
**Notice to the shareholders
of CS Investment Funds 2 – UBS (Lux) Germany Small and Mid Cap Equity Fund
and
shareholders of UBS (Lux) Equity SICAV – German Opportunity (EUR)
(collectively referred to as the "Shareholders")**

UBS Asset Management (Europe) S.A., acting on behalf of CS Investment Funds 2 and UBS (Lux) Equity SICAV, each a "*Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV)*", wishes to inform you of the decision to merge the sub-funds **CS Investment Funds 2 – UBS (Lux) Germany Small and Mid Cap Equity Fund** (the "**Merging Sub-Fund**") into **UBS (Lux) Equity SICAV – German Opportunity (EUR)** (the "**Receiving Sub-Fund**") (both sub-funds collectively referred to as the "**Sub-Funds**") on **22 May 2026** (the "**Effective Date**") (the "**Merger**").

Given the Merging Sub-Fund's decreasing assets, and in order to rationalise and simplify the fund offering, the boards of directors of CS Investment Funds 2 and of UBS (Lux) Equity SICAV deem it in the Shareholders' best interest to merge the Merging Sub-Fund into the Receiving Sub-Fund pursuant to Article 25 of the articles of incorporation of CS Investment Funds 2 and Article 25 of the articles of incorporation of UBS (Lux) Equity SICAV.

As of the Effective Date, shares of the Merging Sub-Fund which are merged into the Receiving Sub-Fund shall have the same rights as the shares issued by the Receiving Sub-Fund.

The Merger will be based on the net asset value per share as per 21 May 2026 (the "**Reference Date**"). In the context of the Merger, the assets and liabilities of the Merging Sub-Fund will be allocated to the Receiving Sub-Fund. The number of new shares to be so issued shall be calculated on the Effective Date based on the exchange ratio corresponding to the net asset value per share of the Merging Sub-Fund on the Reference Date, in comparison with either i) the initial issue price of the respective Receiving Sub-Fund – provided these Share Classes have not been launched prior to the Reference Date – or (ii) the net asset value per share of the Receiving Sub-Fund on the Reference Date.

The Merger will result in the following changes for the Shareholders:

	CS Investment Funds 2 – UBS (Lux) Germany Small and Mid Cap Equity Fund	UBS (Lux) Equity SICAV – German Opportunity (EUR)
Merging Share classes	I-A1-acc (ISIN: LU2066958542) K-1-acc (ISIN: LU2066958625) Q-acc (ISIN: LU2066958468) P-acc (ISIN: LU2066958898)	I-A1-acc (ISIN: LU0887940103) K-1-acc (ISIN: LU0783236630) Q-acc (ISIN: LU1240785987) P-acc (ISIN: LU0775052292)
Ongoing costs as per key information document (KID)	I-A1-acc: 0,95% K-1-acc: 1,16% Q-acc: 0,99% P-acc: 1,86%	I-A1-acc: 0,69%* K-1-acc: 0,98%* Q-acc: 0,92% P-acc: 1,58%
Investment policy	At least two-thirds of the Subfund's net assets are invested in equities and other equity-type securities and rights (American depository receipts [ADRs], global depository receipts, profit-sharing certificates, participation certificates, dividend rights certificates, etc.) of small and medium-sized companies which are domiciled or conduct the bulk of their business activities in Germany. Small and medium-size companies are defined as all companies which are not contained in the DAX®. For hedging purposes, and in the interest of the efficient management of the portfolio as well as for	The sub-fund invests at least 70 % in equities and other equity interests of companies that are domiciled or chiefly active in Germany. The sub-fund uses the benchmark HDAX in order to measure performance and the ESG profile, as well as for ESG and investment risk management and portfolio construction purposes. The benchmark is not designed to promote ESG characteristics. The Portfolio Manager may use discretion when constructing the portfolio and is not tied to the benchmark in terms of investment selection or weight. This means that the investment performance of the sub-fund

	<p>the implementation of the investment strategy the aforementioned investments may also be effected by way of derivatives, provided the limits set out in Chapter 6, "Investment Restrictions" are observed. Derivatives may be linked to security baskets or indices and shall be chosen in accordance with Art. 9 of the Grand-Ducal Decree of February 8, 2008.</p> <p>Subject to conditions set out in Chapter 4 "Investment Policy", the Subfund may invest in ancillary liquid assets (i.e., bank deposits at sight) up to 20% of the total net assets of the Subfund in order to cover current or exceptional payments, or for the time necessary to reinvest in eligible assets under Part I of the Law of December 17, 2010 or for a period of time strictly necessary in case of unfavourable market conditions.</p> <p>In addition to the bank deposits at sight referred to above, the Subfund may also invest up to one third of its net assets (including the bank deposits at sight referred to above) in equities and equity-type securities of companies not fulfilling the above requirements, cash, time deposits, liquidity funds, money market funds, money market instruments, fixed income securities, which may include, but not limited to, bonds, notes, and similar fixed and variable interest rate securities, discounted securities issued by public, private and semi-private issuers worldwide. In any case and for the avoidance of doubt, investment in liquidity funds and money market funds is limited to 10% of the total net assets.</p> <p>The Subfund may – subject to the investment principles set out above – invest up to 10% of its net assets in structured products (certificates, notes) on equities, equity-type securities, equity baskets and equity indices that are sufficiently liquid and are issued by first-class banks (or by issuers that offer investor protection comparable to that provided by first-class banks). These structured products must qualify as securities pursuant to Art. 41 of the Law of December 17, 2010. Moreover, these structured products must be valued regularly and transparently on the basis of independent sources. Structured products must not entail any leverage effect. As well as satisfying the regulations on risk spreading, the equity baskets and equity indices must be sufficiently diversified.</p> <p>Furthermore, to hedge currency risks and to gear its assets to one or more other currencies, the Subfund may enter into forward foreign exchange and other currency derivatives in accordance with section 3 of Chapter 6, "Investment Restrictions".</p> <p>The Subfund will invest more than 50% of the value of its total assets in Qualifying Equity Instruments.</p>	<p>may differ from the benchmark. For unit classes with "hedged" in their name, currency-hedged versions of the benchmark may be used if available.</p> <p>The sub-fund may hold ancillary liquid assets within a limit of 20% of its net assets. Ancillary liquid assets should be limited to bank deposits at sight, such as cash held in current accounts with a bank accessible at any time, in order to cover current or exceptional payments, or for the time necessary to reinvest in eligible assets provided under Article 41(1) of the Law of 2010 or for a period of time strictly necessary in case of unfavourable market conditions.</p>
Portfolio Manager	UBS Asset Management Switzerland AG, Zurich	UBS Asset Management (UK) Ltd, London
UCI Administrator	UBS Fund Administration Services Luxembourg S.A.	Northern Trust Global Services SE
Profile of the typical investor	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 small and mid cap companies domiciled in Germany.	The sub-fund is a suitable investment for private and institutional investors who wish to invest in a diversified equity portfolio and are prepared to assume the risks associated with investments in equities.
Risk indicator	4	4

Benchmark	MDAX (net div. reinvested) Index	HDAX
Exposure to securities financing transactions	Total Return Swaps The Subfund may from time to time enter into total return swap transactions for the purpose of the efficient portfolio management Repurchase agreements/reverse repurchase agreements Expected: 0% Maximum: 0% Securities Lending Expected: 0-30%; Maximum: 70%	Total Return Swaps Expected: 0 – 10%; Maximum: 50% Repurchase agreements/reverse repurchase agreements Expected: 0% Maximum: 25% Securities Lending Expected: 0-40%; Maximum: 50%

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

The characteristics such as the classification under the Regulation (EUR) 2019/2088 (SFDR) (financial product complying with Article 8), promoted E/S characteristics, dealing frequency, cut-off time for subscription and redemption orders, maximum entry costs and global risk calculation method remain the same.

Since part or all of the assets of the Merging Sub-Fund may be sold and invested in liquid assets prior to the Effective Date, the composition of the portfolio of the Merging Sub-Fund may be impacted by the Merger. Any adjustments to the portfolio will be made prior to the Effective Date. As any merger, also this Merger may involve a risk of performance dilution stemming from the restructuring of the portfolio of the Merging Sub-Fund.

The Merger is not expected to have any material impact on the portfolio of the Receiving Sub-Fund and the investment manager of the Receiving Sub-Fund does not intend to undertake any rebalancing of the portfolio of the Receiving Sub-Fund in connection with the Merger, neither before nor after the Merger takes effect.

The shareholders of the Merging Sub-Fund and of the Receiving Sub-Fund will likely benefit from a meaningful increase in overall assets under management as a result of the Merger.

The legal, advisory and administrative costs and expenses (excluding potential transaction costs for the Merging Sub-Fund) associated with the Merger will be borne by UBS Asset Management Switzerland AG and will not impact either the Merging Sub-Fund or the Receiving Sub-Fund. The auditor's fees in connection with the Merger will be borne by the Merging Sub-Fund. In addition, and to protect the interests of the Shareholders of the Receiving Sub-Fund, Swing Pricing as described in the prospectuses of the 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.

Shareholders of the Merging Sub-Fund and the Receiving Sub-Fund who are not in agreement with the Merger may redeem their shares free of charge until 18 May 2026, cut-off time 15:00 CET. The Merging Sub-Fund will subsequently be closed for redemptions. As of the date of the present notice, the Merging Sub-Fund will be allowed to deviate from its investment policy as far as needed in order to align the portfolio corresponding to the Merging Sub-Fund as much as possible with the investment policy of the Receiving Sub-Fund. The Merger will come into effect on 22 May 2026 and will be binding for all Shareholders who have not applied for the redemption of their shares.

Shares of the Merging Sub-Fund have been issued until 9 April 2026, cut-off time 15:00 CET. No subscription fee will be levied within the Receiving Sub-Fund as a result of the Merger.



UBS Asset Management (Europe) S.A.

Société Anonyme

33 A, avenue J.F. Kennedy

L-1855 Luxembourg

RCS Luxembourg Nr. B 154.210

(the "**Management Company**")

www.ubs.com

On the Effective Date of the Merger, the shareholders of the Merging Sub-Fund, will be entered into the register of shareholders of the Receiving Sub-Fund, and will be able to exercise their rights as shareholders of the Receiving Sub-Fund, such as the right to request the repurchase, redemption or conversion of shares of the Receiving Sub-Fund. The Merger will be binding on all the shareholders of the Merging Sub-Fund who have not exercised their right to request the redemption of their shares within the timeframe set out above.

PricewaterhouseCoopers Assurance, Société coopérative, 2, rue Gerhard Mercator, L-2182 Luxembourg, is in charge of preparing a report validating the conditions foreseen in Article 71 (1), let. a) to c) 1st alternative of the Luxembourg law of 17 December 2010 on undertakings for collective investment (the "**Law of 2010**") for the purpose of the Merger. A copy of this report will be made available upon request and free of charge to the Shareholders and the CSSF sufficiently in advance of the Merger. PricewaterhouseCoopers Assurance will also be engaged to validate the actual exchange ratio determined at the exchange ratio calculation date, as provided for in Article 71 (1), let. c) 2nd alternative of the Law of 2010. A copy of this report will be made available upon request and free of charge to the Shareholders and the CSSF. Furthermore, shareholders of the Merging Sub-Fund are advised to consult the KID relating to the Receiving Sub-Fund which is available online at www.ubs.com/funds. Shareholders seeking additional information may contact the Management Company. Please also note that Shareholders may be subject to taxation on their holdings in investment funds. Please contact your tax advisor in respect of any tax queries you may have as a result of the Merger.

Luxembourg, 10 April 2026 | The Company

**Mitteilung an die Aktionäre
des CS Investment Funds 2 – UBS (Lux) Germany Small and Mid Cap Equity Fund
und
die Aktionäre des UBS (Lux) Equity SICAV – German Opportunity (EUR)
(gemeinsam bezeichnet als die «Aktionäre»)**

UBS Asset Management (Europe) S.A. fungiert im Namen der CS Investment Funds 2 und der UBS (Lux) Equity SICAV, jeweils eine «*Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV)*», und möchte Sie von der Entscheidung in Kenntnis setzen, den Subfonds **CS Investment Funds 2 – UBS (Lux) Germany Small and Mid Cap Equity Fund** (der «**übertragende Subfonds**») mit Wirkung zum **22. Mai 2026** (das «**Datum des Inkrafttretens**») mit dem Subfonds **UBS (Lux) Equity SICAV – German Opportunity (EUR)** (der «**übernehmende Subfonds**») (beide gemeinsam als die «**Subfonds**» bezeichnet) zu verschmelzen (die «**Verschmelzung**»).

Angesichts des sinkenden Vermögens des übertragenden Subfonds und zur Rationalisierung und Straffung des Fondsangebots ist es nach Ansicht der Verwaltungsräte der CS Investment Funds 2 und der UBS (Lux) Equity SICAV im besten Interesse der Aktionäre, den übertragenden Subfonds gemäss Artikel 25 der Satzung der CS Investment Funds 2 und Artikel 25 der Satzung der UBS (Lux) Equity SICAV mit dem übernehmenden Subfonds zu verschmelzen.

Mit dem Datum des Inkrafttretens haben die Aktien des übertragenden Subfonds, die mit dem übernehmenden Subfonds verschmolzen werden, dieselben Rechte wie die Aktien, die vom übernehmenden Subfonds ausgegeben werden.

Die Verschmelzung erfolgt auf der Grundlage des Nettoinventarwerts je Aktie zum 21. Mai 2026 (der «**Stichtag**»). Im Zusammenhang mit dieser Verschmelzung werden die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des übertragenden Subfonds dem übernehmenden Subfonds zugerechnet. Die Zahl der dadurch auszugebenden neuen Aktien wird am Datum des Inkrafttretens auf Basis des Umtauschverhältnisses entsprechend dem Nettoinventarwert je Aktie des übertragenden Subfonds am Stichtag im Vergleich zu entweder (i) dem Erstausgabepreis des entsprechenden übernehmenden Subfonds – sofern diese Aktienklassen vor dem Stichtag noch nicht ausgegeben wurden – oder (ii) dem Nettoinventarwert je Aktie des übernehmenden Subfonds am Stichtag berechnet.

Die Verschmelzung bringt für die Aktionäre folgende Änderungen mit sich:

	CS Investment Funds 2 – UBS (Lux) Germany Small and Mid Cap Equity Fund	UBS (Lux) Equity SICAV – German Opportunity (EUR)
Übertragende Aktienklassen	I-A1-acc (ISIN: LU2066958542) K-1-acc: (ISIN: LU2066958625) Q-acc (ISIN: LU2066958468) P-acc (ISIN: LU2066958898)	I-A1-acc (ISIN: LU0887940103) K-1-acc: (ISIN: LU0783236630) Q-acc (ISIN: LU1240785987) P-acc (ISIN: LU0775052292)
Laufende Kosten gemäss Basisinformationsblatt (BiB)	I-A1-acc: 0.95 % K-1-acc: 1.16 % Q-acc: 0.99 % P-acc: 1.86 %	I-A1-acc: 0.69 %* K-1-acc: 0.98 %* Q-acc: 0.92 % P-acc: 1.58 %
Anlagepolitik	Mindestens zwei Drittel des Nettovermögens des Subfonds werden in Aktien und andere aktienähnliche Wertpapiere und Rechte (American Depository Receipts [ADRs], Global Depository Receipts [GDRs], Gewinnbeteiligungszertifikate, Beteiligungszertifikate, Dividendenrechtszertifikate usw.) von kleinen und mittelgrossen Unternehmen investiert, die ihren	Der Subfonds investiert mindestens 70 % in Aktien und andere Kapitalanteile von Gesellschaften, die ihren Sitz in Deutschland haben oder ihre Geschäftstätigkeit überwiegend dort ausüben. Der Subfonds verwendet den Referenzwert HDAX zur Ermittlung der Performance und des ESG-Profiles sowie zur Steuerung des ESG- und Anlagerisikos und für den Portfolioaufbau. Der Referenzwert ist nicht

	<p>Sitz in Deutschland haben oder den Grossteil ihrer Geschäftstätigkeit dort ausüben.</p> <p>Als kleine und mittelgrosse Unternehmen gelten alle Unternehmen, die nicht im DAX® enthalten sind.</p> <p>Zu Absicherungszwecken und im Interesse einer effizienten Verwaltung des Portfolios sowie zur Umsetzung der Anlagestrategie können die vorgenannten Anlagen auch in Form von Derivaten getätigt werden, sofern die in Kapitel 6 «Anlagebeschränkungen» genannten Grenzen eingehalten werden. Derivate können an Wertpapierkörbe oder Indizes gekoppelt sein und werden gemäss Art. 9 des Grossherzoglichen Erlasses vom 8. Februar 2008 ausgewählt.</p> <p>Vorbehaltlich der in Kapitel 4 «Anlagepolitik» festgelegten Bedingungen kann der Subfonds zur Deckung laufender oder aussergewöhnlicher Zahlungen oder für den Zeitraum, der für die Wiederanlage in zulässigen Vermögenswerten gemäss Teil I des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 erforderlich ist, oder für einen Zeitraum, der im Falle ungünstiger Marktbedingungen unbedingt erforderlich ist, bis zu 20 % des Gesamtvermögens des Subfonds in zusätzlichen Barmitteln (d. h. Bankguthaben auf Sicht) anlegen.</p> <p>Der Subfonds kann neben den vorgenannten Sichteinlagen bis zu einem Drittel seines Nettovermögens (einschliesslich der vorgenannten Sichteinlagen) in Aktien und aktienähnliche Wertpapiere von Unternehmen investieren, die die vorgenannten Anforderungen nicht erfüllen, sowie in Barmittel, Termineinlagen, Liquiditätsfonds, Geldmarktfonds, Geldmarktinstrumente, festverzinsliche Wertpapiere, zu denen unter anderem Anleihen, Schuldverschreibungen und ähnliche fest- und variabel verzinsliche Wertpapiere sowie abgezinste Wertpapiere zählen können, die von öffentlichen, privaten und halbprivaten Emittenten weltweit ausgegeben werden. Zur Klarstellung: Anlagen in Liquiditäts- und Geldmarktfonds sind in jedem Fall auf 10 % des Gesamtvermögens begrenzt.</p> <p>Der Subfonds darf – vorbehaltlich der oben genannten Anlagegrundsätze – bis zu 10 % seines Nettovermögens in strukturierte Produkte (Zertifikate, Schuldverschreibungen) auf Aktien, aktienähnliche Wertpapiere, Aktienkörbe und Aktienindizes investieren, die ausreichend liquide sind und von erstklassigen Banken (oder von Emittenten, die einen Anlegerschutz bieten, der mit dem von erstklassigen Banken vergleichbar ist) ausgegeben werden. Diese strukturierten Produkte müssen die Voraussetzungen für Wertpapiere gemäss Art. 41 des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 erfüllen. Darüber hinaus müssen diese strukturierten Produkte regelmässig und transparent auf Basis unabhängiger Quellen bewertet werden. Strukturierte Produkte dürfen keine Hebelwirkung haben. Neben der Einhaltung der Vorschriften zur Risikostreuung müssen die Aktienkörbe und Aktienindizes ausreichend diversifiziert sein.</p> <p>Darüber hinaus kann der Subfonds zur Absicherung von Währungsrisiken und zur Ausrichtung seines Vermögens auf eine oder mehrere andere</p>	<p>auf die Bewerbung von ESG-Merkmalen ausgelegt.</p> <p>Der Portfolio Manager kann das Portfolio nach eigenem Ermessen zusammenstellen und ist bei der Auswahl oder Gewichtung der Anlagen nicht an den Referenzwert gebunden. Das bedeutet, dass die Anlageperformance des Subfonds von der Anlageperformance des Referenzwerts abweichen kann. Bei Anteilklassen mit dem Namensbestandteil «hedged» können währungsabgesicherte Varianten des Referenzwerts verwendet werden (sofern verfügbar).</p> <p>Der Subfonds kann zudem bis zu 20 % seines Nettovermögens in zusätzlichen Barmitteln halten. Zusätzliche Barmittel sollten auf Bankguthaben auf Sicht beschränkt sein, wie z. B. Barmittel, die auf Girokonten bei einer Bank gehalten werden, auf die jederzeit zugegriffen werden kann, um laufende oder aussergewöhnliche Zahlungen zu decken, oder für die Zeit, die für die Wiederanlage in zulässigen Vermögenswerten gemäss Artikel 41 Absatz 1 des Gesetzes von 2010 erforderlich ist, oder für einen Zeitraum, der im Falle ungünstiger Marktbedingungen unbedingt erforderlich ist.</p>
--	--	--

	Währungen Devisentermingeschäfte und andere Währungsderivate gemäss Abschnitt 3 von Kapitel 6, «Anlagebeschränkungen», abschliessen. Der Subfonds investiert mehr als 50 % des Werts seines Gesamtvermögens in zulässige Eigenkapitalinstrumente.	
Portfolio Manager	UBS Asset Management Switzerland AG, Zürich	UBS Asset Management (UK) Ltd, London
OGA-Verwalter	UBS Fund Administration Services Luxembourg S.A.	Northern Trust Global Services SE
Profil des typischen Anlegers	Der Subfonds eignet sich für Anleger mit hoher Risikotoleranz und langfristiger Ausrichtung, die in ein breit diversifiziertes Portfolio von kleinen und mittelgrossen Unternehmen mit Sitz in Deutschland investieren möchten.	Der Subfonds eignet sich als Anlage für private und institutionelle Investoren, die in ein diversifiziertes Aktienportfolio investieren möchten und bereit sind, die Risiken im Zusammenhang mit Anlagen in Aktien zu tragen.
Risikoindikator	4	4
Referenzwert	MDAX (mit Wiederanlage der Nettodividenden)	HDAX
Engagement in Wertpapierfinanzierungsgeschäften	Total Return Swaps Der Subfonds kann für die Zwecke einer effizienten Verwaltung des Portfolios gelegentlich Transaktionen mit Total Return Swaps tätigen. Pensionsgeschäfte / umgekehrte Pensionsgeschäfte Erwartet: 0 %; Maximal: 0 % Wertpapierleihe Erwartet: 0–30 %; Maximal: 70 %	Total Return Swaps Erwartet: 0–10 %; Maximal: 50 % Pensionsgeschäfte / umgekehrte Pensionsgeschäfte Erwartet: 0 %; Maximal: 25 % Wertpapierleihe Erwartet: 0–40 %; Maximal: 50 %

(*) Die laufenden Kosten für neu aufgelegte Aktienklassen basieren auf Schätzungen nach Treu und Glauben und können nach Aktivierung der Aktienklassen abweichen.

Merkmale wie die Einstufung gemäss Verordnung (EU) 2019/2088 (SFDR) (Finanzprodukt im Einklang mit Artikel 8), beworbene ökologische oder soziale Merkmale, die Handelshäufigkeit, die Cut-off-Zeit für Zeichnungs- und Rücknahmeanträge, die maximalen Einstiegskosten und die Methode zur Berechnung des Gesamtrisikos bleiben unverändert.

Da vor dem Datum des Inkrafttretens unter Umständen ein Teil der Vermögenswerte oder alle Vermögenswerte des übertragenden Subfonds verkauft werden und in liquide Mittel investiert werden, kann die Verschmelzung die Zusammensetzung des Portfolios des übertragenden Subfonds beeinflussen. Etwaige Anpassungen des Portfolios werden vor dem Datum des Inkrafttretens vorgenommen. Wie jede andere Verschmelzung birgt auch die vorliegende Verschmelzung aufgrund der Neustrukturierung des Portfolios des übertragenden Subfonds ein potenzielles Risiko der Performanceverwässerung.

Es wird nicht davon ausgegangen, dass die Verschmelzung einen wesentlichen Einfluss auf das Portfolio des übernehmenden Subfonds haben wird; der Anlageverwalter des übernehmenden Subfonds beabsichtigt weder vor noch nach Inkrafttreten der Verschmelzung, im Zusammenhang mit dieser eine Neugewichtung des Portfolios des übernehmenden Subfonds vorzunehmen.

Es ist davon auszugehen, dass die Aktionäre des übertragenden Subfonds und die des übernehmenden Subfonds infolge der Verschmelzung von einem bedeutenden Zuwachs des verwalteten Gesamtvermögens profitieren werden.

Die Rechts-, Beratungs- und Verwaltungskosten und -auslagen (ohne potenzielle Transaktionskosten für den übertragenden Subfonds) im Zusammenhang mit der Verschmelzung werden von der UBS Asset



UBS Asset Management (Europe) S.A.

Société Anonyme

33 A, avenue J. F. Kennedy

L-1855 Luxembourg

RCS Luxembourg Nr. B 154.210

(die «**Verwaltungsgesellschaft**»)

www.ubs.com

Management Switzerland AG getragen und haben weder Auswirkungen auf den übertragenden noch auf den übernehmenden Subfonds. Die Gebühren des Abschlussprüfers in Zusammenhang mit der Verschmelzung werden vom übertragenden Subfonds getragen. Zusätzlich und um die Interessen der Aktionäre des übernehmenden Subfonds zu schützen, findet das Swing Pricing, wie in den Verkaufsprospekten der Subfonds beschrieben, für sämtliche Baranteile des Vermögens, die mit dem übernehmenden Subfonds verschmolzen werden sollen, anteilig Anwendung, vorausgesetzt, dass sie den für den übernehmenden Subfonds definierten Schwellenwert übersteigen.

Aktionäre des übertragenden Subfonds und des übernehmenden Subfonds, die der Verschmelzung nicht zustimmen, können ihre Aktien gebührenfrei bis zur Cut-off-Zeit um 15:00 Uhr MEZ am 18. Mai 2026 zurückgeben. Der übertragende Subfonds wird anschliessend für Rücknahmen geschlossen. Ab dem Datum der vorliegenden Mitteilung ist für den übertragenden Subfonds eine Abweichung von seiner Anlagepolitik zulässig, soweit dies für die grösstmögliche Anpassung des Portfolios des übertragenden Subfonds an die Anlagepolitik des übernehmenden Subfonds erforderlich ist. Die Verschmelzung tritt am 22. Mai 2026 in Kraft und ist bindend für alle Aktionäre, die keine Rücknahme ihrer Aktien beantragt haben.

Aktien des übertragenden Subfonds wurden bis zum 9. April 2026, Cut-off-Zeit 15:00 Uhr MEZ, ausgegeben.

Im Zusammenhang mit der Verschmelzung wird vom übernehmenden Subfonds keine Zeichnungsgebühr erhoben.

Am Datum des Inkrafttretens der Verschmelzung werden die Aktionäre des übertragenden Subfonds in das Aktionärsregister des übernehmenden Subfonds eingetragen und sind in der Lage, ihre Rechte als Aktionäre des übernehmenden Subfonds auszuüben, so z. B. das Recht, den Rückkauf, die Rücknahme oder die Konversion von Aktien des übernehmenden Subfonds zu beantragen. Die Verschmelzung ist bindend für alle Aktionäre des übertragenden Subfonds, die ihr Recht, die Rücknahme ihrer Aktien innerhalb des oben angegebenen Zeitraums zu verlangen, nicht ausgeübt haben.

PricewaterhouseCoopers Assurance, Société coopérative, 2, rue Gerhard Mercator, L-2182 Luxembourg, wurde mit der Erstellung eines Berichts beauftragt, in dem die in Artikel 71 Absatz 1 Buchstabe a bis c Alternative 1 des luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen (das «**Gesetz von 2010**») vorgesehenen Bedingungen zum Zwecke dieser Verschmelzung überprüft werden. Ein Exemplar dieses Berichts wird den Aktionären und der CSSF rechtzeitig vor der Verschmelzung auf Anfrage kostenlos zur Verfügung gestellt. Ferner wird PricewaterhouseCoopers Assurance mit der Überprüfung des tatsächlichen Umtauschverhältnisses beauftragt, das am Tag der Berechnung des Umtauschverhältnisses festgelegt wird, so wie dies in Artikel 71 Absatz 1 Buchstabe c Alternative 2 des Gesetzes von 2010 vorgesehen ist. Ein Exemplar dieses Berichts wird den Aktionären und der CSSF auf Anfrage kostenlos zur Verfügung gestellt. Darüber hinaus wird den Aktionären des übertragenden Subfonds nahegelegt, das Basisinformationsblatt («BiB») für den übernehmenden Subfonds zu lesen, das online unter www.ubs.com/fonds verfügbar ist. Aktionäre, die weiterführende Informationen wünschen, können sich an die Verwaltungsgesellschaft wenden. Darüber hinaus wird darauf hingewiesen, dass Aktionäre hinsichtlich ihrer Beteiligungen an Investmentfonds möglicherweise steuerpflichtig sind. Bei steuerlichen Fragen im Zusammenhang mit dieser Verschmelzung wenden Sie sich bitte an Ihren Steuerberater.

Luxemburg, 10. April 2026 | Die Gesellschaft

**Mitteilung an die Aktionäre
des CS Investment Funds 2 – UBS (Lux) Germany Small and Mid Cap Equity Fund
und
die Aktionäre des UBS (Lux) Equity SICAV – German Opportunity (EUR)
(gemeinsam bezeichnet als die «Aktionäre»)**

UBS Asset Management (Europe) S.A. fungiert im Namen der CS Investment Funds 2 und der UBS (Lux) Equity SICAV, jeweils eine «*Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV)*», und möchte Sie von der Entscheidung in Kenntnis setzen, den Subfonds **CS Investment Funds 2 – UBS (Lux) Germany Small and Mid Cap Equity Fund** (der «**übertragende Subfonds**») mit Wirkung zum **22. Mai 2026** (das «**Datum des Inkrafttretens**») mit dem Subfonds **UBS (Lux) Equity SICAV – German Opportunity (EUR)** (der «**übernehmende Subfonds**») (beide gemeinsam als die «**Subfonds**» bezeichnet) zu verschmelzen (die «**Verschmelzung**»).

Angesichts des sinkenden Vermögens des übertragenden Subfonds und zur Rationalisierung und Straffung des Fondsangebots ist es nach Ansicht der Verwaltungsräte der CS Investment Funds 2 und der UBS (Lux) Equity SICAV im besten Interesse der Aktionäre, den übertragenden Subfonds gemäss Artikel 25 der Satzung der CS Investment Funds 2 und Artikel 25 der Satzung der UBS (Lux) Equity SICAV mit dem übernehmenden Subfonds zu verschmelzen.

Mit dem Datum des Inkrafttretens haben die Aktien des übertragenden Subfonds, die mit dem übernehmenden Subfonds verschmolzen werden, dieselben Rechte wie die Aktien, die vom übernehmenden Subfonds ausgegeben werden.

Die Verschmelzung erfolgt auf der Grundlage des Nettoinventarwerts je Aktie zum 21. Mai 2026 (der «**Stichtag**»). Im Zusammenhang mit dieser Verschmelzung werden die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des übertragenden Subfonds dem übernehmenden Subfonds zugerechnet. Die Zahl der dadurch auszugebenden neuen Aktien wird am Datum des Inkrafttretens auf Basis des Umtauschverhältnisses entsprechend dem Nettoinventarwert je Aktie des übertragenden Subfonds am Stichtag im Vergleich zu entweder (i) dem Erstausgabepreis des entsprechenden übernehmenden Subfonds – sofern diese Aktienklassen vor dem Stichtag noch nicht ausgegeben wurden – oder (ii) dem Nettoinventarwert je Aktie des übernehmenden Subfonds am Stichtag berechnet.

Die Verschmelzung bringt für die Aktionäre folgende Änderungen mit sich:

	CS Investment Funds 2 – UBS (Lux) Germany Small and Mid Cap Equity Fund	UBS (Lux) Equity SICAV – German Opportunity (EUR)
Übertragende Aktienklassen	I-A1-acc (ISIN: LU2066958542) K-1-acc: (ISIN: LU2066958625) Q-acc (ISIN: LU2066958468) P-acc (ISIN: LU2066958898)	I-A1-acc (ISIN: LU0887940103) K-1-acc: (ISIN: LU0783236630) Q-acc (ISIN: LU1240785987) P-acc (ISIN: LU0775052292)
Laufende Kosten gemäss Basisinformationsblatt (BiB)	I-A1-acc: 0.95 % K-1-acc: 1.16 % Q-acc: 0.99 % P-acc: 1.86 %	I-A1-acc: 0.69 %* K-1-acc: 0.98 %* Q-acc: 0.92 % P-acc: 1.58 %
Anlagepolitik	Mindestens zwei Drittel des Nettovermögens des Subfonds werden in Aktien und andere aktienähnliche Wertpapiere und Rechte (American Depository Receipts [ADRs], Global Depository Receipts [GDRs], Gewinnbeteiligungszertifikate, Beteiligungszertifikate, Dividendenrechtszertifikate usw.) von kleinen und mittelgrossen Unternehmen investiert, die ihren	Der Subfonds investiert mindestens 70 % in Aktien und andere Kapitalanteile von Gesellschaften, die ihren Sitz in Deutschland haben oder ihre Geschäftstätigkeit überwiegend dort ausüben. Der Subfonds verwendet den Referenzwert HDAX zur Ermittlung der Performance und des ESG-Profiles sowie zur Steuerung des ESG- und Anlagerisikos und für den Portfolioaufbau. Der Referenzwert ist nicht

	<p>Sitz in Deutschland haben oder den Grossteil ihrer Geschäftstätigkeit dort ausüben.</p> <p>Als kleine und mittelgrosse Unternehmen gelten alle Unternehmen, die nicht im DAX® enthalten sind.</p> <p>Zu Absicherungszwecken und im Interesse einer effizienten Verwaltung des Portfolios sowie zur Umsetzung der Anlagestrategie können die vorgenannten Anlagen auch in Form von Derivaten getätigt werden, sofern die in Kapitel 6 «Anlagebeschränkungen» genannten Grenzen eingehalten werden. Derivate können an Wertpapierkörbe oder Indizes gekoppelt sein und werden gemäss Art. 9 des Grossherzoglichen Erlasses vom 8. Februar 2008 ausgewählt.</p> <p>Vorbehaltlich der in Kapitel 4 «Anlagepolitik» festgelegten Bedingungen kann der Subfonds zur Deckung laufender oder aussergewöhnlicher Zahlungen oder für den Zeitraum, der für die Wiederanlage in zulässigen Vermögenswerten gemäss Teil I des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 erforderlich ist, oder für einen Zeitraum, der im Falle ungünstiger Marktbedingungen unbedingt erforderlich ist, bis zu 20 % des Gesamtvermögens des Subfonds in zusätzlichen Barmitteln (d. h. Bankguthaben auf Sicht) anlegen.</p> <p>Der Subfonds kann neben den vorgenannten Sichteinlagen bis zu einem Drittel seines Nettovermögens (einschliesslich der vorgenannten Sichteinlagen) in Aktien und aktienähnliche Wertpapiere von Unternehmen investieren, die die vorgenannten Anforderungen nicht erfüllen, sowie in Barmittel, Termineinlagen, Liquiditätsfonds, Geldmarktfonds, Geldmarktinstrumente, festverzinsliche Wertpapiere, zu denen unter anderem Anleihen, Schuldverschreibungen und ähnliche fest- und variabel verzinsliche Wertpapiere sowie abgezinste Wertpapiere zählen können, die von öffentlichen, privaten und halbprivaten Emittenten weltweit ausgegeben werden. Zur Klarstellung: Anlagen in Liquiditäts- und Geldmarktfonds sind in jedem Fall auf 10 % des Gesamtvermögens begrenzt.</p> <p>Der Subfonds darf – vorbehaltlich der oben genannten Anlagegrundsätze – bis zu 10 % seines Nettovermögens in strukturierte Produkte (Zertifikate, Schuldverschreibungen) auf Aktien, aktienähnliche Wertpapiere, Aktienkörbe und Aktienindizes investieren, die ausreichend liquide sind und von erstklassigen Banken (oder von Emittenten, die einen Anlegerschutz bieten, der mit dem von erstklassigen Banken vergleichbar ist) ausgegeben werden. Diese strukturierten Produkte müssen die Voraussetzungen für Wertpapiere gemäss Art. 41 des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 erfüllen. Darüber hinaus müssen diese strukturierten Produkte regelmässig und transparent auf Basis unabhängiger Quellen bewertet werden. Strukturierte Produkte dürfen keine Hebelwirkung haben. Neben der Einhaltung der Vorschriften zur Risikostreuung müssen die Aktienkörbe und Aktienindizes ausreichend diversifiziert sein.</p> <p>Darüber hinaus kann der Subfonds zur Absicherung von Währungsrisiken und zur Ausrichtung seines Vermögens auf eine oder mehrere andere</p>	<p>auf die Bewerbung von ESG-Merkmalen ausgelegt.</p> <p>Der Portfolio Manager kann das Portfolio nach eigenem Ermessen zusammenstellen und ist bei der Auswahl oder Gewichtung der Anlagen nicht an den Referenzwert gebunden. Das bedeutet, dass die Anlageperformance des Subfonds von der Anlageperformance des Referenzwerts abweichen kann. Bei Anteilklassen mit dem Namensbestandteil «hedged» können währungsabgesicherte Varianten des Referenzwerts verwendet werden (sofern verfügbar).</p> <p>Der Subfonds kann zudem bis zu 20 % seines Nettovermögens in zusätzlichen Barmitteln halten. Zusätzliche Barmittel sollten auf Bankguthaben auf Sicht beschränkt sein, wie z. B. Barmittel, die auf Girokonten bei einer Bank gehalten werden, auf die jederzeit zugegriffen werden kann, um laufende oder aussergewöhnliche Zahlungen zu decken, oder für die Zeit, die für die Wiederanlage in zulässigen Vermögenswerten gemäss Artikel 41 Absatz 1 des Gesetzes von 2010 erforderlich ist, oder für einen Zeitraum, der im Falle ungünstiger Marktbedingungen unbedingt erforderlich ist.</p>
--	--	--

	Währungen Devisentermingeschäfte und andere Währungsderivate gemäss Abschnitt 3 von Kapitel 6, «Anlagebeschränkungen», abschliessen. Der Subfonds investiert mehr als 50 % des Werts seines Gesamtvermögens in zulässige Eigenkapitalinstrumente.	
Portfolio Manager	UBS Asset Management Switzerland AG, Zürich	UBS Asset Management (UK) Ltd, London
OGA-Verwalter	UBS Fund Administration Services Luxembourg S.A.	Northern Trust Global Services SE
Profil des typischen Anlegers	Der Subfonds eignet sich für Anleger mit hoher Risikotoleranz und langfristiger Ausrichtung, die in ein breit diversifiziertes Portfolio von kleinen und mittelgrossen Unternehmen mit Sitz in Deutschland investieren möchten.	Der Subfonds eignet sich als Anlage für private und institutionelle Investoren, die in ein diversifiziertes Aktienportfolio investieren möchten und bereit sind, die Risiken im Zusammenhang mit Anlagen in Aktien zu tragen.
Risikoindikator	4	4
Referenzwert	MDAX (mit Wiederanlage der Nettodividenden)	HDAX
Engagement in Wertpapierfinanzierungsgeschäften	Total Return Swaps Der Subfonds kann für die Zwecke einer effizienten Verwaltung des Portfolios gelegentlich Transaktionen mit Total Return Swaps tätigen. Pensionsgeschäfte / umgekehrte Pensionsgeschäfte Erwartet: 0 %; Maximal: 0 % Wertpapierleihe Erwartet: 0–30 %; Maximal: 70 %	Total Return Swaps Erwartet: 0–10 %; Maximal: 50 % Pensionsgeschäfte / umgekehrte Pensionsgeschäfte Erwartet: 0 %; Maximal: 25 % Wertpapierleihe Erwartet: 0–40 %; Maximal: 50 %

(*) Die laufenden Kosten für neu aufgelegte Aktienklassen basieren auf Schätzungen nach Treu und Glauben und können nach Aktivierung der Aktienklassen abweichen.

Merkmale wie die Einstufung gemäss Verordnung (EU) 2019/2088 (SFDR) (Finanzprodukt im Einklang mit Artikel 8), beworbene ökologische oder soziale Merkmale, die Handelshäufigkeit, die Cut-off-Zeit für Zeichnungs- und Rücknahmeanträge, die maximalen Einstiegskosten und die Methode zur Berechnung des Gesamtrisikos bleiben unverändert.

Da vor dem Datum des Inkrafttretens unter Umständen ein Teil der Vermögenswerte oder alle Vermögenswerte des übertragenden Subfonds verkauft werden und in liquide Mittel investiert werden, kann die Verschmelzung die Zusammensetzung des Portfolios des übertragenden Subfonds beeinflussen. Etwaige Anpassungen des Portfolios werden vor dem Datum des Inkrafttretens vorgenommen. Wie jede andere Verschmelzung birgt auch die vorliegende Verschmelzung aufgrund der Neustrukturierung des Portfolios des übertragenden Subfonds ein potenzielles Risiko der Performanceverwässerung.

Es wird nicht davon ausgegangen, dass die Verschmelzung einen wesentlichen Einfluss auf das Portfolio des übernehmenden Subfonds haben wird; der Anlageverwalter des übernehmenden Subfonds beabsichtigt weder vor noch nach Inkrafttreten der Verschmelzung, im Zusammenhang mit dieser eine Neugewichtung des Portfolios des übernehmenden Subfonds vorzunehmen.

Es ist davon auszugehen, dass die Aktionäre des übertragenden Subfonds und die des übernehmenden Subfonds infolge der Verschmelzung von einem bedeutenden Zuwachs des verwalteten Gesamtvermögens profitieren werden.

Die Rechts-, Beratungs- und Verwaltungskosten und -auslagen (ohne potenzielle Transaktionskosten für den übertragenden Subfonds) im Zusammenhang mit der Verschmelzung werden von der UBS Asset



UBS Asset Management (Europe) S.A.

Société Anonyme

33 A, avenue J. F. Kennedy

L-1855 Luxembourg

RCS Luxembourg Nr. B 154.210

(die «**Verwaltungsgesellschaft**»)

www.ubs.com

Management Switzerland AG getragen und haben weder Auswirkungen auf den übertragenden noch auf den übernehmenden Subfonds. Die Gebühren des Abschlussprüfers in Zusammenhang mit der Verschmelzung werden vom übertragenden Subfonds getragen. Zusätzlich und um die Interessen der Aktionäre des übernehmenden Subfonds zu schützen, findet das Swing Pricing, wie in den Verkaufsprospekten der Subfonds beschrieben, für sämtliche Baranteile des Vermögens, die mit dem übernehmenden Subfonds verschmolzen werden sollen, anteilig Anwendung, vorausgesetzt, dass sie den für den übernehmenden Subfonds definierten Schwellenwert übersteigen.

Aktionäre des übertragenden Subfonds und des übernehmenden Subfonds, die der Verschmelzung nicht zustimmen, können ihre Aktien gebührenfrei bis zur Cut-off-Zeit um 15:00 Uhr MEZ am 18. Mai 2026 zurückgeben. Der übertragende Subfonds wird anschliessend für Rücknahmen geschlossen. Ab dem Datum der vorliegenden Mitteilung ist für den übertragenden Subfonds eine Abweichung von seiner Anlagepolitik zulässig, soweit dies für die grösstmögliche Anpassung des Portfolios des übertragenden Subfonds an die Anlagepolitik des übernehmenden Subfonds erforderlich ist. Die Verschmelzung tritt am 22. Mai 2026 in Kraft und ist bindend für alle Aktionäre, die keine Rücknahme ihrer Aktien beantragt haben.

Aktien des übertragenden Subfonds wurden bis zum 9. April 2026, Cut-off-Zeit 15:00 Uhr MEZ, ausgegeben.

Im Zusammenhang mit der Verschmelzung wird vom übernehmenden Subfonds keine Zeichnungsgebühr erhoben.

Am Datum des Inkrafttretens der Verschmelzung werden die Aktionäre des übertragenden Subfonds in das Aktionärsregister des übernehmenden Subfonds eingetragen und sind in der Lage, ihre Rechte als Aktionäre des übernehmenden Subfonds auszuüben, so z. B. das Recht, den Rückkauf, die Rücknahme oder die Konversion von Aktien des übernehmenden Subfonds zu beantragen. Die Verschmelzung ist bindend für alle Aktionäre des übertragenden Subfonds, die ihr Recht, die Rücknahme ihrer Aktien innerhalb des oben angegebenen Zeitraums zu verlangen, nicht ausgeübt haben.

PricewaterhouseCoopers Assurance, Société coopérative, 2, rue Gerhard Mercator, L-2182 Luxembourg, wurde mit der Erstellung eines Berichts beauftragt, in dem die in Artikel 71 Absatz 1 Buchstabe a bis c Alternative 1 des luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen (das «**Gesetz von 2010**») vorgesehenen Bedingungen zum Zwecke dieser Verschmelzung überprüft werden. Ein Exemplar dieses Berichts wird den Aktionären und der CSSF rechtzeitig vor der Verschmelzung auf Anfrage kostenlos zur Verfügung gestellt. Ferner wird PricewaterhouseCoopers Assurance mit der Überprüfung des tatsächlichen Umtauschverhältnisses beauftragt, das am Tag der Berechnung des Umtauschverhältnisses festgelegt wird, so wie dies in Artikel 71 Absatz 1 Buchstabe c Alternative 2 des Gesetzes von 2010 vorgesehen ist. Ein Exemplar dieses Berichts wird den Aktionären und der CSSF auf Anfrage kostenlos zur Verfügung gestellt. Darüber hinaus wird den Aktionären des übertragenden Subfonds nahegelegt, das Basisinformationsblatt («BiB») für den übernehmenden Subfonds zu lesen, das online unter www.ubs.com/fonds verfügbar ist. Aktionäre, die weiterführende Informationen wünschen, können sich an die Verwaltungsgesellschaft wenden. Darüber hinaus wird darauf hingewiesen, dass Aktionäre hinsichtlich ihrer Beteiligungen an Investmentfonds möglicherweise steuerpflichtig sind. Bei steuerlichen Fragen im Zusammenhang mit dieser Verschmelzung wenden Sie sich bitte an Ihren Steuerberater.

Luxemburg, 10. April 2026 | Die Gesellschaft

Kontakt- und Informationsstelle in Deutschland:

UBS Asset Management (Europe) S.A.,

33A, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

Mitteilung gemäß § 167 Absatz 3 KAGB

Die vorliegende Mitteilung an die Aktionäre ist auch auf der folgenden Website abrufbar:

https://www.ubs.com/lu/en/asset_management/notifications.html

Avis aux actionnaires
de CS Investment Funds 2 – UBS (Lux) Germany Small and Mid Cap Equity Fund
et
d’UBS (Lux) Equity SICAV – German Opportunity (EUR)
(collectivement, les « Actionnaires »)

UBS Asset Management (Europe) S.A., agissant pour le compte de CS Investment Funds 2 et d’UBS (Lux) Equity SICAV, chacune une Société d’Investissement à Capital Variable (SICAV), vous informe de la décision de fusionner les compartiments **CS Investment Funds 2 – UBS (Lux) Germany Small and Mid Cap Equity Fund** (le « **Compartiment absorbé** ») avec le compartiment **UBS (Lux) Equity SICAV – German Opportunity (EUR)** (le « **Compartiment absorbant** ») (les deux compartiments étant dénommés collectivement les « **Compartiments** ») avec effet au **22 mai 2026** (la « **Date d’effet** ») (la « **Fusion** »).

Compte tenu de la diminution des actifs du Compartiment absorbé et afin de rationaliser et de simplifier l’offre de fonds, les conseils d’administration de CS Investment Funds 2 et d’UBS (Lux) Equity SICAV estiment qu’il est dans l’intérêt des Actionnaires de fusionner les Compartiments absorbé et absorbant conformément à l’Article 25 des statuts de CS Investment Funds 2 et à l’Article 25 des statuts d’UBS (Lux) Equity SICAV.

A compter de la Date d’effet, les actions du Compartiment absorbé qui sont incorporées au Compartiment absorbant disposeront des mêmes droits que les actions émises par le Compartiment absorbant.

La Fusion s’effectuera sur la base de la valeur nette d’inventaire par action au 21 mai 2026 (la « **Date de référence** »). Dans le contexte de cette Fusion, l’actif et le passif du Compartiment absorbé seront transférés au Compartiment absorbant. Le nombre de nouvelles actions à émettre sera calculé à la Date d’effet sur la base du rapport d’échange correspondant à la valeur nette d’inventaire par action du Compartiment absorbé à la Date de référence, comparée (i) au prix d’émission initiale du Compartiment absorbant respectif, sous réserve que ces Classes d’actions n’aient pas été lancées avant la Date de référence, ou (ii) à la valeur nette d’inventaire par action du Compartiment absorbant à la Date de référence.

La Fusion entraînera pour les Actionnaires les changements suivants :

	CS Investment Funds 2 – UBS (Lux) Germany Small and Mid Cap Equity Fund	UBS (Lux) Equity SICAV – German Opportunity (EUR)
Classes d’actions absorbées	I-A1-acc (ISIN : LU2066958542) K-1-acc (ISIN : LU2066958625) Q-acc (ISIN : LU2066958468) P-acc (ISIN : LU2066958898)	I-A1-acc (ISIN : LU0887940103) K-1-acc (ISIN : LU0783236630) Q-acc (ISIN : LU1240785987) P-acc (ISIN : LU0775052292)
Coûts récurrents conformément au document d’informations clés (DIC)	I-A1-acc : 0,95% K-1-acc : 1,16% Q-acc : 0,99% P-acc : 1,86%	I-A1-acc : 0,69%* K-1-acc : 0,98%* Q-acc : 0,92% P-acc : 1,58%
Politique d’investissement	Le Compartiment investit au moins deux tiers de ses actifs nets en actions et autres titres et droits analogues (American Depository Receipts [ADR], Global Depository Receipts [GDR], parts bénéficiaires, certificats de participation, bons de jouissance, etc.) émis par des petites et moyennes capitalisations domiciliées ou exerçant l’essentiel de leurs activités en Allemagne. Les petites et moyennes capitalisations sont définies comme étant toutes les entreprises qui ne sont pas reprises dans l’indice DAX®.	Le compartiment investit au moins 70% de son actif dans des actions et d’autres parts de capital d’entreprises domiciliées ou exerçant l’essentiel de leur activité économique en Allemagne. Le compartiment a recours à l’indice de référence HDAX à des fins de mesure de la performance et du profil ESG ainsi que de gestion des risques d’investissement et ESG et de construction du portefeuille. L’indice de référence n’est pas conçu pour promouvoir des caractéristiques ESG. Le Gestionnaire de portefeuille peut agir à son entière discrétion lors de la composition du portefeuille et n’est pas tenu par

	<p>A des fins de couverture, d'une gestion efficace du portefeuille ainsi que de la mise en œuvre de la stratégie d'investissement, les placements précités peuvent aussi être effectués par le biais d'instruments dérivés à condition que soient respectées les limites définies au chapitre 6 « Restrictions de placement ». Les instruments dérivés peuvent être liés à des paniers ou indices de titres et sont choisis conformément à l'art. 9 du règlement grand-ducal du 8 février 2008.</p> <p>Sous réserve des conditions précisées au Chapitre 4 « Politique d'investissement », le Compartiment peut investir dans des liquidités détenues à titre accessoire (p. ex. des dépôts bancaires à vue) à concurrence de 20% de ses actifs nets totaux, afin de couvrir les paiements courants ou exceptionnels, ou pendant le temps nécessaire pour réinvestir dans des actifs éligibles en vertu de la Partie I de la Loi du 17 décembre 2010 ou pendant une période de temps strictement nécessaire en cas de conditions de marché défavorables.</p> <p>Outre les dépôts bancaires à vue mentionnés ci-dessus, le Compartiment peut également investir jusqu'à un tiers de ses actifs nets (y compris les dépôts bancaires à vue mentionnés ci-dessus) dans des actions et des titres assimilés à des actions d'entreprises ne remplissant pas les conditions ci-dessus, dans des liquidités, des dépôts à terme, des fonds de liquidités, des fonds monétaires, des instruments du marché monétaire, ainsi que dans des titres à revenu fixe, notamment des obligations, notes, valeurs mobilières analogues à taux d'intérêt fixe ou variable, titres escomptés d'émetteurs publics, privés ou semi-privés, et ce dans le monde entier. En tout état de cause et pour éviter toute ambiguïté, les investissements dans des fonds de liquidités et des fonds du marché monétaire sont limités à 10 % des actifs nets totaux.</p> <p>Sous réserve des principes de placement énoncés ci-dessus, le Compartiment peut investir jusqu'à 10% de ses actifs nets dans des produits structurés (certificats, effets) sur des actions, des titres assimilables à des actions, des paniers d'actions et des indices d'actions suffisamment liquides et émis par des banques de premier ordre (ou par des émetteurs qui offrent aux investisseurs une protection comparable à celle fournie par les banques de premier ordre). Ces produits structurés doivent avoir le statut de valeurs mobilières conformément à l'Art. 41 de la Loi du 17 décembre 2010. Ils doivent par ailleurs être évalués régulièrement et de manière transparente sur la base de sources indépendantes. Les produits structurés ne doivent pas entraîner d'effet de levier. Les paniers d'actions et les indices d'actions doivent être suffisamment diversifiés, tout en se conformant aux réglementations relatives à la répartition des risques.</p> <p>En outre, pour couvrir les risques de change et orienter ses actifs selon une ou plusieurs autres devises, le Compartiment peut opter pour des contrats de change à terme et autres instruments dérivés sur devises conformément à la section 3 du chapitre 6 « Restrictions de placement ».</p>	<p>L'indice de référence en ce qui concerne le choix ou la pondération des placements. La performance des placements du compartiment peut dès lors s'écarter sensiblement de celle de l'indice de référence. Des versions couvertes en devises de l'indice de référence (le cas échéant) peuvent être utilisées pour les classes de parts dont la dénomination comporte la mention « hedged ».</p> <p>Le compartiment peut détenir des liquidités, à titre accessoire, à concurrence de 20% de ses actifs nets. Les liquidités détenues à titre accessoire doivent se limiter aux dépôts bancaires à vue, tels que les espèces détenues sur des comptes courants auprès d'une banque accessibles à tout moment, afin de couvrir les paiements courants ou exceptionnels, ou pendant le temps nécessaire pour réinvestir dans des actifs éligibles prévus par l'Article 41(1) de la Loi de 2010 ou pendant une période de temps strictement nécessaire en cas de conditions de marché défavorables.</p>
--	--	--

	Le Compartiment investira plus de 50 % de la valeur de ses actifs totaux dans des Instruments de capitaux propres admissibles.	
Gestionnaire de portefeuille	UBS Asset Management Switzerland AG, Zurich	UBS Asset Management (UK) Ltd, Londres
Administrateur d'OPC	UBS Fund Administration Services Luxembourg S.A.	Northern Trust Global Services SE
Profil de l'investisseur type	Le Compartiment s'adresse aux investisseurs affichant une tolérance aux risques élevée et un horizon à long terme qui souhaitent investir dans un portefeuille largement diversifié de titres de petites et moyennes capitalisations domiciliées en Allemagne.	Le compartiment constitue un placement adéquat pour les investisseurs privés et institutionnels qui souhaitent investir dans un portefeuille d'actions diversifié et qui sont disposés à encourir les risques liés aux placements dans des actions.
Indicateur de risque	4	4
Indice de référence	MDAX (div. nets réinvestis)	HDAX
Engagement dans des opérations de financement sur titres	Total Return Swaps Le Compartiment peut, en tant que de besoin, conclure des opérations de swap de rendement total à des fins de gestion efficace de portefeuille Opérations de mise et de prise en pension Niveau anticipé : 0% Niveau maximum : 0% Prêt de titres Niveau anticipé : 0-30% ; Niveau maximum : 70%	Total Return Swaps Niveau anticipé : 0-10% ; Niveau maximum : 50% Opérations de mise et de prise en pension Niveau anticipé : 0% Niveau maximum : 25% Prêt de titres Niveau anticipé : 0-40% ; Niveau maximum : 50%

(*) Les coûts récurrents liés aux nouvelles classes d'actions se fondent sur des estimations de bonne foi et pourront s'avérer différents après le lancement desdites classes.

Les caractéristiques telles que la classification en vertu du Règlement (UE) 2019/2088 (SFDR) (produit financier relevant de l'Article 8), les caractéristiques E/S promues, la fréquence de négociation, l'heure limite de réception des ordres de souscription et de rachat, les frais d'entrée maximums et la méthode de calcul du risque global demeureront inchangées.

La Fusion peut avoir un impact sur la composition du portefeuille du Compartiment absorbé dans la mesure où tout ou partie de son actif pourra être vendue et placée dans des liquidités avant la Date d'effet. Tout ajustement sera apporté au portefeuille avant la Date d'effet. Comme toute fusion, celle-ci peut être à l'origine d'un risque de dilution de la performance découlant de la restructuration du portefeuille du Compartiment absorbé.

La Fusion ne devrait pas avoir d'impact significatif sur le portefeuille du Compartiment absorbant et le gestionnaire d'investissement du Compartiment absorbant n'envisage pas de procéder à un quelconque rééquilibrage du portefeuille du Compartiment absorbant dans le cadre de la Fusion, que ce soit avant ou après sa prise d'effet.

Les actionnaires du Compartiment absorbé et du Compartiment absorbant devraient bénéficier d'une augmentation significative de leurs actifs sous gestion globaux du fait de la Fusion.

Les frais et charges juridiques, de conseil et administratifs en rapport avec cette Fusion (à l'exclusion des éventuels frais de transaction liés au Compartiment absorbé) seront supportés par UBS Asset Management Switzerland AG et n'auront aucune incidence sur le Compartiment absorbé ou absorbant. Les honoraires perçus par le réviseur d'entreprises dans le cadre de la Fusion seront supportés par le Compartiment absorbé. De plus et afin de protéger les intérêts des Actionnaires du Compartiment absorbant, la méthode de



UBS Asset Management (Europe) S.A.

Société Anonyme

33 A, avenue J.F. Kennedy

L-1855 Luxembourg

RCS Luxembourg B 154.210

(la « **Société de gestion** »)

www.ubs.com

« swing pricing », telle que décrite dans les prospectus du Compartiment, sera appliquée au prorata sur la part de liquidités de l'actif devant être fusionné avec le Compartiment absorbant si celle-ci dépasse le seuil défini pour le Compartiment absorbant.

Les Actionnaires du Compartiment absorbé et du Compartiment absorbant n'approuvant pas la Fusion peuvent demander le rachat de leurs actions, gratuitement, jusqu'au 18 mai 2026, 15h00 CET (heure limite de réception des ordres). Le Compartiment absorbé sera ensuite fermé aux rachats. A compter de la date du présent avis, le Compartiment absorbé est autorisé à s'écarter de sa politique d'investissement dans la mesure nécessaire pour aligner autant que possible son portefeuille sur la politique d'investissement du Compartiment absorbant. La Fusion prendra effet le 22 mai 2026 et s'imposera à tous les Actionnaires n'ayant pas demandé le rachat de leurs actions.

Les actions du Compartiment absorbé ont été émises jusqu'au 9 avril 2026 à 15h00 CET (heure limite de réception des ordres).

Aucune commission de souscription ne sera prélevée au sein du Compartiment absorbant à la suite de la Fusion.

A la Date d'effet de la Fusion, les actionnaires du Compartiment absorbé seront inscrits au registre des actionnaires du Compartiment absorbant et seront en mesure d'exercer leurs droits en leur qualité d'actionnaires du Compartiment absorbant, tel que le droit de demander le rachat ou la conversion des actions du Compartiment absorbant. La Fusion sera contraignante pour tous les actionnaires du Compartiment absorbé qui n'ont pas exercé leur droit de demander le rachat de leurs actions dans le délai indiqué ci-dessus.

Aux fins de cette Fusion, PricewaterhouseCoopers Assurance, Société coopérative, 2, rue Gerhard Mercator, L-2182 Luxembourg, est chargée de préparer un rapport satisfaisant aux conditions énoncées à l'Article 71 (1), lettres a) à c), 1^{re} alternative de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010 concernant les organismes de placement collectif (la « **Loi de 2010** »). Les Actionnaires et la CSSF pourront obtenir une copie de ce rapport gratuitement et sur simple demande suffisamment longtemps avant la Fusion.

PricewaterhouseCoopers Assurance sera également engagée pour valider le rapport d'échange réel déterminé à la date de calcul du rapport d'échange, tel que prévu à l'Article 71 (1), lettre c), 2^e alternative de la Loi de 2010. Les Actionnaires et la CSSF pourront obtenir une copie de ce rapport gratuitement sur simple demande. Par ailleurs, les actionnaires du Compartiment absorbé sont invités à consulter le DIC relatif au Compartiment absorbant, qui est disponible en ligne à l'adresse www.ubs.com/funds. Pour de plus amples informations, les actionnaires sont invités à contacter la Société de gestion. Veuillez également noter que les Actionnaires peuvent être soumis à un impôt sur leurs participations dans les fonds d'investissement. Veuillez contacter votre conseiller fiscal pour toute question en la matière qui pourrait résulter de cette Fusion.

Luxembourg, le 10 avril 2026 | La Société

Avis aux actionnaires
de CS Investment Funds 2 – UBS (Lux) Germany Small and Mid Cap Equity Fund**
et
d'UBS (Lux) Equity SICAV – German Opportunity (EUR)
(collectivement, les « Actionnaires »)

Société d'investissement à capital variable de droit luxembourgeois

UBS Asset Management (Europe) S.A., agissant pour le compte de CS Investment Funds 2 et d'UBS (Lux) Equity SICAV, chacune une Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV), vous informe de la décision de fusionner les compartiments **CS Investment Funds 2 – UBS (Lux) Germany Small and Mid Cap Equity Fund*** (le « **Compartiment absorbé** ») avec le compartiment **UBS (Lux) Equity SICAV – German Opportunity (EUR)** (le « **Compartiment absorbant** ») (les deux compartiments étant dénommés collectivement les « **Compartiments** ») avec effet au **22 mai 2026** (la « **Date d'effet** ») (la « **Fusion** »).

Compte tenu de la diminution des actifs du Compartiment absorbé et afin de rationaliser et de simplifier l'offre de fonds, les conseils d'administration de CS Investment Funds 2 et d'UBS (Lux) Equity SICAV estiment qu'il est dans l'intérêt des Actionnaires de fusionner les Compartiments absorbé et absorbant conformément à l'Article 25 des statuts de CS Investment Funds 2 et à l'Article 25 des statuts d'UBS (Lux) Equity SICAV.

A compter de la Date d'effet, les actions du Compartiment absorbé qui sont incorporées au Compartiment absorbant disposeront des mêmes droits que les actions émises par le Compartiment absorbant.

La Fusion s'effectuera sur la base de la valeur nette d'inventaire par action au 21 mai 2026 (la « **Date de référence** »). Dans le contexte de cette Fusion, l'actif et le passif du Compartiment absorbé seront transférés au Compartiment absorbant. Le nombre de nouvelles actions à émettre sera calculé à la Date d'effet sur la base du rapport d'échange correspondant à la valeur nette d'inventaire par action du Compartiment absorbé à la Date de référence, comparée (i) au prix d'émission initiale du Compartiment absorbant respectif, sous réserve que ces Classes d'actions n'aient pas été lancées avant la Date de référence, ou (ii) à la valeur nette d'inventaire par action du Compartiment absorbant à la Date de référence.

La Fusion entraînera pour les Actionnaires les changements suivants :

	CS Investment Funds 2 – UBS (Lux) Germany Small and Mid Cap Equity Fund**	UBS (Lux) Equity SICAV – German Opportunity (EUR)
Classes d'actions absorbées	I-A1-acc (ISIN : LU2066958542)*** K-1-acc (ISIN : LU2066958625)*** Q-acc (ISIN : LU2066958468)*** P-acc (ISIN : LU2066958898)***	I-A1-acc (ISIN : LU0887940103)*** K-1-acc (ISIN : LU0783236630)*** Q-acc (ISIN : LU1240785987) P-acc (ISIN : LU0775052292)
Coûts récurrents conformément au document d'informations clés (DIC)	I-A1-acc : 0,95% K-1-acc : 1,16% Q-acc : 0,99% P-acc : 1,86%	I-A1-acc*** : 0,69% * K-1-acc*** : 0,98% * Q-acc : 0,92% P-acc : 1,58%
Politique d'investissement	Le Compartiment investit au moins deux tiers de ses actifs nets en actions et autres titres et droits analogues (American Depository Receipts [ADR], Global Depository Receipts [GDR], parts bénéficiaires, certificats de participation, bons de jouissance, etc.) émis par des petites et moyennes capitalisations domiciliées ou exerçant l'essentiel de leurs activités en Allemagne.	Le compartiment investit au moins 70% de son actif dans des actions et d'autres parts de capital d'entreprises domiciliées ou exerçant l'essentiel de leur activité économique en Allemagne. Le compartiment a recours à l'indice de référence HDAX à des fins de mesure de la performance et du profil ESG ainsi que de gestion des risques d'investissement et ESG et de construction du portefeuille. L'indice de référence n'est pas conçu pour

	<p>Les petites et moyennes capitalisations sont définies comme étant toutes les entreprises qui ne sont pas reprises dans l'indice DAX®.</p> <p>À des fins de couverture, d'une gestion efficace du portefeuille ainsi que de la mise en œuvre de la stratégie d'investissement, les placements précités peuvent aussi être effectués par le biais d'instruments dérivés à condition que soient respectées les limites définies au chapitre 6 « Restrictions de placement ». Les instruments dérivés peuvent être liés à des paniers ou indices de titres et sont choisis conformément à l'art. 9 du règlement grand-ducal du 8 février 2008.</p> <p>Sous réserve des conditions précisées au Chapitre 4 « Politique d'investissement », le Compartiment peut investir dans des liquidités détenues à titre accessoire (p. ex. des dépôts bancaires à vue) à concurrence de 20% de ses actifs nets totaux, afin de couvrir les paiements courants ou exceptionnels, ou pendant le temps nécessaire pour réinvestir dans des actifs éligibles en vertu de la Partie I de la Loi du 17 décembre 2010 ou pendant une période de temps strictement nécessaire en cas de conditions de marché défavorables.</p> <p>Outre les dépôts bancaires à vue mentionnés ci-dessus, le Compartiment peut également investir jusqu'à un tiers de ses actifs nets (y compris les dépôts bancaires à vue mentionnés ci-dessus) dans des actions et des titres assimilés à des actions d'entreprises ne remplissant pas les conditions ci-dessus, dans des liquidités, des dépôts à terme, des fonds de liquidités, des fonds monétaires, des instruments du marché monétaire, ainsi que dans des titres à revenu fixe, notamment des obligations, notes, valeurs mobilières analogues à taux d'intérêt fixe ou variable, titres escomptés d'émetteurs publics, privés ou semi-privés, et ce dans le monde entier. En tout état de cause et pour éviter toute ambiguïté, les investissements dans des fonds de liquidités et des fonds du marché monétaire sont limités à 10 % des actifs nets totaux.</p> <p>Sous réserve des principes de placement énoncés ci-dessus, le Compartiment peut investir jusqu'à 10% de ses actifs nets dans des produits structurés (certificats, effets) sur des actions, des titres assimilables à des actions, des paniers d'actions et des indices d'actions suffisamment liquides et émis par des banques de premier ordre (ou par des émetteurs qui offrent aux investisseurs une protection comparable à celle fournie par les banques de premier ordre). Ces produits structurés doivent avoir le statut de valeurs mobilières conformément à l'Art. 41 de la Loi du 17 décembre 2010. Ils doivent par ailleurs être évalués régulièrement et de manière transparente sur la base de sources indépendantes. Les produits structurés ne doivent pas entraîner d'effet de levier. Les paniers d'actions et les indices d'actions doivent être suffisamment diversifiés, tout en se conformant aux réglementations relatives à la répartition des risques.</p> <p>En outre, pour couvrir les risques de change et orienter ses actifs selon une ou plusieurs autres devises, le Compartiment peut opter pour des contrats de</p>	<p>promouvoir des caractéristiques ESG. Le Gestionnaire de portefeuille peut agir à son entière discrétion lors de la composition du portefeuille et n'est pas tenu par l'indice de référence en ce qui concerne le choix ou la pondération des placements. La performance des placements du compartiment peut dès lors s'écarter sensiblement de celle de l'indice de référence. Des versions couvertes en devises de l'indice de référence (le cas échéant) peuvent être utilisées pour les classes de parts dont la dénomination comporte la mention « hedged ».</p> <p>Le compartiment peut détenir des liquidités, à titre accessoire, à concurrence de 20% de ses actifs nets. Les liquidités détenues à titre accessoire doivent se limiter aux dépôts bancaires à vue, tels que les espèces détenues sur des comptes courants auprès d'une banque accessibles à tout moment, afin de couvrir les paiements courants ou exceptionnels, ou pendant le temps nécessaire pour réinvestir dans des actifs éligibles prévus par l'Article 41(1) de la Loi de 2010 ou pendant une période de temps strictement nécessaire en cas de conditions de marché défavorables.</p>
--	---	---

	change à terme et autres instruments dérivés sur devises conformément à la section 3 du chapitre 6 « Restrictions de placement ». Le Compartiment investira plus de 50 % de la valeur de ses actifs totaux dans des Instruments de capitaux propres admissibles.	
Gestionnaire de portefeuille	UBS Asset Management Switzerland AG, Zurich	UBS Asset Management (UK) Ltd, Londres
Administrateur d'OPC	UBS Fund Administration Services Luxembourg S.A.	Northern Trust Global Services SE
Profil de l'investisseur type	Le Compartiment s'adresse aux investisseurs affichant une tolérance aux risques élevée et un horizon à long terme qui souhaitent investir dans un portefeuille largement diversifié de titres de petites et moyennes capitalisations domiciliées en Allemagne.	Le compartiment constitue un placement adéquat pour les investisseurs privés et institutionnels qui souhaitent investir dans un portefeuille d'actions diversifié et qui sont disposés à encourir les risques liés aux placements dans des actions.
Indicateur de risque	4	4
Indice de référence	MDAX (div. nets réinvestis)	HDAX
Engagement dans des opérations de financement sur titres	<p>Total Return Swaps Le Compartiment peut, en tant que de besoin, conclure des opérations de swap de rendement total à des fins de gestion efficace de portefeuille</p> <p>Opérations de mise et de prise en pension Niveau anticipé : 0% Niveau maximum : 0%</p> <p>Prêt de titres Niveau anticipé : 0-30% ; Niveau maximum : 70%</p>	<p>Total Return Swaps Niveau anticipé : 0-10% ; Niveau maximum : 50%</p> <p>Opérations de mise et de prise en pension Niveau anticipé : 0% Niveau maximum : 25%</p> <p>Prêt de titres Niveau anticipé : 0-40% ; Niveau maximum : 50%</p>

(*) Les coûts récurrents liés aux nouvelles classes d'actions se fondent sur des estimations de bonne foi et pourront s'avérer différents après le lancement desdites classes.

Les caractéristiques telles que la classification en vertu du Règlement (UE) 2019/2088 (SFDR) (produit financier relevant de l'Article 8), les caractéristiques E/S promues, la fréquence de négociation, l'heure limite de réception des ordres de souscription et de rachat, les frais d'entrée maximums et la méthode de calcul du risque global demeureront inchangées.

La Fusion peut avoir un impact sur la composition du portefeuille du Compartiment absorbé dans la mesure où tout ou partie de son actif pourra être vendue et placée dans des liquidités avant la Date d'effet. Tout ajustement sera apporté au portefeuille avant la Date d'effet. Comme toute fusion, celle-ci peut être à l'origine d'un risque de dilution de la performance découlant de la restructuration du portefeuille du Compartiment absorbé.

La Fusion ne devrait pas avoir d'impact significatif sur le portefeuille du Compartiment absorbant et le gestionnaire d'investissement du Compartiment absorbant n'envisage pas de procéder à un quelconque rééquilibrage du portefeuille du Compartiment absorbant dans le cadre de la Fusion, que ce soit avant ou après sa prise d'effet.

Les actionnaires du Compartiment absorbé et du Compartiment absorbant devraient bénéficier d'une augmentation significative de leurs actifs sous gestion globaux du fait de la Fusion.

Les frais et charges juridiques, de conseil et administratifs en rapport avec cette Fusion (à l'exclusion des éventuels frais de transaction liés au Compartiment absorbé) seront supportés par UBS Asset Management



UBS Asset Management (Europe) S.A.

Société Anonyme

33 A, avenue J.F. Kennedy

L-1855 Luxembourg

RCS Luxembourg B 154.210

(la « **Société de gestion** »)

www.ubs.com

Switzerland AG et n'auront aucune incidence sur le Compartiment absorbé ou absorbant. Les honoraires perçus par le réviseur d'entreprises dans le cadre de la Fusion seront supportés par le Compartiment absorbé. De plus et afin de protéger les intérêts des Actionnaires du Compartiment absorbant, la méthode de « swing pricing », telle que décrite dans les prospectus du Compartiment, sera appliquée au prorata sur la part de liquidités de l'actif devant être fusionné avec le Compartiment absorbant si celle-ci dépasse le seuil défini pour le Compartiment absorbant.

Les Actionnaires du Compartiment absorbé et du Compartiment absorbant n'approuvant pas la Fusion peuvent demander le rachat de leurs actions, gratuitement, sauf taxes éventuelles, jusqu'au 18 mai 2026, 15h00 CET (heure limite de réception des ordres). Le Compartiment absorbé sera ensuite fermé aux rachats. A compter de la date du présent avis, le Compartiment absorbé est autorisé à s'écarter de sa politique d'investissement dans la mesure nécessaire pour aligner autant que possible son portefeuille sur la politique d'investissement du Compartiment absorbant. La Fusion prendra effet le 22 mai 2026 et s'imposera à tous les Actionnaires n'ayant pas demandé le rachat de leurs actions.

Les actions du Compartiment absorbé ont été émises jusqu'au 9 avril 2026 à 15h00 CET (heure limite de réception des ordres).

Aucune commission de souscription ne sera prélevée au sein du Compartiment absorbant à la suite de la Fusion.

A la Date d'effet de la Fusion, les actionnaires du Compartiment absorbé seront inscrits au registre des actionnaires du Compartiment absorbant et seront en mesure d'exercer leurs droits en leur qualité d'actionnaires du Compartiment absorbant, tel que le droit de demander le rachat ou la conversion des actions du Compartiment absorbant. La Fusion sera contraignante pour tous les actionnaires du Compartiment absorbé qui n'ont pas exercé leur droit de demander le rachat de leurs actions dans le délai indiqué ci-dessus.

Aux fins de cette Fusion, PricewaterhouseCoopers Assurance, Société coopérative, 2, rue Gerhard Mercator, L-2182 Luxembourg, est chargée de préparer un rapport satisfaisant aux conditions énoncées à l'Article 71 (1), lettres a) à c), 1^{re} alternative de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010 concernant les organismes de placement collectif (la « **Loi de 2010** »). Les Actionnaires et la CSSF pourront obtenir une copie de ce rapport gratuitement et sur simple demande suffisamment longtemps avant la Fusion.

PricewaterhouseCoopers Assurance sera également engagée pour valider le rapport d'échange réel déterminé à la date de calcul du rapport d'échange, tel que prévu à l'Article 71 (1), lettre c), 2^e alternative de la Loi de 2010. Les Actionnaires et la CSSF pourront obtenir une copie de ce rapport gratuitement sur simple demande. Par ailleurs, les actionnaires du Compartiment absorbé sont invités à consulter le DIC relatif au Compartiment absorbant, qui est disponible en ligne à l'adresse www.ubs.com/funds. Pour de plus amples informations, les actionnaires sont invités à contacter la Société de gestion. Veuillez également noter que les Actionnaires peuvent être soumis à un impôt sur leurs participations dans les fonds d'investissement. Veuillez contacter votre conseiller fiscal pour toute question en la matière qui pourrait résulter de cette Fusion.

Le rapport de fusion, Le prospectus, les derniers rapports périodiques en anglais ainsi que les documents d'information clé en français et en néerlandais, sont disponibles gratuitement auprès du siège social de la SICAV ainsi que sur le site www.fundinfo.com. Les actionnaires peuvent également contacter le siège social de la SICAV pour plus d'informations.

Société de Gestion et agent de contact selon la directive EU 2019/1160 Art 92:

UBS Asset Management (Europe) S.A.

33A Avenue J-F Kennedy, 9053 Luxembourg

Luxembourg, le 10 avril 2026 | La Société

**Ce(s) compartiment(s) ne font pas l'objet d'une offre publique en Belgique.

*** Les parts de ce(s) compartiment(s) ne font pas l'objet d'une offre publique en Belgique.

Avviso agli azionisti
di CS Investment Funds 2 – UBS (Lux) Germany Small and Mid Cap Equity Fund
e
agli azionisti di UBS (Lux) Equity SICAV – German Opportunity (EUR)
(collettivamente gli "Azionisti")

UBS Asset Management (Europe) S.A., che agisce per conto di CS Investment Funds 2 e UBS (Lux) Equity SICAV, ciascuna una "Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV)", desidera informarLa della sua decisione di procedere alla fusione del comparto **CS Investment Funds 2 – UBS (Lux) Germany Small and Mid Cap Equity Fund** (il "Comparto incorporato") nel comparto **UBS (Lux) Equity SICAV – German Opportunity (EUR)** (il "Comparto incorporante") (collettivamente i "Comparti") in data **22 maggio 2026** (la "Data di efficacia") (la "Fusione").

Alla luce del livello decrescente del patrimonio del Comparto incorporato e al fine di razionalizzare e semplificare l'offerta di fondi, i consigli di amministrazione di CS Investment Funds 2 e di UBS (Lux) Equity SICAV ritengono che sia nel miglior interesse degli Azionisti procedere alla fusione del Comparto incorporato nel Comparto incorporante ai sensi dell'Articolo 25 dello statuto di CS Investment Funds 2 e dell'Articolo 25 dello statuto di UBS (Lux) Equity SICAV.

A decorrere dalla Data di efficacia, le azioni del Comparto incorporato conferite nel Comparto incorporante avranno gli stessi diritti delle azioni emesse dal Comparto incorporante.

La Fusione sarà effettuata in base al valore patrimoniale netto per azione del 21 maggio 2026 (la "Data di riferimento"). Nel contesto della Fusione, le attività e le passività del Comparto incorporato saranno conferite al Comparto incorporante. Il numero di nuove azioni da emettere verrà calcolato alla Data di efficacia sulla base del rapporto di concambio corrispondente al valore patrimoniale netto per azione del Comparto incorporato alla Data di riferimento, in confronto (i) al prezzo di emissione iniziale del rispettivo Comparto incorporante, a condizione che tali Classi di azioni non siano state lanciate prima della Data di riferimento, o (ii) al valore patrimoniale netto per azione del Comparto incorporante alla Data di riferimento.

La Fusione comporterà i seguenti cambiamenti per gli Azionisti:

	CS Investment Funds 2 – UBS (Lux) Germany Small and Mid Cap Equity Fund	UBS (Lux) Equity SICAV – German Opportunity (EUR)
Classi di azioni incorporate	I-A1-acc (ISIN: LU2066958542) K-1-acc (ISIN: LU2066958625) Q-acc (ISIN: LU2066958468) P-acc (ISIN: LU2066958898)	I-A1-acc (ISIN: LU0887940103) K-1-acc (ISIN: LU0783236630) Q-acc (ISIN: LU1240785987) P-acc (ISIN: LU0775052292)
Costi correnti conformemente al documento contenente le informazioni chiave (KID)	I-A1-acc: 0,95% K-1-acc: 1,16% Q-acc: 0,99% P-acc: 1,86%	I-A1-acc: 0,69%* K-1-acc: 0,98%* Q-acc: 0,92% P-acc: 1,58%
Politica d'investimento	Almeno due terzi del patrimonio netto del Comparto sono investiti in azioni e altri titoli e diritti di tipo azionario (American depository receipt [ADR], global depository receipt, certificati di partecipazione agli utili, certificati di partecipazione, certificati di godimento, ecc.) emessi da società di piccole e medie dimensioni che hanno sede o che svolgono la maggior parte della propria attività in Germania. Per società di piccole e medie dimensioni si intendono tutte le società che non fanno parte dell'indice DAX®.	Il comparto investe almeno il 70% in azioni e altre partecipazioni di società con sede o attive prevalentemente in Germania. Il comparto utilizza come benchmark l'indice HDAX per fini di misurazione della performance e del profilo ESG, di gestione del rischio ESG e d'investimento, nonché di costruzione del portafoglio. Il benchmark non ha lo scopo di promuovere caratteristiche ESG. Il Gestore del portafoglio può costruire il portafoglio a propria discrezione e non è vincolato al benchmark in termini di selezione degli investimenti o

	<p>A fini di copertura e nell'interesse di una gestione efficiente del portafoglio nonché per l'attuazione della strategia di investimento, i suddetti investimenti possono essere effettuati anche mediante derivati, purché siano rispettati i limiti di cui al Capitolo 6, "Limiti per gli investimenti". I derivati possono essere correlati a panieri di titoli o indici e devono essere scelti in conformità all'art. 9 del Decreto granducale dell'8 febbraio 2008.</p> <p>Ferme restando le condizioni indicate al Capitolo 4 "Politica d'investimento", il Comparto può investire fino al 20% del proprio patrimonio netto totale in attivi liquidi accessori (ossia depositi bancari a vista) al fine di coprire pagamenti correnti o eccezionali, per il tempo necessario a reinvestire in attivi idonei ai sensi della Parte I della Legge del 17 dicembre 2010 o per un periodo di tempo strettamente necessario in caso di condizioni di mercato sfavorevoli.</p> <p>Oltre ai depositi bancari a vista di cui sopra, il Comparto può investire fino a un terzo del patrimonio netto (compresi i depositi bancari a vista di cui sopra) in azioni e titoli di tipo azionario di società che non soddisfano i requisiti sopra indicati, liquidità, depositi a termine, fondi di liquidità, fondi comuni monetari, strumenti del mercato monetario, titoli a reddito fisso, tra cui, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, obbligazioni, notes e analoghi titoli a tasso d'interesse fisso e variabile, e titoli scontati emessi da emittenti pubblici, privati e semi-privati di tutto il mondo. In ogni caso e a scanso di equivoci, l'investimento in fondi di liquidità e fondi comuni monetari è limitato al 10% del patrimonio netto totale.</p> <p>Il Comparto può, nel rispetto dei principi di investimento sopra indicati, investire fino al 10% del suo patrimonio netto in prodotti strutturati (certificati, notes) su azioni, titoli di tipo azionario, panieri di azioni e indici azionari che siano sufficientemente liquidi ed emessi da banche di prim'ordine (o da emittenti che offrono agli investitori una protezione comparabile a quella delle banche di prim'ordine). Tali prodotti strutturati devono qualificarsi come titoli ai sensi dell'art. 41 della Legge del 17 dicembre 2010. Inoltre, questi prodotti strutturati devono essere valutati regolarmente e in modo trasparente sulla base di fonti indipendenti. I prodotti strutturati non devono comportare alcun effetto leva. Oltre a rispettare le normative sulla diversificazione del rischio, i panieri di azioni e gli indici azionari devono essere sufficientemente diversificati.</p> <p>Inoltre, al fine di coprire i rischi di cambio e di orientare la propria esposizione verso una o più altre valute, il Comparto può stipulare contratti a termine su valute estere e altri derivati valutari in conformità con la sezione 3 del Capitolo 6, "Limiti per gli investimenti".</p> <p>Il Comparto investirà più del 50% del proprio patrimonio totale in Strumenti azionari ammessi.</p>	<p>ponderazione. Ciò significa che la performance d'investimento del comparto può discostarsi da quella del benchmark. Per le classi di quote che presentano la dicitura "hedged" nella propria denominazione, si potrebbero utilizzare versioni del benchmark dotate di copertura valutaria, se disponibili.</p> <p>Il comparto può detenere a titolo accessorio attività liquide con un limite del 20% del proprio patrimonio netto. Le attività liquide detenute a titolo accessorio dovrebbero limitarsi a depositi bancari a vista, come i contanti detenuti in conti correnti presso una banca accessibili in qualsiasi momento, per coprire pagamenti correnti o eccezionali, oppure per il tempo necessario per essere reinvestiti in attività ammissibili ai sensi dell'Articolo 41(1) della Legge del 2010 ovvero per un periodo di tempo strettamente necessario in caso di condizioni di mercato sfavorevoli.</p>
Gestore del portafoglio	UBS Asset Management Switzerland AG, Zurigo	UBS Asset Management (UK) Ltd, Londra

Agente amministrativo dell'OICR	UBS Fund Administration Services Luxembourg S.A.	Northern Trust Global Services SE
Profilo dell'investitore tipo	Il Comparto è indicato per gli investitori con un'elevata tolleranza al rischio e una prospettiva di lungo periodo che desiderano investire in un portafoglio ampiamente diversificato di titoli di small e mid cap con sede in Germania.	Il comparto è indicato per gli investitori privati e istituzionali che desiderano investire in un portafoglio azionario diversificato e sono disposti ad assumersi i rischi associati agli investimenti in azioni.
Indicatore di rischio	4	4
Benchmark	MDAX Index (dividendi netti reinvestiti)	HDAX
Esposizione alle operazioni di finanziamento tramite titoli	<p>Total return swap Il Comparto può di volta in volta stipulare operazioni di total return swap ai fini di un'efficiente gestione del portafoglio</p> <p>Contratti pronti contro termine passivi/contratti pronti contro termine attivi Atteso 0%, massimo 0%</p> <p>Prestito titoli Atteso 0-30%, massimo: 70%</p>	<p>Total return swap Atteso 0-10%, massimo: 50%</p> <p>Contratti pronti contro termine passivi/contratti pronti contro termine attivi Atteso 0%, massimo 25%</p> <p>Prestito titoli Atteso 0-40%, massimo: 50%</p>

(*) I costi correnti delle nuove classi di azioni si basano su stime in buona fede e potrebbero variare dopo il lancio delle medesime.

Caratteristiche quali la classificazione ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 (SFDR) (prodotto finanziario conforme all'Articolo 8), le caratteristiche A/S promosse, la frequenza di negoziazione, l'orario limite per gli ordini di sottoscrizione e rimborso, i costi di ingresso massimi e il metodo di calcolo del rischio complessivo restano invariate.

Poiché una parte o la totalità del patrimonio del Comparto incorporato può essere venduta e investita in attività liquide prima della Data di efficacia, la Fusione potrebbe avere un impatto sulla composizione del portafoglio del Comparto incorporato. Eventuali adeguamenti al portafoglio verranno effettuati prima della Data di efficacia. Come tutte le fusioni, anche questa può comportare un rischio di diluizione della performance derivante dalla ristrutturazione del portafoglio del Comparto incorporato.

Non si prevede che la Fusione abbia un impatto significativo sul portafoglio del Comparto incorporante e il gestore degli investimenti del Comparto incorporante non intende effettuare un ribilanciamento del portafoglio del Comparto incorporante in relazione alla Fusione, né prima né dopo che questa entri in vigore.

Gli azionisti del Comparto incorporato e del Comparto incorporante beneficeranno verosimilmente di un significativo aumento delle masse in gestione complessive a seguito della Fusione.

I costi e le spese legali, di consulenza e amministrativi (esclusi i potenziali costi di transazione relativi al Comparto incorporato) connessi alla Fusione saranno a carico di UBS Asset Management Switzerland AG e non incideranno né sul Comparto incorporato né sul Comparto incorporante. Le commissioni della società di revisione connesse alla Fusione saranno a carico del Comparto incorporato. Inoltre, e altresì al fine di tutelare gli interessi degli Azionisti 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 nei prospetti informativi del Comparto, a condizione che tale quota ecceda la soglia stabilita per il Comparto incorporante.

Gli Azionisti del Comparto incorporato e del Comparto incorporante contrari alla Fusione possono chiedere il rimborso gratuito delle proprie azioni entro le ore 15.00 CET (orario limite) del 18



UBS Asset Management (Europe) S.A.

Société Anonyme

33 A, avenue J.F. Kennedy

L-1855 Lussemburgo

RCS Luxembourg Nr. B 154.210

(la "**Società di gestione**")

www.ubs.com

maggio 2026. Successivamente il Comparto incorporato sarà chiuso ai rimborsi. A decorrere dalla data del presente Avviso, il Comparto incorporato sarà autorizzato a discostarsi dalla rispettiva politica d'investimento nella misura necessaria ad allineare quanto più possibile il portafoglio corrispondente a tale Comparto incorporato alla politica d'investimento del Comparto incorporante. La Fusione diverrà effettiva il 22 maggio 2026 e sarà vincolante per tutti gli Azionisti che non avranno richiesto il rimborso delle proprie azioni.

Le azioni del Comparto incorporato sono state emesse fino alle ore 15.00 CET (orario limite) del 9 aprile 2026.

In seguito alla Fusione non sarà riscossa alcuna commissione di sottoscrizione nel Comparto incorporante. Alla Data di efficacia della Fusione, gli azionisti del Comparto incorporato saranno iscritti nel registro degli azionisti del Comparto incorporante e potranno esercitare i loro diritti in veste di azionisti del Comparto incorporante, come il diritto di chiedere il riacquisto, il rimborso o la conversione di azioni del Comparto incorporante. La Fusione sarà vincolante per tutti gli azionisti del Comparto incorporato che non abbiano esercitato il diritto di richiesta del rimborso delle proprie azioni entro le tempistiche sopra indicate.

PricewaterhouseCoopers Assurance, Société coopérative, 2, rue Gerhard Mercator, L-2182 Lussemburgo, è stata incaricata di redigere una relazione che certifichi le condizioni previste dall'articolo 71 (1), lett. da a) a c) prima alternativa della legge lussemburghese del 17 dicembre 2010 in materia di organismi di investimento collettivo del risparmio (la "**Legge del 2010**") ai fini della Fusione. Una copia di questa relazione sarà resa disponibile agli Azionisti e alla CSSF su richiesta e a titolo gratuito con adeguato anticipo rispetto alla Fusione. PricewaterhouseCoopers Assurance sarà inoltre incaricata di convalidare il rapporto di scambio effettivo determinato alla relativa data di calcolo, come previsto dall'articolo 71 (1), lett. c) seconda alternativa della Legge del 2010. Una copia di questa relazione sarà resa disponibile agli Azionisti e alla CSSF su richiesta e a titolo gratuito. Inoltre, gli azionisti del Comparto incorporato sono invitati a consultare il KID del Comparto incorporante, disponibile online all'indirizzo www.ubs.com/funds. Gli Azionisti che desiderino maggiori informazioni possono contattare la Società di gestione. Si noti inoltre che le partecipazioni degli Azionisti in fondi di investimento possono essere soggette a tassazione. Invitiamo a contattare il proprio consulente fiscale per qualsiasi questione di natura tributaria relativa alla Fusione.

Lussemburgo, 10 aprile 2026 | La Società

Notificación a los accionistas
de CS Investment Funds 2 – UBS (Lux) Germany Small and Mid Cap Equity Fund
y
a los accionistas de UBS (Lux) Equity SICAV – German Opportunity (EUR)
(en su conjunto, los «Accionistas»)

UBS Asset Management (Europe) S.A., que actúa en representación de CS Investment Funds 2 y UBS (Lux) Equity SICAV, ambas sociedades de inversión de capital variable (*Société d'Investissement à Capital Variable*, «SICAV»), le informa por la presente de su decisión de fusionar el subfondo **CS Investment Funds 2 – UBS (Lux) Germany Small and Mid Cap Equity Fund** (el «Subfondo absorbido») con el subfondo **UBS (Lux) Equity SICAV – German Opportunity (EUR)** (el «Subfondo absorbente») (en su conjunto, los «Subfondos») el día **22 de mayo de 2026** (la «Fecha efectiva») (la «Fusión»).

Teniendo en cuenta el decreciente volumen de activos del Subfondo absorbido, y a efectos de racionalizar y simplificar la oferta de fondos, los consejos de administración de CS Investment Funds 2 y de UBS (Lux) Equity SICAV consideran que redundante en el mejor interés de los Accionistas fusionar el Subfondo absorbido con el Subfondo absorbente con arreglo al artículo 25 de los estatutos de CS Investment Funds 2 y al artículo 25 de los estatutos de UBS (Lux) Equity SICAV.

En la Fecha efectiva, las acciones del Subfondo absorbido que se integren en el Subfondo absorbente dispondrán de los mismos derechos que las acciones emitidas por el Subfondo absorbente.

La Fusión se basará en el valor liquidativo por acción del 21 de mayo de 2026 (la «Fecha de referencia»). Con motivo de la Fusión, los activos y los pasivos del Subfondo absorbido se asignarán al Subfondo absorbente. El número de nuevas acciones que se emitirán se calculará en la Fecha efectiva sobre la base de la ecuación de canje correspondiente al valor liquidativo por acción del Subfondo absorbido en la Fecha de referencia, en comparación con (i) el precio de emisión inicial del correspondiente Subfondo absorbente, siempre y cuando estas Clases de acciones no se hayan lanzado antes de la Fecha de referencia, o (ii) el valor liquidativo por acción del Subfondo absorbente en la Fecha de referencia.

La Fusión conllevará los siguientes cambios para los Accionistas:

	CS Investment Funds 2 – UBS (Lux) Germany Small and Mid Cap Equity Fund	UBS (Lux) Equity SICAV – German Opportunity (EUR)
Clases de acciones absorbidas	I-A1-acc (ISIN: LU2066958542) K-1-acc (ISIN: LU2066958625) Q-acc (ISIN: LU2066958468) P-acc (ISIN: LU2066958898)	I-A1-acc (ISIN: LU0887940103) K-1-acc (ISIN: LU0783236630) Q-acc (ISIN: LU1240785987) P-acc (ISIN: LU0775052292)
Gastos corrientes según el documento de datos fundamentales (KID)	I-A1-acc: 0,95% K-1-acc: 1,16% Q-acc: 0,99% P-acc: 1,86%	I-A1-acc: 0,69%* K-1-acc: 0,98%* Q-acc: 0,92% P-acc: 1,58%
Política de inversión	Al menos dos terceras partes del patrimonio neto del Subfondo se invierten en renta variable y otros valores y derechos de renta variable (certificados de depósito estadounidenses [ADR], certificados de depósito mundiales, certificados de participación en beneficios, certificados de participación, certificados de derechos de dividendo, etc.) de empresas de pequeña y mediana capitalización que tengan su domicilio o desempeñen la mayor parte de su actividad empresarial en Alemania.	El subfondo gestionado activamente invierte al menos el 70% de su patrimonio en acciones y otras participaciones patrimoniales de empresas con domicilio en Alemania o que desempeñen la mayor parte de su actividad en dicho país. El subfondo utiliza el índice de referencia HDAX para medir la rentabilidad y el perfil ESG, gestionar el riesgo ESG y de inversión, y a efectos de construcción de la cartera. El índice de referencia no está diseñado para promocionar características ESG. El Gestor de carteras podrá ejercer su facultad discrecional a la hora de construir la cartera y no está sujeto al índice

	<p>Las pequeñas y medianas empresas se definen como todas aquellas empresas que no forman parte del DAX®.</p> <p>Con fines de cobertura, y en interés de la gestión eficiente de la cartera, así como para la aplicación de la estrategia de inversión, las inversiones mencionadas también podrán efectuarse mediante derivados, siempre que se respeten los límites establecidos en el Capítulo 6, «Restricciones de inversión». Los derivados pueden estar vinculados a cestas o índices de valores y se elegirán de conformidad con el artículo 9 del Decreto del Gran Ducado del 8 de febrero de 2008.</p> <p>Sujeto a las condiciones establecidas en el capítulo 4 «Política de inversión», el Subfondo puede invertir en activos líquidos auxiliares (es decir, depósitos bancarios a la vista) hasta el 20 % del patrimonio neto total del Subfondo para cubrir pagos corrientes o excepcionales, o durante el tiempo necesario para reinvertir en activos admisibles en virtud de la parte I de la Ley del 17 de diciembre de 2010 o durante el periodo estrictamente necesario en caso de condiciones desfavorables del mercado.</p> <p>Además de los depósitos bancarios a la vista mencionados anteriormente, el Subfondo también podrá invertir hasta un tercio de su patrimonio neto (incluidos los depósitos bancarios a la vista mencionados anteriormente) en renta variable y valores de renta variable de sociedades que no cumplan los requisitos anteriores, efectivo, depósitos a plazo, fondos de liquidez, fondos del mercado monetario, instrumentos del mercado monetario, valores de renta fija, que pueden incluir, entre otros, bonos, pagarés y valores similares de tipo de interés fijo y variable, valores con descuento emitidos por emisores públicos, privados y semiprivados de todo el mundo. En cualquier caso y para evitar dudas, la inversión en fondos de liquidez y fondos del mercado monetario se limita al 10 % del patrimonio neto total.</p> <p>Con sujeción a los principios de inversión expuestos anteriormente, el Subfondo podrá invertir hasta el 10 % de su patrimonio neto en productos estructurados (certificados y pagarés) en renta variable, valores de renta variable, cestas de acciones e índices de renta variable que sean suficientemente líquidos y estén emitidos por bancos de primera clase (o por emisores que ofrezcan una protección al inversor comparable a la proporcionada por bancos de primera clase). Estos productos estructurados deben clasificarse como valores de conformidad con el Art. 41 de la Ley del 17 de diciembre de 2010. Además, estos productos estructurados deben valorarse de forma regular y transparente sobre la base de fuentes independientes. Los productos estructurados no deben tener ningún efecto de apalancamiento. Además de cumplir las normativas sobre diversificación de riesgos, las cestas de renta variable y los índices de renta variable deben estar suficientemente diversificados.</p> <p>Además, para cubrir los riesgos cambiarios y asignar sus activos a una o más divisas, el Subfondo podrá suscribir derivados a plazo sobre divisas y otras</p>	<p>de referencia en cuanto a la selección de inversiones o las ponderaciones. Por consiguiente, la rentabilidad de la inversión del subfondo puede diferir de la del índice de referencia. En relación con las clases de participaciones con la mención «hedged» en su denominación, se podrá recurrir a las versiones con cobertura cambiaria del índice de referencia si están disponibles.</p> <p>El subfondo podrá mantener activos líquidos accesorios en hasta un 20% de su patrimonio neto. Los activos líquidos accesorios deben ceñirse a depósitos bancarios a la vista, como el efectivo mantenido en cuentas corrientes en un banco accesible en cualquier momento, con el fin de cubrir pagos corrientes o excepcionales, o durante el tiempo necesario para reinvertir en activos admisibles previstos en el artículo 41, apartado 1, de la Ley de 2010, o durante un periodo de tiempo estrictamente necesario en caso de condiciones de mercado desfavorables.</p>
--	---	--

	divisas de conformidad con la sección 3 del Capítulo 6, «Restricciones de inversión». El Subfondo invertirá más del 50 % del valor de sus activos totales en instrumentos de renta variable admisibles.	
Gestor de carteras	UBS Asset Management Switzerland AG, Zúrich	UBS Asset Management (UK) Ltd, Londres
Administrador del OIC	UBS Fund Administration Services Luxembourg S.A.	Northern Trust Global Services SE
Perfil del inversor típico	El subfondo resulta adecuado para inversores con una tolerancia alta al riesgo y un horizonte temporal a largo plazo que deseen invertir en una cartera ampliamente diversificada de empresas de pequeña y mediana capitalización que tengan su domicilio en Alemania.	El subfondo resulta una inversión apropiada para inversores institucionales y privados que deseen invertir en una cartera diversificada de renta variable y que estén preparados para asumir los riesgos que guardan relación con las inversiones en renta variable.
Indicador de riesgo	4	4
Índice de referencia	MDAX (con dividendos netos reinvertidos)	HDAX
Exposición a operaciones de financiación de valores	<p><i>Swaps</i> de rentabilidad total El Subfondo podrá, de manera ocasional, formalizar operaciones con <i>swaps</i> de rentabilidad total con fines de gestión eficiente de la cartera</p> <p>Contratos de recompra/contratos de recompra inversa: Previsto: 0%; máximo: 0%</p> <p>Operaciones de préstamo de valores Previsto: 0-30%; máximo: 70%</p>	<p><i>Swaps</i> de rentabilidad total Previsto: 0 – 10%; máximo: 50%</p> <p>Contratos de recompra/contratos de recompra inversa: Previsto: 0%; máximo: 25%</p> <p>Operaciones de préstamo de valores Previsto: 0-40%; máximo: 50%</p>

(*) Los gastos corrientes de las nuevas clases de acciones se basan en estimaciones fidedignas y podrían diferir una vez lanzadas las clases.

Las características como la clasificación en virtud del Reglamento (UE) 2019/2088 sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros (SFDR) (producto financiero acorde con el artículo 8), las características medioambientales y/o sociales promovidas, la frecuencia de negociación, la hora límite para órdenes de suscripción y reembolso, los costes máximos de entrada y el método de cálculo del riesgo global, se mantendrán inalteradas.

Puesto que una parte o todos los activos del Subfondo absorbido podrán venderse e invertirse en activos líquidos antes de la Fecha efectiva, la composición de la cartera del Subfondo absorbido podría verse afectada por la Fusión. Todo ajuste en la cartera se realizará con anterioridad a la Fecha efectiva. Como en toda operación de fusión, esta Fusión también podría acarrear un riesgo de dilución de la rentabilidad como consecuencia de la reestructuración de la cartera del Subfondo absorbido.

No se prevé que la Fusión tenga una incidencia considerable en la cartera del Subfondo absorbente y el gestor de inversiones del Subfondo absorbente no pretende reajustar la cartera del Subfondo absorbente en el marco de la Fusión, ni antes ni después de que la Fusión surta efecto.

Los accionistas del Subfondo absorbido y del Subfondo absorbente se beneficiarán con toda probabilidad de un aumento significativo de los activos gestionados totales como consecuencia de la Fusión.

Los costes y gastos jurídicos, de asesoramiento y administrativos (excluidos los posibles costes de transacción para el Subfondo absorbido) asociados con la Fusión serán sufragados por UBS Asset Management



UBS Asset Management (Europe) S.A.

Société Anonyme

33 A, avenue J.F. Kennedy

L-1855 Luxemburgo

N.º RCS Luxemburgo B 154.210

(la «**Sociedad gestora**»)

www.ubs.com

Switzerland AG y no afectarán ni al Subfondo absorbido ni al Subfondo absorbente. Los honorarios del auditor en relación con la Fusión correrán a cargo de Subfondo absorbido. Además, con el fin de proteger los intereses de los Accionistas del Subfondo absorbente, se aplicará a prorrata el mecanismo de ajuste de precios (*swing pricing*) que se describe en los folletos del Subfondo sobre cualquier proporción de efectivo del patrimonio que se fusionará con el Subfondo absorbente, siempre que supere el umbral establecido para el Subfondo absorbente.

Los Accionistas del Subfondo absorbido y del Subfondo absorbente que no estén de acuerdo con la Fusión podrán solicitar el reembolso gratuito de sus acciones hasta el 18 de mayo de 2026, hora límite 15:00 CET. Con posterioridad, el Subfondo absorbido quedará cerrado a nuevos reembolsos. A partir de la fecha de la presente notificación, el Subfondo absorbido están autorizadas a desviarse de su política de inversión en la medida necesaria para adaptar lo máximo posible la parte de la cartera correspondiente al Subfondo absorbido a la política de inversión del Subfondo absorbente. La Fusión entrará en vigor el 22 de mayo de 2026 y será vinculante para todos los Accionistas que no hayan solicitado el reembolso de sus acciones.

Se han emitido acciones del Subfondo absorbido hasta el 9 de abril de 2026, hora límite 15:00 CET. No se aplicará ninguna comisión de suscripción en el Subfondo absorbente como consecuencia de la Fusión. En la Fecha efectiva de la Fusión, los accionistas del Subfondo absorbido serán inscritos en el registro de accionistas del Subfondo absorbente y podrán ejercer sus derechos en calidad de accionistas del Subfondo absorbente, como el derecho a solicitar la recompra, el reembolso o la conversión de acciones del Subfondo absorbente. La Fusión será vinculante para todos los accionistas del Subfondo absorbido que no hayan ejercido su derecho a solicitar el reembolso de sus acciones en el plazo indicado con anterioridad.

PricewaterhouseCoopers Assurance, Société coopérative, 2, rue Gerhard Mercator, L-2182 Luxemburgo (Gran Ducado de Luxemburgo), se encargará de preparar, a efectos de la Fusión, un informe de validación de las condiciones previstas en el artículo 71 (1), letras a) a c), primera alternativa, de la ley luxemburguesa de 17 de diciembre de 2010 relativa a los organismos de inversión colectiva (la «**Ley de 2010**»). Se pondrá a disposición de los Accionistas, previa solicitud y de forma gratuita, y de la CSSF una copia de este informe con suficiente antelación a la Fusión. PricewaterhouseCoopers Assurance también se encargará de validar la ecuación de canje efectiva que se determine en la fecha de cálculo de la ecuación de canje, tal y como se dispone en el artículo 71 (1), letra c), segunda alternativa, de la Ley de 2010. Los Accionistas y la CSSF podrán obtener una copia de este informe, previa solicitud y de forma gratuita. Asimismo, se recomienda a los Accionistas del Subfondo absorbido que consulten el KID relativo al Subfondo absorbente, que está disponible en línea en www.ubs.com/funds. Los Accionistas que deseen obtener información adicional pueden ponerse en contacto con la Sociedad gestora. Asimismo, los Accionistas deben tener en cuenta que sus participaciones en fondos de inversión pueden estar sujetas a impuestos. Póngase en contacto con su asesor fiscal si tiene cualquier duda de índole tributaria en relación con la Fusión.

Luxemburgo, 10 de abril de 2026 | La Sociedad