

**CS Investment Funds 4**

***Société d'investissement à capital variable***

Sede Legale: **33A, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Granducato di Lussemburgo**

**R.I. Lussemburgo n. B 134528**

**(l'"OICVM incorporato")**

---

**Avviso agli Azionisti:**

**CS Investment Funds 4 – Credit Suisse (Lux) Global High Income Fund (USD)**

**(il "Comparto incorporato")**

---

**IMPORTANTE:**

**LA PRESENTE COMUNICAZIONE RICHIEDE LA VOSTRA IMMEDIATA ATTENZIONE.**

**IN CASO DI DOMANDE SUL CONTENUTO DELLA PRESENTE LETTERA,**

**VI INVITIAMO A RIVOLGERVI A UN CONSULENTE PROFESSIONALE INDIPENDENTE.**

4 novembre 2024

Gentili Azionisti,

Il consiglio di amministrazione (il "**Consiglio di amministrazione**") dell'OICVM incorporato ha deliberato di procedere alla fusione del Comparto incorporato in UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD) (il "**Comparto incorporante**"), un comparto di UBS (Lux) Strategy SICAV, una *société d'investissement à capital variable* costituita ed esistente ai sensi delle leggi del Granducato di Lussemburgo, avente sede legale all'indirizzo 33A, avenue J.F. Kennedy, L-1855, Granducato di Lussemburgo, iscritta all'RCS con il numero B 43925 (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 11 dicembre 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. Si invitano gli Azionisti 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**

- 1.1 La decisione del Consiglio di amministrazione di procedere alla fusione è stata approvata nell'interesse degli azionisti 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 Comparto incorporato è stato identificato come ridondante in termini di obiettivo e universo di investimento, poiché UBS offre un prodotto comparabile sotto forma di Comparto incorporante. L'obiettivo della fusione del Comparto incorporato nel Comparto incorporante 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.
- 1.2 La Fusione del Comparto incorporato nel Comparto incorporante determinerà un aumento complessivo delle attività in gestione e pertanto i Consigli di amministrazione ritengono che la Fusione sia nell'interesse degli azionisti rispettivamente del Comparto incorporato e del Comparto incorporante.

## **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 Non sarà convocata alcuna assemblea generale degli Azionisti per approvare la Fusione e gli Azionisti non saranno tenuti a votare in merito alla Fusione.
- 2.4 Gli Azionisti che detengono azioni del Comparto incorporato alla Data di efficacia riceveranno automaticamente azioni del Comparto incorporante in cambio delle loro azioni del Comparto incorporato, secondo il relativo rapporto di cambio delle azioni, e parteciperanno ai risultati del rispettivo Comparto incorporante a partire da tale data. Gli Azionisti 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 degli Azionisti in relazione alla Fusione*).
- 2.5 Le sottoscrizioni e/o le conversioni di azioni del Comparto incorporato saranno sospese dal giorno 4 novembre 2024 al giorno 5 dicembre 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 azioni del Comparto incorporato saranno sospesi dal giorno 5 dicembre 2024 al giorno 11 dicembre 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 Altri aspetti procedurali della Fusione sono illustrati nella successiva sezione 6 (*Aspetti procedurali*).

2.8 La Fusione è stata autorizzata dalla *Commission de Surveillance du Secteur Financier* (la "**CSSF**").

2.9 Il calendario sottostante sintetizza le fasi principali della fusione.

Periodo di preavviso	Dal 4 novembre 2024 al 5 dicembre 2024
Periodo di sospensione della sottoscrizione e della conversione di azioni del Comparto incorporato	Dal 4 novembre 2024 all'11 dicembre 2024 (termine ultimo per le sottoscrizioni: 31 ottobre 2024, ore 13:00)
Periodo di sospensione del rimborso di azioni del Comparto incorporato	Dal 5 dicembre 2024 al 11 dicembre 2024 (termine ultimo per i rimborsi: 4 dicembre 2024, ore 13:00)
Data del NAV finale	10 dicembre 2024
Data di efficacia	11 dicembre 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 dai Consigli e notificate per iscritto agli azionisti 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 tutti gli Stati membri dell'UE in cui il Comparto incorporato è distribuito o registrato per la distribuzione. Qualora approvassero una Data di efficacia successiva, i Consigli potranno altresì apportare le conseguenti modifiche agli altri elementi del calendario che riterranno più opportune.

### 3. **Impatto della fusione sugli Azionisti del Comparto incorporato**

Le caratteristiche principali 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 invariate dopo la Data di efficacia.

Si invitano gli Azionisti 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 [la maggior parte] delle attività sottostanti entro il periodo di sospensione di tutte le richieste di sottoscrizione, conversione e rimborso delle azioni del Comparto incorporato (dal 5 dicembre 2024 all'11 dicembre 2024). In questo periodo, le regole e le restrizioni agli investimenti saranno derogate. 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.

### 3.1 Obiettivo e politica di investimento

Comparto incorporato	Comparto incorporante
<p><b>Obiettivo di investimento</b></p> <p>L'obiettivo di investimento del Comparto è quello di realizzare il massimo rendimento possibile, conseguendo al contempo un profitto elevato e regolare nella Valuta di riferimento e tenendo in debita considerazione il principio di diversificazione del rischio, la sicurezza del capitale investito e la liquidità delle attività investite.</p> <p>Il Comparto è gestito attivamente senza fare riferimento a un indice di riferimento.</p> <p><b>Principi di investimento</b></p> <p>Il Comparto è un fondo a classi di attività miste con un'allocazione flessibile alle diverse categorie di investimento. La ponderazione delle singole categorie di investimento può variare nel tempo in funzione delle aspettative di mercato del gestore degli investimenti, cosicché il Comparto possa essere altamente concentrato in qualsiasi classe di attività in qualunque momento, pur presentando un'elevata diversificazione all'interno di ciascuna classe di attività. Gli investimenti del Comparto saranno orientati verso categorie di investimento con rendimenti superiori alla media.</p> <p>Inoltre, sulla base delle opinioni e delle strategie di copertura del gestore degli investimenti, l'allocazione flessibile potrebbe rispecchiare un'esposizione lunga o corta all'interno di una classe di attività, senza che una singola classe di attività presenti un'esposizione corta netta complessiva.</p> <p>Per conseguire il proprio obiettivo di investimento, il Comparto investirà il proprio patrimonio netto in tutto il mondo (compresi i Paesi emergenti), direttamente o indirettamente, nel rispetto dei principi di investimento indicati di seguito, negli strumenti elencati nel Capitolo 6, "Restrizioni agli investimenti", indipendentemente dalla valuta ma nel rispetto del principio di diversificazione del rischio, emessi da emittenti pubblici, semiprivati e privati, senza tener conto della loro appartenenza a un settore o a un segmento. I titoli di cui sopra possono essere quotati in borse valori o negoziati in altri mercati regolamentati che operano regolarmente e sono riconosciuti e aperti al pubblico. Le borse valori e gli altri mercati regolamentati devono essere conformi ai requisiti di cui all'articolo 41 della Legge del 17 dicembre 2010. Gli strumenti in cui il Comparto investirà possono includere, a titolo esemplificativo e non esaustivo, titoli azionari, altri titoli di tipo azionario (ricevute di deposito americane [ADR], ricevute di deposito globali [GDR], certificati di partecipazione agli utili, certificati di diritto ai dividendi, certificati di partecipazione di società immobiliari e real estate investment trust [REIT] di tipo chiuso) o strumenti di debito, titoli di debito high yield, obbligazioni, notes e titoli simili a tasso fisso o variabile (compresi i titoli emessi a sconto) di emittenti con sede in tutto il mondo, nonché in azioni o quote di altri OICVM e/o altri OIC ai sensi della sezione 1), paragrafo e), del Capitolo 6, "Restrizioni agli investimenti" la cui politica di investimento sia coerente con quella del Comparto.</p> <p>Fatte salve le condizioni stabilite nel Capitolo 4 "Politica di investimento", il Comparto può investire in attività liquide accessorie (ossia depositi bancari a vista) fino al 20% del proprio patrimonio netto totale al fine di coprire pagamenti correnti o eccezionali, o per il tempo necessario a reinvestire in attività idonee ai sensi della Parte I della Legge del 17</p>	<p>Questo comparto a gestione attiva utilizza un indice di riferimento composito come riferimento ai fini di gestione del rischio, composto per il 40% dal MSCI World Index; per il 4% dal MSCI Emerging Markets Index; per il 4% dal FTSE EPRA NAREIT Global Index; per il 4% dal FTSE USD Euro Deposits 3M; per il 4% dal Bloomberg US Intermediate Corporate Index; per il 13% dall'ICE BofA US High Yield Constrained 1-5y Index; per il 12% dall'ICE BofA US High Yield Master II Constrained Index; per il 4% dal J.P. Morgan JACI Investment Grade Index; per il 5% dal J.P. Morgan JACI High Yield Index; per il 5% dal J.P. Morgan EMBI Global Diversified Index; per il 5% dal J.P. Morgan GBI EM Global Diversified Index. Il comparto investe senza essere soggetto alle eventuali restrizioni dell'indice di riferimento. La performance del comparto non è sottoposta a raffronto con quella di un indice.</p> <p>L'obiettivo di questo comparto è quello di generare un profitto stabile, da moderato a elevato, attraverso la gestione attiva di un portafoglio diversificato, investito principalmente, direttamente o indirettamente, in titoli azionari e obbligazionari. Per conseguire questo obiettivo, il comparto può investire in modo flessibile in classi di attività tradizionali come titoli azionari (emessi da società operanti sia nei mercati sviluppati che nei mercati emergenti), obbligazioni (comprese le obbligazioni societarie e i titoli di Stato, le obbligazioni high yield e le obbligazioni incentrate sui mercati emergenti), strumenti del mercato monetario e/o attività liquide e, in misura minore e nell'ambito del quadro giuridico, in altre classi di attività incentrate, ad esempio, sul settore immobiliare (real estate investment trust – REIT), sui titoli insurance linked (ILS) e sulle infrastrutture. Gli investimenti in ILS possono essere effettuati indirettamente tramite fondi target esclusivamente nel rispetto delle condizioni indicate di seguito. Gli investimenti in REIT sono consentiti a condizione che soddisfino i criteri di (i) un OICVM o altro OIC o (ii) un titolo trasferibile. Un REIT di tipo chiuso, le cui quote sono quotate su un mercato regolamentato, soddisfa i criteri di un titolo quotato su un mercato regolamentato e costituisce pertanto un investimento ammissibile per il comparto ai sensi della legge lussemburghese. I profitti possono derivare da interessi, dividendi, premi di opzione e altre fonti. Pertanto, il comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati ai sensi del Punto 1.1(g) a fini di investimento. Le classi di azioni a distribuzione (-dist) di questo comparto possono quindi distribuire sia capitale che profitti (ad esempio dividendi). In determinati Paesi gli investitori possono essere soggetti ad aliquote fiscali più elevate sul capitale distribuito rispetto alle plusvalenze derivanti dalla vendita delle quote del fondo. Per questa ragione, alcuni investitori potrebbero preferire investire in classi di azioni ad accumulazione (-acc) anziché in classi di azioni a distribuzione (-dist). Rispetto alle classi di azioni a distribuzione (-dist), gli investitori possono essere soggetti in un secondo momento a un'imposizione fiscale sui profitti e sul capitale derivanti dalle classi di azioni ad accumulazione (-acc). Si invitano gli investitori a rivolgersi a esperti qualificati per una consulenza fiscale in merito alla loro situazione specifica.</p> <p>Il comparto può inoltre investire fino al 20% del proprio patrimonio totale in titoli garantiti da attività (ABS), titoli garantiti da ipoteca (MBS), titoli garantiti da ipoteca commerciale (CMBS) e titoli in sofferenza. A tal fine, il comparto può investire fino al 10% del proprio patrimonio in titoli in sofferenza. I rischi associati agli investimenti in ABS/MBS sono elencati nella</p>

dicembre 2010 o per un periodo di tempo strettamente necessario in caso di condizioni di mercato sfavorevoli.	<p>sezione "Informazioni generali sui rischi". I titoli in sofferenza sono obbligazioni con un rating pari o inferiore a CC oppure obbligazioni con un rating simile. Le obbligazioni in sofferenza sono titoli emessi da società o istituzioni pubbliche in condizioni di grave difficoltà finanziaria e pertanto presentano un elevato rischio di perdita di capitale.</p> <p>Il comparto non promuove caratteristiche ambientali, sociali o di governance (ESG) né persegue un obiettivo di sostenibilità o di impatto. I rischi di sostenibilità non sono integrati in modo sistematico sulla base della strategia di investimento e del tipo di investimenti sottostanti. Il comparto può investire in strategie e/o strumenti sottostanti che integrano i criteri ESG. Tuttavia, l'allocazione a tali investimenti non consente a questo comparto di essere classificato da UBS Asset Management come fondo che integra i criteri ESG. Al momento non si prevede che i rischi di sostenibilità abbiano un impatto significativo sul rendimento del comparto.</p> <p>Gli investimenti sottostanti a questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri UE per le attività economiche ecosostenibili (Art. 7 del Regolamento (UE) 2020/852 del Parlamento europeo e del Consiglio, del 18 giugno 2020, relativo all'istituzione di un quadro di riferimento per agevolare gli investimenti sostenibili e che modifica il Regolamento (UE) 2019/2088 ("Regolamento sulla tassonomia")).</p> <p>Questo Comparto è conforme all'articolo 6 del regolamento (UE) 2019/2088 del Parlamento europeo e del Consiglio del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR"). Pertanto, non tiene conto dei principali impatti negativi sui fattori di sostenibilità dovuti alla sua strategia d'investimento e alla natura degli investimenti sottostanti (art. 7(2) SFDR).</p>
---	--

Invitiamo gli Azionisti 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
<b>Classificazione ai sensi delle informative del Regolamento (UE) 2019/2088 ("SFDR")</b>	Il Comparto si qualifica come prodotto finanziario ai sensi dell'Art. 6 SFDR.	Questo comparto è conforme all'Articolo 6 del regolamento (UE) 2019/2088 (SFDR).
<b>Esposizione complessiva</b>	L'esposizione complessiva del Comparto sarà calcolata sulla base dell'approccio fondato sugli impegni.	Metodo di calcolo del rischio complessivo: Approccio VaR relativo
<b>Fine dell'esercizio contabile</b>	L'esercizio contabile della Società si chiude il 30 novembre di ogni anno.	31 maggio
<b>Amministrazione centrale</b>	Credit Suisse Fund Services (Luxembourg) S.A.	Northern Trust Global Services SE
<b>Banca depositaria</b>	UBS Europe SE, Luxembourg Branch	UBS Europe SE, Luxembourg Branch

<b>Società di gestione</b>	UBS Asset Management (Europe) S.A.	UBS Asset Management (Europe) S.A.
<b>Gestore di portafoglio</b>	UBS Asset Management Switzerland AG	UBS Asset Management Switzerland AG
<b>Commissione di performance</b>	N.D.	N.D.
<b>Indice di riferimento</b>	N.D.	N.D.

### 3.3 Profilo dell'investitore tipo

Comparto incorporato	Comparto incorporante
<b>Profilo dell'investitore</b> Questo Comparto è adatto a investitori con una propensione al rischio media e una prospettiva di medio termine che desiderano acquisire esposizione alle caratteristiche di rischio e rendimento delle attività miste.	<b>Profilo dell'investitore tipo</b> Questo comparto a gestione attiva è adatto a investitori il cui obiettivo principale è generare profitto e che desiderano beneficiare della diversificazione tra diverse classi di attività sui mercati finanziari globali.

### 3.4 Classi di azioni e valuta

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

Classe di azioni del Comparto incorporato e ISIN		Classe di azioni corrispondente del Comparto incorporante e ISIN	
IAH CHF (dist)	LU2029718652	(CHF hedged) P-dist	NEWLU2889403809
BH CHF (acc)	LU1114186320	(CHF hedged) P-acc	NEWLU2889403718
AH CHF (dist)	LU1109643400	(CHF hedged) P-dist	NEWLU2889403809
UBH CHF (acc)	LU1195451379	(CHF hedged) Q-dist	NEWLU2922640466
UAH CHF (dist)	LU1144419618	(CHF hedged) Q-dist	NEWLU2922640466
BH EUR (acc)	LU1114186759	(EUR hedged) P-dist	NEWLU2889404104
AH EUR (dist)	LU1109644804	(EUR hedged) P-dist	NEWLU2889404104
UAH EUR (dist)	LU1144419709	(EUR hedged) Q-dist	NEWLU2922665612

Classe di azioni del Comparto incorporato e ISIN		Classe di azioni corrispondente del Comparto incorporante e ISIN	
UBH EUR (acc)	LU1144419881	(EUR hedged) Q-dist	NEWLU2922665612
IB (acc)	LU1577415604	K-1-acc	LU1917361336
IA (dist)	LU1097743758	K-1-dist	LU2922665539
B (acc)	LU1097743592	P-acc	LU1917362490
A (dist)	LU1097743329	P-dist	LU2889404286
UB (acc)	LU1195447187	Q-acc	LU1917360957
UA (dist)	LU1144419535	Q-dist	LU2922665372

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

L'indicatore sintetico di rischio per tutte le classi di azioni del Comparto incorporato e del Comparto incorporante è 3.

### 3.6 Politica di distribuzione

Classe di azioni del Comparto incorporato	Politica di distribuzione	Classe di azioni corrispondente del Comparto incorporante	Politica di distribuzione
IAH CHF	A distribuzione	(CHF hedged) P-dist	A distribuzione
BH CHF	A capitalizzazione	(CHF hedged) P-acc	A capitalizzazione
AH CHF	A distribuzione	(CHF hedged) P-dist	A distribuzione
UBH CHF	A capitalizzazione	(CHF hedged) Q-dist	A distribuzione
UAH CHF	A distribuzione	(CHF hedged) Q-dist	A distribuzione
BH EUR	A capitalizzazione	(EUR hedged) P-dist	A distribuzione
AH EUR	A distribuzione	(EUR hedged) P-dist	A distribuzione
UAH EUR	A distribuzione	(EUR hedged) Q-dist	A distribuzione
UBH EUR	A capitalizzazione	(EUR hedged) Q-dist	A distribuzione
IB	A capitalizzazione	K-1-acc	A capitalizzazione
IA	A distribuzione	K-1-dist	A distribuzione
B	A capitalizzazione	P-acc	A capitalizzazione
A	A distribuzione	P-dist	A distribuzione
UB	A capitalizzazione	Q-acc	A capitalizzazione
UA	A distribuzione	Q-dist	A distribuzione

### 3.7 Commissioni e spese

Commissioni della Classe di azioni del Comparto incorporato				Commissioni della Classe di azioni del Comparto incorporante			
	Costi di ingresso	Costi correnti	Commissioni di performance		Costi di ingresso	Costi correnti*	Commissioni di performance
IAH CHF (dist)	3,00%	0,82%	N/D	(CHF hedged) P-dist	4,00%	1,50%	N/D
BH CHF (acc)	5,00%	1,42%	N/D	(CHF hedged) P-acc	4,00%	1,50%	N/D
AH CHF (dist)	5,00%	1,42%	N/D	(CHF hedged) P-dist	4,00%	1,50%	N/D
UBH CHF (acc)	5,00%	1,22%	N/D	(CHF hedged) Q-dist	4,00%	0,75%	N/D
UAH CHF (dist)	5,00%	1,22%	N/D	(CHF hedged) Q-dist	4,00%	0,75%	N/D
BH EUR (acc)	5,00%	1,42%	N/D	(EUR hedged) P-dist	4,00%	1,50%	N/D
AH EUR (dist)	5,00%	1,42%	N/D	(EUR hedged) P-dist	4,00%	1,50%	N/D
UAH EUR (dist)	5,00%	1,22%	N/D	(EUR hedged) Q-dist	4,00%	0,75%	N/D
UBH EUR (acc)	5,00%	1,22%	N/D	(EUR hedged) Q-dist	4,00%	0,75%	N/D
IB (acc)	3,00%	0,74%	N/D	<i>K-1-acc</i>	4,00%	1,01%	N/D
IA (dist)	3,00%	0,74%	N/D	<i>K-1-dist</i>	4,00%	1,01%	N/D
B (acc)	5,00%	1,34%	N/D	P-acc	4,00%	1,45%	N/D
A (dist)	5,00%	1,34%	N/D	P-dist	4,00%	1,45%	N/D
UB (acc)	5,00%	1,14%	N/D	Q-acc	4,00%	0,70%	N/D
UA (dist)	5,00%	1,14%	N/D	Q-dist	4,00%	0,70%	N/D

\* 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 azioni 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 pertinente tasso di cambio delle azioni, per determinare il valore delle attività e delle passività del Comparto incorporato si applicheranno le regole stabilite nello Statuto e nel prospetto dell'OICVM incorporato per il calcolo del valore patrimoniale netto.

## 5. Diritti degli Azionisti in relazione alla fusione

Gli Azionisti del Comparto incorporato che detengono azioni del Comparto incorporato alla Data di efficacia riceveranno automaticamente, in cambio delle loro azioni del Comparto incorporato, un numero di azioni delle corrispondenti classi di azioni del Comparto incorporante equivalente al numero di azioni detenute nella classe di azioni pertinente del Comparto incorporato moltiplicato per il relativo rapporto di cambio, che sarà calcolato per ciascuna classe di azioni sulla base del suo valore patrimoniale netto al 10 dicembre 2024. Nel caso in cui l'applicazione del rapporto di



cambio non determini un numero intero di azioni, gli Azionisti del Comparto incorporato riceveranno frazioni di azioni 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, gli Azionisti del Comparto incorporato acquisiranno diritti in qualità di Azionisti del Comparto incorporante e parteciperanno, pertanto, a qualsiasi aumento o diminuzione del valore patrimoniale netto del Comparto incorporante corrispondente.

Gli Azionisti del Comparto incorporato che non concordino con la Fusione possono richiedere il rimborso delle proprie azioni 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.

## **6. Aspetti procedurali**

### **6.1 Non è richiesto il voto degli azionisti**

Per eseguire la fusione non è necessario il voto degli azionisti. Gli Azionisti del Comparto incorporato che non concordino con la Fusione possono richiedere il rimborso delle proprie azioni come indicato nella precedente sezione 5 (*Diritti degli Azionisti in relazione alla Fusione*) fino alle ore 13:00 del 4 dicembre 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 azioni del Comparto incorporato non saranno più accettate o elaborate dal 4 novembre 2024 al 11 dicembre 2024 e (ii) il rimborso di azioni del Comparto incorporato non sarà più accettato o elaborato dal 5 dicembre 2024 al 11 dicembre 2024.

### **6.3 Conferma della fusione**

Ogni azionista del Comparto incorporato riceverà una notifica che confermerà (i) che la Fusione è stata eseguita e (ii) il numero di azioni della corrispondente classe di azioni del Comparto incorporante da essi 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 si assumerà i costi e le spese legali, di consulenza o amministrativi (esclusi i potenziali costi di transazione sul portafoglio incorporati) associati alla preparazione e al completamento 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 gli Azionisti. Si invitano gli Azionisti a rivolgersi ai propri consulenti professionali in merito alle conseguenze della fusione sulla propria posizione fiscale individuale.

## 9. Informazioni aggiuntive

### 9.1 Relazioni sulla fusione

PricewaterhouseCoopers, *Société cooperative*, 2, rue Gerhard Mercator, L-2182 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo, società di revisione autorizzata 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 azioni;
- b) il metodo di calcolo per determinare il rapporto di cambio;
- c) il rapporto di cambio finale delle azioni.

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 gli Azionisti 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 Asset Management (Europe) S.A., compresi i loro delegati, in conformità alla rispettiva informativa sulla protezione dei dati (consultare la pagina <https://www.ubs.com/global/en/legal/privacy/luxembourg.html>).

### 9.3 Documenti aggiuntivi disponibili

A decorrere dal 4 novembre 2024, gli Azionisti del Comparto incorporato potranno richiedere gratuitamente i seguenti documenti presso la sede legale dell'OICVM incorporato:

- 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 azioni (il "**Progetto comune di Fusione**");

- b) una dichiarazione della banca depositaria dell'OICVM incorporato che conferma di aver verificato la conformità del Progetto comune di Fusione ai termini della legge del 17 dicembre 2010 sugli organismi d'investimento collettivo e dello Statuto;
- c) il prospetto dell'OICVM incorporante; e
- d) il KID del Comparto incorporato e del Comparto incorporante. Il Consiglio di amministrazione richiama l'attenzione degli Azionisti 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