
Avviso agli azionisti di UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD)
(il "Comparto 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.**

4 novembre 2024

Gentile Azionista,

Il consiglio di amministrazione (il "**Consiglio di amministrazione**") dell'OICVM incorporante ha deciso di procedere alla fusione per incorporazione di (i) Credit Suisse (Lux) Global High Income Fund (il "**Comparto CS incorporato**"), un comparto di CS Investment Funds 4, una *société d'investissement à capital variable* di diritto lussemburghese avente sede legale all'indirizzo 33A, avenue J.F. Kennedy, Granducato di Lussemburgo e iscritta nel Registro del commercio e delle società del Lussemburgo (RCS) con il numero B 1134528 (l' "**OICVM del Comparto incorporato**") e (ii) UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Multi Income (USD), una *société d'investissement à capital variable* di diritto lussemburghese avente sede legale all'indirizzo 33A, avenue J.F. Kennedy, Granducato di Lussemburgo e iscritta nel Registro del commercio e delle società del Lussemburgo (RCS) con il numero B 88580 (il "**Comparto UBS incorporato**" e, unitamente al Comparto CS incorporato, i "**Comparti incorporati**"), 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 (le "**Fusioni**"). Le Fusioni entreranno in vigore l'11 dicembre 2024 (la "**Data di efficacia**").

Il presente avviso descrive le implicazioni delle suddette Fusioni. In caso di domande sul contenuto del presente avviso, La invitiamo a rivolgersi al Suo consulente finanziario. Le Fusioni possono avere un impatto sulla Sua situazione fiscale. Si invitano gli azionisti a rivolgersi al proprio consulente fiscale per una consulenza specifica in relazione alle Fusioni.

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 Le Fusioni acquisiranno efficacia e diventeranno definitive tra il Comparto incorporante e i Comparti incorporati e nei confronti di terzi alla Data di efficacia.
- 1.2 Alla Data di efficacia, tutte le attività e passività dei Comparti incorporati saranno trasferite al Comparto incorporante.
- 1.3 Non sarà convocata alcuna assemblea generale degli Azionisti per approvare le Fusioni.

- 1.4 Gli azionisti del Comparto incorporante contrari alle Fusioni hanno il diritto di richiedere, fino al 5 dicembre 2024 incluso, il rimborso delle proprie azioni o la conversione di tali azioni in azioni della stessa o di un'altra classe di azioni di un altro comparto dell'OICVM incorporante, non coinvolto nelle Fusioni, 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 degli Azionisti in relazione alle Fusioni*).
- 1.5 Le sottoscrizioni, i rimborsi e/o le conversioni di azioni del Comparto incorporante rimarranno possibili come indicato nella successiva sezione 6 (*Aspetti procedurali*).
- 1.6 Altri aspetti procedurali delle fusioni sono illustrati nella successiva sezione 6 (*Aspetti procedurali*).
- 1.7 Le Fusioni sono state autorizzate dalla *Commission de Surveillance du Secteur Financier* (la "**CSSF**").
- 1.8 Il calendario che segue riassume le fasi principali delle Fusioni:

Periodo di preavviso	Dal 4 novembre 2024 al 5 dicembre 2024
Data del NAV finale dei Comparti incorporati	10 dicembre 2024
Data di efficacia	11 dicembre 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 agli azionisti dei comparti oggetto della fusione, subordinatamente a (i) l'autorizzazione delle Fusioni 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 cinque (5) giorni lavorativi, e (iii) la registrazione del Comparto incorporante in tutti gli Stati membri dell'UE 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 delle fusioni

La decisione del Consiglio di amministrazione di procedere alle Fusioni è stata presa nell'interesse degli azionisti e avviene nel quadro delle motivazioni che seguono.

Per quanto riguarda il Comparto CS incorporato, a seguito di un esame approfondito dell'offerta combinata di fondi di ciascuna divisione di asset management di UBS e Credit Suisse, è emersa una sovrapposizione in termini di obiettivo e universo d'investimento del Comparto incorporato, in quanto UBS offre un prodotto comparabile attraverso il Comparto incorporante. L'obiettivo della fusione del Comparto incorporato nel Comparto incorporante è quello di gestire i comparti in modo più efficiente dal punto di vista dei costi, nell'interesse degli investitori, attraverso l'acquisizione di

Il presente avviso agli azionisti è disponibile anche al seguente indirizzo:
www.ubs.com/italiafondi

Credit Suisse Group AG da parte di UBS Group AG e nell'ambito dell'integrazione di Credit Suisse in UBS. Il Comparto incorporante registrerà un significativo aumento del patrimonio gestito.

Per quanto riguarda il Comparto UBS incorporato, alla luce del suo patrimonio ridotto e in continua diminuzione, che non ne consente una gestione economicamente efficiente, oltre che allo scopo di razionalizzare e semplificare l'offerta di fondi, si ritiene che sia nel miglior interesse degli investitori procedere alla fusione del Comparto UBS incorporato nel Comparto incorporante ai sensi rispettivamente dell'Articolo 25 dello statuto di UBS (Lux) Key Selection SICAV e dell'Articolo 25.2 dello statuto di UBS (Lux) Strategy SICAV.

Il Consiglio di amministrazione ritiene pertanto che le Fusioni siano nel migliore interesse degli azionisti del Comparto incorporante.

3. Impatto delle Fusioni sugli Azionisti del Comparto incorporante

Le Fusioni saranno vincolanti per tutti gli Azionisti del Comparto incorporante che non abbiano esercitato il diritto di richiedere il rimborso o la conversione a titolo gratuito delle proprie azioni nel rispetto delle tempistiche stabilite nella successiva sezione 5 (*Diritti degli Azionisti in relazione alle Fusioni*).

Il gestore degli investimenti del Comparto CS incorporato e del Comparto incorporante, UBS Asset Management Switzerland AG, allo scopo di garantire che il portafoglio da trasferire sia in linea con la strategia di investimento del Comparto incorporante, venderà alcuni degli attivi sottostanti entro il periodo durante il quale tutte le sottoscrizioni, le conversioni e i rimborsi delle azioni del Comparto incorporato saranno sospesi (dal 5 dicembre 2024 all'11 dicembre 2024). Il portafoglio del Comparto CS incorporato sarà parzialmente liquidato e la liquidità risultante ed ogni eventuale attivo rimanente saranno trasferiti al Comparto incorporante alla Data di efficacia. Il gestore degli investimenti del Comparto incorporante non intende apportare modifiche al portafoglio di quest'ultimo durante tale periodo ai fini delle Fusioni.

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 nello Statuto e nel prospetto informativo dell'OICVM incorporante per il calcolo del valore patrimoniale netto.

5. Diritti degli Azionisti in relazione alle Fusioni

Gli azionisti del Comparto incorporante contrari alle Fusioni hanno la possibilità di richiedere il rimborso delle proprie azioni del Comparto incorporante o la conversione di tali azioni in azioni della stessa o di un'altra classe di azioni 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 delle Fusioni.

6. Aspetti procedurali

6.1 Per l'esecuzione delle Fusioni non è richiesto il voto degli Azionisti.

6.2 Conferma delle Fusioni

Ogni azionista del Comparto incorporante riceverà una notifica di conferma delle avvenute Fusioni.

6.3 Autorizzazione da parte delle autorità competenti

Le Fusioni sono state autorizzate dalla CSSF, l'autorità competente per la vigilanza dell'OICVM incorporante in Lussemburgo.

7. Costi delle Fusioni

I costi e le spese legali, di consulenza o amministrativi (esclusi i potenziali costi di transazione relativi al portafoglio incorporato) connessi alla preparazione e al perfezionamento delle Fusioni saranno a carico di UBS Asset Management Switzerland AG e non incideranno né sui Comparti incorporati né sul Comparto incorporante. Le commissioni della società di revisione connesse alle Fusioni saranno anch'esse a carico dei Comparti incorporati. 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, come descritto nel prospetto informativo del Comparto incorporante, a condizione che tale quota ecceda la soglia stabilita per il Comparto incorporante.

8. Tassazione

Le Fusioni dei Comparti incorporati nel Comparto incorporante possono avere conseguenze fiscali per gli Azionisti. Si raccomanda agli azionisti di rivolgersi al proprio consulente professionale per informazioni in merito alle conseguenze di queste Fusioni sulla loro posizione fiscale individuale.

9. Ulteriori informazioni

9.1 Relazione sulla Fusione

PricewaterhouseCoopers, *Société cooperative*, 2, rue Gerhard Mercator, L-2182 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo, il revisore autorizzato dell'OICVM incorporante per ciò che attiene alle Fusioni, redigerà una relazione sulle Fusioni che includerà una convalida dei seguenti elementi:

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

Le relazioni sulle Fusioni relative ai punti da a) a c) di cui sopra saranno rese disponibili presso la sede legale dell'OICVM incorporante, su richiesta e gratuitamente, agli Azionisti del Comparto incorporante e alla CSSF.

9.2 Altri documenti disponibili

I seguenti documenti sono a disposizione degli Azionisti del Comparto incorporante presso la sede legale dell'OICVM incorporante su richiesta e gratuitamente a partire dal 4 novembre 2024:

- a) il progetto comune di ciascuna delle Fusioni redatto dal Consiglio di amministrazione contenente informazioni dettagliate sulle Fusioni, compreso il metodo di calcolo dei rapporti 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 allo Statuto;
- c) il prospetto informativo dell'OICVM incorporante; e
- d) il KID del Comparto incorporante.

9.3 Ulteriori informazioni

Gli Azionisti possono richiedere ulteriori informazioni in merito alle Fusioni presso la sede legale dell'OICVM del Comparto incorporato e dell'OICVM incorporante all'indirizzo 33A, Avenue J.F. Kennedy, L-1855, 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