

CS Investment Funds 3

Société d'investissement à capital variable

Sede Legale: **5, rue Jean Monnet, L-2180, Granducato di Lussemburgo**

R.I. Lussemburgo n. B 89370

(l'"OICVM incorporato")

Avviso agli Azionisti:

CS Investment Funds 3 – Credit Suisse (Lux) Emerging Market Corporate 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 Azionisti,

Il consiglio di amministrazione (il "**Consiglio di amministrazione**") dell'OICVM incorporato ha deliberato di procedere alla fusione del Comparto incorporato in UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Corporates (USD) (il "**Comparto incorporante**"), un comparto di UBS (Lux) Bond SICAV, una *société d'investissement à capital variable* costituita ed esistente ai sensi delle leggi del Granducato di Lussemburgo, avente sede legale all'indirizzo 33A, avenue J.F. Kennedy, L-1855, Granducato del Lussemburgo, iscritta all'RCS con il numero B 56385 (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 13 dicembre 2024 (la "**Data di efficacia**").

Il presente avviso descrive le implicazioni della Fusione prevista. In caso di domande sul contenuto del presente avviso, Vi invitiamo a rivolgervi al vostro consulente finanziario. La Fusione potrebbe influire sulla vostra situazione fiscale. Si invitano gli Azionisti a rivolgersi al proprio consulente fiscale per una consulenza fiscale specifica in relazione alla fusione.

I termini in maiuscolo non definiti nel presente documento hanno lo stesso significato loro attribuito nel prospetto dell'OICVM incorporato.

1. Informazioni di base e motivazione della fusione

- 1.1 La decisione del Consiglio di amministrazione di procedere alla fusione è stata approvata nell'interesse degli azionisti e ha luogo per la seguente motivazione. A seguito di una revisione dettagliata dell'offerta combinata di fondi di ciascuna divisione di gestione patrimoniale di UBS e Credit Suisse, il Comparto incorporato è stato identificato come ridondante in termini di obiettivo e universo di investimento, poiché UBS offre un prodotto comparabile sotto forma di Comparto incorporante. L'obiettivo della fusione del Comparto incorporato nel Comparto incorporante consiste nel consentire una gestione dei comparti più efficiente in termini di costi nell'interesse degli investitori tramite l'acquisizione di Credit Suisse Group AG da parte di UBS Group AG e nell'ambito dell'integrazione di Credit Suisse in UBS.
- 1.2 La Fusione del Comparto incorporato nel Comparto incorporante determinerà un aumento complessivo delle attività in gestione e pertanto i Consigli di amministrazione ritengono che la Fusione sia nell'interesse degli azionisti rispettivamente del Comparto incorporato e del Comparto incorporante.

2. Dati riepilogativi della fusione

- 2.1 La Fusione diverrà effettiva e definitiva tra il Comparto incorporato e il Comparto incorporante e rispetto a terzi alla Data di efficacia.
- 2.2 Alla Data di efficacia, tutte le attività e passività del Comparto incorporato saranno trasferite al Comparto incorporante. Il Comparto incorporato cesserà di esistere a seguito della Fusione e sarà, pertanto, sciolto alla Data di efficacia senza essere posto in liquidazione.
- 2.3 Non sarà convocata alcuna assemblea generale degli Azionisti per approvare la Fusione e gli Azionisti non saranno tenuti a votare in merito alla Fusione.
- 2.4 Gli Azionisti che detengono azioni del Comparto incorporato alla Data di efficacia riceveranno automaticamente azioni del Comparto incorporante in cambio delle loro azioni del Comparto incorporato, secondo il relativo rapporto di cambio delle azioni, e parteciperanno ai risultati del rispettivo Comparto incorporante a partire da tale data. Gli Azionisti riceveranno una nota di conferma della loro partecipazione nel Comparto incorporante non appena possibile dopo la Data di efficacia. Per informazioni più dettagliate, si rimanda alla successiva sezione 5 (*Diritti degli Azionisti in relazione alla Fusione*).
- 2.5 Le sottoscrizioni e/o le conversioni di azioni del Comparto incorporato saranno sospese dal giorno 25 ottobre 2024 al giorno 13 dicembre 2024 al fine di attuare le procedure necessarie per la Fusione in modo ordinato e tempestivo, come indicato nella successiva sezione 6 (*Aspetti procedurali*).
- 2.6 I rimborsi di azioni del Comparto incorporato saranno sospesi dal giorno 6 dicembre 2024 al giorno 13 dicembre 2024 al fine di attuare le procedure necessarie per la Fusione in modo ordinato e tempestivo, come indicato nella successiva sezione 6 (*Aspetti procedurali*).

2.7 Altri aspetti procedurali della Fusione sono illustrati nella successiva sezione 6 (*Aspetti procedurali*).

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

2.9 Il calendario sottostante sintetizza le fasi principali della fusione.

Periodo di preavviso	Dal 4 novembre 2024 al 29 novembre 2024
Periodo di sospensione della sottoscrizione e della conversione di azioni del Comparto incorporato	Dal 25 ottobre 2024 al 13 dicembre 2024 (termine ultimo per le sottoscrizioni: 25 ottobre 2024 ore 15:00)
Periodo di sospensione del rimborso di azioni del Comparto incorporato	Dal 6 dicembre 2024 al 13 dicembre 2024 (termine ultimo per i rimborsi: 6 dicembre 2024 ore 15:00)
Data del NAV finale	12 dicembre 2024
Data di efficacia	13 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 dai Consigli e notificate per iscritto agli azionisti del Comparto incorporato, (i) previa autorizzazione della Fusione da parte della *Commission de Surveillance du Secteur Financier* ("**CSSF**"), (ii) previo completamento del periodo di preavviso di trenta (30) giorni di calendario, a seconda dei casi, e ulteriori da due (2) a cinque (5) giorni lavorativi, e (iii) previa registrazione del Comparto incorporante in tutti gli Stati membri dell'UE in cui il Comparto incorporato è distribuito o registrato per la distribuzione. Qualora approvassero una Data di efficacia successiva, i Consigli potranno altresì apportare le conseguenti modifiche agli altri elementi del calendario che riterranno più opportune.

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

Le caratteristiche principali del Comparto incorporante, come descritto nel prospetto dell'OICVM incorporante e nel documento contenente le informazioni chiave, conformemente al Regolamento relativo ai prodotti d'investimento al dettaglio e assicurativi preassemblati ("**KID**") del Comparto incorporante, e del Comparto incorporato, come descritto nel prospetto dell'OICVM incorporato e nel KID del Comparto incorporato, sono simili e rimarranno invariate dopo la Data di efficacia.

Si invitano gli Azionisti del Comparto incorporato a leggere attentamente la descrizione del Comparto incorporante nel prospetto dell'OICVM incorporante e nel KID del Comparto incorporante prima di prendere qualsiasi decisione in merito alla Fusione.

Il gestore degli investimenti del Comparto incorporato, UBS Asset Management Switzerland AG, in accordo con il gestore degli investimenti del Comparto incorporante, UBS Asset Management (Americas) LLLC, New York, al fine di garantire che il portafoglio trasferito sia in linea con la strategia di investimento del Comparto incorporante, venderà parte/la maggior parte delle attività sottostanti entro il periodo di preavviso (dal 4 novembre 2024 al 12 dicembre 2024). In questo periodo, le regole e i limiti agli investimenti saranno derogati. [Il portafoglio del Comparto incorporato sarà parzialmente liquidato e la liquidità risultante e le attività rimanenti saranno trasferite al Comparto incorporante alla Data di efficacia].

3.1 Obiettivo e politica di investimento

Comparto incorporato	Comparto incorporante
<p>Obiettivo di investimento</p> <p>Il principale obiettivo del Comparto è conseguire un rendimento superiore al mercato obbligazionario dei Mercati emergenti investendo in titoli di debito e strumenti di debito simili denominati in dollari USA o coperti in USD, con rating investment grade e inferiore, emessi da istituzioni e società che hanno la sede centrale o che svolgono una parte significativa delle loro attività nei Paesi dei Mercati emergenti.</p> <p>Questo Comparto si prefigge di sovraperformare il rendimento dell'indice di riferimento JP Morgan Corporate Emerging Markets Bond Index Broad Diversified Composite. Il Comparto è gestito attivamente. L'indice di riferimento viene utilizzato come parametro di riferimento per la costruzione del portafoglio e come base per la definizione dei vincoli di rischio e/o ai fini della misurazione della commissione di performance. La maggior parte dell'esposizione del Comparto alle obbligazioni non sarà necessariamente elementi costitutivi o avrà ponderazioni derivate dall'indice di riferimento. Il Gestore degli investimenti potrà avvalersi della propria discrezionalità nel deviare sostanzialmente la ponderazione di alcuni componenti dell'indice di riferimento e nel investire in larga misura in obbligazioni non incluse nell'indice di riferimento al fine di trarre vantaggio da specifiche opportunità di investimento. Si prevede pertanto che la performance del Comparto si discosterà sostanzialmente da quella dell'indice di riferimento.</p> <p>Principi di investimento</p> <p>Almeno due terzi del patrimonio del Comparto sarà investito in strumenti di debito, obbligazioni, notes e titoli a tasso fisso o variabile analoghi (incluse obbligazioni zero coupon), strumenti di debito e diritti a breve termine e strumenti di debito analoghi emessi o garantiti da società (incluse società pubbliche) con sede o che svolgono una parte significativa delle loro attività in un Paese dei mercati emergenti e che sono quotate in borsa o negoziate su un altro mercato regolamentato, regolarmente funzionante e aperto al pubblico. Inoltre, fino a un massimo del 30% del patrimonio netto del Comparto può essere investito in titoli di debito e diritti (comprese obbligazioni zero coupon), titoli di debito e diritti a breve termine e strumenti di debito analoghi, emessi o garantiti da emittenti sovrani di un Paese dei mercati emergenti e quotati in borsa o negoziati su un altro mercato regolamentato, regolarmente funzionante e aperto al pubblico.</p> <p>Il Comparto può investire in titoli di debito onshore denominati in renminbi negoziati sul mercato obbligazionario interbancario cinese (i "Titoli di debito onshore"). Ai fini del presente Prospetto, per "RPC" si intende la Repubblica popolare cinese (escluse le regioni ad amministrazione speciale di Hong Kong e Macao e Taiwan) e il termine "cinese" deve essere interpretato di conseguenza.</p> <p>Una parte significativa del patrimonio netto del Comparto sarà denominata o coperta in dollari USA. Per quanto riguarda la parte restante, il Comparto può stipulare futures e opzioni, nonché operazioni di swap (swap su tassi d'interesse, inflation swap e total return swap) ai fini di copertura e gestione efficiente del portafoglio, a condizione che si tenga</p>	<p>Obiettivo di investimento e politica di investimento</p> <p>UBS Asset Management classifica questo Comparto come un fondo di integrazione ESG che non promuove particolari caratteristiche ESG né persegue uno specifico obiettivo di sostenibilità o impatto.</p> <p>Questo Comparto a gestione attiva utilizza l'indice di riferimento JP Morgan CEMBI Diversified USD, come riferimento per la costruzione del portafoglio, la valutazione della performance e la gestione del rischio. Per le classi di azioni che riportano "hedged" nel nome, vengono utilizzate versioni con copertura valutaria dell'indice di riferimento (se disponibili). Sebbene parte del portafoglio possa essere investita negli stessi strumenti e applicando le stesse ponderazioni dell'indice di riferimento, il Gestore del portafoglio non è vincolato dall'indice di riferimento in termini di scelta degli strumenti. In particolare, il Gestore di portafoglio può, a sua discrezione, investire in obbligazioni di emittenti non comprese nell'indice di riferimento e/o che strutturano la quota degli investimenti in settori in modo diverso dalla loro ponderazione nell'indice di riferimento, nell'ottica di sfruttare le opportunità d'investimento. La performance del Comparto può, pertanto, differire notevolmente da quella dell'indice di riferimento in periodi di elevata volatilità del mercato.</p> <p>L'obiettivo del Comparto consiste nel generare rendimenti a lungo termine superiori alla media con un portafoglio di obbligazioni societarie emesse da mutuatari dei mercati emergenti. Per conseguire tale obiettivo, il Comparto investe prevalentemente in titoli a reddito fisso e a tasso variabile emessi da società domiciliate o principalmente attive nei mercati emergenti. Questi titoli non necessitano di un rating attribuito da un'agenzia di rating riconosciuta (ad es. Moody's, S&P o Fitch).</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 nella sezione "Informazioni sui rischi relativi agli investimenti negoziati sul China Interbank Bond Market" e nella sezione "Informazioni sui rischi relativi agli investimenti negoziati sul CIBM tramite il Northbound Trading Link attraverso Bond Connect".</p>

<p>debitamente conto dei limiti agli investimenti di cui al Capitolo 6, "Limiti agli investimenti". Il Comparto può gestire attivamente la propria esposizione valutaria e creditizia attraverso l'uso di contratti a termine su cambi e credit default swap.</p> <p>Al massimo il 30% del patrimonio netto del Comparto può essere investito in strumenti di debito e diritti denominati nella valuta di un unico Paese che non sia membro dell'OCSE. Tuttavia, non vi è alcuna limitazione alla ponderazione complessiva degli investimenti denominati in valute di Paesi che non siano membri dell'OCSE. Gli investimenti del Comparto possono essere denominati in un numero limitato di valute, o in una singola valuta. Ai fini del presente paragrafo (2), gli Stati membri dell'OCSE che sono Paesi dei mercati emergenti sono considerati Stati non membri dell'OCSE.</p> <p>Il Comparto potrà inoltre investire fino al 20% del proprio patrimonio netto in titoli garantiti da attività (ABS) e titoli garantiti da ipoteca (MBS).</p> <p>Inoltre, il Comparto potrà investire:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ fino al 20% del suo patrimonio netto in obbligazioni convertibili o titoli di debito con warrant emessi da società con sede in un Paese dei mercati emergenti e quotate o negoziate in borsa o in un mercato regolamentato; ▪ fino al 30% del suo patrimonio netto in titoli di debito e diritti denominati in una valuta liberamente convertibile, emessi o garantiti da emittenti governativi o societari di Paesi sviluppati e quotati o negoziati in borsa o in un mercato regolamentato. <p>Gli investimenti di cui al precedente paragrafo non possono superare complessivamente un terzo del patrimonio totale del Comparto (senza tenere conto di disponibilità liquide accessorie e mezzi equivalenti).</p>	
----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--

Invitiamo gli Azionisti a leggere il prospetto dell'OICVM incorporante e il KID del Comparto incorporante per una descrizione completa dell'obiettivo e della politica di investimento del Comparto incorporante.

3.2 Altre caratteristiche

	Comparto incorporato	Comparto incorporante
Classificazione ai sensi delle informative del Regolamento (UE) 2019/2088 ("SFDR")	Il Comparto si qualifica come prodotto finanziario ai sensi dell'art. 8.(1) dell'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").
Esposizione complessiva	L'esposizione complessiva del Comparto sarà calcolata sulla base dell'approccio fondato sugli impegni.	Metodo di calcolo del rischio complessivo: approccio fondato sugli impegni
Fine dell'esercizio contabile	L'esercizio contabile si chiude il 30 settembre di ogni anno.	31 maggio
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	UBS Asset Management (Europe) S.A.	UBS Asset Management (Europe) S.A.
Gestore di portafoglio	UBS Asset Management Switzerland AG, Zurigo	UBS Asset Management (Americas) LLC, New York
Commissione di performance	N.D.	N.D.
Indice di riferimento	JP Morgan Corporate Emerging Markets Bond Index Broad Diversified Composite	JP Morgan CEMBI Diversified USD Index

3.3 Profilo dell'investitore tipo

Comparto incorporato	Comparto incorporante
Profilo dell'investitore Il Comparto è adatto a investitori con un'elevata tolleranza al rischio e una prospettiva di lungo periodo che desiderano investire in un portafoglio ampiamente diversificato di titoli di debito all'interno dei Mercati emergenti.	Profilo dell'investitore tipo Il Comparto a gestione attiva è adatto a investitori che desiderano investire in un portafoglio diversificato di obbligazioni societarie emesse da mutuatari dei mercati emergenti e che sono disposti ad accettare i rischi associati.

3.4 Classi di azioni e valuta

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

Classe di azioni del Comparto incorporato e ISIN		Classe di azioni corrispondente del Comparto incorporante e ISIN	
A USD	LU0660296467	P-dist	LU0896022117
B USD	LU0660296541	P-acc	LU0896022034
BH CHF	LU0660295907	(CHF hedged) P-acc	da lanciare
BH EUR	LU0660296111	(EUR hedged) P-acc	LU0896022620
DA USD	LU2039695627	I-B-acc	LU2107555869
DB USD	LU1041503811	I-B-acc	LU2107555869
DBH CHF	LU1041504546	(CHF hedged) I-B-acc	da lanciare
DBH EUR	LU1041505352	(EUR hedged) I-B-acc	da lanciare
EA USD	LU1024388172	I-A1-acc	da lanciare
EB USD	LU0947481940	I-A1-acc	da lanciare
EBH CHF	LU1086899272	(CHF hedged) I-A-acc	da lanciare

Classe di azioni del Comparto incorporato e ISIN		Classe di azioni corrispondente del Comparto incorporante e ISIN	
EBH EUR	LU1071421777	I-A1-acc*	da lanciare
IA USD	LU1667375676	K-1-dist	da lanciare
IB USD	LU0660296624	K-1-acc	da lanciare
IBH CHF	LU0660296202	K-1-acc*	da lanciare
IBH EUR	LU0660296384	K-1-acc*	da lanciare
UA USD	LU1144396493	Q-acc	LU1240772738
UB USD	LU1144396659	Q-acc	LU1240772738
UBH CHF	LU1144396816	(CHF hedged) Q-acc	da lanciare
UBH EUR	LU1144396907	Q-acc*	LU1240772738

(*) Queste classi di azioni incorporate e incorporanti presentano caratteristiche diverse relative alla strategia valutaria e/o di copertura. Pertanto, la fusione delle classi di azioni può avere un impatto sui risultati futuri e gli investitori devono valutare se una valuta diversa o la strategia di copertura sia in linea con le loro esigenze di investimento.

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

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

3.6 Politica di distribuzione

Classe di azioni del Comparto incorporato	Politica di distribuzione	Classe di azioni corrispondente del Comparto incorporante	Politica di distribuzione
A USD	A distribuzione	P-dist	A distribuzione
B USD	A capitalizzazione	P-acc	A capitalizzazione
BH CHF	A capitalizzazione	(CHF hedged) P-acc	A capitalizzazione
BH EUR	A capitalizzazione	(EUR hedged) P-acc	A capitalizzazione
DA USD	A distribuzione	I-B-acc	A capitalizzazione

Classe di azioni del Comparto incorporato	Politica di distribuzione	Classe di azioni corrispondente del Comparto incorporante	Politica di distribuzione
DB USD	A capitalizzazione	I-B-acc	A capitalizzazione
DBH CHF	A capitalizzazione	(CHF hedged) I-B-acc	A capitalizzazione
DBH EUR	A capitalizzazione	(EUR hedged) I-B-acc	A capitalizzazione
EA USD	A distribuzione	I-A1-acc	A capitalizzazione
EB USD	A capitalizzazione	I-A1-acc	A capitalizzazione
EBH CHF	A capitalizzazione	(CHF hedged) I-A-acc	A capitalizzazione
EBH EUR	A capitalizzazione	I-A1-acc*	A capitalizzazione
IA USD	A distribuzione	K-1-dist	A distribuzione
IB USD	A capitalizzazione	K-1-acc	A capitalizzazione
IBH CHF	A capitalizzazione	K-1-acc*	A capitalizzazione
IBH EUR	A capitalizzazione	K-1-acc*	A capitalizzazione
UA USD	A distribuzione	Q-acc	A capitalizzazione
UB USD	A capitalizzazione	Q-acc	A capitalizzazione
UBH CHF	A capitalizzazione	(CHF hedged) Q-acc	A capitalizzazione

Classe di azioni del Comparto incorporato	Politica di distribuzione	Classe di azioni corrispondente del Comparto incorporante	Politica di distribuzione
UBH EUR	A capitalizzazione	Q-acc*	A capitalizzazione

(*) Queste classi di azioni incorporate e incorporanti presentano caratteristiche diverse relative alla strategia valutaria e/o di copertura. Pertanto, la fusione delle classi di azioni può avere un impatto sui risultati futuri e gli investitori devono valutare se una valuta diversa o la strategia di copertura sia in linea con le loro esigenze di investimento.

3.7 Commissioni e spese

Commissioni della Classe di azioni del Comparto incorporato				Commissioni della Classe di azioni del Comparto incorporante			
	Costi di ingresso	Costi correnti	Commissioni di performance		Costi di ingresso	Costi correnti*	Commissioni di performance
A USD	5%	1,44%	nd	P-dist	3%	1,88%	nd
B USD	5%	1,44%	nd	P-acc	3%	1,88%	nd
BH CHF	5%	1,52%	nd	(CHF hedged) P-acc	3%	1,91%	nd
BH EUR	5%	1,52%	nd	(EUR hedged) P-acc	3%	1,91%	nd
DA USD	nd	0,12%	nd	I-B-acc	3%	0,16%	nd
DB USD	nd	0,12%	nd	I-B-acc	3%	0,16%	nd
DBH CHF	nd	0,15%	nd	(CHF hedged) I-B-acc	3%	0,19%	nd
DBH EUR	nd	0,15%	nd	(EUR hedged) I-B-acc	3%	0,19%	nd
EA USD	3%	0,79%	nd	I-A1-acc	3%	0,79%	nd
EB USD	3%	0,81%	nd	I-A1-acc	3%	0,79%	nd
EBH CHF	3%	0,89%	nd	(CHF hedged) I-A-acc	3%	0,82%	nd
EBH EUR	3%	0,89%	nd	I-A1-acc*	3%	0,79%	nd
IA USD	3%	0,84%	nd	K-1-dist	3%	1,10%	nd
IB USD	3%	0,85%	nd	K-1-acc	3%	1,10%	nd
IBH CHF	3%	0,92%	nd	K-1-acc*	3%	1,10%	nd
IBH EUR	3%	0,92%	nd	K-1-acc*	3%	1,10%	nd
UA USD	5%	0,95%	nd	Q-acc	3%	1,06%	nd
UB USD	5%	0,94%	nd	Q-acc	3%	1,06%	nd
UBH CHF	5%	1,02%	nd	(CHF hedged) Q-acc	3%	1,09%	nd
UBH EUR	5%	1,02%	nd	Q-acc*	3%	1,06%	nd

(*) Queste classi di azioni incorporate e incorporanti presentano caratteristiche diverse relative alla strategia valutaria e/o di copertura. Pertanto, la fusione delle classi di azioni può avere un impatto sui risultati futuri e gli investitori devono valutare se una valuta diversa o la strategia di copertura sia in linea con le loro esigenze di investimento.

(**) I costi correnti per le classi di azioni appena lanciate si basano su stime di buona fede e possono differire dopo il lancio delle classi.

3.8 Codici ISIN

Si ricorda che i Codici ISIN delle azioni detenute nel Comparto incorporato cambieranno a seguito della Fusione. I dettagli dei codici sono riportati nel successivo Paragrafo 3.4.

4. **Criteri per la valutazione di attività e passività**

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

5. **Diritti degli Azionisti in relazione alla fusione**

Gli Azionisti del Comparto incorporato che detengono azioni del Comparto incorporato alla Data di efficacia riceveranno automaticamente, in cambio delle loro azioni del Comparto incorporato, un numero di azioni delle corrispondenti classi di azioni del Comparto incorporante equivalente al numero di azioni detenute nella relativa classe di azioni del Comparto incorporato moltiplicato per il relativo coefficiente di conversione delle azioni, che sarà calcolato per ciascuna classe di azioni sulla base del suo valore patrimoniale netto al 12 dicembre 2024. Nel caso in cui l'applicazione del rapporto di cambio non determini un numero intero di azioni, gli Azionisti del Comparto incorporato riceveranno frazioni di azioni fino a tre decimali all'interno del Comparto incorporante.

A seguito della Fusione non sarà applicata alcuna commissione di sottoscrizione nel Comparto incorporante.

A decorrere dalla Data di efficacia, gli Azionisti del Comparto incorporato acquisiranno diritti in qualità di Azionisti del Comparto incorporante e parteciperanno, pertanto, a qualsiasi aumento o diminuzione del valore patrimoniale netto del Comparto incorporante corrispondente.

Gli Azionisti del Comparto incorporato che non concordino con la Fusione possono richiedere il rimborso delle proprie azioni del Comparto incorporato al valore patrimoniale netto applicabile, senza alcuna spesa di rimborso (ad eccezione delle spese trattenute dal Comparto incorporato per coprire i costi di disinvestimento) per almeno 30 giorni di calendario dalla data del presente avviso.

Eventuali redditi, dividendi e crediti di reddito maturati saranno inclusi nel calcolo del valore patrimoniale netto del Comparto incorporato e trasferiti al Comparto incorporante nell'ambito della Fusione.

6. **Aspetti procedurali**

6.1 Non è richiesto il voto degli azionisti

Per eseguire la fusione non è necessario il voto degli azionisti. Gli Azionisti del Comparto incorporato che non concordino con la Fusione possono richiedere il rimborso delle proprie azioni

come indicato nella precedente sezione 5 (*Diritti degli Azionisti in relazione alla Fusione*) fino alle ore 15:00 del 6 dicembre 2024.

6.2 Sospensioni delle negoziazioni

Al fine di attuare le procedure necessarie per la Fusione in modo ordinato e tempestivo, il Consiglio di amministrazione ha deciso che (i) le sottoscrizioni e le conversioni di azioni del Comparto incorporato non saranno più accettate o elaborate dal 25 ottobre 2024 al 13 dicembre 2024 e (ii) il rimborso di azioni del Comparto incorporato non sarà più accettato o elaborato dal 6 dicembre 2024 al 13 dicembre 2024.

6.3 Conferma della fusione

Ogni azionista del Comparto incorporato riceverà una notifica che confermerà (i) che la Fusione è stata eseguita e (ii) il numero di azioni della corrispondente classe di azioni del Comparto incorporante da essi detenute dopo la Fusione.

6.4 Autorizzazione da parte delle autorità competenti

La Fusione è stata autorizzata dalla CSSF, l'autorità competente che vigila sull'OICVM incorporato in Lussemburgo.

7. **Costi della fusione**

UBS Asset Management Switzerland AG si assumerà i costi e le spese legali, di consulenza o amministrativi (esclusi i potenziali costi di transazione sul portafoglio incorporati) associati alla preparazione e al completamento della Fusione. Inoltre, per tutelare gli interessi degli investitori del Comparto incorporante, il principio di swing pricing descritto nella sezione "Valore patrimoniale netto, prezzo di emissione, di rimborso e di conversione" del prospetto del Comparto incorporante sarà applicato su base proporzionale a qualsiasi parte in contanti delle attività da incorporare nel Comparto incorporante, purché superi la soglia definita per il Comparto incorporante.

8. **Tassazione**

La Fusione del Comparto incorporato nel Comparto incorporante potrebbe creare implicazioni fiscali per gli Azionisti. Si invitano gli Azionisti a rivolgersi ai propri consulenti professionali in merito alle conseguenze della fusione sulla propria posizione fiscale individuale.

9. **Informazioni aggiuntive**

9.1 Relazioni sulla fusione

PricewaterhouseCoopers, *Société cooperative*, 2, rue Gerhard Mercator, L-2182 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo, società di revisione autorizzata dell'OICVM incorporato, preparerà relazioni sulla Fusione che comprenderanno la convalida dei seguenti elementi:

- a) i criteri adottati per la valutazione delle attività e/o passività ai fini del calcolo del rapporto di cambio delle azioni;
- b) il metodo di calcolo per determinare il rapporto di cambio;

- c) il rapporto di cambio finale delle azioni.

La relazione sulla fusione relativa ai punti da a) a c) sarà resa disponibile, su richiesta e gratuitamente, presso la sede legale dell'OICVM incorporato per gli Azionisti del Comparto incorporato e la CSSF.

9.2 Trattamento dei dati personali degli investitori

I dati personali degli investitori (come definiti nel Regolamento (UE) 2016/679 del Parlamento europeo e del Consiglio del 27 aprile 2016 relativo alla protezione delle persone fisiche con riguardo al trattamento dei dati personali, nonché alla libera circolazione di tali dati (il "Regolamento GDPR")) sono trattati da parte dell'OICVM incorporante e di UBS Asset Management (Europe) S.A., compresi i loro delegati, in conformità alla rispettiva informativa sulla protezione dei dati (consultare la pagina <https://www.ubs.com/global/en/legal/privacy/luxembourg.html>).

9.3 Documenti aggiuntivi disponibili

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

- a) il progetto comune di fusione redatto dal Consiglio di amministrazione e contenente informazioni dettagliate sulla Fusione, compreso il metodo di calcolo del rapporto di cambio delle azioni (il "**Progetto comune di Fusione**");
- b) una dichiarazione della banca depositaria dell'OICVM incorporato che conferma di aver verificato la conformità del Progetto comune di Fusione ai termini della legge del 17 dicembre 2010 sugli organismi d'investimento collettivo e dello Statuto;
- c) il prospetto dell'OICVM incorporante; e
- d) il KID del Comparto incorporato e del Comparto incorporante. Il Consiglio di amministrazione richiama l'attenzione degli Azionisti del Comparto incorporato sull'importanza di leggere il KID del Comparto incorporante prima di prendere qualsiasi decisione in relazione alla Fusione.

In caso di domande in merito, Vi invitiamo a rivolgervi al vostro consulente finanziario o alla sede legale dell'OICVM incorporato.

Distinti saluti,

Il Consiglio di amministrazione