

UBS Asset Management (Europe) S.A.

Société anonyme

Registered office: **33A, avenue J.F. Kennedy, L-1855, Grand Duchy of Luxembourg**

R.C.S. Luxembourg B 154 210

(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) Swiss Franc Bond Fund

(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 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 Fund – CHF Flexible (il "**Comparto incorporante**"), un comparto di UBS (Lux) Bond Fund, un *fonds commun de placement* costituito ai sensi delle leggi del Granducato di Lussemburgo, iscritto al Registro del Commercio e delle Imprese del Lussemburgo con il numero K 230 (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. 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 4 novembre 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*).

- 2.6 I rimborsi di quote del Comparto incorporato saranno sospesi dal giorno 4 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 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 4 novembre 2024 al 4 dicembre 2024
Periodo di sospensione della sottoscrizione e della conversione di quote del Comparto incorporato	Dal 4 novembre 2024 all'11 dicembre 2024 (termine ultimo per le sottoscrizioni: 4 dicembre 2024, 15:00)
Periodo di sospensione del rimborso di quote del Comparto incorporato	Dal 4 dicembre 2024 all'11 dicembre 2024 (termine ultimo per i rimborsi: 4 dicembre 2024, ore 15:00)
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 di ultimo NAV

* 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 la maggior parte delle attività sottostanti entro il periodo di preavviso (dal 4 novembre 2024 all'11 dicembre 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 del Comparto consiste principalmente nel conseguire un reddito regolare elevato, preservando al contempo il valore delle attività.</p> <p>Almeno due terzi degli attivi totali del Comparto saranno investiti in strumenti di debito, obbligazioni, notes e titoli analoghi a tasso fisso o variabile (compresi i titoli emessi a sconto) di emittenti pubblici, privati e semi-privati, denominati nella rispettiva Valuta di riferimento del Comparto.</p> <p>Il Comparto può investire fino a un terzo delle attività totali in valute diverse dalla Valuta di riferimento.</p> <p>Il Comparto non può investire oltre il 5% delle attività totali in strumenti convertibili contingent.</p> <p>Il Comparto si prefigge di sovraperformare il rendimento dell'indice di riferimento SBI Foreign AAA-BBB (TR). Il Comparto è gestito attivamente.</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 dicembre 2010 o per un periodo di tempo strettamente necessario in caso di condizioni di mercato sfavorevoli. Il Comparto può inoltre investire fino al 20% del patrimonio netto totale (compresi i depositi bancari a vista di cui sopra) in liquidità, depositi a termine, fondi di liquidità, fondi e strumenti del mercato monetario. In ogni caso e per maggiore chiarezza, l'investimento in fondi liquidi e fondi del mercato monetario è limitato al 10% del patrimonio netto totale.</p>	<p>Il Comparto a gestione attiva utilizza l'indice di riferimento SBI® Foreign AAA-BBB (TR) come riferimento per la costruzione del portafoglio e la valutazione della performance. Per le classi di quote che riportano la dicitura "hedged" nel nome, vengono utilizzate versioni con copertura valutaria dell'indice di riferimento (se disponibili).</p> <p>Nell'ambito della politica di investimento generale, il Comparto investe almeno due terzi delle sue attività in titoli di debito e crediti denominati in CHF emessi da organizzazioni internazionali o sovranazionali, emittenti del settore pubblico, semi-pubblici o privati.</p> <p>Inoltre, il Comparto può investire fino a un terzo delle sue attività in titoli di debito e crediti denominati in una valuta diversa da quella che presenta la propria denominazione.</p> <p>Dopo aver dedotto disponibilità liquide e mezzi equivalenti, il Comparto può investire fino a un terzo delle sue attività in strumenti del mercato monetario. Fino al 25% delle sue attività può essere investito in obbligazioni convertibili, scambiabili e con garanzia, nonché in obbligazioni convertibili. Il Comparto può inoltre investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in obbligazioni convertibili contingent (CoCo).</p> <p>Inoltre, dopo aver dedotto disponibilità liquide e mezzi equivalenti, il Comparto può investire fino al 10% delle sue 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> <p>Il Comparto può investire fino al 20% del proprio patrimonio netto in ABS, MBS, CMBS e CDO/CLO. I rischi associati sono specificati nella sezione "Rischi connessi all'uso di ABS/MBS" o "Rischi connessi all'uso di CDO/CLO".</p> <p>Il Comparto non può investire più del 20% del proprio patrimonio netto in strumenti a reddito fisso denominati in RMB e negoziati sul China Interbank Bond Market ("CIBM") o tramite Bond Connect. Tali strumenti possono includere titoli emessi da governi, società quasi pubbliche, banche, società e altre istituzioni nella Repubblica Popolare Cinese ("RPC" o "Cina") che siano autorizzati per la negoziazione diretta sul CIBM o tramite Bond Connect. I rischi associati sono descritti nelle sezioni "Informazioni sui rischi relativi agli investimenti negoziati sul China Interbank Bond Market" e "Informazioni sui rischi relativi agli investimenti negoziati sul CIBM tramite il Northbound Trading Link attraverso Bond Connect".</p> <p>Inoltre, il Comparto può investire fino a un terzo delle sue attività in obbligazioni dei mercati emergenti. I mercati emergenti sono Paesi in fase di transizione per diventare nazioni industriali moderne. Sono tipicamente caratterizzati da un reddito medio-basso e i loro tassi di crescita sono generalmente elevati.</p> <p>Inoltre, il Comparto può investire fino a un terzo delle sue attività in titoli di debito e crediti con rating inferiore. Gli investimenti con rating inferiori possono comportare un rendimento superiore alla media, ma anche un rischio di credito più elevato rispetto agli investimenti in titoli di emittenti di prim'ordine.</p>

	<p>Nell'ambito di una gestione patrimoniale efficiente, il Comparto può investire in tutti gli strumenti finanziari derivati elencati nella sezione "Tecniche e strumenti speciali con titoli e strumenti del mercato monetario come attività sottostanti", nel rispetto delle disposizioni e delle linee guida ivi riportate. I sottostanti consentiti comprendono, in particolare, gli strumenti di cui al punto 1.1(g) ("Investimenti consentiti del Fondo").</p> <p>L'uso di derivati svolge un ruolo chiave nel conseguimento degli obiettivi di investimento del Comparto. Al fine di attuare la strategia di investimento, si presuppone che il Gestore del portafoglio acquisirà derivati al fine di investire in attività legalmente consentite comprese nella politica di investimento, senza acquisire direttamente gli strumenti sottostanti. I derivati vengono utilizzati per aumentare e coprire l'esposizione di mercato del portafoglio. Si richiama inoltre l'attenzione degli investitori sui rischi descritti nella sezione "Uso di operazioni in derivati finanziari", di particolare rilevanza in questo caso a causa dell'elevata leva finanziaria. Il Comparto può utilizzare derivati su tassi d'interesse come futures su tassi d'interesse, futures obbligazionari, swap su tassi d'interesse, opzioni su future su tassi d'interesse, opzioni su future obbligazionari e swaption per creare posizioni net short o net long in relazione a singole curve dei tassi d'interesse, a condizione che venga mantenuta una duration lunga netta a livello di Fondo complessivo. Il Comparto può utilizzare derivati di credito quali titoli legati al credito, credit default swap su diversi tipi di attivi sottostanti (emittenti specifici, indici di credito, indici ABS o altri indici obbligazionari) per aumentare le esposizioni net short o net long in singoli segmenti di mercato (regione, settore, rating), valute o emittenti specifici, a condizione che venga mantenuta una duration lunga netta a livello di Fondo complessivo. Il Comparto può utilizzare total return swap su indici obbligazionari per creare esposizioni short o long a uno specifico mercato obbligazionario. Inoltre, il Comparto investirà in to-be-announced trades (TBA), ossia titoli garantiti da ipoteca (MBS) con definizione a termine. Si tratta di contratti altamente liquidi utilizzati per acquistare o vendere MBS governativi statunitensi in un determinato momento nel futuro. Gli MBS sono solitamente negoziati negli Stati Uniti come TBA. L'aspetto principale della negoziazione di TBA è il fatto che il titolo effettivo che verrà consegnato all'acquirente non è specificato al momento dell'operazione, il che contribuisce a mantenere un mercato liquido dei future. Entro i limiti sopra definiti, il Gestore del portafoglio del Comparto può adottare un approccio opportunistico e assumere posizioni attive sulle valute al fine di generare valore aggiuntivo per il portafoglio. La strategia valutaria comprende la creazione di posizioni in valute nazionali. Per la partecipazione delle valute nazionali alla performance sono disponibili le seguenti opzioni: partecipazione diretta tramite l'acquisto di titoli denominati in valute nazionali, partecipazione indiretta tramite derivati o una combinazione di entrambi questi metodi. Il Comparto può utilizzare derivati su valute quali contratti valutari a termine, non-deliverable forward (NDF), swap di valute e opzioni in valuta per aumentare o ridurre l'esposizione a valute diverse, con la possibilità di sottoscrivere posizioni complessive net short o net long su singole valute.</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.	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).
Esposizione complessiva	L'esposizione complessiva del Comparto è calcolata sulla base dell'approccio fondato sugli impegni.	Metodo di calcolo del rischio complessivo: Approccio VaR assoluto
Fine dell'esercizio contabile	L'esercizio contabile del Fondo si chiude il 31 marzo di ogni anno.	L'esercizio finanziario del Fondo si chiude l'ultimo giorno di marzo.
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 Il presente Comparto è adatto 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 Il Comparto a gestione attiva è adatto a investitori che desiderano investire in un portafoglio diversificato di titoli di debito e crediti denominati principalmente in CHF ed emessi da organizzazioni internazionali e sovranazionali o da emittenti privati, semi-pubblici o pubblici.

3.4 Classi di quote e valuta

I. La valuta di riferimento del Comparto incorporato e del Comparto incorporante è il CHF.

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 CHF	LU0049528473	P-dist	LU0010001286
B CHF	LU0049527079	P-acc	LU0010001369
EB CHF	LU0535912561	I-A1-acc	LU0415164028
UA CHF	LU1144401087	Q-dist	LU0415163640
UB CHF	LU1144401160	Q-acc	LU0415163723

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	Classe di quote corrispondente del Comparto incorporante	Politica di distribuzione
A CHF	A distribuzione	P-dist	A distribuzione
B CHF	A capitalizzazione	P-acc	A capitalizzazione
EB CHF	A capitalizzazione	I-A1-acc	A capitalizzazione
UA CHF	A distribuzione	Q-dist	A distribuzione
UB CHF	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 CHF	5%	1,02%	1,1	P-dist	3%	0,88%	nd
B CHF	5%	1,02%	nd	P-acc	3%	0,88%	nd
EB CHF	3%	0,38%	nd	I-A1-acc	3%	0,42%	nd
UA CHF	5%	0,72%	nd	Q-dist	3%	0,54%	nd
UB CHF	5%	0,72%	nd	Q-acc	3%	0,53%	nd

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 10 dicembre. 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.

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 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 quote del Comparto incorporato non saranno più accettate o elaborate dal 4 novembre 2024 all'11 dicembre 2024 e (ii) il rimborso di quote del Comparto incorporato non sarà più accettato o elaborato dal martedì 4 dicembre 2024 all'11 dicembre 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.

9. Informazioni aggiuntive

9.1 Relazioni sulla fusione

Ernst & Young S.A., 35E avenue John F. Kennedy, L-1855 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 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 4 novembre 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