
Avviso ai detentori di quote di UBS (Lux) Strategy Fund –Yield Sustainable (EUR)

(il "Comparto incorporante")

Un comparto di UBS (Lux) Strategy Fund

(l'"OICVM incorporante")

QUESTO AVVISO RICHIEDE LA SUA IMMEDIATA ATTENZIONE.

**IN CASO DI DUBBI SUL CONTENUTO DI QUESTA LETTERA, LE RACCOMANDIAMO DI
AVVALERSI DI UNA CONSULENZA PROFESSIONALE INDIPENDENTE.**

8 aprile 2024

Gentili Detentori di quote,

Il consiglio di amministrazione (il "**Consiglio di amministrazione**") della Società di gestione ha deciso di procedere alla fusione per incorporazione di Credit Suisse (Lux) Portfolio Fund Yield EUR (il "**Comparto incorporato**"), un comparto di CS Investment Funds 12, un *fonds commun de placement* di diritto lussemburghese iscritto nel Registro del commercio e delle società del Lussemburgo con il numero K 671 (l'"**OICVM del Comparto incorporato**"), nel Comparto incorporante in conformità dell'articolo 1(20)(a) della legge del 17 dicembre 2010 sugli organismi d'investimento collettivo del risparmio, e successive modificazioni (la "**Fusione**"). La Fusione entrerà in vigore il 21 maggio 2024 (la "**Data di efficacia**").

Il presente avviso descrive le implicazioni della suddetta Fusione. In caso di domande sul contenuto del presente avviso, La invitiamo a rivolgersi al Suo consulente finanziario. La Fusione può avere un impatto sulla Sua situazione fiscale. Si invitano i Detentori di quote a rivolgersi al proprio consulente fiscale per una consulenza specifica in relazione alla Fusione.

I termini con iniziale maiuscola non definiti nel presente avviso hanno lo stesso significato loro attribuito nel prospetto informativo dell'OICVM incorporante.

1. Aspetti chiave e tempistica

- 1.1 La Fusione acquisirà efficacia e diventerà definitiva tra il Comparto incorporante e il Comparto incorporato e nei confronti di terzi alla Data di efficacia.
- 1.2 Alla Data di efficacia, tutte le attività e passività del Comparto incorporato saranno trasferite al Comparto incorporante.
- 1.3 Non sarà convocata alcuna assemblea generale dei Detentori di quote per approvare la Fusione.

- 1.4 I Detentori di quote del Comparto incorporante contrari alla Fusione hanno il diritto di richiedere, fino al 21 aprile 2024 incluso, il rimborso delle proprie quote o la conversione di tali quote in quote della stessa o di un'altra classe di quote di un altro comparto dell'OICVM incorporante, senza l'addebito di commissioni di rimborso o conversione (a parte quelle trattenute dal Comparto incorporante per far fronte ai costi di disinvestimento). Si veda la successiva sezione 5 (*Diritti dei Detentori di quote in relazione alla Fusione*).
- 1.5 Le sottoscrizioni, i rimborsi e/o le conversioni di quote del Comparto incorporante rimarranno possibili come indicato nella successiva sezione 6 (*Aspetti procedurali*).
- 1.6 Altri aspetti procedurali della Fusione sono illustrati nella successiva sezione 6 (*Aspetti procedurali*).
- 1.7 Il calendario che segue riassume le fasi principali della Fusione:

| | |
|--|---|
| Periodo di preavviso | Dall'8 aprile 2024 al 13 maggio 2024 |
| Data del NAV finale del Comparto incorporato | 17 maggio 2024 |
| Data di efficacia | 21 maggio 2024 |
| Data di calcolo del rapporto di concambio | alla Data di efficacia, utilizzando i NAV dei comparti calcolati alla Data del NAV finale |

* o alla data e all'ora successive stabilite dai Consigli di amministrazione e notificate per iscritto ai detentori di quote dei comparti oggetto della fusione, subordinatamente a (i) l'approvazione della Fusione da parte della *Commission de Surveillance du Secteur Financier* ("**CSSF**"), (ii) il completamento del periodo di preavviso di trenta (30) giorni di calendario, a seconda dei casi, e ulteriori quattro (4) giorni lavorativi, e (iii) la registrazione del Comparto incorporante in tutte le giurisdizioni in cui il Comparto incorporato è distribuito o registrato per la distribuzione. Nel caso in cui approvino una Data di efficacia successiva, i Consigli di amministrazione potranno anche apportare agli altri elementi di questo calendario le conseguenti modifiche che riterranno opportune.

2. Contesto e motivazioni della fusione

La decisione del Consiglio di amministrazione di procedere alla Fusione è stata presa nell'interesse dei detentori di quote e avviene nel quadro delle motivazioni che seguono. Il Comparto incorporante e il Comparto incorporato sono comparti multi-asset a gestione attiva che condividono obiettivi e profili di rischio analoghi, in termini di offerta agli investitori di portafogli orientati al rendimento e diversificati a livello globale. L'obiettivo della fusione è quello di gestire i comparti in modo più efficiente, nell'interesse degli investitori, attraverso l'acquisizione di Credit Suisse Group AG da parte di UBS Group AG e nell'ambito dell'integrazione di Credit Suisse in UBS. Il mantenimento di due fondi separati nel Gruppo UBS (i) all'interno della stessa asset class e (ii) con obiettivi analoghi non è una proposta efficiente a lungo termine; pertanto si propone di procedere alla fusione per incorporazione del Comparto incorporato nel Comparto incorporante. Il Comparto incorporante verosimilmente registrerà un significativo aumento del patrimonio gestito. Il Consiglio di amministrazione ritiene pertanto che la Fusione sia nel migliore interesse dei detentori di quote del Comparto incorporante.

3. Impatto della Fusione sui Detentori di quote del Comparto incorporante

La Fusione sarà vincolante per tutti i Detentori di quote del Comparto incorporante che non abbiano esercitato il diritto di richiedere il rimborso o la conversione a titolo gratuito delle proprie quote nel rispetto delle tempistiche stabilite nella successiva sezione 5 (*Diritti dei Detentori di quote in relazione alla Fusione*).

Il gestore degli investimenti del Comparto incorporato, Credit Suisse Asset Management (Schweiz) AG, in accordo con i gestori degli investimenti del Comparto incorporante, UBS Asset Management Switzerland AG e UBS Switzerland AG, Zurich, allo scopo di garantire che il portafoglio da trasferire sia in linea con la strategia di investimento del Comparto incorporante, venderà la maggior parte degli attivi sottostanti del Comparto incorporato entro il periodo di preavviso (dall'8 aprile 2024 al 21 maggio 2024). Il portafoglio del Comparto incorporato sarà perlopiù liquidato e la liquidità risultante ed ogni eventuale attivo rimanente saranno trasferiti al Comparto incorporante alla Data di efficacia. I gestori degli investimenti del Comparto incorporante non intendono apportare modifiche al portafoglio di quest'ultimo durante tale periodo ai fini della Fusione.

Il Comparto incorporato detiene due posizioni in obbligazioni Lehman Brothers che, alla data del presente avviso, sono valutate in EUR 3.000 e rappresentano meno dello 0,01% del valore patrimoniale netto del Comparto incorporato. Dal momento che tali obbligazioni sono considerate illiquide, alla Data di efficacia il gestore degli investimenti del Comparto incorporato e i gestori degli investimenti del Comparto incorporante prevedono che le suddette posizioni saranno trasferite al Comparto incorporante insieme al resto del portafoglio del Comparto incorporato.

4. Criteri di valutazione delle attività e delle passività

Ai fini del calcolo del rapporto di concambio, per la determinazione del valore delle attività e delle passività del Comparto incorporante si applicheranno le regole riportate nei regolamenti di gestione e nel prospetto informativo dell'OICVM incorporante per il calcolo del valore patrimoniale netto.

5. Diritti dei Detentori di quote in relazione alla fusione

I Detentori di quote del Comparto incorporante contrari alla Fusione hanno la possibilità di richiedere il rimborso delle proprie quote del Comparto incorporante o la conversione di tali quote in quote della stessa o di un'altra classe di quote di un altro comparto dell'OICVM incorporante al valore patrimoniale netto applicabile, senza l'addebito di commissioni di rimborso o conversione (a parte quelle trattenute dal Comparto incorporante per far fronte ai costi di disinvestimento) per almeno 30 giorni di calendario successivamente alla data del presente avviso.

Gli eventuali dividendi, crediti e redditi maturati saranno inclusi nel calcolo del valore patrimoniale netto del Comparto incorporato e saranno trasferiti al Comparto incorporante nell'ambito della fusione.

6. Aspetti procedurali

Per l'esecuzione della Fusione non è richiesto il voto dei Detentori di quote.

7. Costi della fusione

I costi legali, di consulenza e amministrativi (esclusi i potenziali costi di transazione) e le spese connesse alla preparazione e al perfezionamento della Fusione saranno a carico di UBS Asset Management Switzerland SA. Inoltre, e altresì al fine di tutelare gli interessi degli investitori del Comparto incorporante, sull'eventuale quota di liquidità del patrimonio da fondere nel Comparto incorporante sarà applicato su base proporzionale il meccanismo dello swing pricing descritto nella Sezione "Valore patrimoniale netto, prezzo di emissione, rimborso e conversione" del prospetto informativo del Comparto incorporante, a condizione che tale quota ecceda la soglia stabilita per il Comparto incorporante.

8. Tassazione

La Fusione del Comparto incorporato nel Comparto incorporante può avere conseguenze fiscali per i Detentori di quote. Si raccomanda a questi ultimi di rivolgersi al proprio consulente professionale per informazioni in merito alle conseguenze di questa Fusione sulla loro posizione fiscale individuale.

9. Ulteriori informazioni

9.1 Relazione sulla Fusione

Ernst & Young S.A., 35E avenue John F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo, il revisore autorizzato dell'OICVM incorporante per ciò che attiene alla Fusione, redigerà una relazione sulla Fusione che includerà una convalida dei seguenti elementi:

- a) i criteri adottati per la valutazione delle attività e/o delle passività ai fini del calcolo dei rapporti di concambio;
- b) il metodo di calcolo per la determinazione del rapporto di concambio; e
- c) il rapporto di concambio finale.

La relazione sulla Fusione relativa ai punti da a) a c) di cui sopra sarà resa disponibile presso la sede legale dell'OICVM incorporante, su richiesta e gratuitamente, ai Detentori di quote del Comparto incorporante e alla CSSF.

9.2 Altri documenti disponibili

I seguenti documenti sono a disposizione dei Detentori di quote del Comparto incorporante presso la sede legale dell'OICVM incorporante su richiesta e gratuitamente a partire dall'8 aprile 2024:

- a) il progetto comune di Fusione redatto dal Consiglio di amministrazione contenente informazioni dettagliate sulla Fusione, compreso il metodo di calcolo del rapporto di concambio (il "**Progetto comune di Fusione**");

- b) una dichiarazione della banca depositaria dell'OICVM incorporante che conferma di aver verificato la conformità del Progetto comune di fusione ai termini della legge del 17 dicembre 2010 relativa agli organismi d'investimento collettivo del risparmio e ai regolamenti di gestione dell'OICVM incorporante;
- c) il prospetto informativo dell'OICVM incorporante; e
- d) il KID del Comparto incorporante.

9.3 Trattamento dei dati personali degli investitori

A partire dal 14 marzo 2022 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 "**GDPR**")) saranno trattati dall'OICVM incorporante e da UBS Fund Management (Luxembourg) S.A., compresi i loro delegati, conformemente alla loro informativa sulla protezione dei dati (cfr. <https://www.ubs.com/global/en/legal/privacy/luxembourg.html>)

9.4 Ulteriori informazioni

I Detentori di quote possono richiedere ulteriori informazioni in merito alla Fusione presso la sede legale dell'OICVM del Comparto incorporato all'indirizzo 5, rue Jean Monnet, L-2180 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo, e presso la sede legale dell'OICVM incorporante all'indirizzo 33A, Avenue J.F. Kennedy, L-1855, Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo.

Per eventuali domande in merito, La invitiamo a rivolgersi al Suo consulente finanziario o alla sede legale dell'OICVM incorporante.

Cordiali saluti,

Il Consiglio di amministrazione