
Avis aux porteurs de parts d'UBS (Lux) Bond Fund – CHF Flexible

(le « Compartiment absorbant »)

Un compartiment d'UBS (Lux) Bond Fund

(l'« OPCVM absorbant »)

LE PRESENT COURRIER REQUIERT VOTRE ATTENTION IMMEDIATE.

**SI VOUS AVEZ DES QUESTIONS SUR SON CONTENU, NOUS VOUS RECOMMANDONS DE
FAIRE APPEL A UN CONSEILLER PROFESSIONNEL INDEPENDANT.**

4 novembre 2024

Chers Porteurs de parts,

Le conseil d'administration (le « **Conseil d'administration** ») de la Société de gestion a décidé de procéder à une fusion par absorption du Credit Suisse (Lux) Swiss Franc Bond Fund (le « **Compartiment absorbé** »), un compartiment de CS Investment Funds 14, un fonds commun de placement constitué en vertu des lois du Grand-Duché de Luxembourg et immatriculé au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro K 673 (l'« **OPCVM absorbé** »), dans le Compartiment absorbant conformément à l'article 1(20)(a) de la loi du 17 décembre 2010 concernant les organismes de placement collectif, telle qu'amendée (la « **Fusion** »). La Fusion prendra effet le 11 décembre 2024 (la « **Date d'effet** »).

Le présent avis décrit les implications de la Fusion visée. Pour toute question en lien avec le présent avis, merci de contacter votre conseiller financier. La Fusion peut avoir un impact sur votre situation fiscale. Les Porteurs de parts sont invités à contacter leur conseiller fiscal pour obtenir des conseils fiscaux spécifiques en rapport avec la Fusion.

Les termes en majuscules qui ne sont pas définis dans le présent document ont la signification qui leur est donnée dans le prospectus de l'OPCVM absorbant.

1. Aspects essentiels et calendrier

- 1.1 La Fusion deviendra effective et définitive entre le Compartiment absorbant et le Compartiment absorbé et vis-à-vis des tiers à la Date d'effet.
- 1.2 A la Date d'effet, l'ensemble des actifs et passifs du Compartiment absorbé seront transférés au Compartiment absorbant.
- 1.3 Aucune assemblée générale des Porteurs de parts n'est convoquée pour approuver la Fusion.

- 1.4 Les Porteurs de parts du Compartiment absorbant qui ne sont pas d'accord avec la Fusion ont le droit de demander, jusqu'au 4 décembre 2024 inclus, le rachat de leurs parts ou la conversion de leurs parts en parts de la même ou d'une autre classe de parts d'un autre compartiment de l'OPCVM absorbant, sans frais de rachat ou de conversion (autres que les frais retenus par le Compartiment absorbant pour faire face aux coûts de désinvestissement). Voir la section 5 (*Droits des Porteurs de parts dans le cadre de la Fusion*) ci-dessous.
- 1.5 Les souscriptions, rachats et/ou conversions de parts du Compartiment absorbant resteront possibles comme indiqué à la section 6 (*Aspects procéduraux*) ci-dessous.
- 1.6 D'autres aspects procéduraux de la Fusion sont exposés à la section 6 (*Aspects procéduraux*) ci-dessous.
- 1.7 Le calendrier ci-dessous résume les principales étapes de la Fusion :

Période de notification	Du 4 novembre 2024 au 4 décembre 2024
Date de VNI finale du compartiment absorbé	10 décembre 2024
Date d'effet	11 décembre 2024
Date de calcul du ratio d'échange	à la Date d'effet en utilisant les VNI en vigueur à la Date de VNI finale des compartiments

* ou à toute autre date ultérieure déterminée par les Conseils et notifiée par écrit aux Porteurs de parts des Compartiments fusionnés, après (i) l'autorisation de la Fusion par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (la « **CSSF** »), (ii) l'écoulement de la période de préavis de trente (30) jours calendaires, le cas échéant, et de cinq (5) jours ouvrables supplémentaires, et (iii) l'enregistrement du Compartiment absorbant dans toutes les juridictions où le Compartiment absorbé est distribué ou enregistré en vue de sa distribution. Si les Conseils approuvent une Date d'effet ultérieure, ils peuvent également apporter aux autres éléments de ce calendrier les ajustements qu'ils jugent appropriés.

2. Contexte et motif de la Fusion

La décision du Conseil d'administration de procéder à la Fusion a été prise dans l'intérêt des Porteurs de parts et s'inscrit dans le contexte de la logique suivante. A l'issue d'un examen détaillé de la gamme de fonds combinée de chacune des divisions de gestion d'actifs d'UBS et de Credit Suisse, un chevauchement a été identifié au niveau des objectifs et univers d'investissement du Compartiment absorbé, dans la mesure où UBS propose un produit similaire à travers le Compartiment absorbant. L'objectif de la fusion des compartiments consiste à gérer ces derniers de manière plus efficace en termes de coûts, dans l'intérêt des investisseurs, par le biais de la reprise de Credit Suisse Group AG par UBS Group AG et dans le cadre de l'intégration de Credit Suisse par UBS. Le Compartiment absorbant bénéficiera d'une augmentation significative de ses actifs sous gestion. Par conséquent, le Conseil d'administration estime que la Fusion est dans l'intérêt des Porteurs de parts du Compartiment absorbant.

3. Conséquences de la Fusion pour les Porteurs de parts des Compartiments absorbants

La Fusion sera contraignante pour tous les Porteurs de parts du Compartiment absorbant qui n'ont pas exercé leur droit de demander le rachat ou la conversion de leurs parts, sans frais, dans le délai indiqué à la section 5 (*Droits des Porteurs de parts dans le cadre de la Fusion*) ci-dessous.

Dans le but de veiller à ce que le portefeuille transféré soit en ligne avec la stratégie d'investissement du Compartiment absorbant, le gestionnaire du Compartiment absorbé et du Compartiment absorbant, UBS Asset Management Switzerland AG, vendra la plupart des actifs sous-jacents du Compartiment absorbé au cours de la période de notification (du 4 novembre 2024 au 4 décembre 2024). La majeure partie du portefeuille du Compartiment absorbé sera liquidée et les liquidités ainsi dégagées ainsi que les actifs restants seront transférés au Compartiment absorbant à la Date d'effet. Le gestionnaire du Compartiment absorbant ne prévoit pas d'apporter des changements à son portefeuille durant cette période aux fins de la Fusion.

4. Critères d'évaluation des actifs et des passifs

Pour le calcul du ratio d'échange des parts, les règles prévues dans le règlement de gestion et le prospectus de l'OPCVM absorbant pour le calcul de la valeur nette d'inventaire s'appliqueront pour déterminer la valeur des actifs et des passifs du Compartiment absorbant.

5. Droits des Porteurs de parts dans le cadre de la Fusion

Les Porteurs de parts du Compartiment absorbant qui ne sont pas d'accord avec la Fusion ont la possibilité de demander le rachat de leurs parts du Compartiment absorbant ou la conversion de leurs parts du Compartiment absorbant en parts de la même classe de parts ou d'une autre classe de parts d'un autre compartiment de l'OPCVM absorbant à la valeur nette d'inventaire applicable, sans frais de rachat ou de conversion (autres que les frais retenus par le Compartiment absorbant pour faire face aux coûts de désinvestissement) pendant au moins 30 jours calendaires suivant la date du présent avis.

Tous revenus cumulés, dividendes et produits à recevoir seront inclus dans le calcul de la valeur nette d'inventaire du Compartiment absorbé et seront transférés au Compartiment absorbant lors de la fusion.

6. Aspects procéduraux

Aucun vote des Porteurs de parts n'est requis pour réaliser la Fusion.

7. Coûts de la Fusion

UBS Asset Management Switzerland AG supportera les frais et charges juridiques, de conseil et administratifs (à l'exclusion des éventuels frais de transaction) liés à la préparation et à la réalisation de la Fusion. De plus et afin de protéger les intérêts des investisseurs du Compartiment absorbant, le principe de Swing Pricing, tel que décrit à la section « Valeur nette d'inventaire, prix d'émission, de rachat et de conversion » dans le prospectus du Compartiment

absorbant, sera appliqué au prorata sur la part de liquidités de l'actif devant être fusionné avec le Compartiment absorbant si celle-ci dépasse le seuil défini pour le Compartiment absorbant.

8. Fiscalité

La Fusion du Compartiment absorbé dans le Compartiment absorbant peut avoir des conséquences fiscales pour les Porteurs de parts. Les Porteurs de parts sont invités à consulter leurs conseillers professionnels pour connaître les conséquences de cette Fusion sur leur situation fiscale personnelle.

9. Informations complémentaires

9.1 Rapports de Fusion

Ernst & Young S.A., 35E avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, le réviseur d'entreprises agréé de l'OPCVM absorbant dans le cadre de la Fusion, préparera des rapports sur la Fusion qui incluront une validation des éléments suivants :

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

Le rapport de Fusion concernant les points a) à c) ci-dessus sera mis à disposition au siège social de l'OPCVM absorbant sur demande et gratuitement aux Porteurs de parts du Compartiment absorbant et à la CSSF.

9.2 Autres documents disponibles

Les documents suivants sont mis à la disposition des Porteurs de parts du Compartiment absorbant au siège social de l'OPCVM absorbant, sur demande et gratuitement, à partir du 4 novembre 2024 :

- a) le projet commun de Fusion établi par le Conseil d'administration contenant des informations détaillées sur la Fusion, y compris la méthode de calcul du ratio d'échange des parts (le « **Projet commun de Fusion** ») ;
- b) une déclaration de la banque dépositaire de l'OPCVM absorbant confirmant qu'elle a vérifié la conformité du Projet commun de Fusion avec les dispositions de la loi du 17 décembre 2010 concernant les organismes de placement collectif et le règlement de gestion de l'OPCVM absorbant ;
- c) le prospectus de l'OPCVM absorbant ; et
- d) le DIC du Compartiment absorbant.

9.3 Informations complémentaires

Les Porteurs de parts peuvent obtenir des informations supplémentaires concernant la Fusion au siège social de l'OPCVM absorbé, 5, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, et au siège social de l'OPCVM absorbant, 33A, Avenue J.F. Kennedy, L-1855, Grand-Duché de Luxembourg.

Veillez contacter votre conseiller financier ou le siège social de l'OPCVM absorbant pour toute question à ce sujet.

Sincères salutations,

Le Conseil d'administration