

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 « **Société de Gestion** »)

agissant en tant que société de gestion de

CS Investment Funds 14

Fonds commun de placement

R.C.S. Luxembourg K 673

(l'« **OPCVM absorbé** »)

Avis aux Porteurs de parts :

Credit Suisse (Lux) Swiss Franc Bond Fund

(le « **Compartiment absorbé** »)

IMPORTANT :

CETTE LETTRE REQUIERT VOTRE ATTENTION IMMÉDIATE.

SI VOUS AVEZ DES QUESTIONS SUR LE CONTENU DE CETTE LETTRE,

DEMANDEZ CONSEIL À UN PROFESSIONNEL INDÉPENDANT.

Le 4 novembre 2024

Chers Porteurs de parts,

Le conseil d'administration (le « **Conseil d'administration** ») de la Société de gestion a décidé de fusionner le Compartiment absorbé avec le Compartiment UBS (Lux) Bond Fund – CHF Flexible (le « **Compartiment absorbant** »), un compartiment d'UBS (Lux) Bond Fund, un fonds commun de placement constitué en vertu des lois du Grand-Duché de Luxembourg et enregistré au Registre du Commerce de Luxembourg sous le numéro K 230 (l'« **OPCVM absorbant** ») conformément à l'article

1(20)(a) de la loi du 17 décembre 2010 sur les organismes de placement collectif telle que modifiée (la « **Fusion** »). La Fusion entrera en vigueur le 11 décembre 2024 (la « **Date d'entrée en vigueur** »).

Le présent avis décrit les implications de la Fusion envisagée. Veuillez communiquer avec votre conseiller financier si vous avez des questions sur le contenu de cet avis. La Fusion pourrait avoir une incidence sur votre situation fiscale. Il est conseillé aux Porteurs de parts de consulter leur conseiller fiscal pour obtenir des conseils fiscaux spécifiques concernant la Fusion.

Les termes en majuscules qui ne sont pas définis ici ont la même signification que dans le prospectus de l'OPCVM absorbé.

19. **Contexte et justification 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 justification suivante. À l'issue d'un examen détaillé de l'offre de fonds combinée de chaque division de gestion d'actifs d'UBS et de Credit Suisse, il a été déterminé que le Fonds absorbé et le Fonds absorbant se chevauchent en termes d'objectif et d'univers d'investissement. L'objectif de la fusion des compartiments consiste à gérer les compartiments de manière plus rentable dans l'intérêt des investisseurs dans le cadre du rachat de Credit Suisse Group AG par UBS Group AG et de l'intégration de Credit Suisse au sein d'UBS. La Fusion du Compartiment absorbé avec le Compartiment absorbant entraînera une augmentation globale des actifs sous gestion. Par conséquent, le Conseil d'administration estime que la Fusion est dans l'intérêt des porteurs de parts du Compartiment absorbé.

20. **Résumé de la fusion**

- 20.1 La Fusion prendra effet et deviendra définitive entre le Compartiment absorbé et le Compartiment absorbant et vis-à-vis des tiers à la Date d'entrée en vigueur.
- 20.2 À la Date d'entrée en vigueur, tous les actifs et passifs du Compartiment absorbé seront transférés au Compartiment absorbant. Le Compartiment absorbé cessera d'exister à la suite de la Fusion et sera par conséquent dissous à la Date d'entrée en vigueur sans entrer en liquidation.
- 20.3 La Fusion ne requiert pas un vote des Porteurs de parts.
- 20.4 Les Porteurs de parts détenant des parts du Compartiment absorbé à la Date d'entrée en vigueur recevront automatiquement des parts du Compartiment absorbant en échange de leurs parts du Compartiment absorbé, conformément au ratio d'échange de parts pertinent et participeront aux résultats du Compartiment absorbant respectif à compter de cette date. Les Porteurs de parts recevront une note de confirmation de leur participation dans le Compartiment absorbant dès que possible après la Date d'entrée en vigueur. Pour de plus amples informations, veuillez consulter la section 5 (*Droits des Porteurs de parts relatifs à la Fusion*) ci-dessous.
- 20.5 Les souscriptions et/ou conversions de parts du Compartiment absorbé seront suspendues du 4 novembre 2024 au 11 décembre 2024 afin de mettre en œuvre les procédures nécessaires à la Fusion de manière ordonnée et en temps voulu, comme indiqué à la section 6 (*Aspects procéduraux*) ci-dessous.

- 20.6 Les rachats de parts du Compartiment absorbé seront suspendus du 4 décembre 2024 au 11 décembre 2024 afin de mettre en œuvre les procédures nécessaires à la Fusion de manière ordonnée et en temps voulu, comme indiqué à la section 6 (Aspects procéduraux) ci-dessous.
- 20.7 La Fusion a été autorisée par la Commission de surveillance du secteur financier (la « **CSSF** »).
- 20.8 D'autres aspects procéduraux de la Fusion sont exposés à la section 6 (*Aspects procéduraux*) ci-dessous.
- 20.9 Le calendrier ci-dessous résume les principales étapes de la Fusion (*).

Période de préavis	Du 4 novembre 2024 au 4 décembre 2024
Période de suspension des souscriptions et conversions des parts du Compartiment absorbé	Du 4 novembre 2024 au 11 décembre 2024 (date limite pour les Souscriptions : 4 décembre 2024, 15 h)
Période de suspension des rachats de parts du Compartiment absorbé	Du 4 décembre 2024 au 11 décembre 2024 (date limite pour les Rachats : 4 décembre 2024, 15 h)
Date de calcul de la VL finale	10 décembre 2024
Date d'entrée en vigueur	11 décembre 2024
Date de calcul du ratio d'échange	à la Date d'entrée en vigueur en utilisant les VL à la date de calcul de la VL finale

* ou à toute heure et date ultérieures déterminées par le Conseil d'administration et notifiées par écrit aux Porteurs de parts du Compartiment absorbé, après (i) approbation de la Fusion par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (« **CSSF** »), (ii) achèvement de la période de préavis de trente (30) jours civils, le cas échéant, et cinq (5) jours ouvrables supplémentaires, et (iii) enregistrement du Compartiment absorbant dans toutes les juridictions où le Compartiment absorbé est distribué ou enregistré aux fins de distribution. Dans le cas où le Conseil d'administration approuverait une Date d'entrée en vigueur ultérieure, il pourrait également procéder à des ajustements consécutifs sur les autres éléments du présent calendrier, selon ce qu'il estime approprié.

21. Impact de la fusion sur les Porteurs de parts du Compartiment absorbé

Les objectifs et profils de risque globaux du Compartiment absorbant, tels que décrits dans le prospectus de l'OPCVM absorbant et dans le document d'informations clés (« **DIC** ») conformément au Règlement sur les produits d'investissement packagés de détail et fondés sur l'assurance du Compartiment absorbant, et ceux du Compartiment absorbé, tels que décrits dans le prospectus de l'OPCVM absorbant et dans le DIC du Compartiment absorbé, sont similaires, et resteront les mêmes après la Date d'entrée en vigueur.

Il est conseillé aux Porteurs de parts du Compartiment absorbé de lire attentivement la description du Compartiment absorbant dans le prospectus de l'OPCVM absorbant et le DIC du Compartiment absorbant avant de prendre toute décision concernant la Fusion.

Le gestionnaire d'investissement du Compartiment absorbé et du Compartiment absorbant, UBS Asset Management Switzerland AG, dans le but de s'assurer que le portefeuille transféré est conforme à la stratégie d'investissement du Compartiment absorbant, cèdera la plupart des actifs

sous-jacents pendant la période de préavis (du 4 novembre 2024 au 11 décembre 2024). Le portefeuille du Compartiment absorbé sera partiellement liquidé, et les produits en espèces qui en résulteront ainsi que tous les actifs restants seront transférés au Compartiment absorbant à la Date d'entrée en vigueur.

Le Compartiment absorbant n'est pas et ne sera pas autorisé à l'enregistrement et/ou au démarchage en Afrique du Sud et, en conséquence, les investisseurs qui bénéficiaient précédemment du statut d'approbation réglementaire au titre de la Section 65 ne bénéficieront plus de ce statut.

21.1 Objectif et politique d'investissement

Compartiment absorbé	Compartiment absorbant
<p>L'objectif du Compartiment est principalement de générer un revenu régulier élevé tout en préservant la valeur des actifs.</p> <p>Au moins deux tiers de l'actif total du Compartiment sera investi dans des titres de créance, des obligations, des billets, des titres à taux fixe ou variable similaires (y compris des titres émis sur une base d'escompte) émis par des émetteurs publics, privés et semi-privés et libellés dans la Devise de référence respective du Compartiment.</p> <p>Jusqu'à un tiers de l'actif total du Compartiment peut être investi dans des devises autres que la Devise de référence.</p> <p>Au maximum 5 % de l'actif total du Compartiment peut être investi dans des instruments convertibles conditionnels.</p> <p>Ce Compartiment vise à surperformer le rendement de l'indice de référence SBI Foreign AAA-BBB (TR). Le Compartiment fait l'objet d'une gestion active.</p> <p>Sous réserve des conditions énoncées au chapitre 4 « Politique d'investissement », le Compartiment peut investir dans des liquidités accessoires (c.-à-d. dans des dépôts bancaires à vue) jusqu'à 20 % du total de ses actifs nets afin d'effectuer des paiements courants ou exceptionnels ou pour la durée nécessaire afin de réinvestir dans des actifs éligibles conformément aux dispositions de la partie I de la loi du 17 décembre 2010 ou pour une durée strictement nécessaire en cas de conditions de marché défavorables. Le Compartiment peut également investir jusqu'à 20 % du total de ses actifs nets (y compris les dépôts bancaires à vue mentionnés ci-dessus) dans des liquidités, des dépôts à terme, des fonds de liquidités, des fonds du marché monétaire et des instruments du marché monétaire. Dans tous les cas et afin de lever toute ambiguïté, la proportion d'investissements dans des fonds de liquidités et des fonds du marché monétaire est limitée à 10% de l'actif net total.</p>	<p>Le compartiment, géré activement, utilise l'indice SBI® Foreign AAA-BBB (TR) comme référence pour la construction de portefeuille et l'évaluation de la performance. Lorsqu'il apparaît dans le nom de certaines catégories de parts, le terme « hedged » signifie que des versions couvertes contre le risque de change de l'indice de référence (le cas échéant) sont utilisées.</p> <p>Le compartiment investit, dans les conditions prévues par la politique d'investissement générale, au moins deux tiers de ses actifs dans des titres de créance et des créances libellés en CHF émis par des organismes internationaux ou supranationaux, des emprunteurs du secteur public, semi-publics ou privés.</p> <p>En outre, le compartiment peut investir jusqu'à un tiers de ses actifs dans des titres de créance et des créances libellés dans une devise autre que celle qui figure dans son nom.</p> <p>Après déduction des liquidités et quasi-liquidités, le compartiment peut investir jusqu'à un tiers de ses actifs dans des instruments du marché monétaire. Il peut investir jusqu'à 25 % de ses actifs dans des obligations convertibles, échangeables et liées à des warrants, ainsi que dans des obligations non garanties (debentures) convertibles. Le compartiment peut également investir jusqu'à 10 % de ses actifs nets dans des obligations contingentes convertibles (CoCo).</p> <p>En outre, après déduction des liquidités et quasi-liquidités, le compartiment peut investir jusqu'à 10 % de ses actifs dans des actions, des droits préférentiels sur actions et des bons de souscription (warrants), ainsi que dans des actions, d'autres participations en capital et des bons de jouissance acquis par l'exercice de droits de conversion, de droits de souscription ou d'options, outre les bons de souscription restants après la vente séparée des obligations sans bon de souscription et de toutes actions acquises avec ces bons de souscription.</p> <p>Les actions acquises par l'exercice de droits ou par souscription doivent être cédées au plus tard 12 mois après leur acquisition.</p> <p>Le compartiment peut investir jusqu'à 20 % de ses actifs nets dans des titres adossés à des actifs (ABS), à des créances hypothécaires (MBS) ou à des créances hypothécaires commerciales (CMBS), et dans des obligations structurées adossées à des emprunts ou à des prêts (CDO/CLO). Les risques associés sont décrits dans la section « Risques liés à l'utilisation d'ABS/de MBS » ou « Risques liés à l'utilisation de CDO/CLO ».</p> <p>Le compartiment ne peut investir plus de 20 % de son actif net dans des instruments à revenu fixe libellés en RMB et négociés sur le Marché obligataire interbancaire de Chine continentale (« CIBM ») ou par le biais de Bond Connect. Ces instruments peuvent comprendre des titres émis par des gouvernements, des sociétés semi-publiques, des banques, des sociétés et d'autres institutions de la République populaire de Chine (« RPC » ou « Chine ») qui sont autorisés à être négociés directement sur le CIBM ou via Bond Connect. Les risques associés sont décrits dans les sections « Informations sur les risques liés aux investissements négociés sur le Marché obligataire interbancaire de Chine continentale » et « Informations sur les risques liés aux investissements négociés sur le CIBM via le Canal nord (Northbound Trading Link) par le biais de Bond Connect ».</p>

	<p>En outre, le compartiment peut investir jusqu'à un tiers de ses actifs dans des obligations des marchés émergents. Les marchés émergents sont des pays en phase de transition pour devenir des nations industrielles modernes. Ils se caractérisent par un revenu qui est en moyenne faible ou moyen et des taux de croissance généralement élevés.</p> <p>En outre, le compartiment peut investir jusqu'à un tiers de ses actifs dans des titres de créance et des créances assortis de faibles notations. Les investissements dont la notation est faible peuvent présenter un rendement supérieur à la moyenne, mais ils comportent également un risque de crédit plus élevé que les investissements dans des titres d'émetteurs de premier ordre.</p> <p>Dans le cadre d'une gestion efficace des actifs, le compartiment peut investir dans tous les instruments financiers dérivés énumérés à la section « Techniques et instruments spéciaux avec des titres et des instruments du marché monétaire comme actifs sous-jacents » sous réserve des dispositions et lignes directrices énoncées dans les présentes. Les sous-jacents autorisés comprennent notamment les instruments visés au point 1.1(g) (« Investissements autorisés pour le Fonds »).</p> <p>L'utilisation d'instruments dérivés joue un rôle clé dans la réalisation des objectifs d'investissement du compartiment. Pour mettre en œuvre la stratégie d'investissement, le Gestionnaire de portefeuille acquerra des instruments dérivés afin d'investir dans des actifs légalement autorisés inclus dans la politique d'investissement, sans acquérir directement les instruments sous-jacents. Les instruments dérivés sont utilisés pour constituer et couvrir l'exposition du portefeuille au marché. Les investisseurs sont également invités à prendre connaissance des risques décrits à la section « Utilisation des transactions sur instruments financiers dérivés », qui sont particulièrement importants dans ce cas en raison de l'effet de levier important. Le compartiment peut utiliser des instruments dérivés de taux d'intérêt tels que des futures sur taux d'intérêt, des futures sur obligations, des swaps de taux d'intérêt, des options sur futures sur taux d'intérêt, des options sur futures sur obligations et des swaptions afin de constituer des positions nettes courtes ou nettes longues par rapport aux courbes de taux d'intérêt individuelles, à condition qu'une durée nette longue soit maintenue au niveau du Fonds dans la globalité. Le compartiment peut utiliser des dérivés de crédit tels que des titres indexés sur crédit, des swaps de défaut de crédit sur différents types d'actifs sous-jacents (émetteurs, indices de crédit, indices ABS ou autres indices obligataires spécifiques) pour constituer des expositions nettes courtes ou nettes longues sur des segments de marché (région, secteur, notation), des devises ou des émetteurs spécifiques, à condition qu'une durée nette longue soit maintenue au niveau du Fonds dans la globalité. Le compartiment peut utiliser des swaps de rendement total sur indices obligataires pour construire des expositions courtes ou longues à un marché obligataire spécifique. En outre, le compartiment investira dans des transactions sur titres à annoncer (TBA), c'est-à-dire des titres adossés à des créances hypothécaires (MBS) à règlement à terme. Il s'agit de contrats hautement liquides utilisés pour acheter ou vendre des MBS du gouvernement américain à une date future spécifique. Les MBS sont généralement négociés aux États-Unis en tant que TBA. La principale caractéristique d'une transaction sur titre TBA est que le titre qui sera livré à l'acheteur n'est pas spécifié au moment de la transaction, ce qui garantit la liquidité du marché à terme. Dans les limites définies ci-dessus, le Gestionnaire de portefeuille du compartiment peut adopter une approche opportuniste et prendre des positions actives sur les devises afin de générer de la valeur supplémentaire pour le portefeuille. La stratégie de change comprend la construction de positions dans des devises nationales. Il existe plusieurs méthodes pour participer à la performance des devises nationales : une participation directe en achetant des titres libellés dans une devise nationale, une participation indirecte par le biais d'instruments dérivés ou</p>
--	---

	<p>encore une combinaison de ces deux méthodes. Pour renforcer ou réduire l'exposition aux devises, le compartiment peut utiliser des instruments dérivés de change tels que des contrats de change à terme, des contrats à terme non livrables (NDF), des swaps de devises et des options de change, et peut adopter des positions nettes courtes ou nettes longues globales dans des devises spécifiques.</p>
--	---

Il est conseillé aux Porteurs de parts de lire le prospectus de l'OPCVM absorbant et le DIC du Compartiment absorbant pour obtenir une description complète de l'objectif et de la politique d'investissement du Compartiment absorbant.

3.2 Autres caractéristiques

	Compartiment absorbé	Compartiment absorbant
Classification en vertu du Règlement (UE) 2019/2088 (« SFDR ») sur la publication d'informations	Les Compartiments peuvent prétendre au statut de produits financiers en vertu de l'article 8, paragraphe 1, du SFDR.	Ce compartiment relève de l'article 6 du Règlement (UE) 2019/2088 du Parlement européen et du Conseil du 27 novembre 2019 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (« SFDR »). De ce fait, il ne tient pas compte des principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité de sa stratégie d'investissement et de la nature des investissements sous-jacents (Art. 7(2) SFDR).
Exposition globale	L'exposition globale du Compartiment sera calculée sur la base de l'approche par les engagements.	Méthode de calcul du risque global Approche de la VaR absolue
Fin de l'exercice comptable	L'exercice comptable du Fonds se termine le 31 mars de chaque année.	L'exercice du Fonds se termine le dernier jour de mars.

Administration centrale	Credit Suisse Fund Services (Luxembourg) S.A.	Northern Trust Global Services SE
Dépositaire	Credit Suisse (Luxembourg) S.A.	UBS Europe SE, Luxembourg Branch
Société de gestion	Credit Suisse Fund Management S.A.	UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.
Gestionnaire de portefeuille	UBS Asset Management Switzerland AG	UBS Asset Management Switzerland AG
Commission de performance	S.O.	S.O.

3.3 Profil de l'investisseur type

Compartiment absorbé	Compartiment absorbant
<p>Profil de l'investisseur</p> <p>Ce Compartiment convient aux investisseurs ayant une appétence au risque moyenne et un horizon à court terme qui souhaitent investir dans un portefeuille largement diversifié de titres de créance.</p>	<p>Profil de l'investisseur type</p> <p>Le compartiment, géré activement, convient aux investisseurs qui souhaitent investir dans un portefeuille diversifié de titres de créance et de créances, principalement libellés en CHF et émis par des organisations internationales et supranationales ou des emprunteurs privés, semi-publics ou publics.</p>

3.4 Catégories de parts et devise

V. La devise de référence du Compartiment absorbé et du Compartiment absorbant est le CHF.

VI. Le tableau ci-dessous indique les catégories de parts actives du Compartiment absorbé, y compris leurs devises, les catégories de parts correspondantes du Compartiment absorbant et les codes ISIN des catégories de parts correspondantes du Compartiment absorbant.

Catégorie de parts du Compartiment absorbé et code ISIN		Catégorie de parts correspondante du Compartiment absorbant et code 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 Indicateur de risque synthétique selon le DIC des PRIIP le plus récent

L'indicateur de risque synthétique pour toutes les catégories de parts absorbées et catégories de parts absorbantes est égal à 2.

3.6 Politique de distribution

Catégorie de parts du Compartiment absorbé	Politique de distribution	Catégorie de parts correspondante du Compartiment absorbant	Politique de distribution
A USD	Distribution	P-dist	Distribution
B USD	Capitalisation	P-acc	Capitalisation
EB USD	Capitalisation	I-A1-acc	Capitalisation
UA USD	Distribution	Q-dist	Distribution
UB USD	Capitalisation	Q-acc	Capitalisation

3.7 Commissions et frais

Commissions des Catégories de parts du Compartiment absorbé	Commissions des Catégories de parts du Compartiment absorbant
---	---

	Frais d'entrée	Frais courants	Commissions de performance		Frais d'entrée	Frais courants *	Commissions de performance
A USD	5 %	1,02 %	1,1	s.o.	P-dist	3 %	0,88 %
B USD	5 %	1,02 %	s.o.	P-acc	3 %	0,88 %	s.o.
EB USD	3 %	0,38 %	s.o.	I-A1-acc	3 %	0,42 %	s.o.
UA USD	5 %	0,72 %	s.o.	Q-dist	3 %	0,54 %	s.o.
UB USD	5 %	0,72 %	s.o.	Q-acc	3 %	0,53 %	s.o.

3.8 Codes ISIN

Veuillez noter que les Codes ISIN des parts que vous détenez dans le Compartiment absorbé à la suite de la Fusion seront modifiés. Le détail des codes est indiqué ci-dessus dans la Sous-section 3.4.

22. Critères d'évaluation des actifs et des passifs

Pour calculer le ratio d'échange de parts pertinent, les règles énoncées dans le règlement de gestion et le prospectus de l'OPCVM absorbé pour le calcul de la valeur liquidative s'appliquent pour déterminer la valeur des actifs et des passifs du Compartiment absorbé.

23. Droits des Porteurs de parts relatifs à la Fusion

Les Porteurs de parts du Compartiment absorbé détenant des parts du Compartiment absorbé à la Date d'entrée en vigueur recevront automatiquement, en échange de leurs parts dans le Compartiment absorbé, un nombre de parts des catégories de parts correspondantes du Compartiment absorbant équivalant au nombre de parts détenues dans la catégorie de parts correspondante du Compartiment absorbé multiplié par le ratio d'échange de parts correspondant, qui est calculé pour chaque catégorie de parts sur la base de sa valeur liquidative respective au 10 décembre. Si l'application du ratio d'échange de parts ne conduit pas à l'émission de parts complètes, les Porteurs de parts du Compartiment absorbé recevront des fractions de parts jusqu'à trois décimales au sein du Compartiment absorbant.

Aucuns frais de souscription ne seront prélevés au sein du Compartiment absorbant en conséquence de la Fusion.

Les Porteurs de parts du Compartiment absorbé acquerront des droits en tant que Porteurs de parts du Compartiment absorbant à compter de la Date d'entrée en vigueur et participeront donc alors à toute augmentation ou diminution de la valeur liquidative du Compartiment absorbant correspondant.

Les Porteurs de parts du Compartiment absorbé qui ne sont pas d'accord avec la Fusion ont la possibilité de demander le rachat de leurs parts du Compartiment absorbé à la valeur liquidative applicable, sans frais de rachat (autres que les frais retenus par le Compartiment absorbé pour couvrir les coûts de désinvestissement) pendant au moins 30 jours calendaires suivant la date du présent avis.

Tous les revenus courus, dividendes et revenus à recevoir seront inclus dans le calcul de la valeur liquidative du Compartiment absorbé et seront transférés dans le Compartiment absorbant dans le cadre de la Fusion.

24. Aspects procéduraux

24.1 Aucun vote des porteurs de parts n'est requis

Aucun vote des porteurs de parts n'est requis pour réaliser la Fusion. Les Porteurs de parts du Compartiment absorbé qui ne sont pas d'accord avec la Fusion peuvent demander le rachat de leurs parts comme indiqué à la section 5 (*Droits des Porteurs de parts relatifs à la Fusion*) ci-dessus jusqu'au 3 décembre 2024, 15 h inclus.

24.2 Suspensions des transactions

Afin de mettre en œuvre les procédures nécessaires à la Fusion de manière ordonnée et en temps utile, le Conseil d'administration a décidé que (i) les souscriptions et conversions de parts du Compartiment absorbé ne seront plus acceptées ou traitées du 4 novembre 2024 au 11 décembre 2024, et que (ii) les rachats de parts du Compartiment absorbé ne seront plus acceptés ou traités du 4 décembre 2024 au 11 décembre 2024.

24.3 Confirmation de la fusion

Chaque porteur de parts du Compartiment absorbé recevra une notification confirmant (i) que la Fusion a été effectuée et (ii) le nombre de parts de la catégorie correspondante de parts du Compartiment absorbant qu'il détient après la Fusion.

24.4 Autorisation délivrée par les autorités compétentes

La Fusion a été autorisée par la CSSF, qui est l'autorité compétente supervisant l'OPCVM absorbé au Luxembourg.

25. Coûts associés à la fusion

UBS Asset Management Switzerland AG prendra à sa charge les frais juridiques, administratifs et de conseil (hors éventuels frais de transaction) ainsi que les frais associés à la préparation et à la réalisation de la Fusion. En outre, afin de protéger les intérêts des investisseurs du Compartiment absorbant, le principe de swing pricing décrit à la section « Valeur liquidative, prix d'émission, de rachat et de conversion » du prospectus du Compartiment absorbant sera appliqué au prorata sur toute partie en espèces des actifs à fusionner avec le Compartiment absorbant, à condition que celle-ci dépasse le seuil défini pour ce dernier.

26. Imposition

La Fusion du Compartiment absorbé avec le Compartiment absorbant pourra entraîner des conséquences fiscales pour les Porteurs de parts. Il est conseillé aux Porteurs de parts de consulter leur conseiller professionnel concernant les conséquences de la présente Fusion sur leur situation fiscale individuelle.

27. Informations supplémentaires

27.1 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 absorbé au titre de la Fusion, préparera des rapports sur la Fusion qui comprendront une validation des éléments suivants :

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

Le rapport de fusion relatif aux éléments a) à c) ci-dessus sera mis à la disposition des Porteurs de parts du Compartiment absorbé et de la CSSF, sur demande et gratuitement, au siège social du Compartiment absorbé.

27.2 Traitement des données personnelles des investisseurs

Les données personnelles des investisseurs (telles que définies dans le Règlement (UE) 2016/679 du Parlement européen et du Conseil du 27 avril 2016 relatif à la protection des personnes physiques à l'égard du traitement des données personnelles et à la libre circulation de ces données (le « RGPD »)) sont traitées par l'OPCVM absorbant et UBS Fund Management (Luxembourg) S.A., y compris leurs délégués, conformément à leur avis relatif à la protection des données (voir <https://www.ubs.com/global/en/legal/privacy/luxembourg.html>)

27.3 Documents supplémentaires disponibles

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

- o) les dispositions préliminaires de la fusion établies par le Conseil d'administration contenant des informations détaillées relatives à la Fusion, y compris la méthode de calcul du ratio d'échange de parts (les « **Dispositions préliminaires de la Fusion** ») ;
- p) une déclaration de la banque dépositaire de l'OPCVM absorbé confirmant qu'elle a vérifié la conformité des Dispositions préliminaires de la Fusion avec les dispositions de la loi du 17 décembre 2010 sur les organismes de placement collectif et le règlement de gestion de l'OPCVM absorbé ;
- q) le prospectus de l'OPCVM absorbant (également disponible sur www.ubs.com/funds) ; et
- r) le DIC du Compartiment absorbé et du Compartiment absorbant (également disponibles sur www.ubs.com/funds). Le Conseil d'administration attire l'attention des Porteurs de parts du Compartiment absorbé sur l'importance de lire le DIC du Compartiment absorbant avant de prendre toute décision concernant la Fusion.

Veillez contacter votre conseiller financier ou le siège social de l'OPCVM absorbé si vous avez des questions à ce sujet.

Bien cordialement,

Le Conseil d'administration