

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 - SNAM JAPAN EQUITY VALUE UBAM - SNAM JAPAN EQUITY SUSTAINABLE

Lussemburgo, 20 agosto 2020

Gentili Azionisti,

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

Alla mezzanotte del 28 settembre 2020, il comparto di UBAM - SNAM JAPAN EQUITY VALUE (il "Comparto incorporato") si fonderà con il comparto di UBAM - SNAM JAPAN EQUITY SUSTAINABLE, (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 anche 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 parità di commissioni di gestione e spese correnti simili.

La fusione avrà efficacia a decorrere dalla mezzanotte del 28 settembre 2020.

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

UBAM - SNAM JAPAN EQUITY VALUE	UBAM - SNAM JAPAN EQUITY SUSTAINABLE
<p>Questo comparto investe il proprio patrimonio netto principalmente in azioni e altri valori mobiliari simili, oltre che, su base accessoria, in warrant su valori mobiliari, obbligazioni convertibili o obbligazioni con warrant su valori mobiliari, obbligazioni e altri titoli di debito o strumenti del mercato monetario, emessi principalmente da società che (i) hanno sede legale o (ii) svolgono la maggior parte della propria attività commerciale o (iii) possiedono come capogruppo quote di maggioranza in società aventi sede legale in Giappone.</p>	<p>Questo comparto investe il proprio patrimonio netto principalmente in azioni e altri valori mobiliari simili, oltre che, su base accessoria, in warrant su valori mobiliari, obbligazioni convertibili o obbligazioni con warrant su valori mobiliari, obbligazioni e altri titoli di debito o strumenti del mercato monetario, emessi principalmente da società che (i) hanno sede legale o (ii) svolgono la maggior parte della propria attività commerciale o (iii) possiedono come capogruppo quote di maggioranza in società aventi sede legale in Giappone.</p>
<p>Questo comparto si concentra principalmente sulle società che il Gestore considera sottovalutate sul mercato rispetto al loro potenziale a lungo termine. Il comparto investirà principalmente in titoli di società che il Gestore considera sottovalutate, in particolare a causa di una contrazione del mercato, di condizioni economiche sfavorevoli, di sviluppi che hanno influito, o che possono influire, sull'emittente di titoli o sul suo settore o a causa di una limitata copertura del mercato. In generale, questi titoli beneficiano di bassi coefficienti prezzo</p>	<p>Il comparto si concentra principalmente sulle società più sensibili ai temi ESG (ambiente, società e governance), individuate tramite la ricerca del gestore degli investimenti.</p> <p>Questo comparto sarà relativamente concentrato (conterrà solitamente 25-60 titoli) con un basso turnover.</p>

UBAM - SNAM JAPAN EQUITY VALUE	UBAM - SNAM JAPAN EQUITY SUSTAINABLE
<p>azionario/valore contabile, prezzo azionario/ricavi e/o prezzo azionario/profitti.</p> <p>Il valore patrimoniale netto è espresso in JPY.</p> <p>Il nome del comparto si riferisce solo al nome di SOMPO JAPAN NIPPONKOA ASSET MANAGEMENT CO.LTD (in seguito "SNAM") in quanto Gestore del comparto. SNAM non è né il co-promotore del comparto né il suo distributore. SNAM ha la sede centrale presso Kyoritsu Nihonbashi bldg. 2-16, Nihonbashi 2-chome, Chuo-ku Tokyo 103-0027, Giappone. SNAM è remunerata dalla Società di Gestione come concordato da queste due parti.</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 degli impegni</i></p>	<p>Il valore patrimoniale netto è espresso in JPY.</p> <p>Il nome del comparto si riferisce solo al nome di SOMPO JAPAN NIPPONKOA ASSET MANAGEMENT CO.LTD (in seguito "SNAM") in quanto gestore degli investimenti del comparto. SNAM non è né il co-promotore del comparto né il suo distributore. SNAM ha la sede centrale presso Kyoritsu Nihonbashi bldg. 2-16, Nihonbashi 2-chome, Chuo-ku Tokyo 103-0027, Giappone. SNAM è remunerata dalla Società di Gestione come concordato da queste due parti.</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 degli 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 - SNAM JAPAN EQUITY VALUE				Comparto incorporante UBAM - SNAM JAPAN EQUITY SUSTAINABLE			
ISIN	Classe	Commissione di gestione applicabile	Spese correnti	ISIN	Classe	Commissione di gestione applicabile	Spese correnti
LU0052780409	AC JPY	1,50%	2,11%	LU1861468830	AC JPY	1,50%	2,09% (a)
LU0367305363	AD JPY	1,50%	2,11%	LU1861468913	AD JPY	1,50%	2,09% (a)
LU0352162357	AHC EUR	1,50%	2,11%	LU1861469051	AHC EUR	1,50%	2,09% (a)
LU0352162431	AHD EUR	1,50%	2,11%	LU1861469135	AHD EUR	1,50%	2,09% (a)
LU0447831263	AHC CHF	1,50%	2,11%	LU1861469218	AHC CHF	1,50%	2,09% (a)
LU0570474295	AHC USD	1,50%	2,11%	LU1861469564	AHC USD	1,50%	2,09% (a)
LU0570474535	AHD USD	1,50%	2,11%	LU1861469648	AHD USD	1,50%	2,09% (a)
LU0570474022	AHC SEK	1,50%	2,10%	LU1861469994	AHC SEK	1,50%	2,09% (a)
LU0782400161	AHC GBP	1,50%	2,08%	LU1861470141	AHC GBP	1,50%	2,09% (a)
LU0132667519	IC JPY	1,00%	1,38%	LU1861470497	IC JPY	1,00%	1,35%
LU0371557645	ID JPY	1,00%	1,36%	LU1861470570	ID JPY	1,00%	1,35% (a)

Comparto incorporato UBAM - SNAM JAPAN EQUITY VALUE				Comparto incorporante UBAM - SNAM JAPAN EQUITY SUSTAINABLE			
ISIN	Classe	Commissione di gestione applicabile	Spese correnti	ISIN	Classe	Commissione di gestione applicabile	Spese correnti
LU1273949898	ID EUR	1,00%	1,38%	LU1861470810	ID EUR	1,00%	1,35% (a)
LU0192065992	IHC EUR	1,00%	1,38%	LU1861470901	IHC EUR	1,00%	1,35%
LU0447831420	IHC CHF	1,00%	1,36%	LU1861471115	IHC CHF	1,00%	1,35% (a)
LU0570474881	IHC USD	1,00%	1,34%	LU1861471388	IHC USD	1,00%	1,35%
LU0570475003	IHD USD	1,00%	1,36%	LU1861471461	IHD USD	1,00%	1,35% (a)
LU0371558379	IHD GBP	1,00%	1,36%	LU1861471974	IHD GBP	1,00%	1,35% (a)
LU0862308953	UC JPY	0,75%	1,36%	LU1861473327	UC JPY	0,75%	1,34% (a)
LU0862309092	UD JPY	0,75%	1,34%	LU1861473590	UD JPY	0,75%	1,34%
LU0946663332	UHC EUR	0,75%	1,34%	LU1861473673	UHC EUR	0,75%	1,34% (a)
LU0946663415	UHD EUR	0,75%	1,35%	LU1861473756	UHD EUR	0,75%	1,34% (a)
LU0132641639	RC JPY	2,50%	3,11%	LU1861474051	RC JPY	2,50%	3,09%
LU0940720005	RHC EUR	2,50%	3,10%	LU1861474135	RHC EUR	2,50%	3,09% (a)

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

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 - SNAM JAPAN EQUITY VALUE	Comparto incorporante (tutte le classi di azioni) UBAM - SNAM JAPAN EQUITY SUSTAINABLE
SRRI = 6	SRRI = 6

UBAM - SNAM JAPAN EQUITY VALUE e UBAM - SNAM JAPAN EQUITY SUSTAINABLE 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 - SNAM JAPAN EQUITY VALUE 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'27 settembre 2020.

Agli azionisti di UBAM - SNAM JAPAN EQUITY VALUE che non avranno richiesto il rimborso delle loro azioni entro le ore 13:00 dell'27 settembre 2020 saranno assegnate azioni corrispondenti di UBAM - SNAM JAPAN EQUITY SUSTAINABLE secondo la tabella di cui sopra.

Il calcolo del coefficiente di cambio avverrà il 28 settembre 2020, dividendo il valore patrimoniale netto (NAV) per azione del Comparto incorporato datato 28 settembre 2020 per il NAV della corrispondente classe di azioni del Comparto incorporante datato 28 settembre 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