

UBP MONEY MARKET FUND & UBAM SICAV (UCITS)

287-289, Route d'Arlon, L-1150 Lussemburgo

UBAM: R.I. di Lussemburgo N. B 35 412

UBP MONEY MARKET FUND: R.I. di Lussemburgo N. 74 045

INFORMAZIONI E AVVISO AGLI AZIONISTI DI

UBP MONEY MARKET FUND (Euro) UBAM - MONEY MARKET EUR

Lussemburgo, 16 aprile 2024

Gentili Azionisti,

Il Consiglio di Amministrazione di UBAM e il Consiglio di Amministrazione di UBP MONEY MARKET FUND vi informano in merito alla seguente decisione assunta mediante delibera a mezzo lettera circolare:

Il comparto UBP MONEY MARKET FUND (Euro) (il "Comparto incorporato") si fonderà con il comparto UBAM - MONEY MARKET EUR (il "Comparto incorporante"), il quale assorbirà il primo.

La suddetta fusione è motivata dal fatto che il Comparto incorporante offre agli azionisti del Comparto incorporato il medesimo approccio di investimento, consentendo loro di partecipare a un comparto all'interno del quadro degli OICVM e, di conseguenza, garantendo una maggiore visibilità. Entrambi i Comparti si qualificano come Fondi comuni monetari con valore patrimoniale netto variabile standard (di seguito "FCM") ai sensi del Regolamento (UE) 2017/1131 del Parlamento europeo e del Consiglio del 14 giugno 2017 sui fondi comuni monetari (di seguito "FCMR").

La fusione entrerà in vigore in data 23 maggio 2024 (la "Data di efficacia").

Le politiche e gli obiettivi di investimento dei Comparti incorporante e incorporato sono gli stessi e presentano esattamente le stesse caratteristiche di FCM, vale a dire:

- La classificazione (entrambi sono FCM VNAV standard)
- Le attività idonee in cui possono investire ai sensi del MMFR
- Le restrizioni agli investimenti
- L'utilizzo di strumenti finanziari derivati (a fini di copertura in relazione ai rischi legati ai tassi di cambio o d'interesse)
- Il profilo dell'investitore tipo

Queste analogie sono giustificate dal fatto che il Comparto incorporante è stato creato all'interno di UBAM per soddisfare la motivazione summenzionata (ossia, fornire al Comparto incorporato un'esposizione più ampia ai mercati monetari mediante fusione in un Comparto OICVM).

Differenze principali:

Il Comparto incorporato, organizzato sotto forma di SICAV registrata ai sensi della Parte II della Legge lussemburghese modificata del 17 dicembre 2010 soggetta alla Direttiva sui fondi di investimento alternativi 2011/61/CE ("AIFMD"), sarà incorporato **in un** Comparto **OICVM** in conformità alle disposizioni della Legge lussemburghese modificata del 17 dicembre 2010 (la "Legge") e della Direttiva OICVM 2009/65/CE relativa agli organismi di investimento collettivo in valori mobiliari (la "Direttiva OICVM").

Di conseguenza, e sebbene entrambi i Comparti siano FCM con valore patrimoniale netto variabile standard secondo la definizione di cui all'MMFR, il Comparto incorporante sarà soggetto a restrizioni di investimento in relazione alla diversificazione dei rischi più rigorose ai sensi della Direttiva OICVM rispetto all'AIFMD. Gli azionisti del Comparto incorporato sono invitati a prendere visione di tale Direttiva per maggiori dettagli in vista della Fusione.

Le commissioni di gestione e le spese correnti sono indicate nella tabella seguente.

Gli azionisti del Comparto incorporato riceveranno azioni del Comparto incorporante della stessa tipologia e con le caratteristiche il più simile possibile (valuta, capitalizzazione, distribuzione) a quelle delle proprie azioni detenute nel Comparto incorporato, come specificato nella seguente tabella:

Comparto incorporato				Comparto incorporante			
UBP MONEY MARKET FUND (Euro)				UBAM - MONEY MARKET EUR			
ISIN	Classe	Commissione di gestione applicabile	Spese correnti	ISIN	Classe	Commissione di gestione applicabile	Spese correnti (esclusi i costi delle operazioni)
LU0107157504	AC EUR	0,20%	0,46%	LU2661244066	AC EUR	0,20%	0,46% (a)
LU0804782836	ZC EUR	0,00%	0,16%	LU2661247168	ZC EUR	0,00%	0,16% (a)

(a) Dal momento che la summenzionata classe di azioni è attualmente inattiva, la cifra citata costituisce una stima

Tutte le attività del Comparto incorporato saranno trasferite nel Comparto incorporante alla Data di efficacia. Il conferimento delle attività del Comparto incorporato avverrà in conformità alla politica di investimento del Comparto incorporante. Con il presente avviso si specifica che, nonostante la natura del patrimonio del Comparto incorporato provenga da un fondo d'investimento alternativo soggetto a restrizioni agli investimenti diverse da quelle del Comparto incorporante, che è un fondo OICVM, il conferimento delle attività del Comparto incorporato avverrà in conformità alla politica d'investimento del Comparto incorporante.

Di conseguenza, la fusione non avrà alcun impatto negativo sulla performance e sulla composizione del portafoglio del Comparto incorporante. Inoltre, non verrà effettuato alcun ribilanciamento del portafoglio del Comparto incorporante prima o dopo la Fusione.

Comparto incorporato	Comparto incorporante
UBP MONEY MARKET FUND (Euro)	UBAM - MONEY MARKET EUR
SRI = 1	SRI = 1

Il Comparto incorporante e il Comparto incorporato hanno il medesimo SRI (1).

Si consiglia agli azionisti di informarsi riguardo al potenziale impatto della fusione sulla propria situazione fiscale personale.

Il costo di questa fusione sarà a carico di UBP Asset Management (Europe) S.A., Lussemburgo.

A decorrere dalla data del presente avviso e fino al perfezionamento della decisione di fusione, (i) non saranno emesse azioni del Comparto incorporato ma (ii) il Comparto continuerà a riscattare le proprie azioni.

Gli azionisti del Comparto incorporato e del Comparto incorporante che non siano d'accordo con la fusione potranno richiedere il rimborso gratuito delle loro azioni fino alle ore 13:00 dell'16 maggio 2024.

Agli azionisti del Comparto incorporato che non abbiano richiesto il rimborso delle proprie azioni entro le ore 13:00 dell'16 maggio 2024 saranno assegnate le azioni corrispondenti del Comparto incorporante secondo la tabella sopra riportata e saranno considerati, a partire dal 23 maggio 2024, come azionisti del Comparto incorporante, con tutti i diritti associati a tale status.

Il calcolo del coefficiente di cambio avverrà il 23 maggio 2024, dividendo il valore patrimoniale netto (NAV) per azione del Comparto incorporato del 22 maggio 2024 per il NAV della corrispondente classe di azioni del Comparto incorporante del 22 maggio 2024. Il calcolo del coefficiente di cambio sarà oggetto di verifica da parte di Deloitte Audit Sàrl, società di revisione di UBAM e UBP Money Market Fund.

Il prospetto e le ultime relazioni periodiche del Comparto incorporato e del Comparto incorporante saranno disponibili gratuitamente per tutti gli investitori, su richiesta, presso la sede legale al 287-289, route d'Arlon, L-1150 Lussemburgo, Granducato del Lussemburgo nonché sul sito web della Società di gestione di UBAM e UBP Money Market Fund (www.ubp.com). **I Documenti contenenti le informazioni chiave relativi a prodotti di investimento al dettaglio e assicurativi preassemblati (KID PRIIP) del Comparto incorporante* saranno inoltre disponibili, gratuitamente, alla pagina www.ubp.com.** Gli azionisti del

Comparto incorporato sono invitati a prendere visione dei KID PRIIP del Comparto incorporante e a prestare particolare attenzione ai successivi entro e non oltre le ore 13:00 dell'16 maggio 2024. Una copia della relazione sulla Fusione redatta dalla società di revisione e tutte le informazioni integrative saranno disponibili presso la sede legale del Comparto incorporato e del Comparto incorporante.

**: poiché le azioni del Comparto incorporato sono unicamente consigliate, offerte o vendute a investitori professionali, non vengono emessi KID PRIIP.*

Il Consiglio di Amministrazione di UBAM e il Consiglio di Amministrazione di UBP Money Market Fund

Allegato: KID PRIIP delle classi di azioni incorporanti