

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

in ihrer Eigenschaft als Verwaltungsgesellschaft von

CS Investment Funds 14

Fonds commun de placement

R.C.S. Luxembourg K 673

(der „**eingebraachte OGAW**“)

Informationen für Anteilinhaber:

Credit Suisse (Lux) Swiss Franc Bond Fund

(der „**eingebraachte Teilfonds**“)

WICHTIG:

DIESES SCHREIBEN ERFORDERT IHRE SOFORTIGE AUFMERKSAMKEIT.

WENN SIE FRAGEN ZUM INHALT DIESES SCHREIBENS HABEN,

SOLLTEN SIE UNABHÄNGIGEN PROFESSIONELLEN RAT EINHOLEN.

4. November 2024

Sehr geehrte Anteilinhaber und Anteilinhaberinnen,

der Verwaltungsrat (der „**Verwaltungsrat**“) der Verwaltungsgesellschaft hat beschlossen, den eingebrachten Teilfonds mit dem Teilfonds UBS (Lux) Bond Fund – CHF Flexible (der „**aufnehmende Teilfonds**“), einem Teilfonds des UBS (Lux) Bond Fund, einem *Fonds commun de Placement*, der nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg gegründet wurde und im luxemburgischen Handels- und Gesellschaftsregister unter der Nummer K 230 eingetragen ist, zusammenzulegen (der „**aufnehmende OGAW**“). Dies erfolgt gemäß Artikel 1 Absatz 20 Buchstabe a des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in der jeweils geltenden Fassung (die „**Zusammenlegung**“). Die Zusammenlegung tritt am 11. Dezember 2024 in Kraft (das „**Datum des Inkrafttretens**“).

In dieser Mitteilung werden die Auswirkungen der geplanten Zusammenlegung beschrieben. Wenden Sie sich an Ihren Finanzberater, wenn Sie Fragen zum Inhalt dieser Mitteilung haben. Die Zusammenlegung kann sich auf Ihre Steuersituation auswirken. Anteilinhaber sollten sich an ihren Steuerberater wenden, um spezifische steuerliche Beratung in Bezug auf die Zusammenlegung zu erhalten.

Hier nicht definierte Begriffe haben die gleiche Bedeutung wie im Prospekt des eingebrachten OGAW.

10. Hintergrund und Begründung der Zusammenlegung

Die Entscheidung des Verwaltungsrats betreffend den Vollzug der Zusammenlegung wurde im Interesse der Anteilinhaber gefasst und erfolgt im Rahmen der nachfolgend erläuterten Begründung. Nach eingehender Prüfung des kombinierten Fondsangebots der beiden Vermögensverwaltungsdivisionen von UBS und Credit Suisse wurde festgestellt, dass der eingebrachte Fonds in Bezug auf Anlageziel und Anlageuniversum redundant ist, da UBS mit dem aufnehmenden Fonds ein vergleichbares Produkt anbietet. Das Ziel der Zusammenlegung der Teilfonds besteht darin, die Verwaltung der Teilfonds im Interesse der Anlegerinnen und Anleger infolge der Übernahme der Credit Suisse Group AG durch die UBS Group AG und im Rahmen der Integration der Credit Suisse in die UBS kosteneffizienter zu gestalten. Die Zusammenlegung des eingebrachten mit dem aufnehmenden Teilfonds wird zu einer Erhöhung des verwalteten Gesamtvermögens führen. Daher ist der Verwaltungsrat der Auffassung, dass die Zusammenlegung im Interesse der Anteilinhaber des eingebrachten Teilfonds liegt.

11. Zusammenfassung der Zusammenlegung

- 11.1 Die Zusammenlegung wird zwischen dem eingebrachten Teilfonds und dem aufnehmenden Teilfonds sowie gegenüber Dritten am Datum des Inkrafttretens wirksam und endgültig.
- 11.2 Am Datum des Inkrafttretens werden alle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des eingebrachten Teilfonds auf den aufnehmenden Teilfonds übertragen. Der eingebrachte Teilfonds wird nach der Zusammenlegung nicht weiter bestehen und zum Datum des Inkrafttretens ohne Liquidation aufgelöst.
- 11.3 Anteilinhaber brauchen bezüglich der Zusammenlegung nicht abzustimmen.
- 11.4 Die Anteilinhaber, die zum Zeitpunkt des Inkrafttretens Anteile des eingebrachten Teilfonds halten, werden automatisch Anteile des aufnehmenden Teilfonds im Austausch gegen Anteile des eingebrachten Teilfonds erhalten; und zwar entsprechend dem jeweiligen Umtauschverhältnis der Anteile, und beteiligen sich ab diesem Datum an den Ergebnissen des aufnehmenden Teilfonds. Die Anteilinhaber erhalten so bald wie möglich nach dem Datum des Inkrafttretens eine Bestätigungsmitteilung über ihre Beteiligung am aufnehmenden Teilfonds. Weitere Informationen finden Sie nachfolgend in Abschnitt 5 (*Rechte der Anteilinhaber im Zusammenhang mit der Zusammenlegung*).
- 11.5 Die Zeichnung und/oder der Umtausch von Anteilen des eingebrachten Teilfonds werden vom 4. November 2024 bis zum 11. Dezember 2024 ausgesetzt, um die für die Zusammenlegung erforderlichen Verfahren ordnungsgemäß und fristgerecht umzusetzen, wie im Abschnitt 6 (*Verfahrensaspekte*) angegeben.
- 11.6 Die Rücknahme von Anteilen des eingebrachten Teilfonds wird vom 4. Dezember 2024 bis zum 11. Dezember 2024 ausgesetzt, um die für die Zusammenlegung erforderlichen Verfahren ordnungsgemäß und fristgerecht umzusetzen, wie in Abschnitt 6 (*Verfahrensaspekte*) angegeben.

11.7 Die Zusammenlegung wurde durch die luxemburgische Regulierungsbehörde *Commission de Surveillance du Secteur Financier* („**CSSF**“) genehmigt.

11.8 Weitere Verfahrensaspekte der Zusammenlegung sind in Abschnitt 6 (*Verfahrensaspekte*) dargelegt.

11.9 Der nachstehende Zeitplan fasst die wichtigsten Schritte der Zusammenlegung zusammen (*).

Vorankündigungsfrist	Vom 4. November 2024 bis 4. Dezember 2024
Aussetzungsfrist für die Zeichnung und den Umtausch von Anteilen des eingebrachten Teilfonds	Vom 4. November 2024 bis 11. Dezember 2024 (Letzter Zeichnungsschluss: 4. November, 15.00 Uhr)
Annahmeschluss für Rücknahmen von Anteilen des eingebrachten Teilfonds	Vom 4. Dezember 2024 bis 11. Dezember 2024 (Annahmeschluss für Rücknahmen: 4. Dezember 2024, 15.00 Uhr)
Endgültiges NIW-Datum	10. Dezember 2024
Datum des Inkrafttretens	11. Dezember 2024
Zeitpunkt der Berechnung des Wechselkurses	am Datum des Inkrafttretens unter Verwendung der NIWs zum endgültigen NIW-Datum

* Es gelten die in der Tabelle angegebenen Zeitpunkte und Zeiträume oder spätere Zeitpunkte und Zeiträume, die vom Verwaltungsrat festgelegt und den Anteilinhabern des eingebrachten Teilfonds (i) nach Genehmigung der Zusammenlegung durch die *Commission de Surveillance du Secteur Financier* („**CSSF**“), (ii) nach Ablauf einer Ankündigungsfrist von dreißig (30) Kalendertagen und von weiteren fünf (5) Werktagen und (iii) nach Registrierung des aufnehmenden Teilfonds in allen Ländern, in denen der eingebrachte Teilfonds vertrieben wird oder zum Vertrieb registriert ist, schriftlich mitgeteilt werden. Falls der Verwaltungsrat ein späteres Datum des Inkrafttretens genehmigt, kann er auch Anpassungen an den anderen Punkten dieses Zeitplans vornehmen, die er für angemessen hält.

12. **Auswirkungen der Zusammenlegung auf die Anteilinhaber des eingebrachten Teilfonds**

Die Gesamtziele und Risikoprofile des aufnehmenden Teilfonds, wie im Prospekt des aufnehmenden OGAW und im Basisinformationsdokument gemäß der Verordnung über verpackte Anlageprodukte für Kleinanleger und Versicherungsanlageprodukte („**KID**“) des aufnehmenden Teilfonds und des eingebrachten Teilfonds sowie im Prospekt des eingebrachten OGAW und im KID des eingebrachten Teilfonds beschrieben, sind ähnlich und bleiben nach dem Datum des Inkrafttretens unverändert.

Anteilinhaber des eingebrachten Teilfonds sollten die Beschreibung des aufnehmenden Teilfonds im Prospekt des aufnehmenden OGAW und im KID des aufnehmenden Teilfonds sorgfältig lesen, bevor sie eine Entscheidung in Bezug auf die Zusammenlegung treffen.

UBS Asset Management Switzerland AG als Anlageverwalter des eingebrachten und des aufnehmenden Teilfonds wird innerhalb der Ankündigungsfrist (4. November 2024 bis 11. Dezember 2024) den größten Teil der zugrunde liegenden Vermögenswerte veräußern, um sicherzustellen, dass das übertragene Portfolio mit der Anlagestrategie des aufnehmenden Teilfonds in Einklang steht. Das Portfolio des eingebrachten Teilfonds wird teilweise liquidiert, und

die dadurch eingenommenen Barmittel sowie alle verbleibenden Vermögenswerte werden zum Zeitpunkt des Inkrafttretens an den aufnehmenden Teilfonds übertragen.

Der aufnehmende Teilfonds ist nicht bzw. wird nicht zur Registrierung und/oder Angebotsunterbreitung in Südafrika zugelassen. Anleger, die zuvor vom Status der regulatorischen Genehmigung nach Section 65 profitiert haben, können diesen Status nicht mehr in Anspruch nehmen.

12.1 Anlageziel und -strategie

Eingebrachter Teilfonds	Aufnehmender Teilfonds
<p>Ziel des Teilfonds ist in erster Linie die Erzielung hoher regelmäßiger Erträge bei gleichzeitiger Werterhaltung des Vermögens.</p> <p>Mindestens zwei Drittel des Gesamtvermögens des Teilfonds werden in Schuldtiteln, Anleihen, Schuldverschreibungen und ähnliche fest- oder variabel verzinsliche Wertpapiere (einschließlich auf Diskontierungsbasis ausgegebene Wertpapiere) öffentlicher, privater und halbprivater Emittenten in der jeweiligen Referenzwährung des Teilfonds investiert.</p> <p>Bis zu einem Drittel des Gesamtvermögens des Teilfonds kann in anderen Währungen als der Referenzwährung angelegt werden.</p> <p>Maximal 5 % des Gesamtvermögens des Teilfonds dürfen in bedingt wandelbare Instrumente investiert werden.</p> <p>Dieser Teilfonds hat das Ziel, die Rendite des Vergleichsindex SBI Foreign AAA-BBB (TR) zu übertreffen. Der Teilfonds wird aktiv verwaltet.</p> <p>Vorbehaltlich der in Kapitel 4 „Anlagepolitik“ festgelegten Bedingungen kann der Teilfonds bis zu 20 % des gesamten Nettovermögens des Teilfonds in zusätzliche liquide Mittel (d. h. Sichteinlagen) investieren, um laufende oder außergewöhnliche Zahlungen zu decken, oder für den Zeitraum, der für die Wiederanlage in zulässige Vermögenswerte gemäß Teil I des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 erforderlich ist, oder für einen Zeitraum, der im Falle ungünstiger Marktbedingungen unbedingt erforderlich ist. Der Teilfonds kann auch bis zu 20 % seines gesamten Nettovermögens (einschließlich der oben genannten Sichteinlagen) in Barmittel, Termineinlagen, Liquiditätsfonds, Geldmarktfonds und Geldmarktinstrumente anlegen. In jedem Fall, und um Zweifel auszuschließen, gilt, dass Anlagen in Liquiditäts- und Geldmarktfonds auf 10 % des gesamten Nettovermögens begrenzt sind.</p>	<p>Der aktiv verwaltete Teilfonds verwendet den Vergleichsindex SBI® Foreign AAA-BBB (TR) als Referenz für die Portfoliokonstruktion und die Performancebewertung. Für Anteilsklassen mit „hedged“ im Namen werden (falls verfügbar) währungsgesicherte Versionen des Vergleichsindex ausgewählt.</p> <p>Im Rahmen der allgemeinen Anlagepolitik legt der Teilfonds mindestens zwei Drittel seines Vermögens in auf CHF lautenden Schuldtiteln und Forderungen an, die von internationalen oder supranationalen Organisationen, öffentlichen, halböffentlichen oder privaten Kreditnehmern ausgegeben werden.</p> <p>Darüber hinaus kann der Teilfonds bis zu einem Drittel seines Vermögens in Schuldtiteln und Forderungen anlegen, die auf eine andere Währung als die in seinem Namen angegebene lauten.</p> <p>Nach Abzug von Barmitteln und Barmitteläquivalenten kann der Teilfonds bis zu einem Drittel seines Vermögens in Geldmarktinstrumenten anlegen. Bis zu 25 % des Vermögens können in Wandelanleihen, Umtauschanleihen, Optionsanleihen und Wandelschuldverschreibungen investiert werden. Der Teilfonds kann zudem bis zu 10 % seines Nettovermögens in Contingent Convertible Bonds (CoCos) investieren.</p> <p>Darüber hinaus kann der Teilfonds nach Abzug von Barmitteln und Barmitteläquivalenten bis zu 10 % seines Vermögens in Aktien, Aktienrechte und Optionsscheine sowie in Anteile, andere Kapitalbeteiligungen und Dividendenbezugsrechte investieren, die durch Ausübung von Wandlungsrechten, Bezugsrechten oder Optionen erworben werden. Ebenfalls möglich sind Anlagen in Optionen, die nach dem separaten Verkauf von Ex-Warrant-Anleihen und von Aktien, die mit diesen Optionen erworben wurden, verbleiben.</p> <p>Die durch Ausübung von Rechten oder durch Zeichnung erworbenen Aktien müssen spätestens zwölf Monate nach ihrem Erwerb verkauft werden.</p> <p>Der Teilfonds kann insgesamt bis zu 20 % seines Nettovermögens in ABS, MBS, CMBS und CDO/CLOs investieren. Die damit verbundenen Risiken sind im Abschnitt „Risiken im Zusammenhang mit der Verwendung von ABS/MBS“ sowie „Risiken im Zusammenhang mit der Verwendung von CDOs/CLOs“ beschrieben.</p> <p>Der Teilfonds darf höchstens 20 % seines Nettovermögens in festverzinsliche Instrumente investieren, die auf RMB lauten und am China Interbank Bond Market („CIBM“) oder über Bond Connect gehandelt werden. Diese Instrumente können Wertpapiere umfassen, die von Regierungen, quasi-öffentlichen Unternehmen, Banken, Unternehmen und anderen Institutionen in der Volksrepublik China („VRC“ oder „China“) ausgegeben werden und die zum direkten Handel auf dem CIBM oder über Bond Connect zugelassen sind. Die damit verbundenen Risiken werden in den Abschnitten „Risikohinweise zu Anlagen, die am China Interbank Bond Market gehandelt werden“ und „Risikohinweise zu Anlagen, die am CIBM über den Northbound Trading Link via Bond Connect gehandelt werden“ beschrieben.</p> <p>Darüber hinaus kann der Teilfonds bis zu einem Drittel seines Vermögens in Schwellenmarktanleihen investieren. Schwellenmärkte sind Länder, die sich in einer Übergangsphase zu modernen Industrienationen befinden. Sie</p>

	<p>zeichnen sich in der Regel durch ein niedriges oder mittleres Durchschnittseinkommen aus, und ihre Wachstumsraten sind im Allgemeinen hoch.</p> <p>Darüber hinaus kann der Teilfonds bis zu einem Drittel seines Vermögens in Schuldtitel und Forderungen mit niedrigeren Ratings investieren. Anlagen in Wertpapiere mit niedrigeren Ratings können eine überdurchschnittliche Rendite, aber auch ein höheres Kreditrisiko aufweisen als Anlagen in Wertpapiere erstklassiger Emittenten.</p> <p>Im Rahmen einer effizienten Vermögensverwaltung kann der Teilfonds in alle im Abschnitt „Besondere Techniken und Instrumente mit Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten als Basiswerte“ aufgeführten derivativen Finanzinstrumente unter Beachtung der dort aufgeführten Bestimmungen und Richtlinien investieren. Zu den zulässigen Basiswerten zählen insbesondere die unter Punkt 1.1(g) genannten Instrumente („Zulässige Anlagen des Fonds“).</p> <p>Die Verwendung von Derivaten spielt eine Schlüsselrolle bei der Erreichung der Anlageziele des Teilfonds. Zur Umsetzung der Anlagestrategie wird davon ausgegangen, dass der Portfoliomanager Derivate erwirbt, um in rechtlich zulässige Vermögenswerte zu investieren, die in der Anlagepolitik enthalten sind, ohne die zugrunde liegenden Instrumente direkt zu erwerben. Derivate werden verwendet, um das Marktengagement des Portfolios aufzubauen und abzusichern. Anleger sollten auch die im Abschnitt „Verwendung von Finanzderivaten“ beschriebenen Risiken beachten, die in diesem Fall aufgrund der hohen Hebelwirkung von besonderer Bedeutung sind. Der Teilfonds kann Zinsderivate wie Zinsfutures, Anleihenfutures, Zinsswaps, Optionen auf Zinsfutures, Optionen auf Anleihenfutures und Swaptions einsetzen, um Netto-Short- oder Netto-Long-Positionen in Bezug auf einzelne Zinskurven aufzubauen, sofern eine Netto-Long-Duration auf Gesamtfondsebene aufrechterhalten wird. Der Teilfonds kann Kreditderivate wie kreditgebundene Wertpapiere, Credit Default Swaps auf verschiedene Arten von Basiswerten (bestimmte Emittenten, Kreditindizes, ABS-Indizes oder andere Anleihenindizes) verwenden, um Netto-Short- oder Netto-Long-Engagements in einzelnen Marktsegmenten (Region, Sektor, Rating), Währungen oder bestimmten Emittenten aufzubauen, sofern eine Netto-Long-Duration auf Gesamtfondsebene aufrechterhalten wird. Der Teilfonds kann Total Return Swaps auf Anleihenindizes einsetzen, um Short- oder Long-Engagements in einem bestimmten Anleihenmarkt aufzubauen. Darüber hinaus investiert der Teilfonds in „to be announced“-Geschäfte (TBAs), d. h. in hypotheckenbesicherte Wertpapiere (MBS) mit Terminabrechnung. Dabei handelt es sich um hochliquide Verträge, die zum Kauf oder Verkauf von MBS der US-Regierung zu einem bestimmten Zeitpunkt in der Zukunft verwendet werden. MBS werden in den USA in der Regel als TBAs gehandelt. Der wichtigste Aspekt eines TBA-Geschäfts besteht darin, dass das tatsächlich an den Käufer zu liefernde Wertpapier zum Zeitpunkt des Geschäftsabschlusses noch nicht feststeht, was zu einem liquiden Futures-Markt beiträgt. Innerhalb der oben festgelegten Grenzen kann der Portfoliomanager des Teilfonds einen opportunistischen Ansatz verfolgen und aktive Positionen in Währungen einnehmen, um einen zusätzlichen Wert für das Portfolio zu generieren. Die Währungsstrategie umfasst den Aufbau von Positionen in nationalen Währungen. Um an der Wertentwicklung der nationalen Währungen zu partizipieren, gibt es folgende Möglichkeiten: direkte Partizipation durch den Kauf von Wertpapieren, die auf nationale Währungen lauten, indirekte Partizipation durch Derivate oder eine Kombination dieser beiden Methoden. Der Teilfonds kann Währungsderivate wie Devisentermingeschäfte, NDF-Kontrakte, Währungsswaps und Währungsoptionen einsetzen, um das Engagement in verschiedenen Währungen zu erhöhen oder zu verringern,</p>
--	---

	wobei die Möglichkeit besteht, Netto-Short- oder Netto-Long-Positionen in einzelnen Währungen einzugehen.
--	---

Den Anteilhabern wird empfohlen, den Prospekt des aufnehmenden OGAW und das KID des aufnehmenden Teilfonds zu lesen, um eine vollständige Beschreibung des Anlageziels und der Anlagestrategie des aufnehmenden Teilfonds zu erhalten.

3.2 Weitere Merkmale

	Eingebrachter Teilfonds	Aufnehmender Teilfonds
Klassifizierung gemäß der Offenlegung nach der Verordnung (EU) 2019/2088 („SFDR“)	Die Teilfonds werden als Finanzprodukte gemäß Artikel 8 Absatz 1 SFDR eingestuft.	Dieser Teilfonds steht im Einklang mit Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Angaben im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“). Als solcher berücksichtigt er aufgrund seiner Anlagestrategie und der Art der zugrunde liegenden Anlagen keine wesentlichen negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Art. 7(2) SFDR).
Gesamtrisiko	Das Gesamtrisiko des Teilfonds wird auf der Grundlage des Commitment-Ansatzes berechnet.	Berechnungsmethode für das Gesamtrisiko: Absoluter VaR-Ansatz

Ende des Geschäftsjahres	Das Geschäftsjahr des Fonds endet am 31. März eines jeden Jahres.	Das Geschäftsjahr des Fonds endet am letzten Tag des Monats März.
Zentrale Verwaltungsstelle	Credit Suisse Fund Services (Luxembourg) S.A.	Northern Trust Global Services SE
Verwahrstelle	Credit Suisse (Luxembourg) S.A.	UBS Europe SE, Niederlassung Luxemburg
Verwaltungsgesellschaft	Credit Suisse Fund Management S.A.	UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.
Portfoliomanager	UBS Asset Management Switzerland AG	UBS Asset Management Switzerland AG
Performancegebühren	k. A.	k. A.

3.3 Profil eines typischen Anlegers

Eingebrachter Teilfonds	Aufnehmender Teilfonds
Anlegerprofil <p>Dieser Teilfonds eignet sich für Anleger mit mittlerer Risikobereitschaft und einem kurzfristigen Anlagehorizont, die in ein breit diversifiziertes Portfolio aus Schuldtiteln anlegen möchten.</p>	Profil des typischen Anlegers <p>Der aktiv verwaltete Teilfonds eignet sich für Anleger, die in ein diversifiziertes Portfolio aus Schuldtiteln und Forderungen investieren möchten, die vornehmlich auf CHF lauten und von internationalen und supranationalen Organisationen oder privaten, halböffentlichen oder öffentlichen Kreditnehmern ausgegeben werden.</p>

3.4 Anteilklassen und Währung

III. Die Referenzwährung des eingebrachten Teilfonds und des aufnehmenden Teilfonds ist der CHF.

IV. In der nachstehenden Tabelle sind die aktiven Anteilklassen des eingebrachten Teilfonds, einschließlich seiner Währungen, sowie die entsprechenden Anteilklassen des aufnehmenden Teilfonds und die ISIN-Codes der entsprechenden Anteilklassen des aufnehmenden Teilfonds angegeben.

Anteilklasse des eingebrachten Teilfonds und ISIN		Entsprechende Anteilklasse des aufnehmenden Teilfonds und ISIN	
A USD	LU0049528473	P-dist	LU0010001286
B USD	LU0049527079	P-acc	LU0010001369
EB USD	LU0535912561	I-A1-acc	LU0415164028
UA USD	LU1144401087	Q-dist	LU0415163640
UB USD	LU1144401160	Q-acc	LU0415163723

3.5 Synthetischer Risikoindikator gemäß dem jüngsten PRIIPs-KID

Der synthetische Risikoindikator für alle eingebrachten Anteilklassen und die aufnehmenden Anteilklassen ist 2.

3.6 Ausschüttungspolitik

Anteilklasse des eingebrachten Teilfonds	Ausschüttungspolitik	Entsprechende Anteilklasse des aufnehmenden Teilfonds	Ausschüttungspolitik
A USD	Ausschütten	P-dist	Ausschütten
B USD	Thesaurieren	P-acc	Thesaurieren
EB USD	Thesaurieren	I-A1-acc	Thesaurieren
UA USD	Ausschütten	Q-dist	Ausschütten
UB USD	Thesaurieren	Q-acc	Thesaurieren

3.7 Gebühren und Aufwendungen

Gebühren für die Anteilsklasse des eingebrachten Teilfonds				Gebühren für die Anteilsklasse des aufnehmenden Teilfonds			
	Einstiegskosten	Laufende Kosten	Erfolgsgebühren		Einstiegskosten	Laufende Kosten*	Erfolgsgebühren
A USD	5 %	1,02 %	1,1	K. A.	P-dist	3 %	0,88 %
B USD	5 %	1,02 %	K. A.	P-acc	3 %	0,88 %	K. A.
EB USD	3 %	0,38 %	K. A.	I-A1-acc	3 %	0,42 %	K. A.
UA USD	5 %	0,72 %	K. A.	Q-dist	3 %	0,54 %	K. A.
UB USD	5 %	0,72 %	K. A.	Q-acc	3 %	0,53 %	K. A.

3.8 ISIN-Codes

Bitte beachten Sie, dass sich die ISIN-Codes der Anteile, die Sie am eingebrachten Teilfonds halten, aufgrund der Zusammenlegung ändern werden. Einzelheiten zu den Codes sind in Unterabschnitt 3.4 aufgeführt.

13. Kriterien für die Bewertung von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten

Zur Berechnung des jeweiligen Umtauschverhältnisses der Anteile gelten die im Verwaltungsreglement und im Prospekt des eingebrachten OGAW für die Berechnung des Nettoinventarwerts festgelegten Regeln für die Bestimmung des Wertes der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des eingebrachten Teilfonds.

14. Rechte der Anteilinhaber im Zusammenhang mit der Zusammenlegung

Anteilinhaber des eingebrachten Teilfonds, die am Datum des Inkrafttretens Anteile des eingebrachten Teilfonds halten, erhalten im Austausch für ihre Anteile des eingebrachten Teilfonds automatisch eine Anzahl von Anteilen der entsprechenden Anteilsklasse des aufnehmenden Teilfonds, die der Anzahl der Anteile der betreffenden Anteilsklasse des eingebrachten Teilfonds entspricht, multipliziert mit dem entsprechenden Umtauschverhältnis, der für jede Anteilsklasse auf der Grundlage ihres jeweiligen Nettovermögenswerts vom 10. Dezember berechnet wird. Falls die Anwendung des Umtauschverhältnisses nicht zur Ausgabe ganzer Anteile führt, erhalten die Anteilinhaber des eingebrachten Teilfonds Bruchteile von Anteilen von bis zu drei Nachkommastellen des aufnehmenden Teilfonds.

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

Die Anteilinhaber des eingebrachten Teilfonds erwerben Rechte als Anteilinhaber des aufnehmenden Teilfonds ab dem Datum des Inkrafttretens und partizipieren somit an jeder Erhöhung oder Verringerung des Nettovermögenswerts des aufnehmenden Teilfonds.

Anteilinhaber des eingebrachten Teilfonds, die mit der Zusammenlegung nicht einverstanden sind, können im Zeitraum von mindestens 30 Kalendertagen nach dem Datum dieser Mitteilung eine gebührenfreie Rücknahme (mit Ausnahme der vom eingebrachten Teilfonds zur Begleichung von Veräußerungskosten einbehaltenen Gebühren) ihrer Anteile des eingebrachten Teilfonds beantragen.

Alle aufgelaufenen Erträge, Dividenden und Einkommensforderungen werden in die Berechnung des Nettovermögens des eingebrachten Teilfonds einbezogen und im Rahmen der Zusammenlegung in den aufnehmenden Teilfonds übertragen.

15. Verfahrensaspekte

15.1 Stimmabgabe der Anteilinhaber ist nicht erforderlich

Für die Durchführung der Zusammenlegung ist keine Stimmabgabe der Anteilinhaber erforderlich. Anteilinhaber des eingebrachten Teilfonds, die mit der Zusammenlegung nicht einverstanden sind, können gemäß Abschnitt 5 (*Rechte der Anteilinhaber im Zusammenhang mit der Zusammenlegung*) bis 4. Dezember 2024 15:00 Uhr die Rücknahme ihrer Anteile beantragen.

15.2 Handelsunterbrechung

Um die für die Zusammenlegung erforderlichen Verfahren ordnungsgemäß und fristgerecht umzusetzen, hat der Verwaltungsrat beschlossen, (i) dass vom 4. November 2024 bis 11. Dezember 2024 keine Anträge betreffend die Zeichnung oder den Umtausch von Anteilen des eingebrachten Teilfonds entgegengenommen oder bearbeitet werden und (ii) dass vom 4. Dezember 2024 bis 11. Dezember 2024 keine Anträge betreffend die Rücknahme von Anteilen des eingebrachten Teilfonds mehr entgegengenommen oder bearbeitet werden.

15.3 Bestätigung der Zusammenlegung

Jeder Anteilinhaber des eingebrachten Teilfonds erhält eine Mitteilung, in der (i) die Durchführung der Zusammenlegung und (ii) die Anzahl der Anteile der betreffenden Anteilsklasse des aufnehmenden Teilfonds, die er nach der Zusammenlegung hält, bestätigt werden.

15.4 Genehmigung durch die zuständigen Behörden

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

16. **Kosten der Zusammenlegung**

UBS Asset Management Switzerland AG trägt die Rechts-, Beratungs- und Verwaltungskosten (ohne mögliche Transaktionskosten) sowie die mit der Vorbereitung und Durchführung der Zusammenlegung verbundenen Kosten. Darüber hinaus und zum Schutz der Interessen der Anleger des aufnehmenden Teilfonds wird das im Abschnitt „Nettowert der Vermögenswerte, Ausgabe, Rücknahme und Wandlungspreis“ des Prospekts des aufnehmenden Teilfonds beschriebene Swing-Pricing-Prinzip *anteilig* auf jeden Baranteil der Vermögenswerte angewandt, die in den aufnehmenden Teilfonds übertragen werden sollen, sofern der jeweilige Baranteil den für den aufnehmenden Teilfonds festgelegten Schwellenwert überschreitet.

17. **Besteuerung**

Die Zusammenlegung des eingebrachten Teilfonds mit dem aufnehmenden Teilfonds kann steuerliche Folgen für die Anteilinhaber haben. Anteilinhaber sollten ihre Fachberater bezüglich der Auswirkungen dieser Zusammenlegung auf ihre individuelle steuerliche Lage zurate ziehen.

18. **Weitere Informationen**

18.1 Zusammenlegungsberichte

Ernst & Young S.A., 35E avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg, der zugelassene Wirtschaftsprüfer des eingebrachten OGAW in Bezug auf die Zusammenlegung, wird Berichte über die Zusammenlegung erstellen, die eine Validierung der folgenden Punkte beinhalten:

- e) Kriterien für die Bewertung der Vermögenswerte und/oder Verbindlichkeiten zum Zwecke der Berechnung des Umtauschverhältnisses der Anteile;
- f) Berechnungsmethode zur Bestimmung des Umtauschverhältnisses; und
- g) endgültiges Umtauschverhältnis der Anteile.

Der Zusammenlegungsbericht zu den obenstehenden Punkten a) bis c) wird den Anteilinhabern des eingebrachten Teilfonds und der CSSF auf Anfrage kostenlos am eingetragenen Sitz des eingebrachten OGAW zur Verfügung gestellt.

18.2 Verarbeitung personenbezogener Daten von Anlegern

Personenbezogene Daten von Anlegern (Definition gemäß Verordnung (EU) 2016/679 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. April 2016 zum Schutz natürlicher Personen bei der Verarbeitung personenbezogener Daten und zum freien Datenverkehr („DSGVO“)) werden vom aufnehmenden OGAW und von UBS Fund Management (Luxembourg) S.A. sowie deren Vertretern gemäß ihrem Datenschutzhinweis (siehe <https://www.ubs.com/global/en/legal/privacy/luxembourg.html>) verarbeitet.

18.3 Zusätzliche Dokumente verfügbar

Die folgenden Dokumente werden den Anteilhabern des eingebrachten Teilfonds auf Anfrage kostenlos ab dem 4. November 2024 am eingetragenen Sitz des eingebrachten OGAW zur Verfügung gestellt:

- h) der vom Verwaltungsrat erstellte gemeinsame Entwurf der Bedingungen für die Zusammenlegung mit ausführlichen Informationen zur Zusammenlegung, einschließlich der Berechnungsmethode für das Umtauschverhältnis (der **„Gemeinsame Entwurf der Bedingungen für die Zusammenlegung“**);
- i) eine Erklärung der Verwahrstelle des eingebrachten OGAW, in der sie bestätigt, überprüft zu haben, dass der gemeinsame Entwurf der Bedingungen für die Zusammenlegung mit den Bestimmungen des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen sowie mit dem Verwaltungsreglement des eingebrachten OGAW in Einklang steht;
- j) der Prospekt des aufnehmenden OGAW (auch abrufbar unter www.ubs.com/funds); und
- k) das KID des eingebrachten Teilfonds und das KID des aufnehmenden Teilfonds (auch abrufbar auf www.ubs.com/funds). Der Verwaltungsrat macht die Anteilhaber des eingebrachten Teilfonds darauf aufmerksam, dass es wichtig ist, das KID des aufnehmenden Teilfonds zu lesen, bevor eine Entscheidung in Bezug auf die Zusammenlegung getroffen wird.

Wenden Sie sich an Ihren Finanzberater oder an den Sitz des eingebrachten OGAW, wenn Sie Fragen zu dieser Angelegenheit haben.

Mit freundlichen Grüßen

Der Verwaltungsrat