

UBS Asset Management (Europe) S.A.

Société anonyme

Registered office: **33A, avenue J.F. Kennedy, L-1855, Grand Duchy of Luxembourg**

R.C.S. Luxembourg B 154 210

(the "**Management Company**")

acting in its capacity as management company of

CS Investment Funds 14

Fonds commun de placement

R.C.S. Luxembourg K 673

(the "**Merging UCITS**")

Notice to Unitholders:

Credit Suisse (Lux) Swiss Franc Bond Fund

(the "**Merging Sub-Fund**")

IMPORTANT:

THIS LETTER REQUIRES YOUR IMMEDIATE ATTENTION.

IF YOU HAVE ANY QUESTIONS ABOUT THE CONTENT OF THIS LETTER,

YOU SHOULD SEEK INDEPENDENT PROFESSIONAL ADVICE.

13 November 2024

Dear Unitholders,

Reference is made to the notice dated 4 November 2024 (The "**Original Notice**") whereby you were informed that the board of directors (the "**Board of Directors**") of the Management Company, has decided to merge the Merging Sub-Fund into Sub-Fund UBS (Lux) Bond Fund – CHF Flexible (the "**Receiving Sub-Fund**"), a sub-fund of UBS (Lux) Bond Fund, 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 230 (the "**Receiving UCITS**") 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 11 December 2024 (the "**Effective Date**").

This notice is made to inform you of certain non-material changes to the Original Notice which appear hereunder in highlight with additions in blue underlined and deletions in red struck through. These changes are provided to you for completeness and do not amend the terms of the Original Notice in any way. 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.

Capitalised terms not defined herein have the same meaning as in the prospectus of the Merging UCITS.

1. **Background 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. Following a detailed review of the combined fund offering of each asset management division at UBS and Credit Suisse, the Merging 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 Fund. The aim of merging the sub-funds 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 Merger of the Merging Sub-Fund into the Receiving Sub-Fund will result in an overall increase of assets under management. Therefore the Board of Directors believes that the Merger is in the interest of the unitholders of the Merging Sub-Fund.

2. **Summary of the merger**

- 2.1 The Merger shall become effective and final between the Merging Sub-Fund and the Receiving Sub-Fund and vis-à-vis third parties on the Effective Date.
- 2.2 On the Effective Date, all assets and liabilities of the Merging Sub-Fund will be transferred to the Receiving Sub-Fund. The Merging Sub-Fund will cease to exist as a result of the Merger and thereby will be dissolved on the Effective Date without going into liquidation.
- 2.3 Unitholders are not required to vote on the Merger.
- 2.4 The Unitholders holding units of the Merging Sub-Fund on the Effective Date will automatically be issued units of the Receiving Sub-Fund in exchange for their units of the Merging Sub-Fund, in accordance with the relevant unit exchange ratio and participate in the results of the respective Receiving Sub-Fund as from such date. Unitholders will receive a confirmation note of their holding in the Receiving Sub-Fund as soon as practicable after the Effective Date. For more detailed information please see section 5 (*Rights of Unitholders in relation to the Merger*) below.
- 2.5 Subscriptions and/or conversions of units of the Merging Sub-Fund will be suspended from 4 November 2024 to 11 December 2024 in order to implement the procedures needed for the Merger in an orderly and timely manner as indicated under section 6 (*Procedural aspects*) below.
- 2.6 Redemptions of units of the Merging Sub-Fund will be suspended from 4 December 2024 to 11 December 2024 in order to implement the procedures needed for the Merger in an orderly and timely manner as indicated under section 6 (*Procedural aspects*) below.

2.7 The Merger has been authorised by the *Commission de Surveillance du Secteur Financier* (the "CSSF").

2.8 Other procedural aspects of the Merger are set out in section 6 (*Procedural aspects*) below.

2.9 The timetable below summarises the key steps of the Merger (*).

Notice Period	From 4 November 2024 to 4 December 2024
Suspension Period of subscription and conversion of units of the Merging Sub-Fund	From 4 November 2024 to 11 December 2024 (last cut-off for Subscriptions: 4 November 2024, 3 p.m.)
Suspension Period of redemption of units of the Merging Sub-Fund	From 4 December 2024 to 11 December 2024 (last cut-off for Redemptions: 4 December 2024, 3 p.m.)
Final NAV Date	10 December 2024
Effective Date	11 December 2024
Date of calculation of the exchange ratio	on the Effective Date using the NAVs as of the Final NAV Date

* or such later time and date as may be determined by the Boards and notified to unitholders in the Merging Sub-Fund in writing, upon (i) authorisation 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 five (5) 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.

3. Impact of the merger on Unitholders of the Merging Sub-Fund

The overall objectives and risk profiles of the Receiving Sub-Fund, as described in the prospectus of the Receiving UCITS and in the key information document in accordance with Packaged Retailed Investments and Insurance Products Regulation ("KID") of the Receiving Sub-Fund and of the Merging Sub-Fund as described in the prospectus of the Merging UCITS and in the KID of the Merging Sub-Fund are similar and will remain the same after the Effective Date.

Unitholders of the Merging Sub-Fund should carefully read the description of the Receiving Sub-Fund in the prospectus of the Receiving UCITS and in the KID of the Receiving Sub-Fund before making any decision in relation to the Merger.

The investment manager of the 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 most of the underlying assets within the notice period (from 4 November 2024 to 11 December 2024). The 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 Receiving Sub-Fund is not and will not be authorised for registration and / or solicitation in South Africa and as such, investors previously benefiting from Section 65 regulatory approval status will no longer benefit from such regulatory approval status.

3.1 Investment objective and policy

Merging Sub-Fund	Receiving Sub-Fund
<p>The objective of the Subfund is primarily to achieve a high regular income while preserving the value of the assets.</p> <p>At least two-thirds of the Subfund's total assets shall be invested in debt instruments, bonds, notes, similar fixed-interest or floating-rate securities (including securities issued on a discount basis) of public, private and semi-private issuers, denominated in the respective Reference Currency of the Subfund.</p> <p>Up to one-third of the total assets of the Subfund may be invested in currencies other than the Reference Currency.</p> <p>A maximum of 5% of the Subfund's total assets may be invested in contingent convertible instruments.</p> <p>This Subfund aims to outperform the return of the SBI Foreign AAA-BBB (TR) benchmark. The Subfund is actively managed.</p> <p>Subject to conditions set out in Chapter 4 "Investment Policy", the Subfund may invest in ancillary liquid assets (i.e., bank deposits at sight) up to 20% of the total net assets of the Subfund in order to cover current or exceptional payments, or for the time necessary to reinvest in eligible assets under Part I of the Law of December 17, 2010 or for a period of time strictly necessary in case of unfavourable market conditions. The Subfund may also invest up to 20% of its total net assets (including the bank deposits at sight referred to above) in cash, time deposits, liquidity funds, money market funds and money market instruments. In any case and for the avoidance of doubt, investment in liquidity funds and money market funds is limited to 10% of the total net assets.</p>	<p>The actively managed sub-fund uses the benchmark SBI® Foreign AAA-BBB (TR) Index as a reference for portfolio construction and performance evaluation. For unit classes with "hedged" in their name, currency-hedged versions of the benchmark (if available) are used.</p> <p>Within the scope of the general investment policy, the sub-fund invests at least two-thirds of its assets in debt securities and claims denominated in CHF that are issued by international or supranational organisations, public-sector, semi-public or private borrowers.</p> <p>Furthermore, the sub-fund may invest up to one-third of its assets in debt securities and claims denominated in a currency other than the one which features in its name.</p> <p>After deducting cash and cash equivalents, the sub-fund may invest up to one third of its assets in money market instruments. Up to 25% of its assets may be invested in convertible, exchangeable and warrant-linked bonds as well as convertible debentures. The sub-fund may also invest up to 10% of its net assets in contingent convertible bonds (CoCos).</p> <p>In addition, after deducting cash and cash equivalents, the sub-fund may invest up to 10% of its assets in equities, equity rights and warrants as well as shares, other equity shares and dividend-right certificates acquired through the exercise of conversion rights, subscription rights or options, in addition to warrants remaining after the separate sale of ex-warrant bonds and any equities acquired with these warrants.</p> <p>The equities acquired by exercise of rights or through subscription must be sold no later than 12 months after they were acquired.</p> <p>The sub-fund may invest a total of up to 20% of its net assets in ABS, MBS, CMBS and CDOs/CLOs. The associated risks are specified in the section "Risks connected with the use of ABS/MBS" or "Risks connected with the use of CDOs/CLOs".</p> <p>The sub-fund may invest no more than 20% of its net assets in fixed-income instruments denominated in RMB and traded on the China Interbank Bond Market ("CIBM") or through Bond Connect. These instruments may include securities issued by governments, quasi-public corporations, banks, corporations and other institutions in the People's Republic of China ("PRC" or "China") that are authorised to be traded directly on the CIBM or through Bond Connect. The associated risks are described in the sections "Risk information on investments traded on the China Interbank Bond Market" and "Risk information on investments traded on the CIBM via the Northbound Trading Link through Bond Connect".</p> <p>Furthermore, the sub-fund may invest up to one third of its assets in emerging market bonds. Emerging markets are countries which are in a transitional phase towards becoming modern industrial nations. They are typically characterised by low or medium average income and their growth rates are generally high.</p> <p>Furthermore, the sub-fund may invest up to one-third of its assets in debt securities and claims with lower ratings. Investments with lower ratings may carry an above-average yield, but also a higher credit risk than investments in securities of first-class issuers.</p> <p>As part of efficient asset management, the sub-fund may invest in all the derivative financial instruments listed in the section "Special techniques and instruments with securities and money</p>

	<p>market instruments as underlying assets” subject to the provisions and guidelines set forth therein. Permitted underlyings include, in particular, the instruments specified under Point 1.1(g) (“Permitted investments of the Fund”).</p> <p>The use of derivatives plays a key role in achieving the investment objectives of the sub-fund. To implement the investment strategy, it is assumed that the Portfolio Manager will acquire derivatives in order to invest in legally permissible assets included in the investment policy, without directly acquiring the underlying instruments. Derivatives are used in order to build up and hedge the portfolio’s market exposure. Investors should also note the risks described in the section “Use of financial derivative transactions”, which are of particular significance in this case due to the high leverage. The sub-fund may use interest rate derivatives such as interest rate futures, bond futures, interest rate swaps, options on interest rate futures, options on bond futures and swaptions to build up net short or net long positions in relation to individual interest rate curves, provided that a net long duration is maintained at overall Fund level. The sub-fund may use credit derivatives such as credit-linked securities, credit default swaps on different types of underlying assets (specific issuers, credit indices, ABS indices or other bond indices) to build up net short or net long exposures in individual market segments (region, sector, rating), currencies or specific issuers, provided that a net long duration is maintained at overall Fund level. The sub-fund may use total return swaps on bond indices to build up short or long exposures to a specific bond market. Furthermore, the sub-fund shall invest in to-be-announced trades (TBAs), i.e. forward-settling mortgage-backed securities (MBS). These are highly liquid contracts used to purchase or sell US government MBS at a specified time in the future. MBS are usually traded in the United States as TBAs. The main aspect of a TBA trade is that the actual security that will be delivered to the buyer is not specified at the time the trade is made, which helps ensure a liquid futures market. Within the limits defined above, the Portfolio Manager of the sub-fund may adopt an opportunistic approach and take active positions on currencies in order to generate additional value for the portfolio. The currency strategy includes building positions in national currencies. The following options are available for participating in the performance of national currencies: direct participation by purchasing securities denominated in national currencies, indirect participation by means of derivatives or a combination of both these methods. The sub-fund may use currency derivatives such as currency forwards, non-deliverable forwards (NDF), currency swaps and currency options to increase or reduce exposure in different currencies, with the option of entering into net short or net long overall positions in individual currencies.</p>
--	--

Unitholders are advised to read the prospectus of the Receiving UCITS and the KID of the Receiving Sub-Fund for a full description of the Receiving Sub-Fund’s investment objective and policy.

3.2 Further features

	Merging Sub-Fund	Receiving Sub-Fund
Classification under Regulation (EU) 2019/2088 (“SFDR”) disclosure	The Subfunds qualify as financial products under Art. 8 (1) of SFDR.	This sub-fund complies with Article 6 of Regulation (EU) 2019/2088 of the European Parliament and of the Council of 27 November 2019 on sustainability-related disclosures in the financial services sector (“SFDR”). As such it does not consider principal adverse impacts on sustainability factors due to its

		investment strategy and the nature of the underlying investments (Art. 7(2) SFDR).
Global exposure	The global exposure of the Subfund will be calculated on the basis of the commitment approach.	Global risk calculation method: Absolute VaR approach
Accounting year end	The accounting year of the Fund ends on 31 March of each year.	The Fund's financial year ends on the last day of March.
Central Administration	Credit Suisse Fund Services (Luxembourg) S.A.	Northern Trust Global Services SE
Depository	Credit Suisse (Luxembourg) S.A.	UBS Europe SE, Luxembourg Branch
Management Company	UBS Asset Management (Europe) S.A.	UBS Asset Management (Europe) S.A.
Portfolio Manager	UBS Asset Management Switzerland AG	UBS Asset Management Switzerland AG
Performance fee	N.A.	N.A.

3.3 Profile of typical investor

Merging Sub-Fund	Receiving Sub-Fund
<p>Investor Profile</p> <p>This Subfund is suitable for investors with medium risk appetite and a short-term view who wish to invest in a broadly diversified portfolio of debt securities.</p>	<p>Profile of the typical investor</p> <p>The actively managed sub-fund is suitable for investors who wish to invest in a diversified portfolio of debt securities and claims, mainly denominated in CHF and issued by international and supranational organisations or private, semi-public or public borrowers.</p>

3.4 Classes of units and currency

- I. The reference currency of the Merging Sub-Fund and the Receiving Sub-Fund is the CHF.
- II. The table below shows the active unit classes of the Merging Sub-Fund including their currencies, the corresponding unit classes of the Receiving Sub-Fund and the ISIN numbers of the corresponding unit classes in the Receiving Sub-Fund.

Unit Class of the Merging Sub-Fund and ISIN		Corresponding Unit Class of the Receiving Sub-Fund and ISIN	
A CHFUSD	LU0049528473	P-dist	LU0010001286
B CHFUSD	LU0049527079	P-acc	LU0010001369
EB CHFUSD	LU0535912561	I-A1-acc	LU0415164028
UA CHFUSD	LU1144401087	Q-dist	LU0415163640
UB CHFUSD	LU1144401160	Q-acc	LU0415163723

3.5 Synthetic risk indicator as per most recent PRIIPs KID

The synthetic risk indicator for all the merging share classes and the receiving share classes is 2.

3.6 Distribution policy

Unit Class of the Merging Sub-Fund	Distribution policy	Corresponding Unit Class of the Receiving Sub-Fund	Distribution policy
A CHFUSD	Distributing	P-dist	Distributing
B CHFUSD	Accumulating	P-acc	Accumulating
EB CHFUSD	Accumulating	I-A1-acc	Accumulating
UA CHFUSD	Distributing	Q-dist	Distributing
UB CHFUSD	Accumulating	Q-acc	Accumulating

3.7 Fees and expenses

Unit Class Fees of the Merging Sub-Fund				Unit Class Fees of the Receiving Sub-Fund			
	Entry costs	Ongoing costs	Performance fees		Entry costs	Ongoing costs*	Performance fees
A CHFUSD	5%	1,02%	1.1	P-dist	3%	0.88%	na
B CHFUSD	5%	1,02%	na	P-acc	3%	0.88%	na
EB CHFUSD	3%	0.38%	na	I-A1-acc	3%	0.42%	na
UA CHFUSD	5%	0.72%	na	Q-dist	3%	0.54%	na
UB CHFUSD	5%	0.72%	na	Q-acc	3%	0.53%	na

3.8 ISIN Codes

Please note that the ISIN Codes of the units you hold in the Merging Sub-Fund as a result of the Merger will change. Details of the codes are given above under Sub-Section 3.4.

4. Criteria for valuation of assets and liabilities

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

5. Rights of Unitholders in relation to the merger

Unitholders of the Merging Sub-Fund holding units in the Merging Sub-Fund on the Effective Date will automatically be issued, in exchange for their units in the Merging Sub-Fund, a number of units of the corresponding unit classes of the Receiving Sub-Fund equivalent to the number of units held

in the relevant unit class of the Merging Sub-Fund multiplied by the relevant unit exchange ratio which shall be calculated for each class of units on the basis of its respective net asset value as of 10 December. In case the application of the unit exchange ratio does not lead to the issuance of full units, the Unitholders of the Merging Sub-Fund will receive fractions of units up to three decimal points within the Receiving Sub-Fund.

No subscription fee will be levied within the Receiving Sub-Fund as a result of the Merger.

Unitholders of the Merging Sub-Fund will acquire rights as Unitholders of the Receiving Sub-Fund from the Effective Date and will thus participate in any increase or decrease in the net asset value of the corresponding Receiving Sub-Fund.

Unitholders of the Merging Sub-Fund not agreeing with the Merger are given the possibility to request the redemption of their units of the Merging Sub-Fund at the applicable net asset value, without any redemption charges (other than charges retained by the Merging Sub-Fund to meet disinvestment costs) during at least 30 calendar days following the date of the Original 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

6.1 No unitholder vote required

No unitholder vote is required in order to carry out the Merger. Unitholders of the Merging Sub-Fund not agreeing with the Merger may request the redemption of their units as stated under section 5 (*Rights of Unitholders in relation to the Merger*) above until the 4 December 2024, 3 p.m. included.

6.2 Suspensions in dealings

In order to implement the procedures needed for the Merger in an orderly and timely manner, the Board of Directors has decided that (i) subscriptions for and conversions of units of the Merging Sub-Fund will no longer be accepted or processed from 4 November 2024 to 11 December 2024, and (ii) that redemption of units of the Merging Sub-Fund will no longer be accepted or processed from 4 December 2024 to 11 December 2024.

6.3 Confirmation of merger

Each unitholder in the Merging Sub-Fund will receive a notification confirming (i) that the Merger has been carried out and (ii) the number of units of the corresponding class of units of the Receiving Sub-Fund that they hold after the Merger.

6.4 Authorisation by competent authorities

The Merger has been authorised by the CSSF which is the competent authority supervising the Merging UCITS in Luxembourg.

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 Merging 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 Merging UCITS on request and free of charge to the Unitholders of the Merging Sub-Fund and the CSSF.

9.2 Processing of investor personal data

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")) are being 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>)

9.3 Additional documents available

The following documents are available to the Unitholders of the Merging Sub-Fund at the registered office of the Merging UCITS on request and free of charge as from 4 November 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 Merging 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 Merging UCITS;
- c) the prospectus of the Receiving UCITS (also available on www.ubs.com/funds); and
- d) the KID of the Merging Sub-Fund and the Receiving Sub-Fund (also available on www.ubs.com/funds). The Board of Directors draws the attention of the Unitholders of the Merging Sub-Fund to the importance of reading the KID of the Receiving Sub-Fund before making any decision in relation to the Merger.

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

Yours faithfully,

The Board of Directors

UBS Asset Management (Europe) S.A.

Société anonyme

Eingetragener Sitz: **33A, avenue J.F. Kennedy, L-1855, Großherzogtum Luxemburg**

R.C.S. Luxembourg B 154 210

(die „**Verwaltungsgesellschaft**“)

in ihrer Eigenschaft als Verwaltungsgesellschaft von

CS Investment Funds 14

Fonds commun de placement

R.C.S. Luxembourg K 673

(der „**eingebachte OGAW**“)

Informationen für Anteilhaber:

Credit Suisse (Lux) Swiss Franc Bond Fund

(der „**eingebachte Teilfonds**“)

WICHTIG:

DIESES SCHREIBEN ERFORDERT IHRE SOFORTIGE AUFMERKSAMKEIT.

WENN SIE FRAGEN ZUM INHALT DIESES SCHREIBENS HABEN,

SOLLTEN SIE UNABHÄNGIGEN PROFESSIONELLEN RAT EINHOLEN.

13. November 2024

Sehr geehrte Anteilhaber und Anteilhaberrinnen,

es wird auf die Mitteilung vom 4. November 2024 (die „**ursprüngliche Mitteilung**“) verwiesen, in der Sie darüber informiert wurden, dass der Verwaltungsrat (der „**Verwaltungsrat**“) der Verwaltungsgesellschaft beschlossen hat, den eingebrachten Teilfonds mit dem Teilfonds UBS (Lux) Bond Fund – CHF Flexible (der „**aufnehmende Teilfonds**“), einem Teilfonds des UBS (Lux) Bond Fund, einem *Fonds commun de Placement*, der nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg gegründet wurde und im luxemburgischen Handels- und Gesellschaftsregister unter der Nummer K 230 eingetragen ist (der

„**aufnehmende OGAW**“), zusammenzulegen. Dies erfolgt gemäß Artikel 1 Absatz 20 Buchstabe a des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in der jeweils geltenden Fassung (die „**Zusammenlegung**“). Die Zusammenlegung tritt am 11. Dezember 2024 in Kraft (das „**Datum des Inkrafttretens**“).

Mit dieser Mitteilung möchten wir Sie über bestimmte unwesentliche Änderungen an der ursprünglichen Mitteilung informieren, die im Folgenden hervorgehoben sind. Hinzufügungen sind blau unterstrichen und Streichungen rot durchgestrichen. Diese Änderungen werden Ihnen der Vollständigkeit halber mitgeteilt und ändern in keiner Weise die Bedingungen der ursprünglichen Mitteilung. Wenden Sie sich an Ihren Finanzberater, wenn Sie Fragen zum Inhalt dieser Mitteilung haben. Die Zusammenlegung kann sich auf Ihre Steuersituation auswirken. Anteilinhaber sollten sich an ihren Steuerberater wenden, um spezifische steuerliche Beratung in Bezug auf die Zusammenlegung zu erhalten.

Hier nicht definierte Begriffe haben die gleiche Bedeutung wie im Prospekt des eingebrachten OGAW.

10. **Hintergrund und Begründung der Zusammenlegung**

Die Entscheidung des Verwaltungsrats betreffend den Vollzug der Zusammenlegung wurde im Interesse der Anteilinhaber gefasst und erfolgt im Rahmen der nachfolgend erläuterten Begründung. Nach eingehender Prüfung des kombinierten Fondsangebots der beiden Vermögensverwaltungsdivisionen von UBS und Credit Suisse wurde festgestellt, dass der eingebrachte Fonds in Bezug auf Anlageziel und Anlageuniversum redundant ist, da UBS mit dem aufnehmenden Fonds ein vergleichbares Produkt anbietet. Das Ziel der Zusammenlegung der Teilfonds besteht darin, die Verwaltung der Teilfonds im Interesse der Anlegerinnen und Anleger infolge der Übernahme der Credit Suisse Group AG durch die UBS Group AG und im Rahmen der Integration der Credit Suisse in die UBS kosteneffizienter zu gestalten. Die Zusammenlegung des eingebrachten mit dem aufnehmenden Teilfonds wird zu einer Erhöhung des verwalteten Gesamtvermögens führen. Daher ist der Verwaltungsrat der Auffassung, dass die Zusammenlegung im Interesse der Anteilinhaber des eingebrachten Teilfonds liegt.

11. **Zusammenfassung der Zusammenlegung**

- 11.1 Die Zusammenlegung wird zwischen dem eingebrachten Teilfonds und dem aufnehmenden Teilfonds sowie gegenüber Dritten am Datum des Inkrafttretens wirksam und endgültig.
- 11.2 Am Datum des Inkrafttretens werden alle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des eingebrachten Teilfonds auf den aufnehmenden Teilfonds übertragen. Der eingebrachte Teilfonds wird nach der Zusammenlegung nicht weiter bestehen und zum Datum des Inkrafttretens ohne Liquidation aufgelöst.
- 11.3 Anteilinhaber brauchen bezüglich der Zusammenlegung nicht abzustimmen.
- 11.4 Die Anteilinhaber, die zum Zeitpunkt des Inkrafttretens Anteile des eingebrachten Teilfonds halten, werden automatisch Anteile des aufnehmenden Teilfonds im Austausch gegen Anteile des eingebrachten Teilfonds erhalten; und zwar entsprechend dem jeweiligen Umtauschverhältnis der Anteile, und beteiligen sich ab diesem Datum an den Ergebnissen des aufnehmenden Teilfonds. Die Anteilinhaber erhalten so bald wie möglich nach dem Datum des Inkrafttretens eine Bestätigungsmitteilung über ihre Beteiligung am aufnehmenden Teilfonds. Weitere Informationen finden Sie nachfolgend in Abschnitt 5 (*Rechte der Anteilinhaber im Zusammenhang mit der Zusammenlegung*).

- 11.5 Die Zeichnung und/oder der Umtausch von Anteilen des eingebrachten Teilfonds werden vom 4. November 2024 bis zum 11. Dezember 2024 ausgesetzt, um die für die Zusammenlegung erforderlichen Verfahren ordnungsgemäß und fristgerecht umzusetzen, wie im Abschnitt 6 (*Verfahrensaspekte*) angegeben.
- 11.6 Die Rücknahme von Anteilen des eingebrachten Teilfonds wird vom 4. Dezember 2024 bis zum 11. Dezember 2024 ausgesetzt, um die für die Zusammenlegung erforderlichen Verfahren ordnungsgemäß und fristgerecht umzusetzen, wie in Abschnitt 6 (*Verfahrensaspekte*) angegeben.
- 11.7 Die Zusammenlegung wurde durch die luxemburgische Regulierungsbehörde *Commission de Surveillance du Secteur Financier* („**CSSF**“) genehmigt.
- 11.8 Weitere Verfahrensaspekte der Zusammenlegung sind in Abschnitt 6 (*Verfahrensaspekte*) dargelegt.
- 11.9 Der nachstehende Zeitplan fasst die wichtigsten Schritte der Zusammenlegung zusammen (*).

Vorankündigungsfrist	Vom 4. November 2024 bis 4. Dezember 2024
Aussetzungsfrist für die Zeichnung und den Umtausch von Anteilen des eingebrachten Teilfonds	Vom 4. November 2024 bis 11. Dezember 2024 (Letzter Zeichnungsschluss: 4. November 2024, 15.00 Uhr)
Annahmeschluss für Rücknahmen von Anteilen des eingebrachten Teilfonds	Vom 4. Dezember 2024 bis 11. Dezember 2024 (Annahmeschluss für Rücknahmen: 4. Dezember 2024, 15.00 Uhr)
Endgültiges NIW-Datum	10. Dezember 2024
Datum des Inkrafttretens	11. Dezember 2024
Zeitpunkt der Berechnung des Wechselkurses	am Datum des Inkrafttretens unter Verwendung der NIWs zum endgültigen NIW-Datum

* Es gelten die in der Tabelle angegebenen Zeitpunkte und Zeiträume oder spätere Zeitpunkte und Zeiträume, die vom Verwaltungsrat festgelegt und den Anteilinhabern des eingebrachten Teilfonds (i) nach Genehmigung der Zusammenlegung durch die *Commission de Surveillance du Secteur Financier* („**CSSF**“), (ii) nach Ablauf einer Ankündigungsfrist von dreißig (30) Kalendertagen und von weiteren fünf (5) Werktagen und (iii) nach Registrierung des aufnehmenden Teilfonds in allen Ländern, in denen der eingebrachte Teilfonds vertrieben wird oder zum Vertrieb registriert ist, schriftlich mitgeteilt werden. Falls der Verwaltungsrat ein späteres Datum des Inkrafttretens genehmigt, kann er auch Anpassungen an den anderen Punkten dieses Zeitplans vornehmen, die er für angemessen hält.

12. Auswirkungen der Zusammenlegung auf die Anteilinhaber des eingebrachten Teilfonds

Die Gesamtziele und Risikoprofile des aufnehmenden Teilfonds, wie im Prospekt des aufnehmenden OGAW und im Basisinformationsdokument gemäß der Verordnung über verpackte Anlageprodukte für Kleinanleger und Versicherungsanlageprodukte („**KID**“) des aufnehmenden Teilfonds und des eingebrachten Teilfonds sowie im Prospekt des eingebrachten OGAW und im KID des eingebrachten Teilfonds beschrieben, sind ähnlich und bleiben nach dem Datum des Inkrafttretens unverändert.

Anteilinhaber des eingebrachten Teilfonds sollten die Beschreibung des aufnehmenden Teilfonds im Prospekt des aufnehmenden OGAW und im KID des aufnehmenden Teilfonds sorgfältig lesen, bevor sie eine Entscheidung in Bezug auf die Zusammenlegung treffen.

UBS Asset Management Switzerland AG als Anlageverwalter des eingebrachten und des aufnehmenden Teilfonds wird innerhalb der Ankündigungsfrist (4. November 2024 bis 11. Dezember 2024) den größten Teil der zugrunde liegenden Vermögenswerte veräußern, um sicherzustellen, dass das übertragene Portfolio mit der Anlagestrategie des aufnehmenden Teilfonds in Einklang steht. Das Portfolio des eingebrachten Teilfonds wird teilweise liquidiert, und die dadurch eingenommenen Barmittel sowie alle verbleibenden Vermögenswerte werden zum Zeitpunkt des Inkrafttretens an den aufnehmenden Teilfonds übertragen.

Der aufnehmende Teilfonds ist nicht bzw. wird nicht zur Registrierung und/oder Angebotsunterbreitung in Südafrika zugelassen. Anleger, die zuvor vom Status der regulatorischen Genehmigung nach Section 65 profitiert haben, können diesen Status nicht mehr in Anspruch nehmen.

12.1 Anlageziel und -strategie

Eingebrachter Teilfonds	Aufnehmender Teilfonds
<p>Ziel des Teilfonds ist in erster Linie die Erzielung hoher regelmäßiger Erträge bei gleichzeitiger Werterhaltung des Vermögens.</p> <p>Mindestens zwei Drittel des Gesamtvermögens des Teilfonds werden in Schuldtitel, Anleihen, Schuldverschreibungen und ähnliche fest- oder variabel verzinsliche Wertpapiere (einschließlich auf Diskontierungsbasis ausgegebene Wertpapiere) öffentlicher, privater und halbprivater Emittenten in der jeweiligen Referenzwährung des Teilfonds investiert.</p> <p>Bis zu einem Drittel des Gesamtvermögens des Teilfonds kann in anderen Währungen als der Referenzwährung angelegt werden.</p> <p>Maximal 5 % des Gesamtvermögens des Teilfonds dürfen in bedingt wandelbare Instrumente investiert werden.</p> <p>Dieser Teilfonds hat das Ziel, die Rendite des Vergleichsindex SBI Foreign AAA-BBB (TR) zu übertreffen. Der Teilfonds wird aktiv verwaltet.</p> <p>Vorbehaltlich der in Kapitel 4 „Anlagepolitik“ festgelegten Bedingungen kann der Teilfonds bis zu 20 % des gesamten Nettovermögens des Teilfonds in zusätzliche liquide Mittel (d. h. Sichteinlagen) investieren, um laufende oder außergewöhnliche Zahlungen zu decken, oder für den Zeitraum, der für die Wiederanlage in zulässige Vermögenswerte gemäß Teil I des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 erforderlich ist, oder für einen Zeitraum, der im Falle ungünstiger Marktbedingungen unbedingt erforderlich ist. Der Teilfonds kann auch bis zu 20 % seines gesamten Nettovermögens (einschließlich der oben genannten Sichteinlagen) in Barmittel, Termineinlagen, Liquiditätsfonds, Geldmarktfonds und Geldmarktinstrumente anlegen. In jedem Fall, und um Zweifel auszuschließen, gilt, dass Anlagen in Liquiditäts- und Geldmarktfonds auf 10 % des gesamten Nettovermögens begrenzt sind.</p>	<p>Der aktiv verwaltete Teilfonds verwendet den Vergleichsindex SBI® Foreign AAA-BBB (TR) als Referenz für die Portfoliokonstruktion und die Performancebewertung. Für Anteilsklassen mit „hedged“ im Namen werden (falls verfügbar) währungsgesicherte Versionen des Vergleichsindex ausgewählt.</p> <p>Im Rahmen der allgemeinen Anlagepolitik legt der Teilfonds mindestens zwei Drittel seines Vermögens in auf CHF lautenden Schuldtiteln und Forderungen an, die von internationalen oder supranationalen Organisationen, öffentlichen, halböffentlichen oder privaten Kreditnehmern ausgegeben werden.</p> <p>Darüber hinaus kann der Teilfonds bis zu einem Drittel seines Vermögens in Schuldtiteln und Forderungen anlegen, die auf eine andere Währung als die in seinem Namen angegebene lauten.</p> <p>Nach Abzug von Barmitteln und Barmitteläquivalenten kann der Teilfonds bis zu einem Drittel seines Vermögens in Geldmarktinstrumenten anlegen. Bis zu 25 % des Vermögens können in Wandelanleihen, Umtauschanleihen, Optionsanleihen und Wandelschuldverschreibungen investiert werden. Der Teilfonds kann zudem bis zu 10 % seines Nettovermögens in Contingent Convertible Bonds (CoCos) investieren.</p> <p>Darüber hinaus kann der Teilfonds nach Abzug von Barmitteln und Barmitteläquivalenten bis zu 10 % seines Vermögens in Aktien, Aktienrechte und Optionsscheine sowie in Anteile, andere Kapitalbeteiligungen und Dividendenbezugsrechte investieren, die durch Ausübung von Wandlungsrechten, Bezugsrechten oder Optionen erworben werden. Ebenfalls möglich sind Anlagen in Optionen, die nach dem separaten Verkauf von Ex-Warrant-Anleihen und von Aktien, die mit diesen Optionen erworben wurden, verbleiben.</p> <p>Die durch Ausübung von Rechten oder durch Zeichnung erworbenen Aktien müssen spätestens zwölf Monate nach ihrem Erwerb verkauft werden.</p> <p>Der Teilfonds kann insgesamt bis zu 20 % seines Nettovermögens in ABS, MBS, CMBS und CDO/CLOs investieren. Die damit verbundenen Risiken sind im Abschnitt „Risiken im Zusammenhang mit der Verwendung von ABS/MBS“ sowie „Risiken im Zusammenhang mit der Verwendung von CDOs/CLOs“ beschrieben.</p> <p>Der Teilfonds darf höchstens 20 % seines Nettovermögens in festverzinsliche Instrumente investieren, die auf RMB lauten und am China Interbank Bond Market („CIBM“) oder über Bond Connect gehandelt werden. Diese Instrumente können Wertpapiere umfassen, die von Regierungen, quasi-öffentlichen Unternehmen, Banken, Unternehmen und anderen Institutionen in der Volksrepublik China („VRC“ oder „China“) ausgegeben werden und die zum direkten Handel auf dem CIBM oder über Bond Connect zugelassen sind. Die damit verbundenen Risiken werden in den Abschnitten „Risikohinweise zu Anlagen, die am China Interbank Bond Market gehandelt werden“ und „Risikohinweise zu Anlagen, die am CIBM über den Northbound Trading Link via Bond Connect gehandelt werden“ beschrieben.</p> <p>Darüber hinaus kann der Teilfonds bis zu einem Drittel seines Vermögens in Schwellenmarktanleihen investieren. Schwellenmärkte sind Länder, die sich in einer Übergangsphase zu modernen Industrienationen befinden. Sie</p>

	<p>zeichnen sich in der Regel durch ein niedriges oder mittleres Durchschnittseinkommen aus, und ihre Wachstumsraten sind im Allgemeinen hoch.</p> <p>Darüber hinaus kann der Teilfonds bis zu einem Drittel seines Vermögens in Schuldtitel und Forderungen mit niedrigeren Ratings investieren. Anlagen in Wertpapiere mit niedrigeren Ratings können eine überdurchschnittliche Rendite, aber auch ein höheres Kreditrisiko aufweisen als Anlagen in Wertpapiere erstklassiger Emittenten.</p> <p>Im Rahmen einer effizienten Vermögensverwaltung kann der Teilfonds in alle im Abschnitt „Besondere Techniken und Instrumente mit Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten als Basiswerte“ aufgeführten derivativen Finanzinstrumente unter Beachtung der dort aufgeführten Bestimmungen und Richtlinien investieren. Zu den zulässigen Basiswerten zählen insbesondere die unter Punkt 1.1(g) genannten Instrumente („Zulässige Anlagen des Fonds“).</p> <p>Die Verwendung von Derivaten spielt eine Schlüsselrolle bei der Erreichung der Anlageziele des Teilfonds. Zur Umsetzung der Anlagestrategie wird davon ausgegangen, dass der Portfoliomanager Derivate erwirbt, um in rechtlich zulässige Vermögenswerte zu investieren, die in der Anlagepolitik enthalten sind, ohne die zugrunde liegenden Instrumente direkt zu erwerben. Derivate werden verwendet, um das Marktengagement des Portfolios aufzubauen und abzusichern. Anleger sollten auch die im Abschnitt „Verwendung von Finanzderivaten“ beschriebenen Risiken beachten, die in diesem Fall aufgrund der hohen Hebelwirkung von besonderer Bedeutung sind. Der Teilfonds kann Zinsderivate wie Zinsfutures, Anleihenfutures, Zinsswaps, Optionen auf Zinsfutures, Optionen auf Anleihenfutures und Swaptions einsetzen, um Netto-Short- oder Netto-Long-Positionen in Bezug auf einzelne Zinskurven aufzubauen, sofern eine Netto-Long-Duration auf Gesamtfondsebene aufrechterhalten wird. Der Teilfonds kann Kreditderivate wie kreditgebundene Wertpapiere, Credit Default Swaps auf verschiedene Arten von Basiswerten (bestimmte Emittenten, Kreditindizes, ABS-Indizes oder andere Anleihenindizes) verwenden, um Netto-Short- oder Netto-Long-Engagements in einzelnen Marktsegmenten (Region, Sektor, Rating), Währungen oder bestimmten Emittenten aufzubauen, sofern eine Netto-Long-Duration auf Gesamtfondsebene aufrechterhalten wird. Der Teilfonds kann Total Return Swaps auf Anleihenindizes einsetzen, um Short- oder Long-Engagements in einem bestimmten Anleihenmarkt aufzubauen. Darüber hinaus investiert der Teilfonds in „to be announced“-Geschäfte (TBAs), d. h. in hypotheckenbesicherte Wertpapiere (MBS) mit Terminabrechnung. Dabei handelt es sich um hochliquide Verträge, die zum Kauf oder Verkauf von MBS der US-Regierung zu einem bestimmten Zeitpunkt in der Zukunft verwendet werden. MBS werden in den USA in der Regel als TBAs gehandelt. Der wichtigste Aspekt eines TBA-Geschäfts besteht darin, dass das tatsächlich an den Käufer zu liefernde Wertpapier zum Zeitpunkt des Geschäftsabschlusses noch nicht feststeht, was zu einem liquiden Futures-Markt beiträgt. Innerhalb der oben festgelegten Grenzen kann der Portfoliomanager des Teilfonds einen opportunistischen Ansatz verfolgen und aktive Positionen in Währungen einnehmen, um einen zusätzlichen Wert für das Portfolio zu generieren. Die Währungsstrategie umfasst den Aufbau von Positionen in nationalen Währungen. Um an der Wertentwicklung der nationalen Währungen zu partizipieren, gibt es folgende Möglichkeiten: direkte Partizipation durch den Kauf von Wertpapieren, die auf nationale Währungen lauten, indirekte Partizipation durch Derivate oder eine Kombination dieser beiden Methoden. Der Teilfonds kann Währungsderivate wie Devisentermingeschäfte, NDF-Kontrakte, Währungsswaps und Währungsoptionen einsetzen, um das Engagement in verschiedenen Währungen zu erhöhen oder zu verringern,</p>
--	---

	wobei die Möglichkeit besteht, Netto-Short- oder Netto-Long-Positionen in einzelnen Währungen einzugehen.
--	---

Den Anteilhabern wird empfohlen, den Prospekt des aufnehmenden OGAW und das KID des aufnehmenden Teilfonds zu lesen, um eine vollständige Beschreibung des Anlageziels und der Anlagestrategie des aufnehmenden Teilfonds zu erhalten.

3.2 Weitere Merkmale

	Eingebrachter Teilfonds	Aufnehmender Teilfonds
Klassifizierung gemäß der Offenlegung nach der Verordnung (EU) 2019/2088 („SFDR“)	Die Teilfonds werden als Finanzprodukte gemäß Artikel 8 Absatz 1 SFDR eingestuft.	Dieser Teilfonds steht im Einklang mit Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Angaben im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“). Als solcher berücksichtigt er aufgrund seiner Anlagestrategie und der Art der zugrunde liegenden Anlagen keine wesentlichen negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Art. 7(2) SFDR).
Gesamtrisiko	Das Gesamtrisiko des Teilfonds wird auf der Grundlage des Commitment-Ansatzes berechnet.	Berechnungsmethode für das Gesamtrisiko: Absoluter VaR-Ansatz

Ende des Geschäftsjahres	Das Geschäftsjahr des Fonds endet am 31. März eines jeden Jahres.	Das Geschäftsjahr des Fonds endet am letzten Tag des Monats März.
Zentrale Verwaltungsstelle	Credit Suisse Fund Services (Luxembourg) S.A.	Northern Trust Global Services SE
Verwahrstelle	Credit Suisse (Luxembourg) S.A.	UBS Europe SE, Niederlassung Luxemburg
Verwaltungsgesellschaft	UBS Asset Management (Europe) S.A.	UBS Asset Management (Europe) S.A.
Portfoliomanager	UBS Asset Management Switzerland AG	UBS Asset Management Switzerland AG
Performancegebühren	k. A.	k. A.

3.3 Profil eines typischen Anlegers

Eingebrachter Teilfonds	Aufnehmender Teilfonds
<p>Anlegerprofil</p> <p>Dieser Teilfonds eignet sich für Anleger mit mittlerer Risikobereitschaft und einem kurzfristigen Anlagehorizont, die in ein breit diversifiziertes Portfolio aus Schuldtiteln anlegen möchten.</p>	<p>Profil des typischen Anlegers</p> <p>Der aktiv verwaltete Teilfonds eignet sich für Anleger, die in ein diversifiziertes Portfolio aus Schuldtiteln und Forderungen investieren möchten, die vornehmlich auf CHF lauten und von internationalen und supranationalen Organisationen oder privaten, halböffentlichen oder öffentlichen Kreditnehmern ausgegeben werden.</p>

3.4 Anteilklassen und Währung

III. Die Referenzwährung des eingebrachten Teilfonds und des aufnehmenden Teilfonds ist der CHF.

IV. In der nachstehenden Tabelle sind die aktiven Anteilklassen des eingebrachten Teilfonds, einschließlich seiner Währungen, sowie die entsprechenden Anteilklassen des aufnehmenden Teilfonds und die ISIN-Codes der entsprechenden Anteilklassen des aufnehmenden Teilfonds angegeben.

Anteilklasse des eingebrachten Teilfonds und ISIN		Entsprechende Anteilklasse des aufnehmenden Teilfonds und ISIN	
A CHFUSD	LU0049528473	P-dist	LU0010001286
B CHFUSD	LU0049527079	P-acc	LU0010001369
EB CHFUSD	LU0535912561	I-A1-acc	LU0415164028
UA CHFUSD	LU1144401087	Q-dist	LU0415163640
UB CHFUSD	LU1144401160	Q-acc	LU0415163723

3.5 Synthetischer Risikoindikator gemäß dem jüngsten PRIIPs-KID

Der synthetische Risikoindikator für alle eingebrachten Anteilklassen und die aufnehmenden Anteilklassen ist 2.

3.6 Ausschüttungspolitik

Anteilklasse des eingebrachten Teilfonds	Ausschüttungspolitik	Entsprechende Anteilklasse des aufnehmenden Teilfonds	Ausschüttungspolitik
A CHFUSD	Ausschüttend	P-dist	Ausschüttend
B CHFUSD	Thesaurierend	P-acc	Thesaurierend
EB CHFUSD	Thesaurierend	I-A1-acc	Thesaurierend
UA CHFUSD	Ausschüttend	Q-dist	Ausschüttend
UB CHFUSD	Thesaurierend	Q-acc	Thesaurierend

3.7 Gebühren und Aufwendungen

Gebühren für die Anteilsklasse des eingebrachten Teilfonds				Gebühren für die Anteilsklasse des aufnehmenden Teilfonds			
	Einstiegs-kosten	Laufende Kosten	Erfolgsgebühren		Einstiegs-kosten	Laufende Kosten*	Erfolgs-gebühren
A CHFUSD	5 %	1,02 %	1,1	P-dist	3 %	0,88 %	K. A.
B CHFUSD	5 %	1,02 %	K. A.	P-acc	3 %	0,88 %	K. A.
EB CHFUSD	3 %	0,38 %	K. A.	I-A1-acc	3 %	0,42 %	K. A.
UA CHFUSD	5 %	0,72 %	K. A.	Q-dist	3 %	0,54 %	K. A.
UB CHFUSD	5 %	0,72 %	K. A.	Q-acc	3 %	0,53 %	K. A.

3.8 ISIN-Codes

Bitte beachten Sie, dass sich die ISIN-Codes der Anteile, die Sie am eingebrachten Teilfonds halten, aufgrund der Zusammenlegung ändern werden. Einzelheiten zu den Codes sind in Unterabschnitt 3.4 aufgeführt.

13. Kriterien für die Bewertung von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten

Zur Berechnung des jeweiligen Umtauschverhältnisses der Anteile gelten die im Verwaltungsreglement und im Prospekt des eingebrachten OGAW für die Berechnung des Nettoinventarwerts festgelegten Regeln für die Bestimmung des Wertes der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des eingebrachten Teilfonds.

14. Rechte der Anteilinhaber im Zusammenhang mit der Zusammenlegung

Anteilinhaber des eingebrachten Teilfonds, die am Datum des Inkrafttretens Anteile des eingebrachten Teilfonds halten, erhalten im Austausch für ihre Anteile des eingebrachten Teilfonds automatisch eine Anzahl von Anteilen der entsprechenden Anteilsklasse des aufnehmenden Teilfonds, die der Anzahl der Anteile der betreffenden Anteilsklasse des eingebrachten Teilfonds entspricht, multipliziert mit dem entsprechenden Umtauschverhältnis, der für jede Anteilsklasse auf der Grundlage ihres jeweiligen Nettovermögenswerts vom 10. Dezember berechnet wird. Falls die Anwendung des Umtauschverhältnisses nicht zur Ausgabe ganzer Anteile führt, erhalten die Anteilinhaber des eingebrachten Teilfonds Bruchteile von Anteilen von bis zu drei Nachkommastellen des aufnehmenden Teilfonds.

Durch den aufnehmenden Teilfonds wird keine Zeichnungsgebühr infolge der Zusammenlegung erhoben.

Die Anteilinhaber des eingebrachten Teilfonds erwerben Rechte als Anteilinhaber des aufnehmenden Teilfonds ab dem Datum des Inkrafttretens und partizipieren somit an jeder Erhöhung oder Verringerung des Nettovermögenswerts des aufnehmenden Teilfonds.

Anteilinhaber des eingebrachten Teilfonds, die mit der Zusammenlegung nicht einverstanden sind, können im Zeitraum von mindestens 30 Kalendertagen nach dem Datum der ursprünglichen Mitteilung eine gebührenfreie Rücknahme (mit Ausnahme der vom eingebrachten Teilfonds zur Begleichung von Veräußerungskosten einbehaltenen Gebühren) ihrer Anteile des eingebrachten Teilfonds beantragen.

Alle aufgelaufenen Erträge, Dividenden und Einkommensforderungen werden in die Berechnung des Nettovermögens des eingebrachten Teilfonds einbezogen und im Rahmen der Zusammenlegung in den aufnehmenden Teilfonds übertragen.

15. **Verfahrensaspekte**

15.1 Stimmabgabe der Anteilinhaber ist nicht erforderlich

Für die Durchführung der Zusammenlegung ist keine Stimmabgabe der Anteilinhaber erforderlich. Anteilinhaber des eingebrachten Teilfonds, die mit der Zusammenlegung nicht einverstanden sind, können gemäß Abschnitt 5 (*Rechte der Anteilinhaber im Zusammenhang mit der Zusammenlegung*) bis 4. Dezember 2024 15:00 Uhr die Rücknahme ihrer Anteile beantragen.

15.2 Handelsunterbrechung

Um die für die Zusammenlegung erforderlichen Verfahren ordnungsgemäß und fristgerecht umzusetzen, hat der Verwaltungsrat beschlossen, (i) dass vom 4. November 2024 bis 11. Dezember 2024 keine Anträge betreffend die Zeichnung oder den Umtausch von Anteilen des eingebrachten Teilfonds entgegengenommen oder bearbeitet werden und (ii) dass vom 4. Dezember 2024 bis 11. Dezember 2024 keine Anträge betreffend die Rücknahme von Anteilen des eingebrachten Teilfonds mehr entgegengenommen oder bearbeitet werden.

15.3 Bestätigung der Zusammenlegung

Jeder Anteilinhaber des eingebrachten Teilfonds erhält eine Mitteilung, in der (i) die Durchführung der Zusammenlegung und (ii) die Anzahl der Anteile der betreffenden Anteilsklasse des aufnehmenden Teilfonds, die er nach der Zusammenlegung hält, bestätigt werden.

15.4 Genehmigung durch die zuständigen Behörden

Die Zusammenlegung wurde von der CSSF genehmigt. Dabei handelt es sich um die zuständige Behörde, die den eingebrachten OGAW in Luxemburg beaufsichtigt.

16. **Kosten der Zusammenlegung**

UBS Asset Management Switzerland AG trägt die Rechts-, Beratungs- und Verwaltungskosten (ohne mögliche Transaktionskosten) sowie die mit der Vorbereitung und Durchführung der Zusammenlegung verbundenen Kosten. Darüber hinaus und zum Schutz der Interessen der Anleger des aufnehmenden Teilfonds wird das im Abschnitt „Nettowert der Vermögenswerte, Ausgabe, Rücknahme und Wandlungspreis“ des Prospekts des aufnehmenden Teilfonds beschriebene Swing-Pricing-Prinzip *anteilig* auf jeden Baranteil der Vermögenswerte angewandt, die in den aufnehmenden Teilfonds übertragen werden sollen, sofern der jeweilige Baranteil den für den aufnehmenden Teilfonds festgelegten Schwellenwert überschreitet.

17. Besteuerung

Die Zusammenlegung des eingebrachten Teilfonds mit dem aufnehmenden Teilfonds kann steuerliche Folgen für die Anteilinhaber haben. Anteilinhaber sollten ihre Fachberater bezüglich der Auswirkungen dieser Zusammenlegung auf ihre individuelle steuerliche Lage zurate ziehen.

18. Weitere Informationen

18.1 Zusammenlegungsberichte

Ernst & Young S.A., 35E avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg, der zugelassene Wirtschaftsprüfer des eingebrachten OGAW in Bezug auf die Zusammenlegung, wird Berichte über die Zusammenlegung erstellen, die eine Validierung der folgenden Punkte beinhalten:

- e) Kriterien für die Bewertung der Vermögenswerte und/oder Verbindlichkeiten zum Zwecke der Berechnung des Umtauschverhältnisses der Anteile;
- f) Berechnungsmethode zur Bestimmung des Umtauschverhältnisses; und
- g) endgültiges Umtauschverhältnis der Anteile.

Der Zusammenlegungsbericht zu den obenstehenden Punkten a) bis c) wird den Anteilinhabern des eingebrachten Teilfonds und der CSSF auf Anfrage kostenlos am eingetragenen Sitz des eingebrachten OGAW zur Verfügung gestellt.

18.2 Verarbeitung personenbezogener Daten von Anlegern

Personenbezogene Daten von Anlegern (Definition gemäß 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“)) werden vom aufnehmenden OGAW und von UBS Fund Management (Luxembourg) S.A. sowie deren Vertretern gemäß ihrem Datenschutzhinweis (siehe <https://www.ubs.com/global/en/legal/privacy/luxembourg.html>) verarbeitet.

18.3 Zusätzliche Dokumente verfügbar

Die folgenden Dokumente werden den Anteilinhabern des eingebrachten Teilfonds auf Anfrage kostenlos ab dem 4. November 2024 am eingetragenen Sitz des eingebrachten OGAW zur Verfügung gestellt:

- h) der vom Verwaltungsrat erstellte gemeinsame Entwurf der Bedingungen für die Zusammenlegung mit ausführlichen Informationen zur Zusammenlegung, einschließlich der Berechnungsmethode für das Umtauschverhältnis (der **„Gemeinsame Entwurf der Bedingungen für die Zusammenlegung“**);
- i) eine Erklärung der Verwahrstelle des eingebrachten OGAW, in der sie bestätigt, überprüft zu haben, dass der gemeinsame Entwurf der Bedingungen für die Zusammenlegung mit den Bestimmungen des Gesetzes vom 17. Dezember 2010

über Organismen für gemeinsame Anlagen sowie mit dem Verwaltungsreglement des eingebrachten OGAW in Einklang steht;

- j) der Prospekt des aufnehmenden OGAW (auch abrufbar unter www.ubs.com/funds); und
- k) das KID des eingebrachten Teilfonds und das KID des aufnehmenden Teilfonds (auch abrufbar auf www.ubs.com/funds). Der Verwaltungsrat macht die Anteilhaber des eingebrachten Teilfonds darauf aufmerksam, dass es wichtig ist, das KID des aufnehmenden Teilfonds zu lesen, bevor eine Entscheidung in Bezug auf die Zusammenlegung getroffen wird.

Wenden Sie sich an Ihren Finanzberater oder an den Sitz des eingebrachten OGAW, wenn Sie Fragen zu dieser Angelegenheit haben.

Mit freundlichen Grüßen

Der Verwaltungsrat

UBS Asset Management (Europe) S.A.

Société anonyme

Siège social : **33A, avenue J.F. Kennedy, L-1855, Grand-Duché de Luxembourg**

R.C.S. Luxembourg B 154 210

(la « **Société de Gestion** »)

agissant en tant que société de gestion de

CS Investment Funds 14

Fonds commun de placement

R.C.S. Luxembourg K 673

(l'« **OPCVM absorbé** »)

Avis aux Porteurs de parts :

Credit Suisse (Lux) Swiss Franc Bond Fund

(le « **Compartiment absorbé** »)

IMPORTANT :

CETTE LETTRE REQUIERT VOTRE ATTENTION IMMÉDIATE.

SI VOUS AVEZ DES QUESTIONS SUR LE CONTENU DE CETTE LETTRE,

DEMANDEZ CONSEIL À UN PROFESSIONNEL INDÉPENDANT.

Le 13 novembre 2024

Chers Porteurs de parts,

Référence est faite à l'avis daté du 4 novembre 2024 (l'« Avis original ») vous informant que le conseil d'administration (le « **Conseil d'administration** ») de la Société de gestion a décidé de fusionner le Compartiment absorbé avec le Compartiment UBS (Lux) Bond Fund – CHF Flexible (le « **Compartiment absorbant** »), un compartiment d'UBS (Lux) Bond Fund, un fonds commun de placement constitué en vertu des lois du Grand-Duché de Luxembourg et enregistré au Registre du Commerce de Luxembourg sous le numéro K 230 (l'« **OPCVM absorbant** ») conformément à l'article 1(20)(a) de la loi du

17 décembre 2010 sur les organismes de placement collectif telle que modifiée (la « **Fusion** »). La Fusion entrera en vigueur le 11 décembre 2024 (la « **Date d'entrée en vigueur** »).

Le présent avis a pour but de vous informer de certaines modifications non significatives apportées à l'Avis original qui apparaissent en surbrillance ci-dessous avec les ajouts soulignés en bleu et les suppressions barrées en rouge. Ces modifications vous sont fournies à des fins d'exhaustivité et ne modifient en aucune façon les conditions de l'Avis original. Veuillez communiquer avec votre conseiller financier si vous avez des questions sur le contenu de cet avis. La Fusion pourrait avoir une incidence sur votre situation fiscale. Il est conseillé aux Porteurs de parts de consulter leur conseiller fiscal pour obtenir des conseils fiscaux spécifiques concernant la Fusion.

Les termes en majuscules qui ne sont pas définis ici ont la même signification que dans le prospectus de l'OPCVM absorbé.

19. **Contexte et justification 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 justification suivante. À l'issue d'un examen détaillé de l'offre de fonds combinée de chaque division de gestion d'actifs d'UBS et de Credit Suisse, il a été déterminé que le Fonds absorbé et le Fonds absorbant se chevauchent en termes d'objectif et d'univers d'investissement. L'objectif de la fusion des compartiments consiste à gérer les compartiments de manière plus rentable dans l'intérêt des investisseurs dans le cadre du rachat de Credit Suisse Group AG par UBS Group AG et de l'intégration de Credit Suisse au sein d'UBS. La Fusion du Compartiment absorbé avec le Compartiment absorbant entraînera une augmentation globale des actifs sous gestion. Par conséquent, le Conseil d'administration estime que la Fusion est dans l'intérêt des porteurs de parts du Compartiment absorbé.

20. **Résumé de la fusion**

- 20.1 La Fusion prendra effet et deviendra définitive entre le Compartiment absorbé et le Compartiment absorbant et vis-à-vis des tiers à la Date d'entrée en vigueur.
- 20.2 À la Date d'entrée en vigueur, tous les actifs et passifs du Compartiment absorbé seront transférés au Compartiment absorbant. Le Compartiment absorbé cessera d'exister à la suite de la Fusion et sera par conséquent dissous à la Date d'entrée en vigueur sans entrer en liquidation.
- 20.3 La Fusion ne requiert pas un vote des Porteurs de parts.
- 20.4 Les Porteurs de parts détenant des parts du Compartiment absorbé à la Date d'entrée en vigueur recevront automatiquement des parts du Compartiment absorbant en échange de leurs parts du Compartiment absorbé, conformément au ratio d'échange de parts pertinent et participeront aux résultats du Compartiment absorbant respectif à compter de cette date. Les Porteurs de parts recevront une note de confirmation de leur participation dans le Compartiment absorbant dès que possible après la Date d'entrée en vigueur. Pour de plus amples informations, veuillez consulter la section 5 (*Droits des Porteurs de parts relatifs à la Fusion*) ci-dessous.
- 20.5 Les souscriptions et/ou conversions de parts du Compartiment absorbé seront suspendues du 4 novembre 2024 au 11 décembre 2024 afin de mettre en œuvre les procédures nécessaires à la Fusion de manière ordonnée et en temps voulu, comme indiqué à la section 6 (*Aspects procéduraux*) ci-dessous.

20.6 Les rachats de parts du Compartiment absorbé seront suspendus du 4 décembre 2024 au 11 décembre 2024 afin de mettre en œuvre les procédures nécessaires à la Fusion de manière ordonnée et en temps voulu, comme indiqué à la section 6 (Aspects procéduraux) ci-dessous.

20.7 La Fusion a été autorisée par la Commission de surveillance du secteur financier (la « **CSSF** »).

20.8 D'autres aspects procéduraux de la Fusion sont exposés à la section 6 (*Aspects procéduraux*) ci-dessous.

20.9 Le calendrier ci-dessous résume les principales étapes de la Fusion (*).

Période de préavis	Du 4 novembre 2024 au 4 décembre 2024
Période de suspension des souscriptions et conversions des parts du Compartiment absorbé	Du 4 novembre 2024 au 11 décembre 2024 (date limite pour les Souscriptions : 4 novembre 2024, 15 h)
Période de suspension des rachats de parts du Compartiment absorbé	Du 4 décembre 2024 au 11 décembre 2024 (date limite pour les Rachats : 4 décembre 2024, 15 h)
Date de calcul de la VL finale	10 décembre 2024
Date d'entrée en vigueur	11 décembre 2024
Date de calcul du ratio d'échange	à la Date d'entrée en vigueur en utilisant les VL à la date de calcul de la VL finale

* ou à toute heure et date ultérieures déterminées par le Conseil d'administration et notifiées par écrit aux Porteurs de parts du Compartiment absorbé, après (i) approbation de la Fusion par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (« **CSSF** »), (ii) achèvement de la période de préavis de trente (30) jours civils, le cas échéant, et cinq (5) jours ouvrables supplémentaires, et (iii) enregistrement du Compartiment absorbant dans toutes les juridictions où le Compartiment absorbé est distribué ou enregistré aux fins de distribution. Dans le cas où le Conseil d'administration approuverait une Date d'entrée en vigueur ultérieure, il pourrait également procéder à des ajustements consécutifs sur les autres éléments du présent calendrier, selon ce qu'il estime approprié.

21. Impact de la fusion sur les Porteurs de parts du Compartiment absorbé

Les objectifs et profils de risque globaux du Compartiment absorbant, tels que décrits dans le prospectus de l'OPCVM absorbant et dans le document d'informations clés (« **DIC** ») conformément au Règlement sur les produits d'investissement packagés de détail et fondés sur l'assurance du Compartiment absorbant, et ceux du Compartiment absorbé, tels que décrits dans le prospectus de l'OPCVM absorbant et dans le DIC du Compartiment absorbé, sont similaires, et resteront les mêmes après la Date d'entrée en vigueur.

Il est conseillé aux Porteurs de parts du Compartiment absorbé de lire attentivement la description du Compartiment absorbant dans le prospectus de l'OPCVM absorbant et le DIC du Compartiment absorbant avant de prendre toute décision concernant la Fusion.

Le gestionnaire d'investissement du Compartiment absorbé et du Compartiment absorbant, UBS Asset Management Switzerland AG, dans le but de s'assurer que le portefeuille transféré est conforme à la stratégie d'investissement du Compartiment absorbant, cèdera la plupart des actifs

sous-jacents pendant la période de préavis (du 4 novembre 2024 au 11 décembre 2024). Le portefeuille du Compartiment absorbé sera partiellement liquidé, et les produits en espèces qui en résulteront ainsi que tous les actifs restants seront transférés au Compartiment absorbant à la Date d'entrée en vigueur.

Le Compartiment absorbant n'est pas et ne sera pas autorisé à l'enregistrement et/ou au démarchage en Afrique du Sud et, en conséquence, les investisseurs qui bénéficiaient précédemment du statut d'approbation réglementaire au titre de la Section 65 ne bénéficieront plus de ce statut.

21.1 Objectif et politique d'investissement

Compartiment absorbé	Compartiment absorbant
<p>L'objectif du Compartiment est principalement de générer un revenu régulier élevé tout en préservant la valeur des actifs.</p> <p>Au moins deux tiers de l'actif total du Compartiment sera investi dans des titres de créance, des obligations, des billets, des titres à taux fixe ou variable similaires (y compris des titres émis sur une base d'escompte) émis par des émetteurs publics, privés et semi-privés et libellés dans la Devise de référence respective du Compartiment.</p> <p>Jusqu'à un tiers de l'actif total du Compartiment peut être investi dans des devises autres que la Devise de référence.</p> <p>Au maximum 5 % de l'actif total du Compartiment peut être investi dans des instruments convertibles conditionnels.</p> <p>Ce Compartiment vise à surperformer le rendement de l'indice de référence SBI Foreign AAA-BBB (TR). Le Compartiment fait l'objet d'une gestion active.</p> <p>Sous réserve des conditions énoncées au chapitre 4 « Politique d'investissement », le Compartiment peut investir dans des liquidités accessoires (c.-à-d. dans des dépôts bancaires à vue) jusqu'à 20 % du total de ses actifs nets afin d'effectuer des paiements courants ou exceptionnels ou pour la durée nécessaire afin de réinvestir dans des actifs éligibles conformément aux dispositions de la partie I de la loi du 17 décembre 2010 ou pour une durée strictement nécessaire en cas de conditions de marché défavorables. Le Compartiment peut également investir jusqu'à 20 % du total de ses actifs nets (y compris les dépôts bancaires à vue mentionnés ci-dessus) dans des liquidités, des dépôts à terme, des fonds de liquidités, des fonds du marché monétaire et des instruments du marché monétaire. Dans tous les cas et afin de lever toute ambiguïté, la proportion d'investissements dans des fonds de liquidités et des fonds du marché monétaire est limitée à 10% de l'actif net total.</p>	<p>Le compartiment, géré activement, utilise l'indice SBI® Foreign AAA-BBB (TR) comme référence pour la construction de portefeuille et l'évaluation de la performance. Lorsqu'il apparaît dans le nom de certaines catégories de parts, le terme « hedged » signifie que des versions couvertes contre le risque de change de l'indice de référence (le cas échéant) sont utilisées.</p> <p>Le compartiment investit, dans les conditions prévues par la politique d'investissement générale, au moins deux tiers de ses actifs dans des titres de créance et des créances libellés en CHF émis par des organismes internationaux ou supranationaux, des emprunteurs du secteur public, semi-publics ou privés.</p> <p>En outre, le compartiment peut investir jusqu'à un tiers de ses actifs dans des titres de créance et des créances libellés dans une devise autre que celle qui figure dans son nom.</p> <p>Après déduction des liquidités et quasi-liquidités, le compartiment peut investir jusqu'à un tiers de ses actifs dans des instruments du marché monétaire. Il peut investir jusqu'à 25 % de ses actifs dans des obligations convertibles, échangeables et liées à des warrants, ainsi que dans des obligations non garanties (debentures) convertibles. Le compartiment peut également investir jusqu'à 10 % de ses actifs nets dans des obligations contingentes convertibles (CoCo).</p> <p>En outre, après déduction des liquidités et quasi-liquidités, le compartiment peut investir jusqu'à 10 % de ses actifs dans des actions, des droits préférentiels sur actions et des bons de souscription (warrants), ainsi que dans des actions, d'autres participations en capital et des bons de jouissance acquis par l'exercice de droits de conversion, de droits de souscription ou d'options, outre les bons de souscription restants après la vente séparée des obligations sans bon de souscription et de toutes actions acquises avec ces bons de souscription.</p> <p>Les actions acquises par l'exercice de droits ou par souscription doivent être cédées au plus tard 12 mois après leur acquisition.</p> <p>Le compartiment peut investir jusqu'à 20 % de ses actifs nets dans des titres adossés à des actifs (ABS), à des créances hypothécaires (MBS) ou à des créances hypothécaires commerciales (CMBS), et dans des obligations structurées adossées à des emprunts ou à des prêts (CDO/CLO). Les risques associés sont décrits dans la section « Risques liés à l'utilisation d'ABS/de MBS » ou « Risques liés à l'utilisation de CDO/CLO ».</p> <p>Le compartiment ne peut investir plus de 20 % de son actif net dans des instruments à revenu fixe libellés en RMB et négociés sur le Marché obligataire interbancaire de Chine continentale (« CIBM ») ou par le biais de Bond Connect. Ces instruments peuvent comprendre des titres émis par des gouvernements, des sociétés semi-publiques, des banques, des sociétés et d'autres institutions de la République populaire de Chine (« RPC » ou « Chine ») qui sont autorisés à être négociés directement sur le CIBM ou via Bond Connect. Les risques associés sont décrits dans les sections « Informations sur les risques liés aux investissements négociés sur le Marché obligataire interbancaire de Chine continentale » et « Informations sur les risques liés aux investissements négociés sur le CIBM via le Canal nord (Northbound Trading Link) par le biais de Bond Connect ».</p>

	<p>En outre, le compartiment peut investir jusqu'à un tiers de ses actifs dans des obligations des marchés émergents. Les marchés émergents sont des pays en phase de transition pour devenir des nations industrielles modernes. Ils se caractérisent par un revenu qui est en moyenne faible ou moyen et des taux de croissance généralement élevés.</p> <p>En outre, le compartiment peut investir jusqu'à un tiers de ses actifs dans des titres de créance et des créances assortis de faibles notations. Les investissements dont la notation est faible peuvent présenter un rendement supérieur à la moyenne, mais ils comportent également un risque de crédit plus élevé que les investissements dans des titres d'émetteurs de premier ordre.</p> <p>Dans le cadre d'une gestion efficace des actifs, le compartiment peut investir dans tous les instruments financiers dérivés énumérés à la section « Techniques et instruments spéciaux avec des titres et des instruments du marché monétaire comme actifs sous-jacents » sous réserve des dispositions et lignes directrices énoncées dans les présentes. Les sous-jacents autorisés comprennent notamment les instruments visés au point 1.1(g) (« Investissements autorisés pour le Fonds »).</p> <p>L'utilisation d'instruments dérivés joue un rôle clé dans la réalisation des objectifs d'investissement du compartiment. Pour mettre en œuvre la stratégie d'investissement, le Gestionnaire de portefeuille acquerra des instruments dérivés afin d'investir dans des actifs légalement autorisés inclus dans la politique d'investissement, sans acquérir directement les instruments sous-jacents. Les instruments dérivés sont utilisés pour constituer et couvrir l'exposition du portefeuille au marché. Les investisseurs sont également invités à prendre connaissance des risques décrits à la section « Utilisation des transactions sur instruments financiers dérivés », qui sont particulièrement importants dans ce cas en raison de l'effet de levier important. Le compartiment peut utiliser des instruments dérivés de taux d'intérêt tels que des futures sur taux d'intérêt, des futures sur obligations, des swaps de taux d'intérêt, des options sur futures sur taux d'intérêt, des options sur futures sur obligations et des swaptions afin de constituer des positions nettes courtes ou nettes longues par rapport aux courbes de taux d'intérêt individuelles, à condition qu'une duration nette longue soit maintenue au niveau du Fonds dans la globalité. Le compartiment peut utiliser des dérivés de crédit tels que des titres indexés sur crédit, des swaps de défaut de crédit sur différents types d'actifs sous-jacents (émetteurs, indices de crédit, indices ABS ou autres indices obligataires spécifiques) pour constituer des expositions nettes courtes ou nettes longues sur des segments de marché (région, secteur, notation), des devises ou des émetteurs spécifiques, à condition qu'une duration nette longue soit maintenue au niveau du Fonds dans la globalité. Le compartiment peut utiliser des swaps de rendement total sur indices obligataires pour construire des expositions courtes ou longues à un marché obligataire spécifique. En outre, le compartiment investira dans des transactions sur titres à annoncer (TBA), c'est-à-dire des titres adossés à des créances hypothécaires (MBS) à règlement à terme. Il s'agit de contrats hautement liquides utilisés pour acheter ou vendre des MBS du gouvernement américain à une date future spécifique. Les MBS sont généralement négociés aux États-Unis en tant que TBA. La principale caractéristique d'une transaction sur titre TBA est que le titre qui sera livré à l'acheteur n'est pas spécifié au moment de la transaction, ce qui garantit la liquidité du marché à terme. Dans les limites définies ci-dessus, le Gestionnaire de portefeuille du compartiment peut adopter une approche opportuniste et prendre des positions actives sur les devises afin de générer de la valeur supplémentaire pour le portefeuille. La stratégie de change comprend la construction de positions dans des devises nationales. Il existe plusieurs méthodes pour participer à la performance des devises nationales : une participation directe en achetant des titres libellés dans une devise nationale, une participation indirecte par le biais d'instruments dérivés ou</p>
--	---

	<p>encore une combinaison de ces deux méthodes. Pour renforcer ou réduire l'exposition aux devises, le compartiment peut utiliser des instruments dérivés de change tels que des contrats de change à terme, des contrats à terme non livrables (NDF), des swaps de devises et des options de change, et peut adopter des positions nettes courtes ou nettes longues globales dans des devises spécifiques.</p>
--	---

Il est conseillé aux Porteurs de parts de lire le prospectus de l'OPCVM absorbant et le DIC du Compartiment absorbant pour obtenir une description complète de l'objectif et de la politique d'investissement du Compartiment absorbant.

3.2 Autres caractéristiques

	Compartiment absorbé	Compartiment absorbant
Classification en vertu du Règlement (UE) 2019/2088 (« SFDR ») sur la publication d'informations	Les Compartiments peuvent prétendre au statut de produits financiers en vertu de l'article 8, paragraphe 1, du SFDR.	Ce compartiment relève de l'article 6 du Règlement (UE) 2019/2088 du Parlement européen et du Conseil du 27 novembre 2019 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (« SFDR »). De ce fait, il ne tient pas compte des principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité de sa stratégie d'investissement et de la nature des investissements sous-jacents (Art. 7(2) SFDR).
Exposition globale	L'exposition globale du Compartiment sera calculée sur la base de l'approche par les engagements.	Méthode de calcul du risque global Approche de la VaR absolue
Fin de l'exercice comptable	L'exercice comptable du Fonds se termine le 31 mars de chaque année.	L'exercice du Fonds se termine le dernier jour de mars.

Administration centrale	Credit Suisse Fund Services (Luxembourg) S.A.	Northern Trust Global Services SE
Dépositaire	Credit Suisse (Luxembourg) S.A.	UBS Europe SE, Luxembourg Branch
Société de gestion	UBS Asset Management (Europe) S.A.	UBS Asset Management (Europe) S.A.
Gestionnaire de portefeuille	UBS Asset Management Switzerland AG	UBS Asset Management Switzerland AG
Commission de performance	S.O.	S.O.

3.3 Profil de l'investisseur type

Compartiment absorbé	Compartiment absorbant
<p>Profil de l'investisseur</p> <p>Ce Compartiment convient aux investisseurs ayant une appétence au risque moyenne et un horizon à court terme qui souhaitent investir dans un portefeuille largement diversifié de titres de créance.</p>	<p>Profil de l'investisseur type</p> <p>Le compartiment, géré activement, convient aux investisseurs qui souhaitent investir dans un portefeuille diversifié de titres de créance et de créances, principalement libellés en CHF et émis par des organisations internationales et supranationales ou des emprunteurs privés, semi-publics ou publics.</p>

3.4 Catégories de parts et devise

V. La devise de référence du Compartiment absorbé et du Compartiment absorbant est le CHF.

VI. Le tableau ci-dessous indique les catégories de parts actives du Compartiment absorbé, y compris leurs devises, les catégories de parts correspondantes du Compartiment absorbant et les codes ISIN des catégories de parts correspondantes du Compartiment absorbant.

Catégorie de parts du Compartiment absorbé et code ISIN		Catégorie de parts correspondante du Compartiment absorbant et code ISIN	
A CHFUSD	LU0049528473	P-dist	LU0010001286
B CHFUSD	LU0049527079	P-acc	LU0010001369
EB CHFUSD	LU0535912561	I-A1-acc	LU0415164028
UA CHFUSD	LU1144401087	Q-dist	LU0415163640
UB CHFUSD	LU1144401160	Q-acc	LU0415163723

3.5 Indicateur de risque synthétique selon le DIC des PRIIP le plus récent

L'indicateur de risque synthétique pour toutes les catégories de parts absorbées et catégories de parts absorbantes est égal à 2.

3.6 Politique de distribution

Catégorie de parts du Compartiment absorbé	Politique de distribution	Catégorie de parts correspondante du Compartiment absorbant	Politique de distribution
A CHFUSD	Distribution	P-dist	Distribution
B CHFUSD	Capitalisation	P-acc	Capitalisation
EB CHFUSD	Capitalisation	I-A1-acc	Capitalisation
UA CHFUSD	Distribution	Q-dist	Distribution
UB CHFUSD	Capitalisation	Q-acc	Capitalisation

3.7 Commissions et frais

Commissions des Catégories de parts du Compartiment absorbé				Commissions des Catégories de parts du Compartiment absorbant			
	Frais d'entrée	Frais courants	Commissions de performance		Frais d'entrée	Frais courants*	Commissions de performance
A CHFUSD	5 %	1,02 %	1,1	P-dist	3 %	0,88 %	s.o.
B CHFUSD	5 %	1,02 %	s.o.	P-acc	3 %	0,88 %	s.o.

EB CHFUSD	3 %	0,38 %	s.o.	I-A1-acc	3 %	0,42 %	s.o.
UA CHFUSD	5 %	0,72 %	s.o.	Q-dist	3 %	0,54 %	s.o.
UB CHFUSD	5 %	0,72 %	s.o.	Q-acc	3 %	0,53 %	s.o.

3.8 Codes ISIN

Veillez noter que les Codes ISIN des parts que vous détenez dans le Compartiment absorbé à la suite de la Fusion seront modifiés. Le détail des codes est indiqué ci-dessus dans la Sous-section 3.4.

22. Critères d'évaluation des actifs et des passifs

Pour calculer le ratio d'échange de parts pertinent, les règles énoncées dans le règlement de gestion et le prospectus de l'OPCVM absorbé pour le calcul de la valeur liquidative s'appliquent pour déterminer la valeur des actifs et des passifs du Compartiment absorbé.

23. Droits des Porteurs de parts relatifs à la Fusion

Les Porteurs de parts du Compartiment absorbé détenant des parts du Compartiment absorbé à la Date d'entrée en vigueur recevront automatiquement, en échange de leurs parts dans le Compartiment absorbé, un nombre de parts des catégories de parts correspondantes du Compartiment absorbant équivalant au nombre de parts détenues dans la catégorie de parts correspondante du Compartiment absorbé multiplié par le ratio d'échange de parts correspondant, qui est calculé pour chaque catégorie de parts sur la base de sa valeur liquidative respective au 10 décembre. Si l'application du ratio d'échange de parts ne conduit pas à l'émission de parts complètes, les Porteurs de parts du Compartiment absorbé recevront des fractions de parts jusqu'à trois décimales au sein du Compartiment absorbant.

Aucuns frais de souscription ne seront prélevés au sein du Compartiment absorbant en conséquence de la Fusion.

Les Porteurs de parts du Compartiment absorbé acquerront des droits en tant que Porteurs de parts du Compartiment absorbant à compter de la Date d'entrée en vigueur et participeront donc alors à toute augmentation ou diminution de la valeur liquidative du Compartiment absorbant correspondant.

Les Porteurs de parts du Compartiment absorbé qui ne sont pas d'accord avec la Fusion ont la possibilité de demander le rachat de leurs parts du Compartiment absorbé à la valeur liquidative applicable, sans frais de rachat (autres que les frais retenus par le Compartiment absorbé pour couvrir les coûts de désinvestissement) pendant au moins 30 jours calendaires suivant la date de l'Avis original.

Tous les revenus courus, dividendes et revenus à recevoir seront inclus dans le calcul de la valeur liquidative du Compartiment absorbé et seront transférés dans le Compartiment absorbant dans le cadre de la Fusion.

24. Aspects procéduraux

24.1 Aucun vote des porteurs de parts n'est requis

Aucun vote des porteurs de parts n'est requis pour réaliser la Fusion. Les Porteurs de parts du Compartiment absorbé qui ne sont pas d'accord avec la Fusion peuvent demander le rachat de leurs parts comme indiqué à la section 5 (*Droits des Porteurs de parts relatifs à la Fusion*) ci-dessus jusqu'au 4 décembre 2024, 15 h inclus.

24.2 Suspensions des transactions

Afin de mettre en œuvre les procédures nécessaires à la Fusion de manière ordonnée et en temps utile, le Conseil d'administration a décidé que (i) les souscriptions et conversions de parts du Compartiment absorbé ne seront plus acceptées ou traitées du 4 novembre 2024 au 11 décembre 2024, et que (ii) les rachats de parts du Compartiment absorbé ne seront plus acceptés ou traités du 4 décembre 2024 au 11 décembre 2024.

24.3 Confirmation de la fusion

Chaque porteur de parts du Compartiment absorbé recevra une notification confirmant (i) que la Fusion a été effectuée et (ii) le nombre de parts de la catégorie correspondante de parts du Compartiment absorbant qu'il détient après la Fusion.

24.4 Autorisation délivrée par les autorités compétentes

La Fusion a été autorisée par la CSSF, qui est l'autorité compétente supervisant l'OPCVM absorbé au Luxembourg.

25. Coûts associés à la fusion

UBS Asset Management Switzerland AG prendra à sa charge les frais juridiques, administratifs et de conseil (hors éventuels frais de transaction) ainsi que les frais associés à la préparation et à la réalisation de la Fusion. En outre, afin de protéger les intérêts des investisseurs du Compartiment absorbant, le principe de swing pricing décrit à la section « Valeur liquidative, prix d'émission, de rachat et de conversion » du prospectus du Compartiment absorbant sera appliqué au prorata sur toute partie en espèces des actifs à fusionner avec le Compartiment absorbant, à condition que celle-ci dépasse le seuil défini pour ce dernier.

26. Imposition

La Fusion du Compartiment absorbé avec le Compartiment absorbant pourra entraîner des conséquences fiscales pour les Porteurs de parts. Il est conseillé aux Porteurs de parts de consulter leur conseiller professionnel concernant les conséquences de la présente Fusion sur leur situation fiscale individuelle.

27. Informations supplémentaires

27.1 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 absorbé au titre de la Fusion, préparera des rapports sur la Fusion qui comprendront une validation des éléments suivants :

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

Le rapport de fusion relatif aux éléments a) à c) ci-dessus sera mis à la disposition des Porteurs de parts du Compartiment absorbé et de la CSSF, sur demande et gratuitement, au siège social du Compartiment absorbé.

27.2 Traitement des données personnelles des investisseurs

Les données personnelles 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 personnelles 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 relatif à la protection des données (voir <https://www.ubs.com/global/en/legal/privacy/luxembourg.html>)

27.3 Documents supplémentaires disponibles

Les documents suivants sont mis à la disposition des Porteurs de parts du Compartiment absorbé, sur demande et gratuitement, au siège social de l'OPCVM absorbé, à compter du 4 novembre 2024 :

- o) les dispositions préliminaires de la fusion établies par le Conseil d'administration contenant des informations détaillées relatives à la Fusion, y compris la méthode de calcul du ratio d'échange de parts (les « **Dispositions préliminaires de la Fusion** ») ;
- p) une déclaration de la banque dépositaire de l'OPCVM absorbé confirmant qu'elle a vérifié la conformité des Dispositions préliminaires de la Fusion avec les dispositions de la loi du 17 décembre 2010 sur les organismes de placement collectif et le règlement de gestion de l'OPCVM absorbé ;
- q) le prospectus de l'OPCVM absorbant (également disponible sur www.ubs.com/funds) ; et
- r) le DIC du Compartiment absorbé et du Compartiment absorbant (également disponibles sur www.ubs.com/funds). Le Conseil d'administration attire l'attention des Porteurs de parts du Compartiment absorbé sur l'importance de lire le DIC du Compartiment absorbant avant de prendre toute décision concernant la Fusion.

Veuillez contacter votre conseiller financier ou le siège social de l'OPCVM absorbé si vous avez des questions à ce sujet.

Bien cordialement,

Le Conseil d'administration