

---

**Notice to shareholders of UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD)**  
**(the “Receiving Sub-Fund”)**

---

**THIS LETTER REQUIRES YOUR IMMEDIATE ATTENTION.**

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

4 November 2024

Dear Shareholders,

The board of directors (the “**Board of Directors**”) of the Receiving UCITS, has decided to proceed to mergers by absorption of (i) Credit Suisse (Lux) Global High Income Fund (the “**CS Merging Sub-Fund**”), a sub-fund of CS Investment Funds 4, a *société d'investissement à capital variable*, formed and existing under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg having its registered office at 33A, avenue J.F. Kennedy, Grand Duchy of Luxembourg and registered with the RCS under number B 1134528 (the “**Merging UCITS**”) and (ii) UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Multi Income (USD) a *société d'investissement à capital variable*, formed and existing under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg having its registered office at 33A, avenue J.F. Kennedy, Grand Duchy of Luxembourg and registered with the RCS under number B 88580 (the “**UBS Merging Sub-Fund**”, and, together with the CS Merging Sub-Fund, the “**Merging Sub-Funds**”) 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 “**Mergers**”). The Mergers shall become effective on 11 December 2024 (the “**Effective Date**”).

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

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 Mergers shall become effective and final between the Receiving Sub-Fund and the Merging Sub-Funds and vis-à-vis third parties on the Effective Date.
- 1.2 On the Effective Date, all assets and liabilities of the Merging Sub-Funds will be transferred to the Receiving Sub-Fund.
- 1.3 No general meeting of Shareholders shall be convened in order to approve the Mergers.
- 1.4 Shareholders of the Receiving Sub-Fund who do not agree with the Mergers have the right to request, until the 5 December 2024 included, the redemption of their shares or the

conversion of their shares in shares of the same or another share class of another sub-fund of the Receiving UCITS, not involved in the Mergers, 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 Shareholders in relation to the Mergers*) below.

- 1.5 Subscriptions, redemptions and/or conversions of shares of the Receiving Sub-Fund will remain possible as indicated under section 6 (*Procedural aspects*) below.
- 1.6 Other procedural aspects of the Mergers are set out in section 6 (*Procedural aspects*) below.
- 1.7 The Mergers have been authorized by the *Commission de Surveillance du Secteur Financier* (the "**CSSF**").
- 1.8 The timetable below summarises the key steps of the Mergers:

Notice Period	From 4 November 2024 to 5 December 2024
Final NAV Date of merging sub-funds	10 December 2024
Effective Date	11 December 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 shareholders of the Merging Sub-Funds in writing, upon (i) authorisation of the Mergers by the *Commission de Surveillance du Secteur Financier* ("**CSSF**"), (ii) completion of the thirty (30) calendar days prior notice period, as applicable, and additional five (5) working days, and (iii) registration of the Receiving Sub-Fund in all EU Member States where the Merged Sub-Fund is distributed or registered for distribution. In the event that the Boards approve a later Effective Date, they may also make such consequential adjustments to the other elements in this timetable as they consider appropriate.

## 2. Background to and rationale for the mergers

The decision of the Board of Directors to proceed with the Mergers was passed in the shareholders' interest and takes place in the context of the following rationale.

With respect to the CS Merging Sub-Fund, following a detailed review of the combined fund offering of each asset management division at UBS and Credit Suisse, the Merging Sub-Fund has been identified as overlapping in terms of investment objective and universe, as UBS offers a comparable product in the form of the Receiving Sub-Fund. The aim of merging the Merging Sub-Fund with the Receiving Sub-Fund is to manage the sub-funds more cost-efficiently in the interests of investors through the takeover of Credit Suisse Group AG by UBS Group AG and as part of the integration of Credit Suisse into UBS. The Receiving Sub-Fund will benefit from a meaningful increase in assets under management.

With respect to the UBS Merging Sub-Fund, Given the UBS Merging Sub-Fund's low and further decreasing assets, which do not allow the UBS Merging Sub-Fund to be managed in an economically reasonable manner, and in order to rationalise and simplify the fund offering, it is deemed it in the investors' best interest to merge the UBS Merging Sub-Fund into the Receiving Sub-Fund pursuant to Article 25 of the articles of incorporation of UBS (Lux) Key Selection SICAV and Article 25.2 of the articles of incorporation of UBS (Lux) Strategy SICAV respectively.

Therefore the Board of Directors believes that the Mergers are in the interest of the shareholders of the Receiving Sub-Fund.

### **3. Impact of the Mergers on Shareholders of the Receiving Sub-Funds**

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

The investment manager of the CS Merging Sub-Fund and of the Receiving Sub-Fund, UBS Asset Management Switzerland AG, with the aim to ensure the transferring portfolio is in line with the investment strategy of the Receiving Sub-Fund, will sell some of the underlying assets within the period during which all subscriptions, conversion and redemptions of shares of the Merging Sub-Fund will be suspended (from 5 December 2024 to 11 December 2024). The CS Merging Sub-Fund's portfolio will be partially liquidated, and the resulting cash and any remaining assets transferred to the Receiving Sub-Fund on the Effective Date. The investment manager of the Receiving Sub-Fund does not intend to make changes to the Receiving Sub-Fund's portfolio during that period for the purpose of the Mergers.

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

For the purpose of calculating the share exchange ratio, the rules laid down in the Articles of Association 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 Shareholders in relation to the Mergers**

Shareholders of the Receiving Sub-Fund not agreeing with the Mergers are given the possibility to request the redemption of their shares of the Receiving Sub-Fund or conversion of their shares of the Receiving Sub-Fund into shares of the same or another share 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 Mergers.

### **6. Procedural aspects**

6.1 No Shareholder vote is required in order to carry out the Mergers.

## 6.2 Confirmation of Mergers

Each shareholder in the Receiving Sub-Fund will receive a notification confirming that the Mergers have been carried out.

## 6.3 Authorisation by competent authorities

The Mergers have been authorised by the CSSF which is the competent authority supervising the Receiving UCITS in Luxembourg.

## 7. Costs of the Mergers

The legal, advisory or administrative costs and expenses (excluding potential transaction costs on the merged portfolio) associated with the preparation and completion of the Mergers will be borne by UBS Asset Management Switzerland AG and will not impact either the Merging Sub-Funds or the Receiving Sub-Fund. The auditor's fees in connection with the Mergers as well will be borne by the Merging Sub-Funds. In addition, and to protect the interests of the investors of the Receiving Sub-Fund, Swing Pricing as described 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 Mergers of the Merging Sub-Funds into the Receiving Sub-Fund may have tax consequences for Shareholders. Shareholders should consult their professional advisers about the consequences of these Mergers on their individual tax position.

## 9. Additional information

### 9.1 Merger reports

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

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

The merger reports 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 Shareholders of the Receiving Sub-Fund and to the CSSF.

## 9.2 Additional documents available

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

- a) the common draft terms of each of the Mergers drawn-up by the Board of Directors containing detailed information on the Mergers, including the calculation method of the share exchange ratios (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 Articles of Association;
- c) the prospectus of the Receiving UCITS; and
- d) the KID of the Receiving Sub-Fund.

## 9.3 Additional information

Shareholders may receive additional information in respect of the Mergers at the registered office of the Merging UCITS and 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 Aktionäre des UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD)**  
**(der «übernehmende Subfonds»)**

---

**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.**

4. November 2024

Sehr geehrte Aktionärinnen, sehr geehrte Aktionäre,

der Verwaltungsrat (der «**Verwaltungsrat**») des übernehmenden OGAW 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 (i) eine Verschmelzung durch Absorption des Credit Suisse (Lux) Global High Income Fund (der «**übertragende CS-Subfonds**»), einem Subfonds von CS Investment Funds 4, einer offenen Investmentgesellschaft (*Société d'Investissement à Capital Variable*), die gemäss den Gesetzen des Grossherzogtums Luxemburg gegründet wurde und besteht, ihren Geschäftssitz in 33A, avenue J.F. Kennedy, Grossherzogtum Luxemburg hat und unter der Nummer B 1134528 im Luxemburger Handels- und Gesellschaftsregister eingetragen ist (der «**übertragende OGAW**»), sowie (ii) eine Verschmelzung durch Absorption des UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Multi Income (USD), einer offenen Investmentgesellschaft (*Société d'Investissement à Capital Variable*), die gemäss den Gesetzen des Grossherzogtums Luxemburg gegründet wurde und besteht, ihren Geschäftssitz in 33A, avenue J.F. Kennedy, Grossherzogtum Luxemburg hat und unter der Nummer B 88580 im Luxemburger Handels- und Gesellschaftsregister eingetragen ist (der «**übertragende UBS-Subfonds**») und zusammen mit dem übertragenden CS-Subfonds die «**übertragenden Subfonds**») mit dem übernehmenden Subfonds vorzunehmen (die «**Verschmelzungen**»). Die Verschmelzungen treten am 11. Dezember 2024 (das «**Datum des Inkrafttretens**») in Kraft.

In dieser Mitteilung werden die Auswirkungen dieser Verschmelzungen beschrieben. Bitte wenden Sie sich an Ihren Finanzberater, wenn Sie Fragen zum Inhalt dieser Mitteilung haben. Die Verschmelzungen können Ihre steuerliche Situation beeinflussen. Aktionäre sollten sich für eine konkrete steuerliche Beratung in Verbindung mit diesen Verschmelzungen 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 Verschmelzungen werden am Datum des Inkrafttretens zwischen dem übernehmenden Subfonds und den übertragenden Subfonds sowie gegenüber Dritten wirksam und endgültig.

- 1.2 Am Datum des Inkrafttretens werden alle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der übertragenden Subfonds in den übernehmenden Subfonds übertragen.
- 1.3 Es wird keine Generalversammlung der Aktionäre zur Genehmigung der Verschmelzungen einberufen.
- 1.4 Aktionäre des übernehmenden Subfonds, die mit den Verschmelzungen nicht einverstanden sind, haben das Recht, bis einschliesslich 5. Dezember 2024 die Rücknahme ihrer Aktien oder die Konversion ihrer Aktien in Aktien der gleichen oder einer anderen Aktienklasse eines anderen Subfonds des übernehmenden OGAW, der nicht an den Verschmelzungen beteiligt ist, 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 Aktionäre im Zusammenhang mit den Verschmelzungen*).
- 1.5 Zeichnungen, Rücknahmen und/oder die Konversion von Aktien des übernehmenden Subfonds werden weiterhin möglich sein, wie im nachstehenden Abschnitt 6 (*Verfahrensrechtliche Aspekte*) angegeben.
- 1.6 Weitere verfahrensrechtliche Aspekte der Verschmelzungen werden im nachstehenden Abschnitt 6 (*Verfahrensrechtliche Aspekte*) dargelegt.
- 1.7 Die Verschmelzungen wurden von der luxemburgischen Aufsichtsbehörde, der *Commission de Surveillance du Secteur Financier* (der «**CSSF**»), genehmigt.
- 1.8 Im nachfolgenden Zeitplan werden die wichtigsten Schritte der Verschmelzungen zusammengefasst:

Mitteilungs- bzw. Kündigungsfrist	Vom 4. November 2024 bis zum 5. Dezember 2024
Datum der letzten NIW-Berechnung der übertragenden Subfonds	10. Dezember 2024
Datum des Inkrafttretens	11. Dezember 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 Aktionären der übertragenden Subfonds bei (i) Genehmigung der Verschmelzungen 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 fünf (5) Werktagen, sowie (iii) nach der Registrierung des übernehmenden Subfonds in allen EU-Mitgliedstaaten, 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 Verschmelzungen

Der Beschluss des Verwaltungsrats zur Durchführung der Verschmelzungen wurde im Interesse der Aktionäre gefasst und erfolgt im Zusammenhang mit den folgenden Gründen.

Im Hinblick auf den übertragenden CS-Subfonds wurde im Rahmen einer ausführlichen Prüfung des kombinierten Fondsangebots der Vermögensverwaltungsabteilungen der UBS und der Credit Suisse festgestellt, dass der übertragende Subfonds in Bezug auf das Anlageziel und Anlageuniversum Überschneidungen mit einem vergleichbaren Produkt der UBS, dem übernehmenden Subfonds, aufweist. Die Verschmelzung des übertragenden Subfonds mit dem übernehmenden 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. Der übernehmende Subfonds wird von einem bedeutenden Zuwachs des verwalteten Gesamtvermögens profitieren.

Im Hinblick auf den übertragenden UBS-Subfonds wird die Auffassung vertreten, dass es angesichts des niedrigen und weiter sinkenden Vermögens des übertragenden UBS-Subfonds, das eine wirtschaftlich vertretbare Verwaltung nicht mehr zulässt, und zur Rationalisierung und Straffung des Fondsangebots im Interesse der Anleger ist, den übertragenden UBS-Subfonds gemäss Artikel 25 der Satzung der UBS (Lux) Key Selection SICAV bzw. gemäss Artikel 25.2 der Satzung der UBS (Lux) Strategy SICAV mit dem übernehmenden Subfonds zu verschmelzen.

Somit ist der Verwaltungsrat der Auffassung, dass die Verschmelzungen im Interesse der Aktionäre des übernehmenden Subfonds liegen.

## 3. Auswirkungen der Verschmelzungen auf Aktionäre des übernehmenden Subfonds

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

Um sicherzustellen, dass das zu übertragende Portfolio mit der Anlagestrategie des übernehmenden Subfonds übereinstimmt, wird der Anlageverwalter des übertragenden CS-Subfonds und des übernehmenden Subfonds, UBS Asset Management Switzerland AG, einen Teil der zugrunde liegenden Vermögenswerte während des Zeitraums veräussern, in dem die Zeichnung, Konversion und Rückgabe von Aktien des übertragenden Subfonds ausgesetzt sind (vom 5. Dezember 2024 bis zum 11. Dezember 2024). Das Portfolio des übertragenden CS-Subfonds wird teilweise liquidiert, und die auf diesem Wege erzielten Barmittel sowie etwaige verbleibende Vermögenswerte werden am Datum des Inkrafttretens auf den übernehmenden Subfonds übertragen. Der Anlageverwalter des übernehmenden Subfonds beabsichtigt nicht, wegen der Verschmelzungen 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 in der Satzung 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 Aktionäre im Zusammenhang mit den Verschmelzungen**

Aktionäre des übernehmenden Subfonds, die mit den Verschmelzungen nicht einverstanden sind, haben die Möglichkeit, mindestens 30 Kalendertage nach dem Datum der vorliegenden Mitteilung die Rücknahme ihrer Aktien des übernehmenden Subfonds oder die Konversion ihrer Aktien des übernehmenden Subfonds in Aktien der gleichen oder einer anderen Aktienklasse 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 Verschmelzungen auf den übernehmenden Subfonds übertragen.

#### **6. Verfahrensrechtliche Aspekte**

6.1 Für die Durchführung der Verschmelzungen ist keine Abstimmung der Aktionäre erforderlich.

6.2 Bestätigung der Verschmelzungen

Jeder Aktionär des übernehmenden Subfonds erhält eine Mitteilung, in der bestätigt wird, dass die Verschmelzungen erfolgt sind.

6.3 Genehmigung durch die zuständigen Behörden

Die Verschmelzungen wurden von der CSSF, der zuständigen Aufsichtsbehörde für den übernehmenden OGAW in Luxemburg, genehmigt.

#### **7. Kosten der Verschmelzungen**

Die Rechts-, Beratungs- oder Verwaltungskosten und -auslagen (ohne potenzielle Transaktionskosten für das übernommene Portfolio) im Zusammenhang mit der Vorbereitung und dem Abschluss der Verschmelzungen werden von der UBS Asset Management Switzerland AG getragen und haben weder Auswirkungen auf die übertragenden Subfonds noch auf den übernehmenden Subfonds. Die Gebühren des Abschlussprüfers in Zusammenhang mit den Verschmelzungen werden ebenfalls von den übertragenden Subfonds getragen. Zusätzlich und um die Interessen der Anleger des übernehmenden Subfonds zu schützen, findet das Swing Pricing, wie 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.

Die Mitteilung an die Aktionäre 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)

## 8. Steuerstatut

Die Verschmelzungen der übertragenden Subfonds mit dem übernehmenden Subfonds können für die Aktionäre steuerliche Konsequenzen haben. Aktionäre sollten sich bei ihrem professionellen Berater über die Konsequenzen dieser Verschmelzungen auf ihre persönliche steuerliche Lage erkundigen.

## 9. Weitere Hinweise

### 9.1 Verschmelzungsberichte

PricewaterhouseCoopers, *Société cooperative*, 2, rue Gerhard Mercator, L-2182 Luxemburg, Grossherzogtum Luxemburg wird als ermächtigter Abschlussprüfer des übernehmenden OGAW im Zusammenhang mit den Verschmelzungen Berichte über die Verschmelzungen 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 Aktienumtauschverhältnisses; und
- c) das endgültige Umtauschverhältnis.

Die auf die vorstehenden Punkte a) bis c) bezugnehmenden Verschmelzungsberichte werden den Aktionären 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 Aktionäre des übernehmenden Subfonds ab dem 4. November 2024 auf Anfrage kostenlos am Geschäftssitz des übernehmenden OGAW erhältlich:

- a) der vom Verwaltungsrat ausgearbeitete, gemeinsame Plan für jede der Verschmelzungen, der ausführliche Informationen zu den Verschmelzungen einschliesslich der Berechnungsmethode der Umtauschverhältnisse 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 der Satzung in Einklang steht;
- c) der Verkaufsprospekt des übernehmenden OGAW; und
- d) das BiB des übernehmenden Subfonds.

### 9.3 Weitere Hinweise

Weitere Informationen zu den Verschmelzungen erhalten Aktionäre am Geschäftssitz des übertragenden OGAW und des übernehmenden OGAW in 33A, Avenue J.F. Kennedy, L-1855, 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 actionnaires d'UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD)**

**(le « Compartiment 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.**

4 novembre 2024

Chers Actionnaires,

Le conseil d'administration (le « **Conseil d'administration** ») de l'OPCVM absorbant a décidé de procéder à des fusions par absorption de (i) Credit Suisse (Lux) Global High Income Fund (le « **Compartiment CS absorbé** »), un compartiment de CS Investment Funds 4, une société d'investissement à capital variable constituée et existant en vertu des lois du Grand-Duché de Luxembourg, ayant son siège social au 33A, avenue J.F. Kennedy, Grand-Duché de Luxembourg et immatriculée au RCS sous le numéro B 1134528 (l'« **OPCVM absorbé** ») et de (ii) UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Multi Income (USD), une société d'investissement à capital variable constituée et existant en vertu des lois du Grand-Duché de Luxembourg, ayant son siège social au 33A, avenue J.F. Kennedy, Grand-Duché de Luxembourg et immatriculée au RCS sous le numéro B 88580 (le « **Compartiment UBS absorbé** », et, conjointement avec le Compartiment CS absorbé, les « **Compartiments absorbés** ») 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 (les « **Fusions** »). Les Fusions prendront effet le 11 décembre 2024 (la « **Date d'effet** »).

Le présent avis décrit les implications des Fusions visées. Pour toute question en lien avec le présent avis, merci de contacter votre conseiller financier. Les Fusions peuvent avoir un impact sur votre situation fiscale. Les Actionnaires sont invités à contacter leur conseiller fiscal pour obtenir des conseils fiscaux spécifiques en rapport avec les Fusions.

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 Les Fusions deviendront effectives et définitives entre le Compartiment absorbant et les Compartiments absorbés et vis-à-vis des tiers à la Date d'effet.
- 1.2 A la Date d'effet, l'ensemble des actifs et passifs des Compartiments absorbés seront transférés au Compartiment absorbant.
- 1.3 Aucune assemblée générale des Actionnaires n'est convoquée pour approuver les Fusions.

- 1.4 Les Actionnaires du Compartiment absorbant qui ne sont pas d'accord avec les Fusions ont le droit de demander, jusqu'au 5 décembre 2024 inclus, le rachat de leurs actions ou la conversion de leurs actions en actions de la même ou d'une autre classe d'actions d'un autre compartiment de l'OPCVM absorbant, non impliqué dans les Fusions, 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 Actionnaires dans le cadre des Fusions*) ci-dessous.
- 1.5 Les souscriptions, rachats et/ou conversions d'actions du Compartiment absorbant resteront possibles comme indiqué à la section 6 (*Aspects procéduraux*) ci-dessous.
- 1.6 D'autres aspects procéduraux des Fusions sont exposés à la section 6 (*Aspects procéduraux*) ci-dessous.
- 1.7 Les Fusions ont été autorisées par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (la « **CSSF** »).
- 1.8 Le calendrier ci-dessous résume les principales étapes des Fusions :

Période de notification	Du 4 novembre 2024 au 5 décembre 2024
Date de VNI finale des compartiments absorbés	10 décembre 2024
Date d'effet	11 décembre 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 Actionnaires des Compartiments fusionnés, après (i) l'autorisation des Fusions 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 cinq (5) jours ouvrables supplémentaires, et (iii) l'enregistrement du Compartiment absorbant dans tous les Etats membres de l'UE 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 des fusions

La décision du Conseil d'administration de procéder aux Fusions a été prise dans l'intérêt des Actionnaires et s'inscrit dans le contexte de la logique suivante.

S'agissant du Compartiment CS absorbé, à l'issue d'un examen détaillé de la gamme de fonds combinée de chacune des divisions de gestion d'actifs d'UBS et de Credit Suisse, un chevauchement a été identifié au niveau des objectifs et univers d'investissement du Compartiment absorbé, dans la mesure où UBS propose un produit similaire à travers le Compartiment absorbant. L'objectif de la fusion du Compartiment absorbé par le Compartiment absorbant consiste à gérer les compartiments de manière plus efficace en termes de coûts, dans

Le présent avis aux actionnaires 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)

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 Compartiment absorbant bénéficiera d'une augmentation significative de ses actifs sous gestion.

S'agissant du Compartiment UBS absorbé, dès lors que le niveau des actifs de ce compartiment, déjà particulièrement bas, continue de baisser et ne lui permet plus d'être géré de manière rentable, et dans l'optique de rationaliser et de simplifier l'offre de fonds, il a été estimé être dans l'intérêt des investisseurs de fusionner le Compartiments UBS absorbé avec le Compartiment absorbant conformément à l'Article 25 des statuts d'UBS (Lux) Key Selection SICAV et à l'Article 25.2 des statuts d'UBS (Lux) Strategy SICAV, respectivement.

Par conséquent, le Conseil d'administration estime que les Fusions sont dans l'intérêt des Actionnaires du Compartiment absorbant.

### **3. Conséquences des Fusions pour les Actionnaires du Compartiment absorbant**

Les Fusions seront contraignantes pour tous les Actionnaires du Compartiment absorbant qui n'ont pas exercé leur droit de demander le rachat ou la conversion de leurs actions, sans frais, dans le délai indiqué à la section 5 (*Droits des Actionnaires dans le cadre des Fusions*) ci-dessous.

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 CS absorbé et du Compartiment absorbant, UBS Asset Management Switzerland AG vendra une partie des actifs sous-jacents au cours de la période de suspension des souscriptions, conversions ou demandes de rachat d'actions du Compartiment absorbé (du 5 décembre 2024 au 11 décembre 2024). Le portefeuille du Compartiment CS absorbé sera partiellement liquidé et les liquidités ainsi dégagées ainsi que les actifs restants seront transférés au Compartiment absorbant à la Date d'effet. Le gestionnaire du Compartiment absorbant ne prévoit pas d'apporter des changements à son portefeuille durant cette période aux fins des Fusions.

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

Pour le calcul du ratio d'échange des actions, les règles prévues dans les Statuts 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 Actionnaires dans le cadre des Fusions**

Les Actionnaires du Compartiment absorbant qui ne sont pas d'accord avec les Fusions ont la possibilité de demander le rachat de leurs actions du Compartiment absorbant ou la conversion de leurs actions du Compartiment absorbant en actions de la même classe d'actions ou d'une autre classe d'actions 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 des Fusions.

Le présent avis aux actionnaires 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)

## **6. Aspects procéduraux**

6.1 Aucun vote des Actionnaires n'est requis pour réaliser les Fusions.

6.2 Confirmation des Fusions

Chaque actionnaire du Compartiment absorbant recevra un avis confirmant la bonne exécution des Fusions.

6.3 Autorisation par les autorités compétentes

Les Fusions ont été autorisées par la CSSF, qui est l'autorité compétente en ce qui concerne la supervision de l'OPCVM absorbant au Luxembourg.

## **7. Coûts des Fusions**

Les frais et charges juridiques, de conseil et administratifs en rapport avec la préparation et l'exécution de ces Fusions (à l'exclusion des éventuels frais de transaction liés au portefeuille fusionné) seront supportés par UBS Asset Management Switzerland AG et n'auront aucune incidence sur les Compartiments absorbés ni sur le Compartiment absorbant. Les honoraires perçus par le réviseur d'entreprises dans le cadre des Fusions seront supportés par les Compartiments absorbés. De plus et afin de protéger les intérêts des investisseurs du Compartiment absorbant, la méthode de « swing pricing », telle que décrite dans le prospectus du Compartiment absorbant, 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.

## **8. Fiscalité**

Les Fusions des Compartiments absorbés dans le Compartiment absorbant peuvent avoir des conséquences fiscales pour les Actionnaires. Les Actionnaires sont invités à consulter leurs conseillers professionnels pour connaître les conséquences de ces Fusions sur leur situation fiscale personnelle.

## **9. Informations complémentaires**

9.1 Rapports de Fusion

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative, 2, rue Gerhard Mercator, L-2182 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, le réviseur d'entreprises agréé de l'OPCVM absorbant dans le cadre des Fusions, préparera des rapports sur les Fusions 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 actions ;
- b) la méthode de calcul pour déterminer le ratio d'échange des actions ; et
- c) le ratio final d'échange des actions.

Le présent avis aux actionnaires 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)



Les rapports de fusion concernant les points a) à c) ci-dessus seront mis à disposition au siège social de l'OPCVM absorbant sur demande et gratuitement aux Actionnaires du Compartiment absorbant et à la CSSF.

## 9.2 Autres documents disponibles

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

- a) le projet commun de chaque Fusion établi par le Conseil d'administration contenant des informations détaillées sur les Fusions, y compris la méthode de calcul des ratios d'échange des actions (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 les Statuts ;
- c) le prospectus de l'OPCVM absorbant ; et
- d) le DIC du Compartiment absorbant.

## 9.3 Informations complémentaires

Les Actionnaires peuvent obtenir des informations supplémentaires concernant les Fusions au siège social de l'OPCVM absorbé 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

---

**Avis aux actionnaires d'UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD)**  
**(le « Compartiment 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.**

4 novembre 2024

Chers Actionnaires,

Le conseil d'administration (le « **Conseil d'administration** ») de l'OPCVM absorbant a décidé de procéder à des fusions par absorption de (i) Credit Suisse (Lux) Global High Income Fund (le « **Compartiment CS absorbé** »), un compartiment de CS Investment Funds 4, une société d'investissement à capital variable constituée et existant en vertu des lois du Grand-Duché de Luxembourg, ayant son siège social au 33A, avenue J.F. Kennedy, Grand-Duché de Luxembourg et immatriculée au RCS sous le numéro B 1134528 (l'« **OPCVM absorbé** ») et de (ii) UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Multi Income (USD), une société d'investissement à capital variable constituée et existant en vertu des lois du Grand-Duché de Luxembourg, ayant son siège social au 33A, avenue J.F. Kennedy, Grand-Duché de Luxembourg et immatriculée au RCS sous le numéro B 88580 (le « **Compartiment UBS absorbé** », et, conjointement avec le Compartiment CS absorbé, les « **Compartiments absorbés** ») 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 (les « **Fusions** »). Les Fusions prendront effet le 11 décembre 2024 (la « **Date d'effet** »).

Le présent avis décrit les implications des Fusions visées. Pour toute question en lien avec le présent avis, merci de contacter votre conseiller financier. Les Fusions peuvent avoir un impact sur votre situation fiscale. Les Actionnaires sont invités à contacter leur conseiller fiscal pour obtenir des conseils fiscaux spécifiques en rapport avec les Fusions.

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 Les Fusions deviendront effectives et définitives entre le Compartiment absorbant et les Compartiments absorbés et vis-à-vis des tiers à la Date d'effet.
- 1.2 A la Date d'effet, l'ensemble des actifs et passifs des Compartiments absorbés seront transférés au Compartiment absorbant.

- 1.3 Aucune assemblée générale des Actionnaires n'est convoquée pour approuver les Fusions.
- 1.4 Les Actionnaires du Compartiment absorbant qui ne sont pas d'accord avec les Fusions ont le droit de demander, jusqu'au 5 décembre 2024 inclus, le rachat de leurs actions ou la conversion de leurs actions en actions de la même ou d'une autre classe d'actions d'un autre compartiment de l'OPCVM absorbant, non impliqué dans les Fusions, sans frais de rachat, sauf taxes éventuelles 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 Actionnaires dans le cadre des Fusions*) ci-dessous.
- 1.5 Les souscriptions, rachats et/ou conversions d'actions du Compartiment absorbant resteront possibles comme indiqué à la section 6 (*Aspects procéduraux*) ci-dessous.
- 1.6 D'autres aspects procéduraux des Fusions sont exposés à la section 6 (*Aspects procéduraux*) ci-dessous.
- 1.7 Les Fusions ont été autorisées par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (la « **CSSF** »).
- 1.8 Le calendrier ci-dessous résume les principales étapes des Fusions :

Période de notification	Du 4 novembre 2024 au 5 décembre 2024
Date de VNI finale des compartiments absorbés	10 décembre 2024
Date d'effet	11 décembre 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 Actionnaires des Compartiments fusionnés, après (i) l'autorisation des Fusions 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 cinq (5) jours ouvrables supplémentaires, et (iii) l'enregistrement du Compartiment absorbant dans tous les Etats membres de l'UE 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 des fusions

La décision du Conseil d'administration de procéder aux Fusions a été prise dans l'intérêt des Actionnaires et s'inscrit dans le contexte de la logique suivante.

S'agissant du Compartiment CS absorbé, à l'issue d'un examen détaillé de la gamme de fonds combinée de chacune des divisions de gestion d'actifs d'UBS et de Credit Suisse, un chevauchement a été identifié au niveau des objectifs et univers d'investissement du

Le présent avis aux actionnaires 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)

Compartiment absorbé, dans la mesure où UBS propose un produit similaire à travers le Compartiment absorbant. L'objectif de la fusion du Compartiment absorbé par le Compartiment absorbant consiste à gérer les compartiments de manière plus efficace en termes de coûts, 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 Compartiment absorbant bénéficiera d'une augmentation significative de ses actifs sous gestion.

S'agissant du Compartiment UBS absorbé, dès lors que le niveau des actifs de ce compartiment, déjà particulièrement bas, continue de baisser et ne lui permet plus d'être géré de manière rentable, et dans l'optique de rationaliser et de simplifier l'offre de fonds, il a été estimé être dans l'intérêt des investisseurs de fusionner le Compartiments UBS absorbé avec le Compartiment absorbant conformément à l'Article 25 des statuts d'UBS (Lux) Key Selection SICAV et à l'Article 25.2 des statuts d'UBS (Lux) Strategy SICAV, respectivement.

Par conséquent, le Conseil d'administration estime que les Fusions sont dans l'intérêt des Actionnaires du Compartiment absorbant.

### **3. Conséquences des Fusions pour les Actionnaires du Compartiment absorbant**

Les Fusions seront contraignantes pour tous les Actionnaires du Compartiment absorbant qui n'ont pas exercé leur droit de demander le rachat ou la conversion de leurs actions, sans frais, sauf taxes éventuelles, dans le délai indiqué à la section 5 (*Droits des Actionnaires dans le cadre des Fusions*) ci-dessous.

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 CS absorbé et du Compartiment absorbant, UBS Asset Management Switzerland AG vendra une partie des actifs sous-jacents au cours de la période de suspension des souscriptions, conversions ou demandes de rachat d'actions du Compartiment absorbé (du 5 décembre 2024 au 11 décembre 2024). Le portefeuille du Compartiment CS absorbé sera partiellement liquidé et les liquidités ainsi dégagées ainsi que les actifs restants seront transférés au Compartiment absorbant à la Date d'effet. Le gestionnaire du Compartiment absorbant ne prévoit pas d'apporter des changements à son portefeuille durant cette période aux fins des Fusions.

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

Pour le calcul du ratio d'échange des actions, les règles prévues dans les Statuts 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 Actionnaires dans le cadre des Fusions**

Les Actionnaires du Compartiment absorbant qui ne sont pas d'accord avec les Fusions ont la possibilité de demander le rachat de leurs actions du Compartiment absorbant ou la conversion de leurs actions du Compartiment absorbant en actions de la même classe d'actions ou d'une autre classe d'actions d'un autre compartiment de l'OPCVM absorbant à la valeur nette d'inventaire applicable, sans frais de rachat, sauf taxes éventuelles, 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 des Fusions.

## **6. Aspects procéduraux**

6.1 Aucun vote des Actionnaires n'est requis pour réaliser les Fusions.

6.2 Confirmation des Fusions

Chaque actionnaire du Compartiment absorbant recevra un avis confirmant la bonne exécution des Fusions.

6.3 Autorisation par les autorités compétentes

Les Fusions ont été autorisées par la CSSF, qui est l'autorité compétente en ce qui concerne la supervision de l'OPCVM absorbant au Luxembourg.

## **7. Coûts des Fusions**

Les frais et charges juridiques, de conseil et administratifs en rapport avec la préparation et l'exécution de ces Fusions (à l'exclusion des éventuels frais de transaction liés au portefeuille fusionné) seront supportés par UBS Asset Management Switzerland AG et n'auront aucune incidence sur les Compartiments absorbés ni sur le Compartiment absorbant. Les honoraires perçus par le réviseur d'entreprises dans le cadre des Fusions seront supportés par les Compartiments absorbés. De plus et afin de protéger les intérêts des investisseurs du Compartiment absorbant, la méthode de « swing pricing », telle que décrite dans le prospectus du Compartiment absorbant, 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.

## **8. Fiscalité**

Les Fusions des Compartiments absorbés dans le Compartiment absorbant peuvent avoir des conséquences fiscales pour les Actionnaires. Les Actionnaires sont invités à consulter leurs conseillers professionnels pour connaître les conséquences de ces Fusions sur leur situation fiscale personnelle.

## **9. Informations complémentaires**

9.1 Rapports de Fusion

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative, 2, rue Gerhard Mercator, L-2182 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, le réviseur d'entreprises agréé de l'OPCVM absorbant dans le cadre des Fusions, préparera des rapports sur les Fusions 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 actions ;

Le présent avis aux actionnaires 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)

- b) la méthode de calcul pour déterminer le ratio d'échange des actions ; et
- c) le ratio final d'échange des actions.

Les rapports de fusion concernant les points a) à c) ci-dessus seront mis à disposition au siège social de l'OPCVM absorbant sur demande et gratuitement aux Actionnaires du Compartiment absorbant et à la CSSF.

## 9.2 Autres documents disponibles

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

- a) le projet commun de chaque Fusion établi par le Conseil d'administration contenant des informations détaillées sur les Fusions, y compris la méthode de calcul des ratios d'échange des actions (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 les Statuts ;
- c) le prospectus de l'OPCVM absorbant ; et
- d) le DIC du Compartiment absorbant.

## 9.3 Informations complémentaires

Les Actionnaires peuvent obtenir des informations supplémentaires concernant les Fusions au siège social de l'OPCVM absorbé et au siège social de l'OPCVM absorbant, 33A, Avenue J.F. Kennedy, L-1855, Grand-Duché de Luxembourg.

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 du FCP/de la SICAV ainsi que sur le site [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com). Les actionnaires peuvent également contacter le siège social du FCP/de la SICAV pour plus d'informations

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

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

Sincères salutations,

Le Conseil d'administration

Le présent avis aux actionnaires 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)

---

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

---

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

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

4 novembre 2024

Gentile Azionista,

Il consiglio di amministrazione (il "**Consiglio di amministrazione**") dell'OICVM incorporante ha deciso di procedere alla fusione per incorporazione di (i) Credit Suisse (Lux) Global High Income Fund (il "**Comparto CS incorporato**"), un comparto di CS Investment Funds 4, una *société d'investissement à capital variable* di diritto lussemburghese avente sede legale all'indirizzo 33A, avenue J.F. Kennedy, Granducato di Lussemburgo e iscritta nel Registro del commercio e delle società del Lussemburgo (RCS) con il numero B 1134528 (l' "**OICVM del Comparto incorporato**") e (ii) UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Multi Income (USD), una *société d'investissement à capital variable* di diritto lussemburghese avente sede legale all'indirizzo 33A, avenue J.F. Kennedy, Granducato di Lussemburgo e iscritta nel Registro del commercio e delle società del Lussemburgo (RCS) con il numero B 88580 (il "**Comparto UBS incorporato**" e, unitamente al Comparto CS incorporato, i "**Comparti incorporati**"), nel Comparto incorporante in conformità dell'articolo 1(20)(a) della legge del 17 dicembre 2010 sugli organismi d'investimento collettivo del risparmio, e successive modificazioni (le "**Fusioni**"). Le Fusioni entreranno in vigore l'11 dicembre 2024 (la "**Data di efficacia**").

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

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

**1. Aspetti chiave e tempistica**

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



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

Periodo di preavviso	Dal 4 novembre 2024 al 5 dicembre 2024
Data del NAV finale dei Comparti incorporati	10 dicembre 2024
Data di efficacia	11 dicembre 2024*
Data di calcolo del rapporto di concambio	alla Data di efficacia, utilizzando i NAV dei comparti calcolati alla Data del NAV finale

\* o alla data e all'ora successive stabilite dai Consigli di amministrazione e notificate per iscritto agli azionisti dei comparti oggetto della fusione, subordinatamente a (i) l'autorizzazione delle Fusioni da parte della *Commission de Surveillance du Secteur Financier* ("**CSSF**"), (ii) il completamento del periodo di preavviso di trenta (30) giorni di calendario, a seconda dei casi, e ulteriori cinque (5) giorni lavorativi, e (iii) la registrazione del Comparto incorporante in tutti gli Stati membri dell'UE in cui il Comparto incorporato è distribuito o registrato per la distribuzione. Nel caso in cui approvino una Data di efficacia successiva, i Consigli di amministrazione potranno anche apportare agli altri elementi di questo calendario le conseguenti modifiche che riterranno opportune.

## 2. Contesto e motivazioni delle fusioni

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

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

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

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

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

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

### **3. Impatto delle Fusioni sugli Azionisti del Comparto incorporante**

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

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

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

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

### **5. Diritti degli Azionisti in relazione alle Fusioni**

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

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

## **6. Aspetti procedurali**

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

6.2 Conferma delle Fusioni

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

6.3 Autorizzazione da parte delle autorità competenti

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

## **7. Costi delle Fusioni**

I costi e le spese legali, di consulenza o amministrativi (esclusi i potenziali costi di transazione relativi al portafoglio incorporato) connessi alla preparazione e al perfezionamento delle Fusioni saranno a carico di UBS Asset Management Switzerland AG e non incideranno né sui Comparti incorporati né sul Comparto incorporante. Le commissioni della società di revisione connesse alle Fusioni saranno anch'esse a carico dei Comparti incorporati. Inoltre, e altresì al fine di tutelare gli interessi degli investitori del Comparto incorporante, sull'eventuale quota di liquidità del patrimonio da fondere nel Comparto incorporante sarà applicato su base proporzionale il meccanismo dello swing pricing, come descritto nel prospetto informativo del Comparto incorporante, a condizione che tale quota ecceda la soglia stabilita per il Comparto incorporante.

## **8. Tassazione**

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

## **9. Ulteriori informazioni**

9.1 Relazione sulla Fusione

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

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

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

## 9.2 Altri documenti disponibili

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

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

## 9.3 Ulteriori informazioni

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

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

Cordiali saluti,

Il Consiglio di amministrazione

---

**Notificación a los Accionistas de UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD)**

**(el «Subfondo absorbente»)**

---

**ESTA CARTA REQUIERE SU ATENCIÓN INMEDIATA.**

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

4 de noviembre de 2024

Estimado/a Accionista:

El consejo de administración (el «**Consejo de administración**») del OICVM absorbente ha decidido proceder a las fusiones por absorción de (i) Credit Suisse (Lux) Global High Income Fund (el «**Subfondo absorbido de CS**»), un subfondo de CS Investment Funds 4, una *société d'investissement à capital variable* (sociedad de inversión de capital variable), constituida y vigente con arreglo a las leyes del Gran Ducado de Luxemburgo, con domicilio social en 33A, avenue J.F. Kennedy, Gran Ducado de Luxemburgo e inscrita en el registro mercantil (RCS) con el número B 1134528 (el «**OICVM absorbido**»), y (ii) UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Multi Income (USD), una *société d'investissement à capital variable* (sociedad de inversión de capital variable), constituida y vigente con arreglo a las leyes del Gran Ducado de Luxemburgo, con domicilio social en 33A, avenue J.F. Kennedy, Gran Ducado de Luxemburgo e inscrita en el RCS con el número B 88580 (el «**Subfondo absorbido de UBS**» y, junto con el Subfondo absorbido de CS, los «**Subfondos absorbidos**»), 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 (las «**Fusiones**»). Las Fusiones surtirán efecto el 11 de diciembre de 2024 (la «**Fecha efectiva**»).

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

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 Las Fusiones entre el Subfondo absorbente y los Subfondos absorbidos serán efectivas y definitivas frente a terceros en la Fecha efectiva.
- 1.2 En la Fecha efectiva, todos los activos y pasivos de los Subfondos absorbidos se transferirán al Subfondo absorbente.
- 1.3 No se convocará ninguna junta general con el objeto de aprobar las Fusiones.

La presente notificación a los accionistas 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)

- 1.4 Los Accionistas del Subfondo absorbente que no estén de acuerdo con las Fusiones tienen derecho a solicitar, hasta el 5 de diciembre de 2024 inclusive, el reembolso de sus acciones o su conversión en acciones de la misma clase u otra clase de acciones de otro subfondo del OICVM absorbente que no participe en las Fusiones, 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 Accionistas en relación con las Fusiones*) más adelante.
- 1.5 Se podrán seguir realizando suscripciones, reembolsos y conversiones de las acciones 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 las Fusiones.
- 1.7 Las Fusiones han sido autorizadas por la *Commission de Surveillance du Secteur Financier* (la «**CSSF**»).
- 1.8 El calendario siguiente resume las principales etapas de las Fusiones:

Periodo de notificación	Del 4 de noviembre de 2024 al 5 de diciembre de 2024
Fecha de cálculo del último VL de los Subfondos absorbidos	10 de diciembre de 2024
Fecha efectiva	11 de diciembre 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 Accionistas de los Subfondos absorbidos, siempre y cuando: (i) la *Commission de Surveillance du Secteur Financier* («**CSSF**») haya autorizado las Fusiones, (ii) haya finalizado el periodo de preaviso de treinta (30) días naturales, según proceda, más cinco (5) días hábiles, y (iii) el Subfondo absorbente haya sido registrado en todas los Estados miembros de la UE en los 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 las Fusiones

La decisión del Consejo de administración de proceder a las Fusiones se adoptó en interés de los Accionistas y se efectúa conforme a la justificación siguiente.

Con respecto al Subfondo absorbido de CS, tras una revisión exhaustiva de la oferta combinada de fondos de cada departamento de gestión de activos de UBS y Credit Suisse, se ha determinado que el Subfondo absorbido se solapa en términos de objetivo y universo de inversión, ya que UBS ofrece un producto similar en forma de Subfondo absorbente. El objetivo

La presente notificación a los accionistas 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)

de la fusión del Subfondo absorbido con el Subfondo absorbente es gestionar los subfondos de forma más rentable 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. El Subfondo absorbente se beneficiará de un aumento significativo de los activos gestionados.

Con respecto al Subfondo absorbido de UBS, habida cuenta del reducido patrimonio (que experimenta una trayectoria descendente) de dicho Subfondo, algo que impide su gestión de forma económicamente razonable, y con objeto de racionalizar y simplificar la oferta de fondos, se considera que redundan en el mejor interés de los inversores fusionar el Subfondo absorbido de UBS con el Subfondo absorbente con arreglo al artículo 25 de los estatutos de UBS (Lux) Key Selection SICAV y al artículo 25.2 de los estatutos de UBS (Lux) Strategy SICAV, respectivamente.

Así pues, el Consejo de administración considera que las Fusiones redundan en beneficio de los Accionistas del Subfondo absorbente.

### **3. Impacto de las Fusiones para los Accionistas del Subfondo absorbente**

Las Fusiones serán vinculantes para todos los Accionistas del Subfondo absorbente que no hayan ejercido su derecho a solicitar el reembolso o la conversión de sus acciones, sin gasto alguno, dentro del plazo indicado en el apartado 5 (*Derechos de los Accionistas en relación con las Fusiones*) más adelante.

El gestor de inversiones del Subfondo absorbido de CS y del Subfondo absorbente, UBS Asset Management Switzerland AG, con el propósito de garantizar que la cartera que se va a transferir se ajuste a la estrategia de inversión del Subfondo absorbente, venderá algunos de los activos subyacentes dentro del periodo durante el cual se suspenderán todas las suscripciones, las conversiones y los reembolsos de acciones del Subfondo absorbido (del 5 de diciembre de 2024 al 11 de diciembre de 2024). El Subfondo absorbido de CS será liquidado de forma parcial, y el efectivo y los activos restantes que resulten de ello se transferirán al Subfondo absorbente en la Fecha efectiva. El gestor de inversiones del Subfondo absorbente no pretende realizar cambios en la cartera del Subfondo absorbente durante ese periodo a efectos de las Fusiones.

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

A los efectos de calcular la ecuación de canje de las acciones, se aplicarán las reglas establecidas en los Estatutos 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 Accionistas en relación con las Fusiones**

Los Accionistas del Subfondo absorbente que no estén de acuerdo con las Fusiones tienen la posibilidad de solicitar el reembolso de sus acciones del Subfondo absorbente o su conversión en acciones de la misma clase u otra clase de acciones 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.



Cualesquiera ingresos devengados, 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 las Fusiones.

## **6. Procedimiento**

6.1 No se requiere el voto de los Accionistas para proceder a las Fusiones.

6.2 Confirmación de la Fusiones

Cada uno de los Accionistas del Subfondo absorbente recibirá una notificación que confirmará que las Fusiones se han llevado a cabo.

6.3 Autorización de las autoridades competentes

Las Fusiones han sido autorizadas por la CSSF, que es la autoridad competente supervisora del OICVM absorbente en Luxemburgo.

## **7. Costes de las Fusiones**

Los costes y gastos jurídicos, de asesoramiento o administrativos (excluidos los posibles costes de transacción para la cartera objeto de fusión) asociados con la preparación y conclusión de las Fusiones serán sufragados por UBS Asset Management Switzerland AG y no afectarán ni a los Subfondos absorbidos ni al Subfondo absorbente. Los honorarios del auditor en relación con las Fusiones correrán a cargo de Subfondo absorbido. 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 el 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**

Las Fusiones de los Subfondos absorbidos con el Subfondo absorbente podrán conllevar consecuencias fiscales para los Accionistas. Los Accionistas deberán consultar a sus asesores profesionales acerca de la incidencia de estas Fusiones en su situación fiscal particular.

## **9. Información adicional**

9.1 Informes de la Fusión

PricewaterhouseCoopers, *Société cooperative*, 2, rue Gerhard Mercator, L-2182 Luxemburgo, Gran Ducado de Luxemburgo, el auditor autorizado del OICVM absorbente con respecto a las Fusiones, preparará los informes relativos a dichas Fusiones, 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 acciones;
- b) el método de cálculo para determinar la ecuación de canje de las acciones; y

La presente notificación a los accionistas 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) la ecuación de canje final de las acciones.

Se pondrán a disposición de los Accionistas del Subfondo absorbente y de la CSSF los informes de las Fusiones 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 Accionistas del Subfondo absorbente los siguientes documentos en el domicilio social del OICVM absorbente, previa solicitud y de forma gratuita, a partir del 4 de noviembre de 2024:

- a) el proyecto común de cada una de las Fusiones elaborado por el Consejo de administración, que contiene información exhaustiva sobre las Fusiones, incluido el método de cálculo de las ecuaciones de canje de las acciones (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 los Estatutos;
- c) el folleto del OICVM absorbente; y
- d) el KID del Subfondo absorbente.

## 9.3 Información adicional

Los Accionistas podrán recibir información adicional con respecto a las Fusiones en el domicilio social del OICVM absorbido y del OICVM absorbente, sito 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,