

---

**Notice to unitholders of UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced Sustainable (CHF)**  
**(the “Receiving Sub-Fund”)**  
**A sub-fund of UBS (Lux) Strategy Fund**  
**(the “Receiving UCITS”)**

---

**THIS LETTER REQUIRES YOUR IMMEDIATE ATTENTION.**

**IF YOU HAVE ANY QUESTIONS ABOUT THE CONTENT OF THIS LETTER, YOU SHOULD SEEK  
INDEPENDENT PROFESSIONAL ADVICE.**

8 April 2024

Dear Unitholders,

The board of directors (the "**Board of Directors**") of the Management Company, has decided to proceed to a merger by absorption of the Credit Suisse (Lux) Portfolio Fund Balanced CHF (the "**Merging Sub-Fund**"), a sub-fund of CS Investment Funds 12, a *fonds commun de placement* incorporated under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, registered with the Luxembourg Trade and Companies Register under number K 671 (the "**Merging UCITS**") into the Receiving Sub-Fund in compliance with article 1(20)(a) of the law of 17 December 2010 on undertakings for collective investment as amended (the "**Merger**"). The Merger shall become effective on 31 May 2024 (the "**Effective Date**").

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

Capitalized terms not defined herein have the same meaning as in the prospectus of the Receiving UCITS.

**1. Key aspects and timing**

- 1.1 The Merger shall become effective and final between the Receiving Sub-Fund and the Merging Sub-Fund and vis-à-vis third parties on the Effective Date.
- 1.2 On the Effective Date, all assets and liabilities of the Merging Sub-Fund will be transferred to the Receiving Sub-Fund.
- 1.3 No general meeting of Unitholders shall be convened in order to approve the Merger.
- 1.4 Unitholders of the Receiving Sub-Fund who do not agree with the Merger have the right to request, until the 22 May 2024 included, the redemption of their units or the conversion of their units in units of the same or another unit class of another sub-fund of the Receiving

This notice to unitholders is also available at the following website:  
[https://www.ubs.com/lu/en/asset\\_management/notifications.html](https://www.ubs.com/lu/en/asset_management/notifications.html)

UCITS, without redemption or conversion charges (other than charges retained by the Receiving Sub-Fund to meet disinvestment costs). Please see the section 5 (*Rights of Unitholders in relation to the Merger*) below.

- 1.5 Subscriptions, redemptions and/or conversions of units of the Receiving Sub-Fund will remain possible as indicated under section 6 (*Procedural aspects*) below.
- 1.6 Other procedural aspects of the Merger are set out in section 6 (*Procedural aspects*) below.
- 1.7 The timetable below summarises the key steps of the Merger:

Notice Period	From 8 April 2024 to 24 May 2024
Final NAV Date of merging sub-fund	30 May 2024
Effective Date	31 May 2024
Date of calculation of the exchange ratio	on the Effective Date using the sub-funds' NAVs as of the Final NAV Date

\* or such later time and date as may be determined by the Boards and notified to unitholders of the Merging Sub-Funds in writing, upon (i) approval of the Merger by the *Commission de Surveillance du Secteur Financier* (“**CSSF**”), (ii) completion of the thirty (30) calendar days prior notice period, as applicable, and additional four (4) working days, and (iii) registration of the Receiving Sub-Fund in all jurisdictions where the Merging Sub-Fund is distributed or registered for distribution. In the event that the Boards approve a later Effective Date, they may also make such consequential adjustments to the other elements in this timetable as they consider appropriate.

## **2. Background to and rationale for the merger**

The decision of the Board of Directors to proceed with the Merger was passed in the unitholders' interest and takes place in the context of the following rationale. The Receiving Sub-Fund and the Merging Sub-Fund are actively managed multi asset Sub-Funds that share similar objectives and risk profiles, in terms of providing investors balanced orientated portfolios which are globally diversified. The aim of merging the sub-funds is to manage the sub-funds more efficiently in the interests of investors through the takeover of Credit Suisse Group AG by UBS Group AG and as part of the integration of Credit Suisse into UBS. Maintaining two separate UBS Group funds (i) within the same asset class and (ii) with similar objectives is not an efficient long-term proposition and so it is proposed to merge the Merging Sub-Fund into the Receiving Sub-Fund. The Receiving Sub-Fund will likely benefit from a meaningful increase in assets under management. Therefore the Board of Directors believes that the Merger is in the interest of the unitholders of the Receiving Sub-Fund.

## **3. Impact of the merger on Unitholders of the Receiving Sub-Funds**

The Merger will be binding on all the Unitholders of the Receiving Sub-Fund who have not exercised their right to request the redemption or the conversion of their units, free of charge, within the timeframe set out in section 5 (*Rights of Unitholders in relation to the Merger*) below.

The investment manager of the Merging Sub-Fund, Credit Suisse Asset Management (Schweiz) AG, in agreement with the investment managers of the Receiving Sub-Fund, UBS Asset Management Switzerland AG and UBS Switzerland AG, Zurich, with the aim to ensure the transferring portfolio is in line with the investment strategy of the Receiving Sub-Fund, will sell most of the underlying assets of the Merging Sub-Fund within the notice period (from 8 April 2024 to 31 May 2024). The Merging Sub-Fund's portfolio will be mostly liquidated, and the resulting cash and any remaining assets transferred to the Receiving Sub-Fund on the Effective Date. The investment managers of the Receiving Sub-Funds do not intend to make changes to the Receiving Sub-Fund's portfolio during that period for the purpose of the Merger.

#### **4. Criteria for valuation of assets and liabilities**

For the purpose of calculating the unit exchange ratio, the rules laid down in the management regulations and the prospectus of the Receiving UCITS for the calculation of the net asset value will apply to determine the value of the assets and liabilities of the Receiving Sub-Fund.

#### **5. Rights of Unitholders in relation to the merger**

Unitholders of the Receiving Sub-Fund not agreeing with the Merger are given the possibility to request the redemption of their units of the Receiving Sub-Fund or conversion of their units of the Receiving Sub-Fund into units of the same or another unit class of another sub-fund of the Receiving UCITS at the applicable net asset value, without any redemption or conversion charges (other than charges retained by the Receiving Sub-Fund to meet disinvestment costs) during at least 30 calendar days following the date of the present notice.

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

#### **6. Procedural aspects**

No Unitholder vote is required in order to carry out the Merger.

#### **7. Costs of the merger**

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

#### **8. Taxation**

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

## 9. Additional information

### 9.1 Merger reports

Ernst & Young S.A., 35E avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, the authorised auditor of the Receiving UCITS in respect of the Merger, will prepare reports on the Merger which shall include a validation of the following items:

- a) the criteria adopted for valuation of the assets and/or liabilities for the purposes of calculating the unit exchange ratio;
- b) the calculation method for determining the unit exchange ratio; and
- c) the final unit exchange ratio.

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

### 9.2 Additional documents available

The following documents are available to the Unitholders of the Receiving Sub-Fund at the registered office of the Receiving UCITS on request and free of charge as from 8 April 2024:

- a) the common draft terms of the Merger drawn-up by the Board of Directors containing detailed information on the Merger, including the calculation method of the unit exchange ratio (the "**Common Draft Terms of the Merger**");
- b) a statement by the depositary bank of the Receiving UCITS confirming that they have verified compliance of the Common Draft Terms of the Merger with the terms of the law of 17 December 2010 on undertakings for collective investment and the management regulations of the Receiving UCITS;
- c) the prospectus of the Receiving UCITS; and
- d) the KID of the Receiving Sub-Fund.

### 9.3 Processing of investor personal data

As of 14 March 2022 investor personal data (as defined in Regulation (EU) 2016/679 of the European Parliament and of the Council of 27 April 2016 on the protection of natural persons with regard to the processing of personal data and on the free movement of such data (the "**GDPR**")) will be processed by the Receiving UCITS and UBS Fund Management (Luxembourg) S.A., including their delegates, in accordance with their data protection notice (see <https://www.ubs.com/global/en/legal/privacy/luxembourg.html>)

### 9.4 Additional information

This notice to unitholders is also available at the following website:  
[https://www.ubs.com/lu/en/asset\\_management/notifications.html](https://www.ubs.com/lu/en/asset_management/notifications.html)

Unitholders may receive additional information in respect of the Merger at the registered office Merging UCITS at 5, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg and at the registered office of the Receiving UCITS at 33A, Avenue J.F. Kennedy, L-1855, Grand Duchy of Luxembourg.

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

Yours faithfully,

The Board of Directors

---

**Mitteilung an die Anteilhaber des UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced Sustainable (CHF)**  
**(der «übernehmende Subfonds»)**

**Ein Subfonds des UBS (Lux) Strategy Fund**  
**(der «übernehmende OGAW»)**

---

**DIESES SCHREIBEN ERFORDERT IHRE SOFORTIGE AUFMERKSAMKEIT.**

**WENN SIE FRAGEN ZUM INHALT DIESES SCHREIBENS HABEN, EMPFEHLEN WIR IHNEN,  
SICH AN EINEN UNABHÄNGIGEN PROFESSIONELLEN BERATER ZU WENDEN.**

8. April 2024

Sehr geehrte Anteilhaber,

Der Verwaltungsrat (der «**Verwaltungsrat**») der Verwaltungsgesellschaft hat beschlossen, in Einklang mit Artikel 1(20)(a) des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in der jeweils gültigen Fassung eine Verschmelzung durch Absorption des Credit Suisse (Lux) Portfolio Fund Balanced CHF (der «**übertragende Subfonds**»), einem Subfonds von Credit Suisse Investment Funds 12 und *fonds commun de placement*, der gemäss den Gesetzen des Grossherzogtums Luxemburg gegründet wurde und unter der Nummer K 671 im Luxemburger Handels- und Gesellschaftsregister eingetragen ist (der «**übertragende OGAW**»), mit dem übernehmenden Subfonds vorzunehmen (die «**Verschmelzung**»). Die Verschmelzung tritt am 31. Mai 2024 (das «**Datum des Inkrafttretens**») in Kraft.

In dieser Mitteilung werden die Auswirkungen dieser Verschmelzung beschrieben. Bitte wenden Sie sich an Ihren Finanzberater, wenn Sie Fragen zum Inhalt dieser Mitteilung haben. Die Verschmelzung kann Ihre steuerliche Situation beeinflussen. Anteilhaber sollten sich für eine konkrete steuerliche Beratung in Verbindung mit dieser Verschmelzung an ihren Steuerberater wenden.

In diesem Dokument nicht definierte Begriffe haben dieselbe Bedeutung wie im Verkaufsprospekt des übernehmenden OGAW.

**1. Wesentliche Aspekte und Zeitplan**

- 1.1 Die Verschmelzung wird am Datum des Inkrafttretens zwischen dem übernehmenden Subfonds und dem übertragenden Subfonds sowie gegenüber Dritten wirksam und endgültig.
- 1.2 Am Datum des Inkrafttretens werden alle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des übertragenden Subfonds in den übernehmenden Subfonds übertragen.

- 1.3 Es wird keine Generalversammlung der Anteilhaber zur Genehmigung der Verschmelzung einberufen.
- 1.4 Anteilhaber des übernehmenden Subfonds, die mit der Verschmelzung nicht einverstanden sind, haben das Recht, bis einschliesslich 22. Mai 2024 die Rücknahme ihrer Anteile oder die Konversion ihrer Anteile in Anteile der gleichen oder einer anderen Anteilsklasse eines anderen Subfonds des übernehmenden OGAW ohne Berechnung von Rücknahme- bzw. Konversionsgebühren (mit Ausnahme der Gebühren, die der übernehmende Subfonds zur Deckung der Veräusserungskosten einbehält) zu verlangen. Siehe nachstehenden Abschnitt 5 (*Rechte der Anteilhaber im Zusammenhang mit der Verschmelzung*).
- 1.5 Zeichnungen, Rücknahmen und/oder die Konversion von Anteilen des übernehmenden Subfonds werden weiterhin möglich sein, wie im nachstehenden Abschnitt 6 (*Verfahrensrechtliche Aspekte*) angegeben.
- 1.6 Weitere verfahrensrechtliche Aspekte der Verschmelzung werden im nachstehenden Abschnitt 6 (*Verfahrensrechtliche Aspekte*) dargelegt.
- 1.7 Im nachfolgenden Zeitplan werden die wichtigsten Schritte der Verschmelzung zusammengefasst:

Mitteilungs- bzw. Kündigungsfrist	Vom 8. April 2024 bis zum 24. Mai 2024
Datum der letzten NIW-Berechnung des übertragenden Subfonds	30. Mai 2024
Datum des Inkrafttretens	31. Mai 2024
Datum der Berechnung des Umtauschverhältnisses	am Tag des Inkrafttretens anhand der NIW der Subfonds zum Datum der letzten NIW-Berechnung

\* oder ein von den Verwaltungsräten festgelegter späterer Zeitpunkt, der den Anteilhabern des übertragenden Subfonds bei (i) Genehmigung der Verschmelzung durch die luxemburgische Aufsichtsbehörde *Commission de Surveillance du Secteur Financier* («**CSSF**»), (ii) nach Ablauf von den dreissig (30) Kalendertagen vor der Mitteilungs- bzw. Kündigungsfrist, soweit zutreffend, und zusätzlichen vier (4) Werktagen, sowie (iii) nach der Registrierung des übernehmenden Subfonds in allen Ländern, in denen der übertragende Subfonds vertrieben wird oder zum Vertrieb registriert ist, schriftlich bekanntgegeben wird. Für den Fall, dass die Verwaltungsräte ein späteres Datum des Inkrafttretens genehmigen, können sie entsprechende Anpassungen der anderen Elemente dieses Zeitplans vornehmen, die sie für angemessen halten.

## 2. Hintergrund und Gründe für die Verschmelzung

Der Beschluss des Verwaltungsrats zur Durchführung der Verschmelzung wurde im Interesse der Anteilhaber gefasst und erfolgt im Zusammenhang mit den folgenden Gründen. Der übernehmende Subfonds und der übertragende Subfonds sind aktiv verwaltete Multi-Asset-Subfonds, die in dem Sinne ähnliche Anlageziele und Risikoprofile haben, dass sie Anlegern auf Ausgewogenheit ausgerichtete Portfolios bieten wollen, die weltweit diversifiziert sind. Die

Die vorliegende Mitteilung an die Anteilhaber ist auch auf der folgenden Website verfügbar:  
[https://www.ubs.com/lu/en/asset\\_management/notifications.html](https://www.ubs.com/lu/en/asset_management/notifications.html)

Verschmelzung der Subfonds zielt darauf ab, die Verwaltung der Subfonds im Zuge der Übernahme der Credit Suisse Group AG durch die UBS Group AG und der Integration der Credit Suisse in die UBS im Interesse der Anleger kostengünstiger zu machen. Die Beibehaltung von zwei separaten Fonds innerhalb der UBS-Gruppe (i) innerhalb derselben Anlageklasse und (ii) mit ähnlichen Anlagezielen ist auf Dauer nicht effizient. Daher wird vorgeschlagen, den übertragenden Subfonds mit dem übernehmenden Subfonds zu verschmelzen. Es ist davon auszugehen, dass der übernehmende Subfonds von einem bedeutenden Zuwachs des verwalteten Gesamtvermögens profitieren wird. Somit ist der Verwaltungsrat der Auffassung, dass die Verschmelzung im Interesse der Anteilhaber des übernehmenden Subfonds liegt.

### **3. Auswirkungen der Verschmelzung auf Anteilhaber des übernehmenden Subfonds**

Die Verschmelzung ist für alle Anteilhaber des übernehmenden Subfonds bindend, die ihr Recht, die gebührenfreie Rücknahme oder die gebührenfreie Konversion ihrer Anteile innerhalb des im nachstehenden Abschnitt 5 (*Rechte der Anteilhaber im Zusammenhang mit der Verschmelzung*) angegebenen Zeitraums zu beantragen, nicht ausgeübt haben.

Um sicherzustellen, dass das zu übertragende Portfolio mit der Anlagestrategie des übernehmenden Subfonds in Einklang steht, hat der Anlageverwalter des übertragenden Subfonds, Credit Suisse Asset Management (Schweiz) AG, mit den Anlageverwaltern des übernehmenden Subfonds, UBS Asset Management Switzerland AG und UBS Switzerland AG, Zürich, vereinbart, den Grossteil der zugrunde liegenden Vermögenswerte des übertragenden Subfonds innerhalb der Kündigungsfrist (vom 8. April 2024 bis zum 31. Mai 2024) zu veräussern. Das Portfolio des übertragenden Subfonds wird grösstenteils liquidiert, und die auf diesem Wege erzielten Barmittel sowie etwaige verbleibende Vermögenswerte werden am Datum des Inkrafttretens auf den übernehmenden Subfonds übertragen. Die Anlageverwalter der übernehmenden Subfonds beabsichtigen nicht, wegen der Verschmelzung während dieser Frist Änderungen am Portfolio des übernehmenden Subfonds vorzunehmen.

### **4. Kriterien für die Bewertung von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten**

Für die Berechnung des Umtauschverhältnisses gelten die im Verwaltungsreglement und im Verkaufsprospekt des übernehmenden OGAW festgelegten Vorschriften zur Berechnung des Nettoinventarwerts, die zur Bestimmung des Werts der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des übernehmenden Subfonds herangezogen werden.

### **5. Rechte der Anteilhaber im Zusammenhang mit der Verschmelzung**

Anteilhaber des übernehmenden Subfonds, die mit der Verschmelzung nicht einverstanden sind, haben die Möglichkeit, mindestens 30 Kalendertage nach dem Datum der vorliegenden Mitteilung die Rücknahme ihrer Anteile des übernehmenden Subfonds oder den Konversion ihrer Anteile des übernehmenden Subfonds in Anteile der gleichen oder einer anderen Anteilsklasse eines anderen Subfonds des übernehmenden OGAW zum geltenden Nettoinventarwert ohne Berechnung von Rücknahme- bzw. Konversionsgebühren (mit Ausnahme der Gebühren, die der übernehmende Subfonds zur Deckung der Veräusserungskosten einbehält) zu verlangen.

Alle aufgelaufenen Erträge, Dividenden und Forderungen werden bei der Berechnung des Nettoinventarwerts des übertragenden Subfonds berücksichtigt und im Rahmen der Verschmelzung auf den übernehmenden Subfonds übertragen.



## **6. Verfahrensrechtliche Aspekte**

Für die Durchführung der Verschmelzung ist keine Abstimmung der Anteilinhaber erforderlich.

## **7. Kosten der Verschmelzung**

UBS Asset Management Switzerland AG, trägt die Rechts-, Beratungs- und Verwaltungskosten und -auslagen (ohne potenzielle Transaktionskosten), die mit der Vorbereitung und Umsetzung der Verschmelzung verbunden sind. Zusätzlich und um die Interessen der Anleger des übernehmenden Subfonds zu schützen, findet das Swing Pricing, wie im Abschnitt «Nettoinventarwert, Ausgabe-, Rücknahme- und Konversionspreis» im Verkaufsprospekt des übernehmenden 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.

## **8. Steuerstatut**

Die Verschmelzung des übertragenden Subfonds mit dem übernehmenden Subfonds kann für die Anteilinhaber steuerliche Konsequenzen haben. Anteilinhaber sollten sich bei ihrem professionellen Berater über die Konsequenzen dieser Verschmelzung auf ihre persönliche steuerliche Lage erkundigen.

## **9. Weitere Hinweise**

### **9.1 Verschmelzungsberichte**

Ernst & Young S.A., 35E avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxemburg, Grossherzogtum Luxemburg wird als ermächtigter Abschlussprüfer des übernehmenden OGAW im Zusammenhang mit der Verschmelzung Berichte über die Verschmelzung erstellen, die eine Validierung der folgenden Punkte beinhalten werden:

- a) die für die Bewertung der Vermögenswerte und/oder Verbindlichkeiten zum Zwecke der Berechnung des Umtauschverhältnisses angesetzten Kriterien;
- b) die Berechnungsmethode zur Bestimmung des Umtauschverhältnisses; und
- c) das endgültige Umtauschverhältnis.

Der auf die vorstehenden Punkte a) bis c) bezugnehmende Verschmelzungsbericht wird den Anteilhabern des übernehmenden Subfonds und der CSSF auf Anfrage kostenlos am Geschäftssitz des übernehmenden OGAW zur Verfügung gestellt.

### **9.2 Weitere verfügbare Unterlagen**

Die folgenden Dokumente sind für die Anteilinhaber des übernehmenden Subfonds ab dem 8. April 2024 auf Anfrage kostenlos am Geschäftssitz des übernehmenden OGAW erhältlich:

- a) der vom Verwaltungsrat ausgearbeitete, gemeinsame Verschmelzungsplan, der ausführliche Informationen zu der Verschmelzung einschliesslich der Berechnungsmethode des Umtauschverhältnisses der Aktien enthält (der **«gemeinsame Verschmelzungsplan»**);
- b) eine Erklärung der Verwahrstelle des übernehmenden OGAW, in der bestätigt wird, dass der gemeinsame Verschmelzungsplan mit den Bestimmungen des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen sowie mit dem Verwaltungsreglement der übernehmenden OGAW in Einklang steht;
- c) der Verkaufsprospekt des übernehmenden OGAW; und
- d) das BiB des übernehmenden Subfonds.

### 9.3 Verarbeitung der personenbezogenen Daten der Anleger

Seit dem 14. März 2022 werden die personenbezogenen Daten von Anlegern (gemäss der Definition in der Verordnung (EU) 2016/679 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. April 2016 zum Schutz natürlicher Personen bei der Verarbeitung personenbezogener Daten und zum freien Datenverkehr («**DSGVO**»)) vom übernehmenden OGAW und UBS Fund Management (Luxembourg) S.A., einschliesslich ihrer Beauftragten, entsprechend ihren Datenschutzhinweisen verarbeitet (siehe <https://www.ubs.com/global/en/legal/privacy/luxembourg.html>).

### 9.4 Weitere Hinweise

Weitere Informationen zu der Verschmelzung erhalten Anteilinhaber am Geschäftssitz des übertragenden OGAW in 5, rue Jean Monnet, L-2180 Luxemburg, Grossherzogtum Luxemburg, sowie am Geschäftssitz des übernehmenden OGAW in 33A, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg, Grossherzogtum Luxemburg.

Bei Fragen in dieser Angelegenheit wenden Sie sich bitte an Ihren Finanzberater oder an den Geschäftssitz des übernehmenden OGAW.

Mit freundlichen Grüssen

Der Verwaltungsrat

---

**Avis aux porteurs de parts d'UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced Sustainable (CHF)**

**(le « Compartiment absorbant »)**

**Un compartiment d'UBS (Lux) Strategy Fund**

**(l'« OPCVM absorbant »)**

---

**LE PRESENT COURRIER REQUIERT VOTRE ATTENTION IMMEDIATE.**

**SI VOUS AVEZ DES QUESTIONS SUR SON CONTENU, NOUS VOUS RECOMMANDONS DE  
FAIRE APPEL A UN CONSEILLER PROFESSIONNEL INDEPENDANT.**

8 avril 2024

Chers Porteurs de parts,

Le conseil d'administration (le « **Conseil d'administration** ») de la Société de gestion a décidé de procéder à une fusion par absorption du Credit Suisse (Lux) Portfolio Fund Balanced CHF (le « **Compartiment absorbé** »), un compartiment de CS Investment Funds 12, un fonds commun de placement constitué en vertu des lois du Grand-Duché de Luxembourg et immatriculé au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro K 671 (l'« **OPCVM absorbé** »), dans le Compartiment absorbant conformément à l'article 1(20)(a) de la loi du 17 décembre 2010 concernant les organismes de placement collectif, telle qu'amendée (la « **Fusion** »). La Fusion prendra effet le 31 mai 2024 (la « **Date d'effet** »).

Le présent avis décrit les implications de la Fusion visée. Pour toute question en lien avec le présent avis, merci de contacter votre conseiller financier. La Fusion peut avoir un impact sur votre situation fiscale. Les Porteurs de parts sont invités à contacter leur conseiller fiscal pour obtenir des conseils fiscaux spécifiques en rapport avec la Fusion.

Les termes en majuscules qui ne sont pas définis dans le présent document ont la signification qui leur est donnée dans le prospectus de l'OPCVM absorbant.

**1. Aspects essentiels et calendrier**

- 1.1 La Fusion deviendra effective et définitive entre le Compartiment absorbant et le Compartiment absorbé et vis-à-vis des tiers à la Date d'effet.
- 1.2 A la Date d'effet, l'ensemble des actifs et passifs du Compartiment absorbé seront transférés au Compartiment absorbant.
- 1.3 Aucune assemblée générale des Porteurs de parts n'est convoquée pour approuver la Fusion.

- 1.4 Les Porteurs de parts du Compartiment absorbant qui ne sont pas d'accord avec la Fusion ont le droit de demander, jusqu'au 22 mai 2024 inclus, le rachat de leurs parts ou la conversion de leurs parts en parts de la même ou d'une autre classe de parts d'un autre compartiment de l'OPCVM absorbant, sans frais de rachat ou de conversion (autres que les frais retenus par le Compartiment absorbant pour faire face aux coûts de désinvestissement). Voir la section 5 (*Droits des Porteurs de parts dans le cadre de la Fusion*) ci-dessous.
- 1.5 Les souscriptions, rachats et/ou conversions de parts du Compartiment absorbant resteront possibles comme indiqué à la section 6 (*Aspects procéduraux*) ci-dessous.
- 1.6 D'autres aspects procéduraux de la Fusion sont exposés à la section 6 (*Aspects procéduraux*) ci-dessous.
- 1.7 Le calendrier ci-dessous résume les principales étapes de la Fusion :

Période de notification	Du 8 avril 2024 au 24 mai 2024
Date de VNI finale du compartiment absorbé	30 mai 2024
Date d'effet	31 mai 2024
Date de calcul du ratio d'échange	à la Date d'effet en utilisant les VNI en vigueur à la Date de VNI finale des compartiments

\* ou à toute autre date ultérieure déterminée par les Conseils et notifiée par écrit aux Porteurs de parts des Compartiments fusionnés, après (i) l'approbation de la Fusion par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (la « **CSSF** »), (ii) l'écoulement de la période de préavis de trente (30) jours calendaires, le cas échéant, et de quatre (4) jours ouvrables supplémentaires, et (iii) l'enregistrement du Compartiment absorbant dans toutes les juridictions où le Compartiment absorbé est distribué ou enregistré en vue de sa distribution. Si les Conseils approuvent une Date d'effet ultérieure, ils peuvent également apporter aux autres éléments de ce calendrier les ajustements qu'ils jugent appropriés.

## 2. Contexte et motif de la Fusion

La décision du Conseil d'administration de procéder à la Fusion a été prise dans l'intérêt des Porteurs de parts et s'inscrit dans le contexte de la logique suivante. Le Compartiment absorbant et le Compartiment absorbé sont des compartiments multi-actifs gérés activement qui partagent des objectifs et des profils de risque similaires. Ils proposent tous deux aux investisseurs des portefeuilles équilibrés et diversifiés à l'échelle mondiale. L'objectif de la fusion des compartiments consiste à gérer ces derniers de manière plus efficace, dans l'intérêt des investisseurs, par le biais de la reprise de Credit Suisse Group AG par UBS Group AG et dans le cadre de l'intégration de Credit Suisse par UBS. Le maintien de deux fonds distincts du Groupe UBS (i) dans la même classe d'actifs et (ii) avec des objectifs similaires ne constitue pas une proposition efficace à long terme, raison pour laquelle il est proposé de fusionner le Compartiment absorbé dans le Compartiment absorbant. Le Compartiment absorbant bénéficiera d'une augmentation significative de ses actifs sous gestion. Par conséquent, le Conseil d'administration estime que la Fusion est dans l'intérêt des Porteurs de parts du Compartiment absorbant.

### **3. Conséquences de la Fusion pour les Porteurs de parts des Compartiments absorbants**

La Fusion sera contraignante pour tous les Porteurs de parts du Compartiment absorbant qui n'ont pas exercé leur droit de demander le rachat ou la conversion de leurs parts, sans frais, dans le délai indiqué à la section 5 (*Droits des Porteurs de parts dans le cadre de la Fusion*) ci-dessous.

En concertation avec les gestionnaires du Compartiment absorbant, UBS Asset Management Switzerland AG et UBS Switzerland AG, Zurich, et dans le but de veiller à ce que le portefeuille transféré soit en ligne avec la stratégie d'investissement du Compartiment absorbant, le gestionnaire du Compartiment absorbé, Credit Suisse Asset Management (Schweiz) AG, vendra la plupart des actifs sous-jacents du Compartiment absorbé au cours de la période de notification (du 8 avril 2024 au 31 mai 2024). La majeure partie du portefeuille du Compartiment absorbé sera liquidée et les liquidités ainsi dégagées ainsi que les actifs restants seront transférés au Compartiment absorbant à la Date d'effet. Les gestionnaires du Compartiment absorbant ne prévoient pas d'apporter des changements à son portefeuille durant cette période aux fins de la Fusion.

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

Pour le calcul du ratio d'échange des parts, les règles prévues dans le règlement de gestion et le prospectus de l'OPCVM absorbant pour le calcul de la valeur nette d'inventaire s'appliqueront pour déterminer la valeur des actifs et des passifs du Compartiment absorbant.

### **5. Droits des Porteurs de parts dans le cadre de la Fusion**

Les Porteurs de parts du Compartiment absorbant qui ne sont pas d'accord avec la Fusion ont la possibilité de demander le rachat de leurs parts du Compartiment absorbant ou la conversion de leurs parts du Compartiment absorbant en parts de la même classe de parts ou d'une autre classe de parts d'un autre compartiment de l'OPCVM absorbant à la valeur nette d'inventaire applicable, sans frais de rachat ou de conversion (autres que les frais retenus par le Compartiment absorbant pour faire face aux coûts de désinvestissement) pendant au moins 30 jours calendaires suivant la date du présent avis.

Tous revenus cumulés, dividendes et produits à recevoir seront inclus dans le calcul de la valeur nette d'inventaire du Compartiment absorbé et seront transférés au Compartiment absorbant lors de la fusion.

### **6. Aspects procéduraux**

Aucun vote des Porteurs de parts n'est requis pour réaliser la Fusion.

### **7. Coûts de la Fusion**

UBS Asset Management Switzerland AG supportera les frais et charges juridiques, de conseil et administratifs (à l'exclusion des éventuels frais de transaction) liés à la préparation et à la réalisation de la Fusion. De plus et afin de protéger les intérêts des investisseurs du Compartiment absorbant, le principe de Swing Pricing, tel que décrit à la section « Valeur nette d'inventaire, prix d'émission, de rachat et de conversion » dans le prospectus du Compartiment

absorbant, sera appliqué 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.

## 8. Fiscalité

La Fusion du Compartiment absorbé dans le Compartiment absorbant peut avoir des conséquences fiscales pour les Porteurs de parts. Les Porteurs de parts sont invités à consulter leurs conseillers professionnels pour connaître les conséquences de cette Fusion sur leur situation fiscale personnelle.

## 9. Informations complémentaires

### 9.1 Rapports de Fusion

Ernst & Young S.A., 35E avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, le réviseur d'entreprises agréé de l'OPCVM absorbant dans le cadre de la Fusion, préparera des rapports sur la Fusion qui incluront une validation des éléments suivants :

- a) les critères adoptés pour l'évaluation des actifs et/ou des passifs aux fins du calcul du ratio d'échange des parts ;
- b) la méthode de calcul pour déterminer le ratio d'échange des parts ; et
- c) le ratio final d'échange des parts.

Le rapport de Fusion concernant les points a) à c) ci-dessus sera mis à disposition au siège social de l'OPCVM absorbant sur demande et gratuitement aux Porteurs de parts du Compartiment absorbant et à la CSSF.

### 9.2 Autres documents disponibles

Les documents suivants sont mis à la disposition des Porteurs de parts du Compartiment absorbant au siège social de l'OPCVM absorbant, sur demande et gratuitement, à partir du 8 avril 2024 :

- a) le projet commun de Fusion établi par le Conseil d'administration contenant des informations détaillées sur la Fusion, y compris la méthode de calcul du ratio d'échange des parts (le « **Projet commun de Fusion** ») ;
- b) une déclaration de la banque dépositaire de l'OPCVM absorbant confirmant qu'elle a vérifié la conformité du Projet commun de Fusion avec les dispositions de la loi du 17 décembre 2010 concernant les organismes de placement collectif et le règlement de gestion de l'OPCVM absorbant ;
- c) le prospectus de l'OPCVM absorbant ; et
- d) le DIC du Compartiment absorbant.

Le présent avis aux porteurs de parts est également disponible sur le site Internet :  
[https://www.ubs.com/lu/en/asset\\_management/notifications.html](https://www.ubs.com/lu/en/asset_management/notifications.html)

### 9.3 Traitement des données personnelles des investisseurs

Depuis le 14 mars 2022, les données à caractère personnel des investisseurs (telles que définies dans le règlement (UE) 2016/679 du Parlement européen et du Conseil du 27 avril 2016 relatif à la protection des personnes physiques à l'égard du traitement des données à caractère personnel et à la libre circulation de ces données (le « **RGPD** »)) sont traitées par l'OPCVM absorbant et UBS Fund Management (Luxembourg) S.A., y compris leurs délégués, conformément à leur avis sur la protection des données (voir <https://www.ubs.com/global/en/legal/privacy/luxembourg.html>).

### 9.4 Informations complémentaires

Les Porteurs de parts peuvent obtenir des informations supplémentaires concernant la Fusion au siège social de l'OPCVM absorbé, 5, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, et au siège social de l'OPCVM absorbant, 33A, Avenue J.F. Kennedy, L-1855, Grand-Duché de Luxembourg.

Veillez contacter votre conseiller financier ou le siège social de l'OPCVM absorbant pour toute question à ce sujet.

Sincères salutations,

Le Conseil d'administration

---

**Avviso ai detentori di quote di UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced Sustainable (CHF)**  
**(il "Comparto incorporante")**  
**Un comparto di UBS (Lux) Strategy Fund**  
**(l'"OICVM incorporante")**

---

**QUESTO AVVISO RICHIEDE LA SUA IMMEDIATA ATTENZIONE.**

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

8 aprile 2024

Gentili Detentori di quote,

Il consiglio di amministrazione (il "**Consiglio di amministrazione**") della Società di gestione ha deciso di procedere alla fusione per incorporazione di Credit Suisse (Lux) Portfolio Fund Balanced CHF (il "**Comparto incorporato**"), un comparto di CS Investment Funds 12, un *fonds commun de placement* di diritto lussemburghese iscritto nel Registro del commercio e delle società del Lussemburgo con il numero K 671 (l'"**OICVM del Comparto incorporato**"), nel Comparto incorporante in conformità dell'articolo 1(20)(a) della legge del 17 dicembre 2010 sugli organismi d'investimento collettivo del risparmio, e successive modificazioni (la "**Fusione**"). La Fusione entrerà in vigore il 31 maggio 2024 (la "**Data di efficacia**").

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

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

**1. Aspetti chiave e tempistica**

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



- 1.4 I Detentori di quote del Comparto incorporante contrari alla Fusione hanno il diritto di richiedere, fino al 22 maggio 2024 incluso, il rimborso delle proprie quote o la conversione di tali quote in quote della stessa o di un'altra classe di quote di un altro comparto dell'OICVM incorporante, senza l'addebito di commissioni di rimborso o conversione (a parte quelle trattenute dal Comparto incorporante per far fronte ai costi di disinvestimento). Si veda la successiva sezione 5 (*Diritti dei Detentori di quote in relazione alla Fusione*).
- 1.5 Le sottoscrizioni, i rimborsi e/o le conversioni di quote del Comparto incorporante rimarranno possibili come indicato nella successiva sezione 6 (*Aspetti procedurali*).
- 1.6 Altri aspetti procedurali della Fusione sono illustrati nella successiva sezione 6 (*Aspetti procedurali*).
- 1.7 Il calendario che segue riassume le fasi principali della Fusione:

Periodo di preavviso	Dall'8 aprile 2024 al 24 maggio 2024
Data del NAV finale del Comparto incorporato	30 maggio 2024
Data di efficacia	31 maggio 2024
Data di calcolo del rapporto di concambio	alla Data di efficacia, utilizzando i NAV dei comparti calcolati alla Data del NAV finale

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

## 2. Contesto e motivazioni della fusione

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

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

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

Il gestore degli investimenti del Comparto incorporato, Credit Suisse Asset Management (Schweiz) AG, in accordo con i gestori degli investimenti del Comparto incorporante, UBS Asset Management Switzerland AG e UBS Switzerland AG, Zurich, allo scopo di garantire che il portafoglio da trasferire sia in linea con la strategia di investimento del Comparto incorporante, venderà la maggior parte degli attivi sottostanti del Comparto incorporato entro il periodo di preavviso (dall'8 aprile 2024 al 31 maggio 2024). Il portafoglio del Comparto incorporato sarà perlopiù liquidato e la liquidità risultante ed ogni eventuale attivo rimanente saranno trasferiti al Comparto incorporante alla Data di efficacia. I gestori degli investimenti del Comparto incorporante non intendono apportare modifiche al portafoglio di quest'ultimo durante tale periodo ai fini della Fusione.

### **4. Criteri di valutazione delle attività e delle passività**

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

### **5. Diritti dei Detentori di quote in relazione alla fusione**

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

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

### **6. Aspetti procedurali**

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

### **7. Costi della fusione**

I costi legali, di consulenza e amministrativi (esclusi i potenziali costi di transazione) e le spese connesse alla preparazione e al perfezionamento della Fusione saranno a carico di UBS Asset Management Switzerland SA. Inoltre, e altresì al fine di tutelare gli interessi degli investitori del Comparto incorporante, sull'eventuale quota di liquidità del patrimonio da fondere nel Comparto incorporante sarà applicato su base proporzionale il meccanismo dello swing pricing descritto

nella Sezione "Valore patrimoniale netto, prezzo di emissione, rimborso e conversione" del prospetto informativo del Comparto incorporante, a condizione che tale quota ecceda la soglia stabilita per il Comparto incorporante.

## 8. Tassazione

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

## 9. Ulteriori informazioni

### 9.1 Relazione sulla Fusione

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

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

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

### 9.2 Altri documenti disponibili

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

- a) il progetto comune di Fusione redatto dal Consiglio di amministrazione contenente informazioni dettagliate sulla Fusione, compreso il metodo di calcolo del rapporto di concambio (il "**Progetto comune di Fusione**");
- b) una dichiarazione della banca depositaria dell'OICVM incorporante che conferma di aver verificato la conformità del Progetto comune di fusione ai termini della legge del 17 dicembre 2010 relativa agli organismi d'investimento collettivo del risparmio e ai regolamenti di gestione dell'OICVM incorporante;
- c) il prospetto informativo dell'OICVM incorporante; e
- d) il KID del Comparto incorporante.

Il presente avviso ai detentori di quote è disponibile anche al seguente indirizzo:  
[https://www.ubs.com/lu/en/asset\\_management/notifications.html](https://www.ubs.com/lu/en/asset_management/notifications.html)

### 9.3 Trattamento dei dati personali degli investitori

A partire dal 14 marzo 2022 i dati personali degli investitori (come definiti nel Regolamento (UE) 2016/679 del Parlamento europeo e del Consiglio, del 27 aprile 2016, relativo alla protezione delle persone fisiche con riguardo al trattamento dei dati personali, nonché alla libera circolazione di tali dati (il "**GDPR**")) saranno trattati dall'OICVM incorporante e da UBS Fund Management (Luxembourg) S.A., compresi i loro delegati, conformemente alla loro informativa sulla protezione dei dati (cfr. <https://www.ubs.com/global/en/legal/privacy/luxembourg.html>)

### 9.4 Ulteriori informazioni

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

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

Cordiali saluti,

Il Consiglio di amministrazione

---

**Notificación a los partícipes de UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced Sustainable (CHF)**

**(el «Subfondo absorbente»)**

**Un subfondo UBS (Lux) Strategy Fund**

**(el «OICVM absorbente»)**

---

**ESTA CARTA REQUIERE SU ATENCIÓN INMEDIATA.**

**SI TIENE CUALQUIER PREGUNTA ACERCA DEL CONTENIDO DEL PRESENTE DOCUMENTO,  
DEBE SOLICITAR ASESORAMIENTO PROFESIONAL INDEPENDIENTE.**

8 de abril de 2024

Estimado/a Partícipe:

El consejo de administración (el «**Consejo de administración**») de la Sociedad gestora ha decidido proceder a la fusión por absorción del Credit Suisse (Lux) Portfolio Fund Balanced CHF (el «**Subfondo absorbido**»), un subfondo de CS Investment Funds 12., un fondo de inversión colectiva (FCP), constituido con arreglo a las leyes del Gran Ducado de Luxemburgo e inscrito en el registro mercantil (RCS) con el número K 671 (el «**OICVM absorbido**») con el Subfondo absorbente, de conformidad con el artículo 1(20)(a) de la ley de 17 de diciembre de 2010, relativa a los organismos de inversión colectiva, en su versión modificada (la «**Fusión**»). La Fusión surtirá efecto el 31 de mayo de 2024 (la «**Fecha efectiva**»).

Esta notificación describe las implicaciones de la Fusión en cuestión. Consulte a su asesor financiero si tiene cualquier pregunta acerca del contenido de la presente notificación. La Fusión podría incidir en su situación fiscal. Los partícipes deberán contactar con su asesor fiscal si desean obtener asesoramiento fiscal específico en relación con la Fusión.

Los términos que aparecen en mayúscula no definidos en el presente documento tendrán el significado que se les atribuye en el folleto del OICVM absorbente.

**1. Principales puntos y calendario**

- 1.1 La Fusión entre el Subfondo absorbente y el Subfondo absorbido será efectiva y definitiva frente a terceros en la Fecha efectiva.
- 1.2 En la Fecha efectiva, todos los activos y pasivos del Subfondo absorbido se transferirán al Subfondo absorbente.
- 1.3 No se convocará ninguna junta general de Partícipes con el objeto de aprobar la Fusión.

- 1.4 Los Partícipes del Subfondo absorbente que no estén de acuerdo con la Fusión tienen derecho a solicitar, hasta el 22 de mayo de 2024 inclusive, el reembolso de sus participaciones o su conversión en participaciones de la misma clase u otra clase de participaciones de otro subfondo del OICVM absorbente, sin ningún gasto de reembolso o de conversión (salvo aquellos gastos retenidos por el Subfondo absorbente para cubrir los costes de desinversión). Véase el apartado 5 (*Derechos de los Partícipes en relación con la Fusión*) más adelante.
- 1.5 Se podrán seguir realizando suscripciones, reembolsos y conversiones de las participaciones del Subfondo absorbente conforme a lo indicado más adelante en el apartado 6 (*Procedimiento*).
- 1.6 En el apartado 6 (*Procedimiento*) más adelante se describe de forma más pormenorizada el procedimiento de la Fusión.
- 1.7 El calendario siguiente resume las principales etapas de la Fusión:

Periodo de notificación	Del 8 de abril de 2024 al 24 de mayo de 2024
Fecha de cálculo del último valor liquidativo del subfondo absorbido	30 de mayo de 2024
Fecha efectiva	31 de mayo de 2024
Fecha de cálculo de la ecuación de canje	en la Fecha efectiva, utilizando los valores liquidativos de los subfondos de la Fecha de cálculo del último valor liquidativo

\* o la fecha y hora posteriores que determinen los Consejos y que se notifiquen por escrito a los partícipes de los Subfondos absorbidos, siempre y cuando: (i) la *Commission de Surveillance du Secteur Financier* («**CSSF**») haya aprobado la Fusión, (ii) haya finalizado el periodo de preaviso de treinta (30) días naturales, según proceda, más cuatro (4) días hábiles, y (iii) el Subfondo absorbente haya sido registrado en todas las jurisdicciones en las que el Subfondo absorbido se distribuya o esté registrado para su distribución. En caso de que los Consejos aprueben una Fecha efectiva posterior, también podrán realizar los consiguientes ajustes que consideren oportunos en los demás elementos de este calendario.

## 2. Precedentes y justificación de la fusión

La decisión del Consejo de administración de proceder a la Fusión se adoptó en interés de los partícipes y se efectúa conforme a la justificación siguiente. El Subfondo absorbente y el Subfondo absorbido son Subfondos multiactivos, gestionados activamente, que comparten objetivos y perfiles de riesgo similares, con el propósito de ofrecer a los inversores carteras equilibradas diversificadas que presentan una diversificación global. El objetivo de la fusión de los subfondos es gestionar los subfondos de forma más eficiente en interés de los inversores a través de la absorción de Credit Suisse Group AG por parte de UBS Group AG y en el marco de la integración de Credit Suisse en UBS. Mantener dos fondos separados del Grupo UBS (i) de la misma clase de activos y (ii) con objetivos similares no es una propuesta eficiente a largo plazo, por lo que se propone fusionar el Subfondo absorbido con el Subfondo absorbente. El Subfondo

La presente notificación a los partícipes también se encuentra disponible en el siguiente sitio web:  
[https://www.ubs.com/lu/en/asset\\_management/notifications.html](https://www.ubs.com/lu/en/asset_management/notifications.html)

absorbente se beneficiará con toda probabilidad de un aumento significativo de los activos gestionados. Así pues, el Consejo de administración considera que la Fusión redundará en beneficio de los partícipes del Subfondo absorbente.

### **3. Impacto de la fusión para los Partícipes de los Subfondos absorbentes**

La Fusión será vinculante para todos los Partícipes del Subfondo absorbente que no hayan ejercido su derecho a solicitar el reembolso o la conversión de sus participaciones, sin gasto alguno, dentro del plazo indicado en el apartado 5 (*Derechos de los Partícipes en relación con la Fusión*) más adelante.

El gestor de inversiones del Subfondo absorbido, Credit Suisse Asset Management (Schweiz)AG, en acuerdo con los gestores de inversiones del Subfondo absorbente, UBS Asset Management Switzerland AG y UBS Switzerland AG, Zurich y con el propósito de garantizar que la cartera que se va a transferir se ajuste a la estrategia de inversión del Subfondo absorbente, venderá la mayoría de los activos subyacentes del Subfondo absorbido dentro del plazo de preaviso (del 8 de abril de 2024 al 31 de mayo de 2024). El Fondo absorbido será liquidado en su mayoría, y el efectivo y los activos restantes que resulten de ello se transferirán al Subfondo absorbente en la Fecha efectiva. Los gestores de inversiones de los Subfondos absorbentes no pretenden realizar cambios en la cartera del Subfondo absorbente durante ese periodo a efectos de la Fusión.

### **4. Criterios para la valoración de activos y pasivos**

A los efectos de calcular la ecuación de canje de las participaciones, se aplicarán las reglas establecidas en el reglamento de gestión y en el folleto del OICVM absorbente para el cálculo del valor liquidativo con el fin de determinar el valor de los activos y pasivos del Subfondo absorbente.

### **5. Derechos de los Partícipes en relación con la fusión**

Los Partícipes del Subfondo absorbente que no estén de acuerdo con la Fusión tienen la posibilidad de solicitar el reembolso de sus participaciones del Subfondo absorbente o la conversión de las mismas en participaciones de la misma clase u otra clase de participaciones de otro subfondo del OICVM absorbente al valor liquidativo aplicable, sin ningún gasto de reembolso o de conversión (salvo aquellos gastos retenidos por el Subfondo absorbente para cubrir los costes de desinversión) durante un plazo mínimo de 30 días naturales a partir de la fecha de la presente notificación.

Cualquier ingreso devengado, dividendos e ingresos por recibir se incluirán en el cálculo del valor liquidativo del Subfondo absorbido y se transferirán al Subfondo absorbente en el marco de la fusión.

### **6. Procedimiento**

No se requiere el voto de los Partícipes para proceder a la Fusión.

### **7. Costes de la fusión**

La presente notificación a los partícipes también se encuentra disponible en el siguiente sitio web:  
[https://www.ubs.com/lu/en/asset\\_management/notifications.html](https://www.ubs.com/lu/en/asset_management/notifications.html)

Los costes y gastos jurídicos, de asesoramiento y administrativos asociados (excluidos los posibles costes de transacción) con la preparación y conclusión de la Fusión serán sufragados por UBS Asset Management Switzerland AG. Además, con el fin de proteger los intereses de los inversores del Subfondo absorbente, se aplicará a prorrata el mecanismo de ajuste de precios (*swing pricing*) que se describe en la sección «Valor liquidativo y precio de emisión, reembolso y conversión» del folleto del Subfondo absorbente sobre cualquier proporción de efectivo del patrimonio que se fusionará con el Subfondo absorbente, siempre que supere el umbral establecido para el Subfondo absorbente.

## 8. Fiscalidad

La Fusión del Subfondo absorbido con el Subfondo absorbente podrá conllevar consecuencias fiscales para los Partícipes. Los Partícipes deberán consultar a sus asesores profesionales acerca de la incidencia de la Fusión en su situación fiscal particular.

## 9. Información adicional

### 9.1 Informes de la Fusión

Ernst & Young S.A., 35E avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxemburgo, Gran Ducado de Luxemburgo, el auditor autorizado del OICVM absorbente con respecto a la fusión, preparará los informes relativos a dicha Fusión, que incluirán una validación de los elementos siguientes:

- a) los criterios adoptados para la valoración de los activos y/o pasivos a efectos de calcular la ecuación de canje de las participaciones;
- b) el método de cálculo para determinar la ecuación de canje de las participaciones; y
- c) la ecuación de canje final de las participaciones.

Se pondrá a disposición de los Partícipes del Subfondo absorbente y de la CSSF el informe de Fusión en relación con los elementos a) a c) anteriores, previa solicitud y de forma gratuita, en el domicilio social del OICVM absorbente.

### 9.2 Documentos adicionales disponibles

Se pondrán a disposición de los Partícipes del Subfondo absorbente los siguientes documentos en el domicilio social del OICVM absorbente, previa solicitud y de forma gratuita, a partir del 8 de abril de 2024:

- a) el proyecto común de Fusión elaborado por el Consejo de administración, que contiene información exhaustiva sobre la Fusión, incluido el método de cálculo de la ecuación de canje de las participaciones (el «**Proyecto común de fusión**»);
- b) una declaración del banco depositario del OICVM absorbente en la que confirme que ha verificado que el Proyecto común de fusión está conforme con lo estipulado en la ley de 17 de diciembre de 2010 relativa a los organismos de inversión colectiva y en el reglamento de gestión del OICVM absorbente;

La presente notificación a los partícipes también se encuentra disponible en el siguiente sitio web:  
[https://www.ubs.com/lu/en/asset\\_management/notifications.html](https://www.ubs.com/lu/en/asset_management/notifications.html)



- c) el folleto del OICVM absorbente; y
- d) el KID del Subfondo absorbente.

### 9.3 Tratamiento de los datos personales de los inversores

A partir del 14 de marzo de 2022, los datos personales de los inversores (tal y como se definen en el Reglamento (UE) 2016/679 del Parlamento Europeo y del Consejo, de 27 de abril de 2016, relativo a la protección de las personas físicas en lo que respecta al tratamiento de datos personales y a la libre circulación de estos datos (el «**RGPD**»)) serán tratados por el OICVM absorbente y UBS Fund Management (Luxembourg) S.A., incluidos sus delegados, de conformidad con su aviso de protección de datos (véase <https://www.ubs.com/global/en/legal/privacy/luxembourg.html>).

### 9.4 Información adicional

Los Partícipes podrán recibir información adicional con respecto a la Fusión en el domicilio social del OICVM absorbido, en 5, rue Jean Monnet, L-2180 Luxemburgo, Gran Ducado de Luxemburgo, y en el domicilio social del OICVM absorbente, en 33A, Avenue J.F. Kennedy, L-1855, Gran Ducado de Luxemburgo.

Póngase en contacto con su asesor financiero o con el domicilio social del OICVM absorbente si tiene cualquier pregunta con relación a este asunto.

Atentamente,

El Consejo de administración,