

UBP Asset Management (Europe) S.A.

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

Registro delle imprese e del commercio del Lussemburgo n. B 177 585

AVVISO AGLI AZIONISTI DI

UBAM - DYNAMIC EURO BOND

Lussemburgo, 14 dicembre 2020

Gentili azionisti,

UBP Asset Management (Europe) S.A., con il consenso del Consiglio di Amministrazione di UBAM, vi informa della seguente decisione relativa al comparto UBAM - Dynamic Euro Bond, assunta mediante delibera a mezzo lettera circolare:

L'attuale politica d'investimento che afferma:

Il comparto è denominato in EUR e investe il suo patrimonio netto principalmente in titoli denominati in tale valuta. Questo comparto investe in ogni momento la maggior parte del patrimonio netto in obbligazioni e altri titoli di debito. La scadenza media del portafoglio non supererà i tre anni.

Il valore patrimoniale netto è espresso in EUR.

Verrà modificata come segue:

Il comparto è denominato in EUR e investe il suo patrimonio netto principalmente in titoli denominati in tale valuta. La scadenza media del portafoglio obbligazionario, esclusa la liquidità, può essere prevista tra 1 e 2,5 anni, ma non deve superare 3 anni in qualsiasi momento. Per tale motivo, questo comparto non può essere considerato un fondo del mercato monetario.

Questo comparto investe in ogni momento la maggior parte del patrimonio netto in obbligazioni e altri titoli di debito, principalmente investment grade. In particolare, il fondo può investire in, ma non è limitato a, obbligazioni investment grade emesse da società con un rating minimo di BBB- (Standard and Poor's o Fitch) o Baa3 (Moody's), derivati su tassi di interesse e di credito come futures, opzioni, swap e credit default swap, a differenza dei fondi del mercato monetario.

Si prevede che gli investimenti del comparto comportino in media un rischio più elevato rispetto a un investimento tipico del mercato monetario.

Il valore patrimoniale netto è espresso in EUR.

Gli Azionisti del comparto UBAM - Dynamic Euro Bond che non accettino la suddetta modifica potranno richiedere il rimborso gratuito delle proprie azioni nel Comparto per il periodo di un mese dalla data del presente avviso.

UBP Asset Management (Europe) S.A.