

UBP Asset Management (Europe) S.A.

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

R.C.S. Lussemburgo N. B 177 585

INFORMAZIONI E AVVISO AGLI AZIONISTI DI

UBAM - GLOBAL EMERGING EQUITY UBAM - POSITIVE IMPACT EMERGING EQUITY

Lussemburgo, 7 settembre 2020

Gentili Azionisti,

Il Consiglio di Amministrazione di UBAM Vi informa della decisione assunta mediante delibera circolare:

Alla mezzanotte del 12 ottobre 2020, il comparto di UBAM - GLOBAL EMERGING EQUITY (il "Comparto incorporato") si fonderà con il comparto di UBAM - POSITIVE IMPACT EMERGING EQUITY, (il "Comparto incorporante"), il quale assorbirà il primo in conformità alla tipologia di fusione di cui all'articolo 1, comma 20, lettera a) della legge lussemburghese del 17 dicembre 2010.

Questa fusione è motivata dal fatto che il Comparto incorporante ha una politica d'investimento simile a quella del Comparto incorporato, ma include gli aspetti sostenibili che gli investitori cercano e che dovrebbero portare a una migliore performance a lungo termine.

Il Comparto incorporante ha lo stesso SRRI (6) del Comparto incorporato, a fronte di commissioni di gestione e spese correnti più basse.

La fusione avrà efficacia a decorrere dalla mezzanotte del 12 ottobre 2020.

Le politiche e gli obiettivi d'investimento dei Comparti incorporante e incorporato presentano le seguenti differenze:

UBAM - GLOBAL EMERGING EQUITY	UBAM - POSITIVE IMPACT EMERGING EQUITY
<p>Questo comparto investe il suo patrimonio netto principalmente in azioni e altri titoli trasferibili simili; inoltre, a titolo accessorio, può investire in warrant su titoli trasferibili, obbligazioni convertibili od obbligazioni con warrant su titoli trasferibili, obbligazioni e altri titoli di debito, strumenti del mercato monetario, emessi prevalentemente da società (i) aventi sede legale o (ii) che svolgano la maggior parte delle proprie attività commerciali o (iii) che, come società controllate, possiedono quote maggioritarie in società aventi sede legale o (iv) quotate su borse valori qualificate di Mercati Regolamentati o (v) che operino principalmente o (vi) che detengano la maggior parte dei propri redditi, profitti, asset, attività di produzione o altri interessi commerciali, in un paese emergente, come definito alla pagina 4 del presente prospetto. <i>Tali paesi comprendono, senza limitazione: Messico, Hong Kong, Singapore, Turchia, Polonia, Repubblica Ceca, Ungheria, Israele, Sudafrica, Cile, Slovacchia, Grecia, Brasile, Filippine, Argentina, Thailandia, Corea del Sud, Colombia, Taiwan, Indonesia, India, Cina, Romania, Arabia Saudita, Ucraina, Malesia, Croazia e Russia.</i></p>	<p>Questo comparto investe il suo patrimonio netto principalmente in azioni e altri titoli trasferibili simili; inoltre, a titolo accessorio, può investire in warrant su titoli trasferibili, obbligazioni convertibili od obbligazioni con warrant su titoli trasferibili, obbligazioni e altri titoli di debito, strumenti del mercato monetario, emessi prevalentemente da società (i) aventi sede legale o (ii) che svolgano la maggior parte delle proprie attività commerciali o (iii) che, come società controllate, possiedono quote maggioritarie in società aventi sede legale o (iv) quotate su borse valori qualificate di Mercati Regolamentati o (v) che operino principalmente o (vi) che detengano la maggior parte dei propri redditi, profitti, asset, attività di produzione o altri interessi commerciali, in un paese emergente, come definito alla pagina 4 del presente prospetto. <i>Tali paesi comprendono, senza limitazione: Messico, Hong Kong, Singapore, Turchia, Polonia, Repubblica Ceca, Ungheria, Israele, Sudafrica, Cile, Slovacchia, Grecia, Brasile, Filippine, Argentina, Thailandia, Corea del Sud, Colombia, Taiwan, Indonesia, India, Cina, Romania, Arabia Saudita, Ucraina, Malesia, Croazia e Russia.</i></p>
<p>Per la Cina, il comparto può investire fino al 25% del suo patrimonio netto in Azioni A cinesi tramite lo Shanghai-Hong Kong Stock Connect (lo "Stock Connect"). Per la definizione di Shanghai-Hong Kong Stock Connect e i</p>	<p>Per la Cina, il comparto può investire fino al 25% del suo patrimonio netto in Azioni A cinesi tramite lo Shanghai-Hong Kong Stock Connect (lo "Stock Connect"). Per la definizione di Shanghai-Hong Kong</p>

UBAM - GLOBAL EMERGING EQUITY	UBAM - POSITIVE IMPACT EMERGING EQUITY
<p>relativi rischi, fare riferimento al capitolo “FATTORI DI RISCHIO” del presente prospetto.</p> <p>Il valore patrimoniale netto è espresso in USD.</p> <p><i>Profilo dell'investitore tipo: il presente comparto è adatto ad investitori disposti ad assumere rischi più elevati, legati agli investimenti sui mercati azionari, al fine di massimizzare i loro rendimenti. In questo caso, gli investitori dovrebbero avere esperienza con i prodotti volatili, ed essere in grado di accettare perdite significative. Gli investitori dovrebbero prendere in considerazione un orizzonte d'investimento a lungo termine di almeno 5 anni, per superare le tendenze di mercato potenzialmente sfavorevoli.</i></p> <p>- <i>Calcolo del rischio: approccio basato sugli impegni.</i></p>	<p>Stock Connect e i relativi rischi, fare riferimento al capitolo “FATTORI DI RISCHIO” del presente prospetto.</p> <p>Questo comparto persegue la parte a più rapida crescita dell'universo d'investimento “sostenibile”, ovvero il cosiddetto “impact investing” con particolare attenzione ai titoli azionari dei mercati emergenti. Questo comparto si concentrerà su società che hanno prodotti e/o processi finalizzati a generare vantaggi sociali e/o ambientali ed escluderà invece quelle che contribuiscono ad alimentare i problemi sociali e ambientali del mondo. Il processo d'investimento del comparto si basa sulla collaborazione del Gestore degli investimenti (Union Bancaire Privée, UBP SA) con il Cambridge Institute for Sustainability Leadership. Il Cambridge Institute for Sustainability Leadership non è coinvolto nella selezione dei titoli del comparto.</p> <p>Questo comparto non ha limitazioni sulla percentuale di investimenti in società a piccola e media capitalizzazione.</p> <p>Questo comparto sarà relativamente concentrato (conterrà solitamente 50 titoli) con un basso turnover.</p> <p>Il valore patrimoniale netto è espresso in USD.</p> <p><i>Profilo dell'investitore tipo: il presente comparto è adatto ad investitori disposti ad assumere rischi più elevati, legati agli investimenti sui mercati azionari, al fine di massimizzare i loro rendimenti. In questo caso, gli investitori dovrebbero avere esperienza con i prodotti volatili ed essere in grado di accettare perdite significative. Gli investitori dovrebbero prendere in considerazione un orizzonte d'investimento a lungo termine di almeno 5 anni, per superare le tendenze di mercato potenzialmente sfavorevoli.</i></p> <p>- <i>Calcolo del rischio: approccio basato sugli impegni.</i></p>

Le commissioni di gestione 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 UBAM - GLOBAL EMERGING EQUITY				Comparto incorporante UBAM - POSITIVE IMPACT EMERGING EQUITY			
ISIN	Classe	Commissione di gestione applicabile	Spese correnti	ISIN	Classe	Commissione di gestione applicabile	Spese correnti
LU0782412331	AC USD	1,50%	2,23%	LU2051758147	AC USD	1,10%	1,70%
LU0782412505	AD USD	1,50%	2,24%	LU2051758220	AD USD	1,10%	1,70% (a)
LU0782412760	AC EUR	1,50%	2,24%	LU2051758659	AC EUR	1,10%	1,70% (a)
LU0782412927	AD EUR	1,50%	2,24%	LU2051758733	AD EUR	1,10%	1,70% (a)
LU1315146032	APC USD (b)	1,25%	1,97%	LU2051759202	APC USD (b)	0,725%	1,33% (a)

Comparto incorporato UBAM - GLOBAL EMERGING EQUITY				Comparto incorporante UBAM - POSITIVE IMPACT EMERGING EQUITY			
ISIN	Classe	Commissione di gestione applicabile	Spese correnti	ISIN	Classe	Commissione di gestione applicabile	Spese correnti
LU1315146206	APD USD (b)	1,25%	1,97%	LU2051759384	APD USD (b)	0,725%	1,33% (a)
LU1315146461	APC EUR (b)	1,25%	1,96%	LU2051759624	APC EUR (b)	0,725%	1,33% (a)
LU0782414899	IC USD	1,00%	1,50%	LU2051760473	IC USD	1,00%	1,36%
LU0782415193	ID USD	1,00%	1,49%	LU2051760556	ID USD	1,00%	1,36%
LU0782415359	IC EUR	1,00%	1,50%	LU2051760804	IC EUR	1,00%	1,36%
LU0782416753	IC GBP	1,00%	1,49%	LU2051761281	IC GBP	1,00%	1,36%
LU1315148244	IPC USD (b)	0,80%	1,30%	LU2051761794	IPC USD (b)	0,625%	0,99%
LU1315148590	IPC EUR (b)	0,80%	1,31%	LU2051762172	IPC EUR (b)	0,625%	0,99% (a)
LU0862314175	UC USD	1,00%	1,71%	LU2051762768	UC USD	1,00%	1,60%
LU0862314258	UD USD	1,00%	1,71%	LU2051762842	UD USD	1,00%	1,60%
LU0782417306	RC USD	2,50%	3,23%	LU2051763659	RC USD	2,00%	3,10%
LU1315150067	RPC USD (b)	2,00%	2,73%	LU2051763659	RC USD	2,00%	3,10%

(a) Dal momento che le summenzionate classi di azioni sono attualmente inattive, la cifra citata costituisce una stima

(b) UBAM - GLOBAL EMERGING EQUITY, commissione legata al rendimento: 20% in più rispetto all'indice MSCI Emerging Market TR USD

UBAM - POSITIVE IMPACT EMERGING EQUITY, commissione legata al rendimento: 10% in più rispetto all'indice MSCI Emerging Market TR USD

Entrambi i comparti includono, per le classi di azioni la cui denominazione contiene la lettera "P", una commissione legata al rendimento come descritto in precedenza, ad eccezione della classe di azioni RPC USD che sarà inclusa nella classe di azioni equivalente senza commissione legata al rendimento del Comparto incorporante poiché questo non prevede la classe di azioni RPC.

Per le classi di azioni con commissione legata al rendimento del Comparto incorporato, il calcolo della commissione si interromperà alla data della fusione.

Fino alla data della fusione, verrà calcolata la commissione legata al rendimento per le classi di azioni del Comparto incorporato che la prevedono e gli accantonamenti saranno registrati ad ogni data di valutazione ove applicabile (se il rendimento netto del Comparto incorporato è positivo e superiore al tasso minimo di rendimento). Alla data della fusione, l'eventuale commissione legata al rendimento maturata sarà versata al Gestore degli investimenti. In nessun caso la commissione legata al rendimento avrà un impatto sul Comparto incorporante. Il calcolo della commissione legata al rendimento per la classe di azioni con commissione legata al rendimento del Comparto incorporante avrà inizio dalla data della fusione.

Le altre commissioni applicate al Comparto incorporante sono identiche a quelle applicate al Comparto incorporato.

Una parte delle attività del Comparto incorporato sarà trasferita alla data in cui sarà calcolato il rapporto di cambio di cui sopra, mentre una parte sarà venduta alla stessa data. Le commissioni relative a tali vendite saranno sostenute dal Comparto incorporato.

Il contributo delle attività del Comparto incorporato sarà conforme alla politica d'investimento del Comparto incorporante e la fusione non avrà ripercussioni negative sulle performance e sulla composizione del portafoglio di quest'ultimo.

Comparto incorporato (tutte le classi di azioni) UBAM - GLOBAL EMERGING EQUITY	Comparto incorporante (tutte le classi di azioni) UBAM - POSITIVE IMPACT EMERGING EQUITY
SRRRI = 6	SRRRI = 6

UBAM - GLOBAL EMERGING EQUITY e UBAM - POSITIVE IMPACT EMERGING EQUITY sono 2 comparti facenti parte della medesima persona giuridica e, pertanto, applicano il medesimo regime di tassazione. Si

consiglia comunque 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 di UBAM - GLOBAL EMERGING EQUITY 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 del 9 ottobre 2020.

Agli azionisti di UBAM - GLOBAL EMERGING EQUITY che non avranno richiesto il rimborso delle loro azioni entro le ore 13:00 del 9 ottobre 2020 saranno assegnate azioni corrispondenti di UBAM - POSITIVE IMPACT EMERGING EQUITY secondo la tabella di cui sopra.

Il calcolo del coefficiente di cambio avverrà il 13 ottobre 2020, dividendo il valore patrimoniale netto (NAV) per azione del Comparto incorporato datato 12 ottobre 2020 per il NAV della corrispondente classe di azioni del Comparto incorporante datato 12 ottobre 2020. Il calcolo del coefficiente di cambio sarà oggetto di verifica da parte di Deloitte Audit Sàrl, società di revisione di UBAM.

Il prospetto, i documenti contenenti le informazioni chiave per gli investitori (KIID) e le ultime relazioni periodiche di UBAM saranno disponibili gratuitamente per tutti gli investitori presso la sede legale di UBAM, 287-289, Route d'Arlon, L-1150 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo, nonché sul sito Internet di UBP (www.ubp.com). Copia della relazione sulla fusione redatta dalla società di revisione e tutte le informazioni integrative saranno disponibili presso la sede legale di UBAM. Al presente avviso si allegano altresì i documenti contenenti le informazioni chiave per gli investitori (KIID) del Comparto incorporante.

Il Consiglio di Amministrazione di UBAM

Allegato: KIID della Classe di azioni incorporante