti possono inoltre investire fino al 10% delle attività in obbligazioni convertibili contingenti (CoCo). I rischi associati sono descritti nella sezione "Rischi associati all'uso di CoCo".</p> <p>Inoltre, dopo aver dedotto disponibilità liquide e mezzi equivalenti, i compartimenti possono investire fino al 10% delle loro attività in strumenti di capitale, diritti azionari e warrant, nonché in azioni, altri titoli azionari e certificati di diritto ai dividendi acquisiti mediante l'esercizio di diritti di conversione, diritti di sottoscrizione o opzioni, oltre ai warrant rimanenti dopo la vendita separata di obbligazioni ex-warrant ed eventuali azioni acquisite con tali warrant.</p> <p>Gli strumenti di capitale acquisiti mediante l'esercizio di diritti o la sottoscrizione devono essere venduti entro 12 mesi dalla loro acquisizione.</p>

Invitiamo i Detentori di quote a leggere il prospetto dell'OICVM incorporante e il KID del Comparto incorporante per una descrizione completa dell'obiettivo e della politica di investimento del Comparto incorporante.

3.2 Altre caratteristiche

	Comparto incorporato	Comparto incorporante
Classificazione ai sensi delle informative del Regolamento (UE) 2019/2088 ("SFDR")	I Comparti si qualificano come prodotti finanziari ai sensi dell'art. 8.(1) del Regolamento SFDR.	Tali comparti promuovono le 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.
Esposizione complessiva	L'esposizione complessiva del Comparto è calcolata sulla base dell'approccio fondato sugli impegni.	Metodo di calcolo del rischio complessivo: approccio fondato sugli impegni
Fine dell'esercizio contabile	L'esercizio contabile del Fondo si chiude il 31 maggio di ogni anno.	31 maggio
Amministrazione centrale	Credit Suisse Fund Services (Luxembourg) S.A.	Northern Trust Global Services SE
Banca depositaria	Credit Suisse (Luxembourg) S.A.	UBS Europe SE, Luxembourg Branch
Società di gestione	Credit Suisse Fund Management S.A.	UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.
Gestore di portafoglio	UBS Asset Management Switzerland AG	UBS Asset Management Switzerland AG
Commissione di performance	N.D.	N.D.

3.3 Profilo dell'investitore tipo

Comparto incorporato	Comparto incorporante
Profilo dell'investitore I suddetti Comparti sono adatti a investitori con una propensione al rischio media e una prospettiva di breve termine che desiderano investire in un portafoglio ampiamente diversificato di titoli di debito.	Profilo dell'investitore tipo I comparti a gestione attiva sono adatti agli investitori che desiderano investire in un portafoglio di durata che si adegua continuamente alla situazione prevalente del mercato e non supera i tre anni e in un comparto che promuove caratteristiche ambientali e/o sociali.

3.4 Classi di quote e valuta

- I. La valuta di riferimento del Comparto incorporato e del Comparto incorporante è l'EUR.
- II. La tabella seguente mostra le classi di quote attive del Comparto incorporato, comprese le rispettive valute, le classi di quote corrispondenti del Comparto incorporante e i codici ISIN delle classi di quote corrispondenti del Comparto incorporante.

Classe di quote del Comparto incorporato e ISIN		Classe di quote corrispondente del Comparto incorporante e ISIN	
A EUR	LU0155950867	P-dist	da lanciare
B EUR	LU0155951089	P-acc	LU0151774626
DB EUR	LU0164804014	I-B-acc	LU0396350380
EA EUR	LU1024300342	I-A1-acc*	LU0396349614
EB EUR	LU0535913296	I-A1-acc	LU0396349614

Classe di quote del Comparto incorporato e ISIN		Classe di quote corrispondente del Comparto incorporante e ISIN	
IB EUR	LU0155951329	K-1-acc	da lanciare
UA EUR	LU1144399323	Q-acc*	LU0396349457
UB EUR	LU1144399596	Q-acc	LU0396349457

(*) Le classi di azioni incorporate e incorporanti presentano caratteristiche diverse relative alla strategia valutaria e/o di copertura valutaria. Pertanto, la Fusione può avere un impatto sulla performance futura e gli investitori devono valutare se una strategia valutaria o di copertura diversa sia in linea con le loro esigenze di investimento.

3.5 Indicatore sintetico di rischio in base all'ultimo KID dei PRIIP

L'indicatore sintetico di rischio per tutte le classi di azioni incorporate e per le classi di azioni incorporanti è 2.

3.6 Politica di distribuzione

Classe di quote del Comparto incorporato	Politica di distribuzione di	Classe di quote corrispondente del Comparto incorporante	Politica di distribuzione
A EUR	A distribuzione	P-dist	A distribuzione
B EUR	A capitalizzazione	P-acc	A capitalizzazione
DB EUR	A capitalizzazione	I-B-acc	A capitalizzazione
EA EUR	A distribuzione	I-A1-acc*	A capitalizzazione
EB EUR	A capitalizzazione	I-A1-acc	A capitalizzazione
IB EUR	A capitalizzazione	K-1-acc	A capitalizzazione
UA EUR	A distribuzione	Q-acc*	A capitalizzazione
UB EUR	A capitalizzazione	Q-acc	A capitalizzazione

3.7 Commissioni e spese

Commissioni della Classe di quote del Comparto incorporato				Commissioni della Classe di quote del Comparto incorporante			
	Costi di ingresso	Costi correnti	Commissioni di performance		Costi di ingresso	Costi correnti*	Commissioni di performance
A EUR	5%	0,83%	nd	P-dist**	3%	0,81%	nd
B EUR	5%	0,83%	nd	P-acc	3%	0,87%	nd
DB EUR	nd	0,12%	nd	I-B-acc	3%	0,10%	nd
EA EUR	3%	0,44%	nd	I-A1-acc	3%	0,46%	nd
EB EUR	3%	0,44%	nd	I-A1-acc	3%	0,46%	nd
IB EUR	3%	0,52%	nd	K-1-acc**	3%	0,50%	nd
UA EUR	5%	0,68%	nd	Q-acc	3%	0,52%	nd
UB EUR	5%	0,68%	nd	Q-acc	3%	0,52%	nd

****** I costi correnti per le classi di azioni appena lanciate si basano su stime di buona fede e possono differire dopo il lancio delle classi.

3.8 Codici ISIN

Si ricorda che i Codici ISIN delle quote detenute nel Comparto incorporato cambieranno a seguito della Fusione. I dettagli dei codici sono riportati nel successivo Paragrafo 3.4.

4. Criteri per la valutazione di attività e passività

Ai fini del calcolo del relativo rapporto di cambio delle quote, per determinare il valore delle attività e delle passività del Comparto incorporato si applicheranno le regole stabilite nel regolamento di gestione e nel prospetto dell'OICVM incorporato per il calcolo del valore patrimoniale netto.

5. Diritti dei Detentori di quote in relazione alla fusione

I Detentori di quote del Comparto incorporato che detengono quote del Comparto incorporato alla Data di efficacia riceveranno automaticamente, in cambio delle loro quote del Comparto incorporato, un numero di quote delle corrispondenti classi di quote del Comparto incorporante equivalente al numero di quote detenute nella relativa classe di quote del Comparto incorporato moltiplicato per il relativo rapporto di cambio delle quote, che sarà calcolato per ciascuna classe di quote sulla base del suo valore patrimoniale netto al giorno 7 novembre 2024. Nel caso in cui l'applicazione del rapporto di cambio delle quote non determini l'emissione di quote intere, i Detentori di quote del Comparto incorporato riceveranno frazioni di quote fino a tre decimali all'interno del Comparto incorporante.

A seguito della Fusione non sarà applicata alcuna commissione di sottoscrizione nel Comparto incorporante.

A decorrere dalla Data di efficacia, i Detentori di quote del Comparto incorporato acquisiranno diritti in qualità di Detentori di quote del Comparto incorporante e parteciperanno pertanto a qualsiasi aumento o diminuzione del valore patrimoniale netto del Comparto incorporante corrispondente.

I Detentori di quote del Comparto incorporato che non concordino con la Fusione possono richiedere il rimborso delle proprie quote del Comparto incorporato al valore patrimoniale netto applicabile, senza alcuna spesa di rimborso (ad eccezione delle spese trattenute dal Comparto incorporato per coprire i costi di disinvestimento) per almeno 30 giorni di calendario dalla data del presente avviso.

Eventuali redditi, dividendi e crediti di reddito maturati saranno inclusi nel calcolo del valore patrimoniale netto del Comparto incorporato e trasferiti al Comparto incorporante nell'ambito della Fusione.

Il Comparto incorporante è un comparto di una *société d'investissement à capital variable*, mentre il Comparto incorporato è un comparto di un *fond commun de placement*. Pertanto, gli azionisti del Comparto incorporato diventeranno investitori in un asset societario sotto forma di azioni emesse dal Comparto incorporante, acquisendo al contempo nuovi diritti connessi alle azioni del Comparto incorporante.

6. Aspetti procedurali

6.1 Voto dei detentori di quote non necessario

Per realizzare la Fusione non è necessario il voto dei detentori di quote. I Detentori di quote del Comparto incorporato che non concordino con la Fusione possono richiedere il rimborso delle proprie quote come indicato nella precedente sezione 5 (*Diritti dei Detentori di quote in relazione alla fusione*) fino alle ore 15:00 del 30 ottobre 2024.

6.2 Sospensioni delle negoziazioni

Al fine di attuare le procedure necessarie per la Fusione in modo ordinato e tempestivo, il Consiglio di amministrazione ha deciso che (i) le sottoscrizioni e le conversioni di quote del Comparto incorporato non saranno più accettate o elaborate dal 24 settembre 2024 all'8 novembre 2024 e (ii) il rimborso di quote del Comparto incorporato non sarà più accettato o elaborato dal 31 ottobre 2024 all'8 novembre 2024.

6.3 Conferma della fusione

Ogni detentore di quote del Comparto incorporato riceverà una notifica che conferma (i) l'avvenuta fusione e (ii) il numero di quote della corrispondente classe di quote del Comparto incorporante da esso detenute dopo la Fusione.

6.4 Autorizzazione da parte delle autorità competenti

La Fusione è stata autorizzata dalla CSSF, l'autorità competente che vigila sull'OICVM incorporato in Lussemburgo.

7. Costi della fusione

UBS Asset Management Switzerland AG sosterrà i costi legali, di consulenza e amministrativi (esclusi i potenziali costi di transazione) e le spese associate alla preparazione e alla finalizzazione della Fusione. Inoltre, per tutelare gli interessi degli investitori del Comparto incorporante, il principio di swing pricing descritto nella sezione "Valore patrimoniale netto, prezzo di emissione, di rimborso e di conversione" del prospetto del Comparto incorporante sarà applicato *su base proporzionale* a qualsiasi parte in contanti delle attività da incorporare nel Comparto incorporante, purché superi la soglia definita per il Comparto incorporante.

8. Tassazione

La Fusione del Comparto incorporato nel Comparto incorporante potrebbe creare implicazioni fiscali per i Detentori di quote. Si invitano i Detentori di quote a rivolgersi ai propri consulenti professionali in merito alle conseguenze della Fusione sulla propria posizione fiscale individuale.

Il Comparto incorporante è un comparto di una *société d'investissement à capital variable*, mentre il Comparto incorporato è un comparto di un *fond commun de placement*. Pertanto, gli azionisti del Comparto incorporato diventeranno investitori in un asset societario sotto forma di azioni emesse

dal Comparto incorporante. **Ciò può avere implicazioni fiscali per tali azionisti a causa dell'opacità fiscale del Comparto incorporante.**

9. Informazioni aggiuntive

9.1 Relazioni sulla fusione

PricewaterhouseCoopers, *Société cooperative*, 2, rue Gerhard Mercator, L-2182 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo, revisore autorizzato dell'OICVM incorporato, preparerà relazioni sulla Fusione che comprenderanno la convalida dei seguenti elementi:

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

La relazione sulla fusione relativa ai punti da a) a c) sarà resa disponibile, su richiesta e gratuitamente, presso la sede legale dell'OICVM incorporato per i Detentori di quote del Comparto incorporato e la CSSF.

9.2 Trattamento dei dati personali degli investitori

I dati personali degli investitori (come definiti nel Regolamento (UE) 2016/679 del Parlamento europeo e del Consiglio del 27 aprile 2016 relativo alla protezione delle persone fisiche con riguardo al trattamento dei dati personali, nonché alla libera circolazione di tali dati (il "Regolamento GDPR")) sono trattati da parte dell'OICVM incorporante e di UBS Fund Management (Luxembourg) S.A., compresi i loro delegati, in conformità alla rispettiva informativa sulla protezione dei dati <https://www.ubs.com/global/en/legal/privacy/luxembourg.html>).

9.3 Documenti aggiuntivi disponibili

I seguenti documenti sono a disposizione dei Detentori di quote del Comparto incorporato presso la sede legale dell'OICVM incorporato, su richiesta e gratuitamente, a partire dal 24 settembre 2024:

- a) il progetto comune di fusione redatto dal Consiglio di amministrazione e contenente informazioni dettagliate sulla Fusione, compreso il metodo di calcolo del rapporto di cambio delle quote (il "**Progetto comune di Fusione**");
- b) una dichiarazione della banca depositaria dell'OICVM incorporato che confermi di aver verificato la conformità del Progetto comune di Fusione alle condizioni della legge del 17 dicembre 2010 sugli organismi di investimento collettivo e al regolamento di gestione dell'OICVM incorporato;
- c) il prospetto dell'OICVM incorporante (disponibile anche all'indirizzo www.ubs.com/funds); e

- d) il KID del Comparto incorporato e del Comparto incorporante (disponibili anche all'indirizzo www.ubs.com/funds). Il Consiglio di amministrazione richiama l'attenzione dei Detentori di quote del Comparto incorporato sull'importanza di leggere il KID del Comparto incorporante prima di prendere qualsiasi decisione in relazione alla Fusione.

In caso di domande in merito, Vi invitiamo a rivolgervi al vostro consulente finanziario o alla sede legale dell'OICVM incorporato.

Distinti saluti,

Il Consiglio di amministrazione