CS Investment Funds 3

Société d'investissement à capital variable

Registered office: **5, rue Jean Monnet, L-2180, Grand Duchy of Luxembourg**

R.C.S. Luxembourg B 89370

(the "**Merging UCITS**")

Notice to Shareholders:

CS Investment Funds 3 – Credit Suisse (Lux) Emerging Market Corporate Bond Fund

(the **"Merging Sub-Fund**")

IMPORTANT:

THIS LETTER REQUIRES YOUR IMMEDIATE ATTENTION.

IF YOU HAVE ANY QUESTIONS ABOUT THE CONTENT OF THIS LETTER,

YOU SHOULD SEEK INDEPENDENT PROFESSIONAL ADVICE.

4 November 2024

Dear Shareholders,

The board of directors (the "**Board of Directors**") of the Merging UCITS, has decided to merge the Merging Sub-Fund into UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Corporates (USD) (the "**Receiving Sub-Fund**"), a sub-fund of UBS (Lux) Bond SICAV, a *société d'investissement à capital variable*, formed and existing under the laws of the Grand Duchy of Luxemburg having its registered office at 33A, avenue J.F. Kennedy, L-1855, Grand Duchy of Luxembourg and registered with the RCS under number B 56385 (the "**Receiving UCITS**") in compliance with article 1(20)(a) of the law of 17 December 2010 on undertakings for collective investment as amended (the "**Merger**"). The Merger shall become effective on 13 December 2024 (the "**Effective Date**").

This notice describes the implications of the contemplated Merger. Please contact your financial advisor if you have any questions on the content of this notice. The Merger may impact your tax situation. Shareholders should contact their tax advisor for specific tax advice in relation to the Merger.

Capitalised terms not defined herein have the same meaning as in the prospectus of the Merging UCITS.

1. Background and rationale for the merger

1.1 The decision of the Board of Directors to proceed with the Merger was passed in the shareholders' interest and takes place in the context of the following rationale. Following a detailed review of the combined fund offering of each asset management division at UBS and Credit Suisse, the Merging Sub-Fund has been identified as overlapping in terms of investment objective and universe, as UBS offers a comparable product in the form of the Receiving Fund. The aim of merging the Merging Sub-Fund with the Receiving Sub-Fund is to manage the sub-funds more cost-efficiently in the interests of investors through the takeover of Credit Suisse Group AG by UBS Group AG and as part of the integration of Credit Suisse into UBS.

1.2 The Merger of the Merging Sub-Fund into the Receiving Sub-Fund will result in an overall increase of assets under management and therefore the Boards believe that the Merger is in the interest of the shareholders of the Merging Sub-Fund and the Receiving Sub-Fund, respectively.

2. Summary of the merger

2.1 The Merger shall become effective and final between the Merging Sub-Fund and the Receiving Sub-Fund and vis-à-vis third parties on the Effective Date.

2.2 On the Effective Date, all assets and liabilities of the Merging Sub-Fund will be transferred to the Receiving Sub-Fund. The Merging Sub-Fund will cease to exist as a result of the Merger and thereby will be dissolved on the Effective Date without going into liquidation.

2.3 No general meeting of Shareholders shall be convened in order to approve the Merger and Shareholders are not required to vote on the Merger.

2.4 The Shareholders holding shares of the Merging Sub-Fund on the Effective Date will automatically be issued shares of the Receiving Sub-Fund in exchange for their shares of the Merging Sub-Fund, in accordance with the relevant share exchange ratio and participate in the results of the respective Receiving Sub-Fund as from such date. Shareholders will receive a confirmation note of their holding in the Receiving Sub-Fund as soon as practicable after the Effective Date. For more detailed information please see section 5 (*Rights of Shareholders in relation to the Merger*) below.

2.5 Subscriptions and/or conversions of shares of the Merging Sub-Fund will be suspended from 25 October 2024 to 13 December 2024 in order to implement the procedures needed for the Merger in an orderly and timely manner as indicated under section 6 (*Procedural aspects*) below.

2.6 Redemptions of shares of the Merging Sub-Fund will be suspended from 6 December 2024 to 13 December 2024 in order to implement the procedures needed for the Merger in an orderly and timely manner as indicated under section 6 (*Procedural aspects*) below.

2.7 Other procedural aspects of the Merger are set out in section 6 (*Procedural aspects*) below.

2.8 The Merger has been authorised by the *Commission de Surveillance du Secteur Financier* (the **"CSSF"**).

2.9 The timetable below summarises the key steps of the Merger.

Notice Period	From 4 November 2024 to 29 November 2024
Suspension Period of subscription and conversion of shares of the Merging Sub-Fund	From 25 October 2024 to 13 December 2024 (last cut-off for Subscriptions: 25 October 2024, 3 p.m.)
Suspension Period of redemption of shares of the Merging Sub-Fund	From 6 December 2024 to 13 December 2024 (last cut-off for Redemptions: 6 December 2024, 3 p.m.)
Final NAV Date	12 December 2024
Effective Date	13 December 2024
Date of calculation of the exchange ratio	on the Effective Date using the NAVs as of the Final NAV Date

* or such later time and date as may be determined by the Boards and notified to shareholders in the Merging Sub-Fund in writing, upon (i) authorisation of the Merger by the *Commission de Surveillance du Secteur Financier* ("**CSSF**"), (ii) completion of the thirty (30) calendar days prior notice period, as applicable, and additional two (2) to five (5) working days, and (iii) registration of the Receiving Sub-Fund in all EU Member States where the Merged Sub-Fund is distributed or registered for distribution. In the event that the Boards approve a later Effective Date, they may also make such consequential adjustments to the other elements in this timetable as they consider appropriate.

3. Impact of the merger on Shareholders of the Merging Sub-Fund

The main characteristics of the Receiving Sub-Fund, as described in the prospectus of the Receiving UCITS and in the key information document in accordance with Packaged Retailed Investments and Insurance Products Regulation ("**KID**") of the Receiving Sub-Fund and of the Merging Sub-Fund as described in the prospectus of the Merging UCITS and in the KID of the Merging Sub-Fund are similar and will remain the same after the Effective Date.

Shareholders of the Merging Sub-Fund should carefully read the description of the Receiving Sub-Fund in the prospectus of the Receiving UCITS and in the KID of the Receiving Sub-Fund before making any decision in relation to the Merger.

The investment manager of the Merging Sub-Fund, UBS Asset Management Switzerland AG, in agreement with the investment manager of the Receiving Sub-Fund, UBS Asset Management (Americas) LLLC, New York, with the aim to ensure the transferring portfolio is in line with the investment strategy of the Receiving Sub-Fund, will sell part/most] of the underlying assets within the notice period (from 4 November 2024 to 12 December 2024). During this period, the investment rules and restrictions will be waived. [The Merging Sub-Fund's portfolio will be partially liquidated, and the resulting cash and any remaining assets transferred to the Receiving Sub-Fund on the Effective Date].

3.1 Investment objective and policy

Merging Sub-Fund	**Receiving Sub-Fund**

Investment Objective The main objective of the Subfund is to achieve return in excess of the Emerging Market bond market by investing in US Dollar-denominated or US Dollar hedged investment grade and below investment grade of debt securities and similar debt instruments issued by borrowers by institutions and corporations having their head office in, or conducting a significant part of their business in, Emerging Market countries. This Subfund aims to outperform the return of the JP Morgan Corporate Emerging Markets Bond Index Broad Diversified Composite benchmark. The Subfund is actively managed. The benchmark is used as a reference point for portfolio construction and as a basis for setting risk constraints, and/or for performance fee measurement purposes. The majority of the Subfund's exposure to bonds will not necessarily be components of or have weightings derived from the benchmark. The Investment Manager may use its discretion to materially deviate the weighting of certain components of the benchmark and to invest to a large extent in bonds not included in the benchmark in order to take advantage of specific investment opportunities. It is thus expected that the performance of the Subfund will materially deviate from the benchmark. **Investment Principles** At least two-thirds of the Subfund's assets shall be invested in debt instruments, bonds, notes and similar fixed interest or floating-rate securities (including zero bonds), short-term debt instruments and rights, and similar debt instruments that are issued or guaranteed by corporations (including government-owned corporations) which are domiciled in or carry out the bulk of their business activities in an emerging market country and that are listed on an exchange or dealt in on another market which is regulated, operates regularly, and is open to the public. Furthermore, the Subfund's net assets may also be invested up to 30% in debt securities and rights (including zero bonds), short-term debt securities and rights, and similar debt instruments that are issued or guaranteed by sovereign issuers of an emerging market country and that are listed on an exchange or dealt in on another market which is regulated, operates regularly, and is open to the public. The Subfund may invest in Onshore Renminbi denominated debt securities which are traded on the China interbank bond market (the "Onshore Debt Securities"). For the purposes of this Prospectus, "PRC" refers to the People's Republic of China (excluding the Hong Kong and Macau Special Administrative Regions and Taiwan) and the term "Chinese" shall be construed accordingly. A significant part of the Subfunds' net assets will be denominated in or hedged into US Dollar. For the remaining part, the Subfund may contract futures and options as well as swap transactions (interest-rate swaps, inflation swaps and total return swaps) for the purpose of hedging and efficient portfolio management, provided due account is taken of the investment restrictions set out in Chapter 6, "Investment Restrictions". The Subfund may actively manage its currency exposure and credit exposure through the use of foreign exchange forwards and credit default swaps. No more than 30% of the Subfund's net assets may be invested in debt instruments and rights that are denominated in the currency of	**Investment objective and investment policy** UBS Asset Management categorises this sub-fund as an ESG integration fund which does not promote particular ESG characteristics or pursues a specific sustainability or impact objective. This actively managed sub-fund uses the benchmark JP Morgan CEMBI Diversified USD Index as reference for portfolio construction, performance evaluation and risk management purposes. For share classes with "hedged" in their name, currency-hedged versions of the benchmark (if available) are used. Although part of the portfolio may be invested in the same instruments and applying the same weightings as the benchmark, the Portfolio Manager is not constrained by the benchmark in terms of choice of instruments. In particular, the Portfolio Manager may at its own discretion invest in bonds of issuers that are not contained in the benchmark and/or structure the share of the investments in sectors in a way that differs from their weighting in the benchmark, with a view to exploiting investment opportunities. The performance of the sub-fund may therefore differ considerably from the benchmark during periods of high market volatility. The objective of the sub-fund is to generate above-average long-term returns with a portfolio of corporate bonds issued by borrowers from emerging markets. To achieve this objective, the sub-fund invests predominantly in fixed-income and floating-rate securities issued by companies domiciled or chiefly active in emerging markets. These securities do not need a rating from a recognised rating agency (e.g. Moody's, S&P or Fitch). The sub-fund may invest no more than 20% of its net assets in fixed-income instruments denominated in RMB and traded on the China Interbank Bond Market ("CIBM") or through Bond Connect. These instruments may include securities issued by governments, quasi-public corporations, banks, corporations and other institutions in the People's Republic of China ("PRC" or "China") that are authorised to be traded directly on the CIBM or through Bond Connect. The associated risks are described in the section "Risk information on investments traded on the China Interbank Bond Market" and "Risk information on investments traded on the CIBM via the Northbound Trading Link through Bond Connect".

a single country that is not a member of the OECD. However, there is no restriction on the overall weighting of investments denominated in currencies of non-OECD countries. The investments of the Subfund may be denominate in a limited number of currencies, or in a single currency. For the purpose of the present para. (2), OECD member states that are emerging market countries are treated as non-OECD member states. The Subfund may also invest up to 20% of its net assets in asset-backed securities (ABS) and mortgage-backed securities (MBS). Furthermore, the Subfund may invest: ▪ up to 20% of its net assets in convertible bonds or debt securities with warrants issued by companies that have their registered office in an emerging market country and that are listed or traded on an exchange or a regulated market; ▪ up to 30% of its net assets in debt securities and rights denominated in a freely convertible currency that are issued or guaranteed by government or corporate issuers from developed countries and that are listed or traded on an exchange or a regulated market. The investments pursuant to the paragraph above may not in total exceed one third of the Subfund's total assets (without taking into account ancillary cash and cash equivalents).	

Shareholders are advised to read the prospectus of the Receiving UCITS and the KID of the Receiving Sub-Fund for a full description of the Receiving Sub-Fund's investment objective and policy.

3.2 Further features

	Merging Sub-Fund	Receiving Sub-Fund
Classification under Regulation (EU) 2019/2088 ("SFDR") disclosure	The Subfund qualifies as a financial product under Art. 8.(1) of SFDR.	This sub-fund complies with Article 6 of Regulation (EU) 2019/2088 of the European Parliament and of the Council of 27 November 2019 on sustainability-related disclosures in the financial services sector ("SFDR").
Global exposure	The global exposure of the Subfund will be calculated on the basis of the commitment approach.	Global risk calculation method: Commitment approach
Accounting year end	The accounting year ends on 30 September of each year.	31 May
Central Administration	Credit Suisse Fund Services (Luxembourg) S.A.	Northern Trust Global Services SE
Depositary	Credit Suisse (Luxembourg) S.A.	UBS Europe SE, Luxembourg Branch
Management Company	UBS Asset Management (Europe) S.A.	UBS Asset Management (Europe) S.A.

Portfolio Manager	UBS Asset Management Switzerland AG, Zurich	UBS Asset Management (Americas) LLC, New York
Performance fee	N.A	N.A.
Benchmark	JP Morgan Corporate Emerging Markets Bond Index Broad Diversified Composite	JP Morgan CEMBI Diversified USD Index

3.3 Profile of typical investor

Merging Sub-Fund	Receiving Sub-Fund
Investor Profile The Subfund is suitable for investors with high risk tolerance and a long-term view who wish to invest in a broadly diversified portfolio of debt securities within Emerging Markets.	**Profile of the typical investor** The actively managed sub-fund is suitable for investors who wish to invest in a diversified portfolio of corporate bonds issued by borrowers from emerging markets, and who are prepared to accept the associated risk.

3.4 Classes of shares and currency

I. The reference currency of the Merging Sub-Fund and the Receiving Sub-Fund is USD.

II. The table below shows the active share classes of the Merging Sub-Fund including their currencies, the corresponding share classes of the Receiving Sub-Fund and the ISIN numbers of the corresponding share classes in the Receiving Sub-Fund.

Share Class of the Merging Sub-Fund and ISIN		Corresponding Share Class of the Receiving Sub-Fund and ISIN	
A USD	LU0660296467	P-dist	LU0896022117
B USD	LU0660296541	P-acc	LU0896022034
BH CHF	LU0660295907	(CHF hedged) P-acc	to-launch
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	to-launch
DBH EUR	LU1041505352	(EUR hedged) I-B-acc	to-launch
EA USD	LU1024388172	I-A1-acc	to-launch
EB USD	LU0947481940	I-A1-acc	to-launch
EBH CHF	LU1086899272	(CHF hedged) I-A-acc	to-launch
EBH EUR	LU1071421777	I-A1-acc*	to-launch
IA USD	LU1667375676	K-1-dist	to-launch

Share Class of the Merging Sub-Fund and ISIN		Corresponding Share Class of the Receiving Sub-Fund and ISIN	
IB USD	LU0660296624	K-1-acc	to-launch
IBH CHF	LU0660296202	K-1-acc*	to-launch
IBH EUR	LU0660296384	K-1-acc*	to-launch
UA USD	LU1144396493	Q-acc	LU1240772738
UB USD	LU1144396659	Q-acc	LU1240772738
UBH CHF	LU1144396816	(CHF hedged) Q-acc	to-launch
UBH EUR	LU1144396907	Q-acc*	LU1240772738

(*) These merging and receiving share classes have different features related to currency and/or hedging strategy. Therefore the share class merger can have an impact on future performance and investors should assess if a different currency or hedging strategy is in line with their investment needs.

3.5 Synthetic risk indicator as per most recent PRIIPs KID

The synthetic risk indicator for all the classes of shares in each of the Merging Sub-Fund and the Receiving Sub-Fund is 3.

3.6 Distribution policy

Share Class of the Merging Sub-Fund	Distribution policy	Corresponding Share Class of the Receiving Sub-Fund	Distribution policy
A USD	Distributing	P-dist	Distributing
B USD	Accumulating	P-acc	Accumulating
BH CHF	Accumulating	(CHF hedged) P-acc	Accumulating
BH EUR	Accumulating	(EUR hedged) P-acc	Accumulating
DA USD	Distributing	I-B-acc	Accumulating
DB USD	Accumulating	I-B-acc	Accumulating
DBH CHF	Accumulating	(CHF hedged) I-B-acc	Accumulating
DBH EUR	Accumulating	(EUR hedged) I-B-acc	Accumulating
EA USD	Distributing	I-A1-acc	Accumulating
EB USD	Accumulating	I-A1-acc	Accumulating
EBH CHF	Accumulating	(CHF hedged) I-A-acc	Accumulating
EBH EUR	Accumulating	I-A1-acc*	Accumulating
IA USD	Distributing	K-1-dist	Distributing
IB USD	Accumulating	K-1-acc	Accumulating

Share Class of the Merging Sub-Fund	Distribution policy	Corresponding Share Class of the Receiving Sub-Fund	Distribution policy
IBH CHF	Accumulating	K-1-acc*	Accumulating
IBH EUR	Accumulating	K-1-acc*	Accumulating
UA USD	Distributing	Q-acc	Accumulating
UB USD	Accumulating	Q-acc	Accumulating
UBH CHF	Accumulating	(CHF hedged) Q-acc	Accumulating
UBH EUR	Accumulating	Q-acc*	Accumulating

(*) These merging and receiving share classes have different features related to currency and/or hedging strategy. Therefore the share class merger can have an impact on future performance and investors should assess if a different currency or hedging strategy is in line with their investment needs.

3.7 Fees and expenses

Share Class Fees of the Merging Sub-Fund				Share Class Fees of the Receiving Sub-Fund			
	Entry costs	Ongoing costs	Performance fees		Entry costs	Ongoing costs*	Performance fees
A USD	5%	1.44%	na	P-dist	3%	1.88%	na
B USD	5%	1.44%	na	P-acc	3%	1.88%	na
BH CHF	5%	1.52%	na	(CHF hedged) P-acc	3%	1.91%	na
BH EUR	5%	1.52%	na	(EUR hedged) P-acc	3%	1.91%	na
DA USD	na	0.12%	na	I-B-acc	3%	0.16%	na
DB USD	na	0.12%	na	I-B-acc	3%	0.16%	na
DBH CHF	na	0.15%	na	(CHF hedged) I-B-acc	3%	0.19%	na
DBH EUR	na	0.15%	na	(EUR hedged) I-B-acc	3%	0.19%	na
EA USD	3%	0.79%	na	I-A1-acc	3%	0.79%	na
EB USD	3%	0.81%	na	I-A1-acc	3%	0.79%	na
EBH CHF	3%	0.89%	na	(CHF hedged) I-A-acc	3%	0.82%	na
EBH EUR	3%	0.89%	na	I-A1-acc*	3%	0.79%	na
IA USD	3%	0.84%	na	K-1-dist	3%	1.10%	na
IB USD	3%	0.85%	na	K-1-acc	3%	1.10%	na
IBH CHF	3%	0.92%	na	K-1-acc*	3%	1.10%	na
IBH EUR	3%	0.92%	na	K-1-acc*	3%	1.10%	na
UA USD	5%	0.95%	na	Q-acc	3%	1.06%	na
UB USD	5%	0.94%	na	Q-acc	3%	1.06%	na
UBH CHF	5%	1.02%	na	(CHF hedged) Q-acc	3%	1.09%	na
UBH EUR	5%	1.02%	na	Q-acc*	3%	1.06%	na

(*) These merging and receiving share classes have different features related to currency and/or hedging strategy. Therefore the share class merger can have an impact on future

performance and investors should assess if a different currency or hedging strategy is in line with their investment needs.

(**) Ongoing costs for newly launched share classes are based on good faith estimates and may differ after the classes are launched.

3.8 ISIN Codes

Please note that the ISIN Codes of the shares you hold in the Merging Sub-Fund as a result of the Merger will change. Details of the codes are given above under Sub-Section 3.4.

4. Criteria for valuation of assets and liabilities

For the purpose of calculating the relevant share exchange ratio, the rules laid down in the Articles of Association and the prospectus of the Merging UCITS for the calculation of the net asset value will apply to determine the value of the assets and liabilities of the Merging Sub-Fund.

5. Rights of Shareholders in relation to the merger

Shareholders of the Merging Sub-Fund holding shares in the Merging Sub-Fund on the Effective Date will automatically be issued, in exchange for their shares in the Merging Sub-Fund, a number of shares of the corresponding share classes of the Receiving Sub-Fund equivalent to the number of shares held in the relevant share class of the Merging Sub-Fund multiplied by the relevant share exchange ratio which shall be calculated for each class of shares on the basis of its respective net asset value as of 12 December 2024. In case the application of the share exchange ratio does not lead to the issuance of full shares, the Shareholders of the Merging Sub-Fund will receive fractions of shares up to three decimal points within the Receiving Sub-Fund.

No subscription fee will be levied within the Receiving Sub-Fund as a result of the Merger.

Shareholders of the Merging Sub-Fund will acquire rights as Shareholders of the Receiving Sub-Fund from the Effective Date and will thus participate in any increase or decrease in the net asset value of the corresponding Receiving Sub-Fund.

Shareholders of the Merging Sub-Fund not agreeing with the Merger are given the possibility to request the redemption of their shares of the Merging Sub-Fund at the applicable net asset value, without any redemption charges (other than charges retained by the Merging Sub-Fund to meet disinvestment costs) during at least 30 calendar days following the date of the present notice.

Any accrued income, dividends, and income receivables will be included in the calculation of the net asset value of the Merging Sub-Fund and will be transferred into the Receiving Sub-Fund as part of the Merger.

6. Procedural aspects

6.1 No shareholder vote required

No shareholder vote is required in order to carry out the Merger. Shareholders of the Merging Sub-Fund not agreeing with the Merger may request the redemption of their shares as stated under section 5 (*Rights of Shareholders in relation to the Merger*) above until the 6 December 2024, 3 p.m. included.

6.2 Suspensions in dealings

In order to implement the procedures needed for the Merger in an orderly and timely manner, the Board of Directors has decided that (i) subscriptions for and conversions of shares of the Merging Sub-Fund will no longer be accepted or processed from 25 October 2024 to 13 December 2024, and (ii) that redemption of shares of the Merging Sub-Fund will no longer be accepted or processed from 6 December 2024 to 13 December 2024.

6.3 Confirmation of merger

Each shareholder in the Merging Sub-Fund will receive a notification confirming (i) that the Merger has been carried out and (ii) the number of shares of the corresponding class of shares of the Receiving Sub-Fund that they hold after the Merger.

6.4 Authorisation by competent authorities

The Merger has been authorised by the CSSF which is the competent authority supervising the Merging UCITS in Luxembourg.

7. Costs of the merger

UBS Asset Management Switzerland AG will bear the legal, advisory or administrative costs and expenses (excluding potential transaction costs on the merged portfolio) associated with the preparation and completion of the Merger. In addition, and to protect the interests of the investors of the Receiving Sub-Fund, the swing pricing principle described in the Section “Net asset value, issue, redemption and conversion price” of the prospectus of the Receiving Sub-Fund will be applied on a pro rata basis on any cash portion of the assets to be merged into the Receiving Sub-Fund, provided that it exceeds the threshold as defined for the Receiving Sub-Fund.

8. Taxation

The Merger of the Merging Sub-Fund into the Receiving Sub-Fund may have tax consequences for Shareholders. Shareholders should consult their professional advisers about the consequences of this Merger on their individual tax position.

9. Additional information

9.1 Merger reports

PricewaterhouseCoopers, *Société cooperative*, 2, rue Gerhard Mercator, L-2182 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg**,** the authorised auditor of the Merging UCITS in respect of the Merger, will prepare reports on the Merger which shall include a validation of the following items:

a) the criteria adopted for valuation of the assets and/or liabilities for the purposes of calculating the share exchange ratio;

b) the calculation method for determining the share exchange ratio; and

c) the final share exchange ratio.

The merger report regarding items a) to c) above shall be made available at the registered office of the Merging UCITS on request and free of charge to the Shareholders of the Merging Sub-Fund and the CSSF.

9.2 Processing of investor personal data

Investor personal data (as defined in Regulation (EU) 2016/679 of the European Parliament and of the Council of 27 April 2016 on the protection of natural persons with regard to the processing of personal data and on the free movement of such data (the "GDPR")) are being processed by the Receiving UCITS and UBS Asset Management (Europe) S.A., including their delegates, in accordance with their data protection notice (see https://www.ubs.com/global/en/legal/privacy/luxembourg.html)

9.3 Additional documents available

The following documents are available to the Shareholders of the Merging Sub-Fund at the registered office of the Merging UCITS on request and free of charge as from 4 November 2024:

a) the common draft terms of the merger drawn-up by the Board of Directors containing detailed information on the Merger, including the calculation method of the share exchange ratio (the "**Common Draft Terms of the Merger**");

b) a statement by the depositary bank of the Merging UCITS confirming that they have verified compliance of the Common Draft Terms of the Merger with the terms of the law of 17 December 2010 on undertakings for collective investment and the Articles of Association;

c) the prospectus of the Receiving UCITS; and

d) the KID of the Merging Sub-Fund and the Receiving Sub-Fund. The Board of Directors draws the attention of the Shareholders of the Merging Sub-Fund to the importance of reading the KID of the Receiving Sub-Fund before making any decision in relation to the Merger.

Please contact your financial adviser or the registered office of the Merging UCITS if you have questions regarding this matter.

Yours faithfully,

The Board of Directors

CS Investment Funds 3

Société d'Investissement à Capital Variable

Eingetragener Sitz: **5, rue Jean Monnet, L-2180, Großherzogtum Luxemburg**

R.C.S. Luxemburg B 89370

(der „**eingebrachte OGAW**“)

Mitteilung an die Anteilinhaber:

CS Investment Funds 3 – Credit Suisse (Lux) Emerging Market Corporate Bond Fund

(der **„eingebrachte 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 Anteilinhaberin, sehr geehrter Anteilinhaber,

Der Verwaltungsrat (der „**Verwaltungsrat**“) des eingebrachten OGAW hat entschieden, den eingebrachten Teilfonds mit dem UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Corporates (USD) (der „**aufnehmende Teilfonds**“) zusammenzulegen. Der aufnehmende Teilfonds ist ein Teilfonds der UBS (Lux) Bond SICAV, einer *société d'investissement à capital variable* nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg mit Sitz in 33A, avenue J.F. Kennedy, L-1855, Großherzogtum Luxemburg (der **aufnehmende OGAW**), die gemäß Artikel 1(20)(a) des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner jeweils gültigen Fassung im Luxemburger Handels- und Gesellschaftsregister unter der Nummer B 56385 registriert ist (die „**Zusammenlegung**“). Die Zusammenlegung tritt am 13. Dezember 2024 in Kraft („**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.

In dieser Mitteilung nicht definierte Begriffe haben die Bedeutung, die ihnen im Prospekt des eingebrachten OGAW zugewiesen sind.

1. Hintergrund und Begründung der Zusammenlegung

1.1 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 Teilfonds in Bezug auf Anlageziel und Anlageuniversum redundant ist, da UBS mit dem aufnehmenden Fonds ein vergleichbares Produkt anbietet. Das Ziel der Zusammenlegung von eingebrachtem und aufnehmendem 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.

1.2 Die Zusammenlegung von eingebrachtem und aufnehmendem Teilfonds wird zu einer Steigerung der insgesamt verwalteten Vermögenswerte führen. Aus diesem Grund ist der Verwaltungsrat der Auffassung, dass die Zusammenlegung im Interesse der Anteilinhaber des eingebrachten und des aufnehmenden Teilfonds liegt.

2. Zusammenfassung der Zusammenlegung

2.1 Die Zusammenlegung wird zwischen dem eingebrachten Teilfonds und dem aufnehmenden Teilfonds sowie gegenüber Dritten am Datum des Inkrafttretens wirksam und endgültig.

2.2 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.

2.3 Es wird keine Hauptversammlung der Anteilinhaber zur Genehmigung der Zusammenlegung einberufen. Eine Abstimmung der Anteilinhaber über die Zusammenlegung ist nicht erforderlich.

2.4 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 Wechselkurses 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 in Bezug auf die Zusammenlegung*).

2.5 Die Zeichnung und/oder Umtausch von Anteilen des eingebrachten Teilfonds werden vom 25. Oktober 2024 bis zum 13. Dezember 2024 ausgesetzt, um die für die Zusammenlegung erforderlichen Verfahren ordnungsgemäß und fristgerecht umzusetzen, wie in Abschnitt 6 (*Verfahrensaspekte*) angegeben.

2.6 Die Rücknahme von Anteilen des eingebrachten Teilfonds wird vom 6. Dezember 2024 bis zum 13. Dezember 2024 ausgesetzt, um die für die Zusammenlegung erforderlichen

Verfahren ordnungsgemäß und fristgerecht umzusetzen, wie in Abschnitt 6 (*Verfahrensaspekte*) angegeben.

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

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

2.9 Der nachstehende Zeitplan fasst die wichtigsten Schritte der Zusammenlegung zusammen.

Vorankündigungsfrist	vom 4. November 2024 bis zum 29. November 2024
Aussetzungsfrist für die Zeichnung und den Umtausch von Anteilen des eingebrachten Teilfonds	vom 25. Oktober 2024 bis zum 13. Dezember 2024 (Letzter Zeichnungsschluss: 25. Oktober 2024, 15.00 Uhr)
Annahmeschluss für Rücknahmen von Anteilen des eingebrachten Teilfonds	vom 6. Dezember 2024 bis zum 13. Dezember 2024 (Annahmeschluss für Rücknahmen: 6. Dezember 2024, 15.00 Uhr)
Endgültiges NIW-Datum	12. Dezember 2024
Datum des Inkrafttretens	13. 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 zwei (2) bis fünf (5) Werktagen und (iii) nach Registrierung des aufnehmenden Teilfonds in allen EU-Mitgliedstaaten, 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.

3. Auswirkungen der Zusammenlegung auf die Anteilinhaber des eingebrachten Teilfonds

Die Hauptmerkmale 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.

Der Anlageverwalter des eingebrachten Teilfonds, UBS Asset Management Switzerland AG, wird im Einvernehmen mit dem Anlageverwalter des aufnehmenden Teilfonds, UBS Asset Management (Americas) LLLC, New York, einen Teil/einen Großteil] der zugrunde liegenden Vermögenswerte innerhalb der Ankündigungsfrist (4. November 2024 bis 12. Dezember 2024) veräußern, um sicherzustellen, dass das eingebrachte Portfolio der Anlagestrategie des empfangenden Teilfonds entspricht. In diesem Zeitraum wird auf die Anlagevorschriften und -beschränkungen verzichtet. [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].

3.1 Anlageziel und -strategie

Eingebrachter Teilfonds	**Aufnehmender Teilfonds**
Anlageziel Das Hauptziel des Teilfonds ist die Erzielung einer Rendite über dem allgemeinen Markt für Anleihen aus Schwellenländern. Hierzu investiert der Teilfonds in Schuldtitel und ähnliche Schuldinstrumente mit oder unterhalb von Investment Grade, die auf US-Dollar lauten oder in US-Dollar abgesichert sind und von Institutionen und Unternehmen begeben werden, die ihren Hauptsitz in Schwellenländern haben oder einen wesentlichen Teil ihrer Geschäftstätigkeit in Schwellenländern ausführen. Dieser Teilfonds zielt darauf ab, die Rendite des JP Morgan Corporate Emerging Markets Bond Index Broad Diversified Composite Benchmark zu übertreffen. Der Teilfonds wird aktiv verwaltet. Die Benchmark wird als Referenzpunkt für die Portfoliokonstruktion und als Grundlage für die Festlegung von Risikobeschränkungen und/oder für die Bemessung der Performancegebühr verwendet. Die Anleihenengagements des Teilfonds sind nicht notwendigerweise zu einem Großteil Bestandteil der Benchmark oder richten ihre Gewichtung an dieser aus. Der Anlageverwalter kann in eigenem Ermessen deutlich von der Gewichtung bestimmter Komponenten der Benchmark abweichen und auch in umfangreichem Maße in nicht in der Benchmark enthaltene Unternehmen oder Branchen anlegen, um spezifische Anlagechancen zu nutzen. Es wird daher erwartet, dass die Performance des Teilfonds in erheblichem Maße von jener der Benchmark abweichen wird. **Anlagegrundsätze** Mindestens zwei Drittel der Vermögenswerte des Teilfonds werden in Schuldtitel, Anleihen, Schuldverschreibungen und ähnliche fest oder variabel verzinsliche Wertpapiere (einschließlich Nullkuponanleihen), kurzfristige Schuldtitel und Rechte sowie ähnliche Schuldinstrumente investiert, die von privaten und staatseigenen Unternehmen begeben oder garantiert werden. Diese Unternehmen haben ihren Sitz in einem Schwellenland oder üben dort den Großteil ihrer Geschäftstätigkeit aus, sind an einer Börse notiert oder werden an einem anderen regulierten Markt gehandelt, der regelmäßig tätig und öffentlich zugänglich ist. Darüber hinaus können bis zu 30 % des Nettovermögens des Teilfonds in Schuldverschreibungen und Rechte (einschließlich Nullkuponanleihen), kurzfristige Schuldverschreibungen und Rechte sowie ähnliche Schuldinstrumente investiert werden, die von staatlichen Emittenten eines Schwellenlandes begeben oder garantiert werden und an einer Börse notiert	**Anlageziel und Anlagestrategie** UBS Asset Management stuft diesen Teilfonds als ESG-Integrationsfonds ein, der keine bestimmten ESG-Merkmale bewirbt und kein bestimmtes Nachhaltigkeits- oder Impact-Ziel verfolgt. Dieser aktiv verwaltete Teilfonds verwendet den JP Morgan CEMBI Diversified USD Index als Benchmark für die Portfoliokonstruktion, die Bewertung der Wertentwicklung und das Risikomanagement. Für Anteilsklassen mit „hedged“ im Namen werden (falls verfügbar) währungsgesicherte Versionen der Benchmark ausgewählt. Obwohl ein Teil des Portfolios in denselben Instrumenten und mit denselben Gewichtungen wie die Benchmark angelegt werden kann, ist der Portfoliomanager bei der Wahl der Instrumente nicht an die Benchmark gebunden. Insbesondere kann der Portfoliomanager nach eigenem Ermessen in Anleihen von Emittenten investieren, die nicht in der Benchmark enthalten sind, und/oder den Anteil der Anlagen in Sektoren abweichend von ihrer Gewichtung in der Benchmark strukturieren, um Anlagechancen zu nutzen. Die Wertentwicklung des Teilfonds kann daher in Phasen hoher Marktvolatilität erheblich von der Benchmark abweichen. Ziel des Teilfonds ist es, mit einem Portfolio aus Unternehmensanleihen von Emittenten aus Schwellenländern überdurchschnittliche langfristige Renditen zu erzielen. Um dieses Ziel zu erreichen, investiert der Teilfonds vorwiegend in fest und variabel verzinsliche Wertpapiere von Unternehmen, die ihren Sitz in Schwellenländern haben oder dort hauptsächlich geschäftlich tätig sind. Diese Wertpapiere benötigen kein Rating einer anerkannten Ratingagentur (z. B. Moody’s, S&P oder Fitch). 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.

sind oder an einem anderen regulierten und öffentlich zugänglichen Markt mit regelmäßigen Handelszeiten gehandelt werden. Der Teilfonds kann in auf Renminbi lautende Onshore-Schuldverschreibungen investieren, die auf dem China Interbank Bond Market gehandelt werden („Onshore-Schuldverschreibungen"). Im Sinne dieses Prospekts bezieht sich der Begriff „VR China" auf die Volksrepublik China (ohne die Sonderverwaltungszonen Hongkong und Macau sowie ohne Taiwan), und das Attribut „Chinesisch" hat die dementsprechende Bedeutung. Ein erheblicher Teil des Nettovermögens der Teilfonds wird auf US-Dollar lauten oder in US-Dollar abgesichert. Mit dem verbleibenden Vermögen kann der Teilfonds zur Absicherung und effizienten Portfolioverwaltung Terminkontrakte und Optionen sowie Swap-Transaktionen (Zinsswaps, Inflationsswaps und Total Return Swaps) abschließen, sofern den in Kapitel 6 „Anlagebeschränkungen" genannten Anlagebeschränkungen gebührend Rechnung getragen wird. Der Teilfonds kann zum aktiven Management seines Währungs- und Kreditrisikos Devisentermingeschäfte und Credit Default Swaps einsetzen. Der Teilfonds darf maximal 30 % seines Nettovermögens in Schuldtitel und Rechte investieren, die auf die Währung eines einzelnen Nicht-OECD-Mitgliedstaates lauten. Die Gewichtung der Investitionen in Währungen von Nicht-OECD-Ländern insgesamt ist jedoch nicht eingeschränkt. Die Investitionen des Teilfonds können auf eine begrenzte Anzahl von Währungenoder auf nur eine einzelne Währung lauten. Im Sinne dieses Absatzes (2) werden OECD-Mitgliedstaaten, bei denen es sich um Schwellenländer handelt, als Nicht-OECD-Mitgliedstaaten behandelt. Der Teilfonds kann darüber hinaus bis zu 20 % seines Gesamtnettovermögens in forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS) und hypothekenbesicherte Wertpapiere (MBS) investieren. Darüber hinaus kann der Teilfonds ▪ bis zu 20 % seines Nettovermögens in Wandelanleihen oder Optionsanleihen von Unternehmen investieren, die ihren eingetragenen Sitz in einem Schwellenland haben und an einer Börse oder einem geregelten Markt notiert oder gehandelt werden; ▪ bis zu 30 % seines Nettovermögens in Schuldverschreibungen und Rechte investieren, die auf eine frei konvertierbare Währung lauten, von staatlichen Emittenten oder Unternehmen aus Industrieländern begeben oder garantiert werden und an einer Börse oder einem regulierten Markt notiert sind bzw. gehandelt werden. Die Investitionen gemäß vorstehendem Absatz dürfen insgesamt ein Drittel des Gesamtvermögens des Teilfonds nicht überschreiten (ohne Berücksichtigung von zusätzlichen Barmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten).	

Den Anteilinhabern 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“)	Der Teilfonds wird als Finanzprodukt im Sinne von 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“).
Gesamtrisiko	Das Gesamtrisiko des Teilfonds wird auf der Grundlage des Commitment-Ansatzes berechnet.	Berechnungsmethode für globales Risiko: Engagement-Ansatz
Ende des Geschäftsjahres	Das Geschäftsjahr endet am 30. September eines jeden Jahres.	31. Mai
Zentrale Verwaltung	Credit Suisse Fund Services (Luxembourg) S.A.	Northern Trust Global Services SE
Verwahrstelle	Credit Suisse (Luxembourg) S.A.	UBS Europe SE, Niederlassung Luxemburg
Verwaltungsgesellschaft	UBS Asset Management (Europe) S.A.	UBS Asset Management (Europe) S.A.
Portfoliomanager	UBS Asset Management Switzerland AG, Zürich	UBS Asset Management (Americas) LLC, New York
Performancegebühren	--	--
Benchmark (Vergleichsindex)	JP Morgan Corporate Emerging Markets Bond Index Broad Diversified Composite	JP Morgan CEMBI Diversified USD Index

3.3 Profil eines typischen Anlegers

Eingebrachter Teilfonds	Aufnehmender Teilfonds
Anlegerprofil Der Teilfonds eignet sich für Anleger mit hoher Risikotoleranz und langfristiger Ausrichtung, die in ein breit diversifiziertes Portfolio von Schuldtiteln aus Schwellenländern investieren möchten.	**Profil des typischen Anlegers** Der aktiv verwaltete Teilfonds eignet sich für Anleger, die in ein diversifiziertes Portfolio aus Unternehmensanleihen aus Schwellenländern investieren möchten und bereit sind, die damit verbundenen Risiken zu akzeptieren.

3.4 Anteilsklassen und Währung

I. Die Referenzwährung des eingebrachten Teilfonds und des aufnehmenden Teilfonds ist der USD.

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

Anteilsklasse des eingebrachten Teilfonds und ISIN		Entsprechende Anteilsklasse des aufnehmenden Teilfonds und ISIN	
A USD	LU0660296467	P-dist	LU0896022117
B USD	LU0660296541	P-acc	LU0896022034
BH CHF	LU0660295907	(CHF hedged) P-acc	Offen
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	Offen
DBH EUR	LU1041505352	(EUR hedged) I-B-acc	Offen
EA USD	LU1024388172	I-A1-acc	Offen
EB USD	LU0947481940	I-A1-acc	Offen
EBH CHF	LU1086899272	(CHF hedged) I-A-acc	Offen
EBH EUR	LU1071421777	I-A1-acc*	Offen
IA USD	LU1667375676	K-1-dist	Offen
IB USD	LU0660296624	K-1-acc	Offen
IBH CHF	LU0660296202	K-1-acc*	Offen
IBH EUR	LU0660296384	K-1-acc*	Offen
UA USD	LU1144396493	Q-acc	LU1240772738
UB USD	LU1144396659	Q-acc	LU1240772738
UBH CHF	LU1144396816	(CHF hedged) Q-acc	Offen
UBH EUR	LU1144396907	Q-acc*	LU1240772738

(*) Diese eingebrachten und aufnehmenden Anteilsklassen weisen unterschiedliche Merkmale in Bezug auf die Währungs- und/oder Absicherungsstrategie auf. Daher kann die Zusammenlegung der Anteilsklassen Auswirkungen auf die zukünftige Wertentwicklung haben, und Anleger sollten abwägen, ob eine andere Währungs- oder Absicherungsstrategie ihren Anlagebedürfnissen entspricht.

3.5 Synthetischer Risikoindikator gemäß dem jüngsten PRIIPs-KID

Der synthetische Risikoindikator für alle Anteilsklassen des eingebrachten und aufnehmenden Teilfonds ist 3.

3.6 Ausschüttungspolitik

Anteilsklasse des eingebrachten Teilfonds	Ausschüttungspolitik	Entsprechende Anteilsklasse des aufnehmenden Teilfonds	Ausschüttungspolitik
A USD	Ausschüttend	P-dist	Ausschüttend
B USD	Thesaurierend	P-acc	Thesaurierend
BH CHF	Thesaurierend	(CHF hedged) P-acc	Thesaurierend
BH EUR	Thesaurierend	(EUR hedged) P-acc	Thesaurierend
DA USD	Ausschüttend	I-B-acc	Thesaurierend
DB USD	Thesaurierend	I-B-acc	Thesaurierend
DBH CHF	Thesaurierend	(CHF hedged) I-B-acc	Thesaurierend
DBH EUR	Thesaurierend	(EUR hedged) I-B-acc	Thesaurierend
EA USD	Ausschüttend	I-A1-acc	Thesaurierend
EB USD	Thesaurierend	I-A1-acc	Thesaurierend
EBH CHF	Thesaurierend	(CHF hedged) I-A-acc	Thesaurierend
EBH EUR	Thesaurierend	I-A1-acc*	Thesaurierend
IA USD	Ausschüttend	K-1-dist	Ausschüttend
IB USD	Thesaurierend	K-1-acc	Thesaurierend
IBH CHF	Thesaurierend	K-1-acc*	Thesaurierend
IBH EUR	Thesaurierend	K-1-acc*	Thesaurierend
UA USD	Ausschüttend	Q-acc	Thesaurierend
UB USD	Thesaurierend	Q-acc	Thesaurierend
UBH CHF	Thesaurierend	(CHF hedged) Q-acc	Thesaurierend

Anteilsklasse des eingebrachten Teilfonds	Ausschüttungspolitik	Entsprechende Anteilsklasse des aufnehmenden Teilfonds	Ausschüttungspolitik
UBH EUR	Thesaurierend	Q-acc*	Thesaurierend

(*) Diese eingebrachten und aufnehmenden Anteilsklassen weisen unterschiedliche Merkmale in Bezug auf die Währungs- und/oder Absicherungsstrategie auf. Daher kann die Zusammenlegung der Anteilsklassen Auswirkungen auf die zukünftige Wertentwicklung haben, und Anleger sollten abwägen, ob eine andere Währungs- oder Absicherungsstrategie ihren Anlagebedürfnissen entspricht.

3.7 Gebühren und Aufwendungen

Gebühren für die Anteilsklasse des eingebrachten Teilfonds				Gebühren für die Anteilsklasse des aufnehmenden Teilfonds			
	Kosten bei Ausgabe	Laufende Kosten	Erfolgsgebühren		Kosten bei Ausgabe	Laufende Kosten*	Erfolgsgebühren
A USD	5 %	1,44 %	K. A.	P-dist	3 %	1,88 %	K. A.
B USD	5 %	1,44 %	K. A.	P-acc	3 %	1,88 %	K. A.
BH CHF	5 %	1,52 %	K. A.	(CHF hedged) P-acc	3 %	1,91 %	K. A.
BH EUR	5 %	1,52 %	K. A.	(EUR hedged) P-acc	3 %	1,91 %	K. A.
DA USD	K. A.	0,12 %	K. A.	I-B-acc	3 %	0,16 %	K. A.
DB USD	K. A.	0,12 %	K. A.	I-B-acc	3 %	0,16 %	K. A.
DBH CHF	K. A.	0,15 %	K. A.	(CHF hedged) I-B-acc	3 %	0,19 %	K. A.
DBH EUR	K. A.	0,15 %	K. A.	(EUR hedged) I-B-acc	3 %	0,19 %	K. A.
EA USD	3 %	0,79 %	K. A.	I-A1-acc	3 %	0,79 %	K. A.
EB USD	3 %	0,81 %	K. A.	I-A1-acc	3 %	0,79 %	K. A.
EBH CHF	3 %	0,89 %	K. A.	(CHF hedged) I-A-acc	3 %	0,82 %	K. A.
EBH EUR	3 %	0,89 %	K. A.	I-A1-acc*	3 %	0,79 %	K. A.
IA USD	3 %	0,84 %	K. A.	K-1-dist	3 %	1,10 %	K. A.
IB USD	3 %	0,85 %	K. A.	K-1-acc	3 %	1,10 %	K. A.
IBH CHF	3 %	0,92 %	K. A.	K-1-acc*	3 %	1,10 %	K. A.
IBH EUR	3 %	0,92 %	K. A.	K-1-acc*	3 %	1,10 %	K. A.
UA USD	5 %	0,95 %	K. A.	Q-acc	3 %	1,06 %	K. A.
UB USD	5 %	0,94 %	K. A.	Q-acc	3 %	1,06 %	K. A.
UBH CHF	5 %	1,02 %	K. A.	(CHF hedged) Q-acc	3 %	1,09 %	K. A.
UBH EUR	5 %	1,02 %	K. A.	Q-acc*	3 %	1,06 %	K. A.

(*) Diese eingebrachten und aufnehmenden Anteilsklassen weisen unterschiedliche Merkmale in Bezug auf die Währungs- und/oder Absicherungsstrategie auf. Daher kann die Zusammenlegung der Anteilsklassen Auswirkungen auf die zukünftige Wertentwicklung haben, und Anleger sollten abwägen, ob eine andere Währungs- oder Absicherungsstrategie ihren Anlagebedürfnissen entspricht.

(**) Die laufenden Kosten für neu eingeführte Anteilsklassen basieren auf Schätzungen. Die tatsächlichen Kosten nach Einführung der Anteilsklassen können davon abweichen.

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.

4. Kriterien für die Bewertung von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten

Zur Berechnung des jeweiligen Umtauschverhältnisses der Anteile gelten die in der Satzung 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.

5. 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 Wechselkurs, der für jede Anteilsklasse auf der Grundlage ihres jeweiligen Nettovermögenswerts vom 12. Dezember 2024 berechnet wird. Falls die Anwendung des Wechselkurses 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.

6. Verfahrensaspekte

6.1 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 6. Dezember 2024 15.00 Uhr die Rücknahme ihrer Anteile beantragen.

6.2 Handelsunterbrechung

Um die für die Zusammenlegung erforderlichen Verfahren ordnungsgemäß und fristgerecht umzusetzen, hat der Verwaltungsrat beschlossen, (i) dass vom 25. Oktober 2024 bis zum 13. Dezember 2024 keine Anträge betreffend die Zeichnung oder den Umtausch von Anteilen des eingebrachten Teilfonds entgegengenommen oder bearbeitet werden und (ii) dass vom 6. Dezember 2024 bis zum 13. Dezember 2024 keine Anträge betreffend die Rücknahme von Anteilen des eingebrachten Teilfonds mehr entgegengenommen oder bearbeitet werden.

6.3 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.

6.4 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.

7. Kosten der Zusammenlegung

Die mit der Vorbereitung und Durchführung der Zusammenlegung verbundenen Rechts-, Beratungs- oder Verwaltungskosten und -aufwendungen (mögliche Transaktionskosten für das zusammengelegte Portfolio ausgenommen) werden von der UBS Asset Management Switzerland AG getragen. 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.

8. 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.

9. Weitere Informationen

9.1 Zusammenlegungsberichte

PricewaterhouseCoopers, Société Cooperative, 2, rue Gerhard Mercator, L-2182 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:

a) Die Kriterien für die Bewertung der Vermögenswerte und/oder Verbindlichkeiten zum Zwecke der Berechnung des Umtauschverhältnisses der Anteile;

b) die Berechnungsmethode zur Bestimmung des Umtauschverhältnisses; und

c) das endgültige 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.

9.2 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 Asset Management (Europe) S.A. sowie deren Vertretern gemäß ihrem Datenschutzhinweis (siehe https://www.ubs.com/global/en/legal/privacy/luxembourg.html) verarbeitet.

9.3 Zusätzliche Dokumente verfügbar

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

a) 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**");

b) eine Erklärung der Verwahrstelle des eingebrachten OGAW, in der sie bestätigt, überprüft zu haben, dass die gemeinsamen Bedingungen der Zusammenlegung mit den Bestimmungen des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen sowie der Satzung im Einklang stehen;

c) der Prospekt des aufnehmenden OGAW; und

d) das BIB des eingebrachten Teilfonds und das BIB des aufnehmenden Teilfonds. Der Verwaltungsrat macht die Anteilinhaber 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

Kontakt-und Informationsstelle in Deutschland:

UBS Asset Management (Europe) S.A., 33A Avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg

Mitteilung gemäss § 167 Absatz 3 KAGB

CS Investment Funds 3

Société d'investissement à capital variable

Siège social : **5, rue Jean Monnet, L-2180, Grand-Duché de Luxembourg**

R.C.S. Luxembourg B 89370

(l'« **OPCVM absorbé** »)

Avis aux Actionnaires :

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

Le conseil d'administration (le « **Conseil d'administration** ») de l'OPCVM absorbé a décidé de fusionner le Compartiment absorbé avec le Compartiment UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Corporates (USD) (le « **Compartiment absorbant** »), un compartiment d'UBS (Lux) Bond SICAV, société d'investissement à capital variable constituée et existant sous la législation du Grand-Duché de Luxembourg, et dont le siège social est établi 33A, avenue J.F. Kennedy, L-1855, Grand-Duché de Luxembourg et enregistrée auprès du RCS sous le numéro B 56385 (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 13 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 Actionnaires 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.

1. Contexte et justification de la fusion

1.1 La décision du Conseil d'administration de procéder à la Fusion a été prise dans l'intérêt des Actionnaires 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 Compartiment absorbé et le Compartiment absorbant se chevauchaient en termes d'objectif et d'univers d'investissement. L'objectif de la fusion du Compartiment absorbé avec le Compartiment absorbant 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.

1.2 La Fusion du Compartiment absorbé avec le Compartiment absorbant entraînera une augmentation globale des actifs sous gestion et, par conséquent, les Conseils d'administration estiment que la Fusion est dans l'intérêt des actionnaires du Compartiment absorbé et du Compartiment absorbant, respectivement.

2. Résumé de la fusion

2.1 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.

2.2 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.

2.3 Aucune assemblée générale des Actionnaires ne sera convoquée pour approuver la Fusion et les Actionnaires ne sont pas tenus de voter à ce sujet.

2.4 Les Actionnaires détenant des actions du Compartiment absorbé à la Date d'entrée en vigueur recevront automatiquement des actions du Compartiment absorbant en échange de leurs actions du Compartiment absorbé, conformément au ratio d'échange d'actions pertinent et participeront aux résultats du Compartiment absorbant respectif à compter de cette date. Les Actionnaires 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 Actionnaires relatifs à la Fusion*) ci-dessous.

2.5 Les souscriptions et/ou conversions d'actions du Compartiment absorbé seront suspendues du 25 octobre 2024 au 13 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.

2.6 Les rachats d'actions du Compartiment absorbé seront suspendus du 6 décembre 2024 au 13 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.

2.7 D'autres aspects procéduraux de la Fusion sont exposés à la section 6 (*Aspects procéduraux*) ci-dessous.

2.8 La Fusion a été autorisée par la Commission de surveillance du secteur financier (la « **CSSF** »).

2.9 Le calendrier ci-dessous résume les principales étapes de la Fusion.

Période de préavis	Du 4 novembre 2024 au 29 novembre 2024
Période de suspension des souscriptions et conversions d'actions du Compartiment absorbé	Du 25 octobre 2024 au 13 décembre 2024 (date limite pour les Souscriptions : 25 octobre 2024, 15 h)
Période de suspension des rachats d'actions du Compartiment absorbé	Du 6 décembre 2024 au 13 décembre 2024 (date limite pour les Rachats : 6 décembre 2024, 15 h)
Date de calcul de la VL finale	12 décembre 2024
Date d'entrée en vigueur	13 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 actionnaires 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 deux (2) à cinq (5) jours ouvrables supplémentaires, et (iii) enregistrement du Compartiment absorbant dans tous les États membres de l'UE 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.

3. Impact de la fusion sur les Actionnaires du Compartiment absorbé

Les principales caractéristiques 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 absorbé et dans le DIC du Compartiment absorbé, sont similaires, et resteront les mêmes après la Date d'entrée en vigueur.

Il est conseillé aux actionnaires 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, UBS Asset Management Switzerland AG, en accord avec le gestionnaire d'investissement du Compartiment absorbant, UBS Asset Management (Americas) LLLC, New York, dans le but de s'assurer que le portefeuille transféré est

conforme à la stratégie d'investissement du Compartiment absorbant, cèdera une partie/la plupart des actifs sous-jacents pendant la période de préavis (du 4 novembre 2024 au 12 décembre 2024). Au cours de cette période, les règles et restrictions d'investissement n'auront plus cours. [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].

3.1 Objectif et politique d'investissement

Compartiment absorbé	**Compartiment absorbant**
Objectif d'investissement L'objectif du Compartiment est principalement de dégager un rendement supérieur à celui du marché obligataire des Marchés émergents en investissant dans des titres de créance et des instruments de dette similaires libellés ou couverts en dollar américain, de qualité « investment grade » ou inférieure à « investment grade », émis par des emprunteurs, des institutions et des sociétés ayant leur siège social, ou exerçant une part importante de leurs activités, dans des pays émergents. Ce Compartiment vise à surperformer le rendement de l'indice de référence JP Morgan Corporate Emerging Markets Bond Index Broad Diversified Composite. Le Compartiment fait l'objet d'une gestion active. L'indice de référence est utilisé comme point de référence pour la construction du portefeuille et comme base pour la définition des contraintes de risque et/ou à des fins de mesure de la commission de performance. La majorité de l'exposition du Compartiment aux obligations ne sera pas constituée nécessairement de composantes de l'indice de référence et les pondérations au sein du compartiment n'en seront pas nécessairement dérivées. Le Gestionnaire d'investissement peut utiliser son pouvoir discrétionnaire pour dévier sensiblement la pondération de certaines composantes de l'indice de référence et pour investir dans une large mesure dans des obligations non incluses dans l'indice de référence afin de tirer parti d'opportunités d'investissement spécifiques. Il est donc anticipé que la performance du Compartiment soit considérablement différente de celle de l'indice de référence. **Principes de placement** Au moins les deux tiers des actifs du Compartiment seront investis dans des titres de créance, obligations, billets à ordre et autres titres similaires à taux d'intérêt fixe ou variable (y compris obligations à coupon zéro), des titres de créance à court terme, et des instruments de dette similaires émis ou garantis par des entreprises (y compris des entreprises publiques) qui ont leur siège dans un pays émergent ou qui y réalisent l'essentiel de leur activité, cotés sur un marché boursier ou négociés sur un autre marché réglementé fonctionnant de manière régulière et ouvert au public. Les actifs nets du Compartiment pourront en outre être investis à hauteur de 30 % dans des titres de créance (y compris des obligations à coupon zéro), des titres de créance à court terme et des instruments de dette similaires émis ou garantis par des émetteurs souverains d'un pays émergent, cotés sur un marché boursier ou négociés sur un autre marché réglementé fonctionnant de manière régulière et ouvert au public.	**Objectif et politique d'investissement** UBS Asset Management classe ce compartiment comme un Fonds avec intégration ESG qui ne promeut pas de caractéristiques ESG particulières et n'a pas d'objectif de durabilité ou d'impact spécifique. Ce compartiment à gestion active utilise l'indice de référence JP Morgan CEMBI Diversified USD à des fins de construction de portefeuille, d'évaluation de la performance et de gestion des risques. 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. Bien qu'une partie du portefeuille puisse être investie dans les mêmes instruments et en appliquant les mêmes pondérations que l'indice de référence, le choix des instruments s'offrant au Gestionnaire de portefeuille n'est pas contraint par l'indice de référence. En particulier, le Gestionnaire de portefeuille peut, à son entière discrétion, investir dans des obligations d'émetteurs qui ne font pas partie de l'indice de référence et/ou structurer la part des investissements dans des secteurs d'une manière différente de leur pondération dans l'indice de référence, en vue d'exploiter les opportunités d'investissement. La performance du compartiment peut par conséquent différer considérablement de celle de l'indice de référence pendant les périodes de forte volatilité du marché. L'objectif du compartiment consiste à générer des rendements supérieurs à la moyenne sur le long terme au travers d'un portefeuille d'obligations d'entreprises émises par des emprunteurs de marchés émergents. Afin d'atteindre cet objectif, le compartiment investit principalement dans des titres à taux fixe et variable émis par des entreprises dont le siège est situé dans des pays émergents ou qui y exercent l'essentiel de leur activité économique. Ces titres ne doivent pas nécessairement faire l'objet d'une notation auprès d'une agence de notation reconnue (p. ex. Moody's, S&P ou Fitch). 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 ».

Le Compartiment peut investir dans des titres de créance libellés en renminbi onshore négociés sur le marché obligataire interbancaire chinois (les « Titres de créance onshore »). Dans le cadre du présent Prospectus, « RPC » désigne la République populaire de Chine (à l'exclusion des régions administratives spéciales de Hong Kong et de Macau, et de Taïwan) et le terme « chinois(e) » sera interprété en conséquence. Une part significative des actifs nets du Compartiment sera libellée ou couverte en dollars US. En ce qui concerne la part restante, le Compartiment peut, à des fins de couverture ou pour garantir une gestion efficace du portefeuille, conclure des opérations à option et à terme ainsi que des opérations d'échange (y compris des swaps de taux d'intérêt, des swaps d'inflation et des swaps de rendement total), à condition que celles-ci respectent les restrictions de placement définies au chapitre 6 « Restrictions de placement ». Le Compartiment pourra procéder à une gestion active de son exposition aux devises et au crédit en recourant à des contrats à terme sur devises négociés de gré à gré (forwards) et à des swaps de défaut de crédit. Un maximum de 30 % de l'actif net du Compartiment pourra être investi en titres de créance libellés dans la monnaie d'un seul pays non membre de l'OCDE. Toutefois, la part totale des placements libellés dans des monnaies de pays non membres de l'OCDE n'est pas limitée. Les placements du Compartiment pourront être libellés dans un nombre limité de monnaies, voire dans une seule. Aux fins du présent point (2), les pays émergents membres de l'OCDE seront considérés comme des pays non membres de cette Organisation. Le Compartiment pourra également investir jusqu'à 20 % de son actif net dans des titres adossés à des actifs (ABS) ou dans des titres adossés à des créances hypothécaires (MBS). Le Compartiment pourra en outre investir : ▪ jusqu'à 20 % de son actif net dans des obligations convertibles ou emprunts à option émis par des sociétés dont le siège social se trouve dans un pays émergent, cotés ou négociés sur un marché boursier ou réglementé ; ▪ jusqu'à 30 % de son actif net dans des titres de créance libellés dans une monnaie librement convertible, émis ou garantis par des émetteurs souverains ou des entreprises de pays développés et cotés ou négociés sur un marché boursier ou réglementé. Les placements au sens du paragraphe qui précède ne pourront au total dépasser un tiers du total des actifs du Compartiment (sans tenir compte des liquidités et quasi-liquidités détenues à titre accessoire).	

Il est conseillé aux Actionnaires 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	Le Compartiment constitue un produit financier au sens de l'art. 8 (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 »).
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 basée sur les engagements
Fin de l'exercice comptable	L'exercice comptable se termine le 30 septembre de chaque année.	31 mai
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	UBS Asset Management (Europe) S.A.	UBS Asset Management (Europe) S.A.
Gestionnaire de portefeuille	UBS Asset Management Switzerland AG, Zurich	UBS Asset Management (Americas) LLC, New York
Commission de performance	S. O.	S.O.
Indice de référence	JP Morgan Corporate Emerging Markets Bond Index Broad Diversified Composite	JP Morgan CEMBI Diversified USD Index

3.3 Profil de l'investisseur type

Compartiment absorbé	Compartiment absorbant
Profil de l'investisseur Le Compartiment convient aux investisseurs ayant une tolérance élevée au risque et une vision à long terme qui souhaitent investir dans un portefeuille largement diversifié de titres de créance sur les Marchés émergents.	**Profil de l'investisseur type** Le compartiment à gestion active convient aux investisseurs qui souhaitent investir dans un portefeuille diversifié d'obligations d'entreprises émises par des emprunteurs de pays émergents et qui sont prêts à accepter les risques en découlant.

3.4 Catégories d'actions et devise

I. La devise de référence du Compartiment absorbé et du Compartiment absorbant est le dollar américain (USD).

II. Le tableau ci-dessous indique les catégories d'actions actives du Compartiment absorbé, y compris leurs devises, les catégories d'actions correspondantes du Compartiment absorbant et les codes ISIN des catégories d'actions correspondantes du Compartiment absorbant.

Catégorie d'actions du Compartiment absorbé et code ISIN		Catégorie d'actions correspondante du Compartiment absorbant et code ISIN	
A USD	LU0660296467	P-dist	LU0896022117

Catégorie d'actions du Compartiment absorbé et code ISIN		Catégorie d'actions correspondante du Compartiment absorbant et code ISIN	
B USD	LU0660296541	P-acc	LU0896022034
BH CHF	LU0660295907	(CHF hedged) P-acc	en cours de lancement
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	en cours de lancement
DBH EUR	LU1041505352	(EUR hedged) I-B-acc	en cours de lancement
EA USD	LU1024388172	I-A1-acc	en cours de lancement
EB USD	LU0947481940	I-A1-acc	en cours de lancement
EBH CHF	LU1086899272	(CHF hedged) I-A-acc	en cours de lancement
EBH EUR	LU1071421777	I-A1-acc*	en cours de lancement
IA USD	LU1667375676	K-1-dist	en cours de lancement
IB USD	LU0660296624	K-1-acc	en cours de lancement
IBH CHF	LU0660296202	K-1-acc*	en cours de lancement
IBH EUR	LU0660296384	K-1-acc*	en cours de lancement
UA USD	LU1144396493	Q-acc	LU1240772738
UB USD	LU1144396659	Q-acc	LU1240772738
UBH CHF	LU1144396816	(CHF hedged) Q-acc	en cours de lancement
UBH EUR	LU1144396907	Q-acc*	LU1240772738

(*) Ces Catégories d'actions absorbées et absorbantes présentent des caractéristiques différentes en matière de stratégie de change et/ou de couverture. Par conséquent, la fusion des catégories d'actions peut avoir un impact sur les performances futures et les investisseurs doivent évaluer s'il existe une autre stratégie de change ou de couverture en phase avec leurs besoins d'investissement.

3.5 Indicateur de risque synthétique selon le DIC des PRIIP le plus récent

L'indicateur de risque synthétique pour toutes les catégories d'actions du Compartiment absorbé et du Compartiment absorbant est 3.

3.6 Politique de distribution

Catégorie d'actions du Compartiment absorbé	Politique de distribution	Catégorie d'actions correspondante du Compartiment absorbant	Politique de distribution
A USD	Distribution	P-dist	Distribution
B USD	Capitalisation	P-acc	Capitalisation
BH CHF	Capitalisation	(CHF hedged) P-acc	Capitalisation
BH EUR	Capitalisation	(EUR hedged) P-acc	Capitalisation
DA USD	Distribution	I-B-acc	Capitalisation
DB USD	Capitalisation	I-B-acc	Capitalisation
DBH CHF	Capitalisation	(CHF hedged) I-B-acc	Capitalisation
DBH EUR	Capitalisation	(EUR hedged) I-B-acc	Capitalisation
EA USD	Distribution	I-A1-acc	Capitalisation
EB USD	Capitalisation	I-A1-acc	Capitalisation
EBH CHF	Capitalisation	(CHF hedged) I-A-acc	Capitalisation
EBH EUR	Capitalisation	I-A1-acc*	Capitalisation
IA USD	Distribution	K-1-dist	Distribution
IB USD	Capitalisation	K-1-acc	Capitalisation
IBH CHF	Capitalisation	K-1-acc*	Capitalisation
IBH EUR	Capitalisation	K-1-acc*	Capitalisation
UA USD	Distribution	Q-acc	Capitalisation
UB USD	Capitalisation	Q-acc	Capitalisation
UBH CHF	Capitalisation	(CHF hedged) Q-acc	Capitalisation
UBH EUR	Capitalisation	Q-acc*	Capitalisation

(*) Ces Catégories d'actions absorbées et absorbantes présentent des caractéristiques différentes en matière de stratégie de change et/ou de couverture. Par conséquent, la fusion des catégories d'actions peut avoir un impact sur les performances futures et les investisseurs doivent évaluer s'il existe une autre stratégie de change ou de couverture en phase avec leurs besoins d'investissement.

3.7 Commissions et frais

Commissions des Catégories d'actions du Compartiment absorbé	Commissions des Catégories d'actions du Compartiment absorbant

	Frais d'entrée	Frais courants	Commissions de performance		Frais d'entrée	Frais courants*	Commissions de performance
A USD	5 %	1,44 %	s.o.	P-dist	3 %	1,88 %	s.o.
B USD	5 %	1,44 %	s.o.	P-acc	3 %	1,88 %	s.o.
BH CHF	5 %	1,52 %	s.o.	(CHF hedged) P-acc	3 %	1,91 %	s.o.
BH EUR	5 %	1,52 %	s.o.	(EUR hedged) P-acc	3 %	1,91 %	s.o.
DA USD	s.o.	0,12 %	s.o.	I-B-acc	3 %	0,16 %	s.o.
DB USD	s.o.	0,12 %	s.o.	I-B-acc	3 %	0,16 %	s.o.
DBH CHF	s.o.	0,15 %	s.o.	(CHF hedged) I-B-acc	3 %	0,19 %	s.o.
DBH EUR	s.o.	0,15 %	s.o.	(EUR hedged) I-B-acc	3 %	0,19 %	s.o.
EA USD	3 %	0,79 %	s.o.	I-A1-acc	3 %	0,79 %	s.o.
EB USD	3 %	0,81 %	s.o.	I-A1-acc	3 %	0,79 %	s.o.
EBH CHF	3 %	0,89 %	s.o.	(CHF hedged) I-A-acc	3 %	0,82 %	s.o.
EBH EUR	3 %	0,89 %	s.o.	I-A1-acc*	3 %	0,79 %	s.o.
IA USD	3 %	0,84 %	s.o.	K-1-dist	3 %	1,10 %	s.o.
IB USD	3 %	0,85 %	s.o.	K-1-acc	3 %	1,10 %	s.o.
IBH CHF	3 %	0,92 %	s.o.	K-1-acc*	3 %	1,10 %	s.o.
IBH EUR	3 %	0,92 %	s.o.	K-1-acc*	3 %	1,10 %	s.o.
UA USD	5 %	0,95 %	s.o.	Q-acc	3 %	1,06 %	s.o.
UB USD	5 %	0,94 %	s.o.	Q-acc	3 %	1,06 %	s.o.
UBH CHF	5 %	1,02 %	s.o.	(CHF hedged) Q-acc	3 %	1,09 %	s.o.
UBH EUR	5 %	1,02 %	s.o.	Q-acc*	3 %	1,06 %	s.o.

(*) Ces Catégories d'actions absorbées et absorbantes présentent des caractéristiques différentes en matière de stratégie de change et/ou de couverture. Par conséquent, la fusion des catégories d'actions peut avoir un impact sur les performances futures et les investisseurs doivent évaluer s'il existe une autre stratégie de change ou de couverture en phase avec leurs besoins d'investissement.

(**) Les frais courants des catégories d'actions lancées récemment sont fondés sur des estimations faites de bonne foi. Ils peuvent varier après le lancement des catégories concernées.

3.8 Codes ISIN

Veuillez noter que les Codes ISIN des actions 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.

4. **Critères d'évaluation des actifs et des passifs**

Pour calculer le ratio d'échange d'actions pertinent, les règles énoncées dans les Statuts 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.

5. **Droits des Actionnaires relatifs à la Fusion**

Les Actionnaires du Compartiment absorbé détenant des actions du Compartiment absorbé à la Date d'entrée en vigueur recevront automatiquement, en échange de leurs actions dans le Compartiment absorbé, un nombre d'actions des catégories d'actions correspondantes du Compartiment absorbant équivalant au nombre d'actions détenues dans la catégorie d'actions correspondante du Compartiment absorbé multiplié par le ratio d'échange d'actions correspondant, qui est calculé pour chaque catégorie d'actions sur la base de sa valeur liquidative respective au 12 décembre 2024. Si l'application du ratio d'échange d'actions ne conduit pas à l'émission d'actions complètes, les Actionnaires du Compartiment absorbé recevront des fractions d'actions 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 Actionnaires du Compartiment absorbé acquerront des droits en tant qu'Actionnaires 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 Actionnaires du Compartiment absorbé qui ne sont pas d'accord avec la Fusion ont la possibilité de demander le rachat de leurs actions 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.

6. **Aspects procéduraux**

6.1 Aucun vote des actionnaires n'est requis

Aucun vote des actionnaires n'est requis pour réaliser la Fusion. Les Actionnaires du Compartiment absorbé qui ne sont pas d'accord avec la Fusion peuvent demander le rachat de leurs actions comme indiqué à la section 5 (*Droits des Actionnaires relatifs à la Fusion*) ci-dessus jusqu'au 6 décembre 2024, 15 h inclus.

6.2 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 d'actions du Compartiment absorbé ne seront plus acceptées ou traitées du 25 octobre 2024 au

13 décembre 2024, et (ii) les rachats d'actions du Compartiment absorbé ne seront plus acceptés ou traités du 6 décembre 2024 au 13 décembre 2024.

6.3 Confirmation de la fusion

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

6.4 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.

7. Coûts associés à la fusion

UBS Asset Management Switzerland AG supportera les frais et dépenses juridiques, de conseil ou administratifs (à l'exclusion des coûts de transaction potentiels sur le portefeuille absorbé) 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.

8. Imposition

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

9. Informations supplémentaires

9.1 Rapports de Fusion

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative, 2, rue Gerhard Mercator, L-2182 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 :

a) les critères retenus pour l'évaluation des actifs et/ou passifs aux fins du calcul du rapport d'échange d'actions ;

b) la méthode de calcul pour déterminer le rapport d'échange d'actions ; et

c) le rapport d'échange d'actions final.

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

9.2 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 Asset Management (Europe) 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)

9.3 Documents supplémentaires disponibles

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

a) 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 d'actions (les « **Dispositions préliminaires de la Fusion** ») ;

b) 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 les Statuts ;

c) le prospectus de l'OPCVM absorbant ; et

d) le DIC du Compartiment absorbé et du Compartiment absorbant. Le Conseil d'administration attire l'attention des Actionnaires du Compartiment absorbé sur l'importance de lire le DIC du Compartiment absorbant avant de prendre toute décision concernant la Fusion.

Veuillez 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