

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 - 30 GLOBAL LEADERS EQUITY

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 - 30 Global Leaders Equity, assunta mediante delibera a mezzo lettera circolare:

Le parti in grassetto riportate di seguito sono aggiunte alla politica d'investimento attuale:

*Il presente comparto seleziona titoli di tutto il mondo, principalmente di società che dovrebbero garantire crescita e livelli leader (ovvero, con una elevata qualità sostenibile) di rendimento degli investimenti in termini di flusso di cassa (CFROI) superiore al costo del capitale (CoC) e far crescere il loro patrimonio di base mantenendo al contempo questa diffusione. La strategia di investimento è incentrata sulla sostenibilità di tali profili di rendimento e di crescita e quindi deve essere orientata a lungo termine con necessità limitate di turnover. Di conseguenza, il comparto sarà costituito **principalmente** da un portafoglio azionario di alta qualità e di società ad ampia capitalizzazione, in circa 30 società leader a livello mondiale (essere "leader" implica, ad esempio, avere una posizione di leadership dovuta alla quota di mercato, alle capacità di innovazione, al riconoscimento del marchio o a capacità gestionali superiori) che combinino rendimenti maggiori e caratteristiche di opportunità di crescita nei prossimi 3-5 anni.*

Inoltre, la politica d'investimento è integrata dalla seguente menzione:

L'approccio ESG è integrato nel processo di investimento del comparto e la selezione delle azioni include i criteri ESG. Le considerazioni ESG possono essere un fattore importante per i rischi associati a un investimento e per il mantenimento o il miglioramento del rendimento degli investimenti in termini di flusso di cassa (CFROI) di una società.

Tutti gli altri aspetti della politica d'investimento rimangono invariati.

UBP Asset Management (Europe) S.A.