

# UBAM

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

R.I. di Lussemburgo N. B 35 412

## INFORMAZIONI E AVVISO AGLI AZIONISTI DI

### UBAM - MULTIFUNDS SECULAR TRENDS UBAM - POSITIVE IMPACT GLOBAL EQUITY

Lussemburgo, 5 marzo 2024

Gentili Azionisti,

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

Fusione del comparto UBAM - MULTIFUNDS SECULAR TRENDS (il "Comparto incorporato") con il comparto UBAM - POSITIVE IMPACT GLOBAL 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.

La fusione è motivata dal fatto che il Comparto incorporato e il Comparto incorporante condividono un approccio d'investimento analogo, in quanto entrambi investono a livello tematico in titoli azionari di tutto il mondo, pur presentando caratteristiche diverse (come illustrato nella tabella seguente). Nello specifico, il Comparto incorporante investe direttamente in azioni, mentre il Comparto incorporato, un fondo di fondi, investe indirettamente tramite fondi. Inoltre, le spese correnti del Comparto incorporante sono inferiori a quelle del Comparto incorporato. Infine, il Comparto incorporato è classificato come prodotto di cui all'Articolo 8 ai sensi del regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("Regolamento SFDR"), promuove caratteristiche economiche e/o sociali e detiene una quota di investimenti sostenibili, mentre il Comparto incorporante è classificato come prodotto di cui all'Articolo 9 ai sensi del Regolamento SFDR, ha come obiettivo primario gli investimenti sostenibili e pertanto ha un maggiore impegno verso la sostenibilità.

La fusione entrerà in vigore in data 12 aprile 2024 (la "Data di efficacia").

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

UBAM - MULTIFUNDS SECULAR TRENDS	UBAM - POSITIVE IMPACT GLOBAL EQUITY
<p>L'obiettivo primario del presente Comparto consiste nel cogliere responsabilmente le opportunità di investimento tematico investendo il proprio patrimonio in un portafoglio di fondi diversificato con una componente di sostenibilità. L'investimento sostenibile è un approccio d'investimento che considera i fattori ambientali, sociali e di governance (ESG) nella selezione e gestione del portafoglio, al fine di generare rendimenti finanziari competitivi a lungo termine e un impatto sociale positivo.</p> <p>In qualità di fondo di fondi, questo Comparto investirà il suo patrimonio netto principalmente in azioni per mezzo di:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>- OICVM regolamentati e</li></ul>	<p>Questo Comparto investe il proprio patrimonio netto in azioni di società di tutto il mondo (compresi i Paesi emergenti) e, su base accessoria, fino al 20% del suo patrimonio netto in warrant su titoli trasferibili, obbligazioni convertibili o obbligazioni con warrant su titoli trasferibili, obbligazioni e altri titoli di debito e strumenti del mercato monetario.</p> <p>Questo Comparto soddisfa gli Obiettivi di sviluppo sostenibile delle Nazioni Unite attraverso sei temi, tre ambientali (ecosistemi sani, stabilità del clima, comunità sostenibili) e tre sociali (bisogni primari, salute e benessere, economie inclusive ed eque). L'obiettivo sostenibile primario consiste nell'investire in società che dispongano di prodotti, servizi e/o processi che contribuiscono alla</p>

UBAM - MULTIFUNDS SECULAR TRENDS	UBAM - POSITIVE IMPACT GLOBAL EQUITY
<p>- altri fondi d'investimento di tipo aperto regolamentati, la cui politica d'investimento ed esposizione al rischio sia simile a quella di un OICVM e che siano assoggettati a una supervisione normativa equivalente;</p> <p>senza limiti in termini di regione, paese (compresi i mercati emergenti), settore industriale o capitalizzazione.</p> <p>Questo Comparto si prefigge di investire in una serie di temi che possono avere un effetto sostanziale sul panorama mondiale e finanziario, con effetti a lungo termine e duraturi (tendenze secolari). Tali tendenze possono essere correlate a cambiamenti climatici, dati demografici, modelli di consumo e innovazione dirompente (tecnologia o modello commerciale la cui applicazione influisce in modo significativo sul funzionamento di un mercato o di un settore), sebbene questo elenco non sia da considerarsi esaustivo.</p> <p>Questo Comparto promuove le caratteristiche A e/o S e presenta una percentuale di investimenti sostenibili, come descritto nelle informative precontrattuali allegata al presente Prospetto.</p> <p>Maggiori informazioni sugli approcci ESG e sulla tassonomia del Comparto sono disponibili nell'Informativa precontrattuale SFDR allegata al presente prospetto.</p> <p>Questo Comparto non investirà in fondi che investono principalmente in Obbligazioni convertibili contingenti ("CoCo bond"), ma potrebbe investire in CoCo bond tramite fondi che investono a titolo accessorio in CoCo bond.</p> <p>A titolo accessorio, il Comparto può anche investire in attivi liquidi fino al 20% e strumenti derivati, a fini di copertura.</p> <p>Il Comparto investe principalmente nella sua valuta base, sebbene potrebbero essere usate anche altre valute. Il conseguente rischio valutario può presentare o meno una copertura a discrezione del Gestore degli investimenti.</p> <p>Il valore patrimoniale netto è espresso in USD.</p> <p>Il Comparto è gestito attivamente e utilizza l'indice MSCI AC World Net Return (l'Indice di riferimento) come obiettivo di performance. Sebbene il profilo di rischio del Comparto sarà simile a quello dell'Indice di riferimento, si</p>	<p>soluzione dei problemi ambientali e/o sociali come definiti dagli Obiettivi di sviluppo sostenibile delle Nazioni Unite, tra cui, a titolo meramente esemplificativo, mitigazione del cambiamento climatico, promozione di soluzioni di economia circolare, salute ed educazione accessibili a tutti, protezione e ripristino della biodiversità. Sono escluse le società direttamente coinvolte nella produzione di armi convenzionali, nucleari e controverse, così come le aziende direttamente coinvolte nella produzione di tabacco, nel gioco d'azzardo, nell'intrattenimento per adulti, nell'estrazione di carbone termico e nell'estrazione non convenzionale di petrolio e gas. Sono inoltre previste esclusioni, con l'applicazione di soglie di ricavi, per le società direttamente coinvolte nella distribuzione del tabacco, nell'estrazione convenzionale di petrolio e gas e nelle utenze elettriche che generano energia elettrica dal nucleare, dal petrolio e dal gas o dal carbone. Inoltre, il Comparto esclude tutte le società che violano il Patto mondiale delle Nazioni Unite.</p> <p>La strategia d'investimento si basa su punteggi ESG esterni, nonché su analisi interne. Almeno il 90% degli investimenti di questo Comparto è sottoposto a un'analisi ESG. Per gli investimenti senza un'analisi ESG esterna, il Gestore degli investimenti effettua una valutazione interna equivalente.</p> <p>Il processo di selezione esclude sistematicamente almeno il 20% dell'universo d'investimento sulla base di una combinazione di punteggi ESG ed esclusioni per settore/comportamento. Il 100% delle società in cui il comparto investe contribuisce positivamente a uno o più obiettivi ambientali/sociali.</p> <p>La costruzione dell'universo è guidata dall'inclusione positiva, piuttosto che dall'esclusione. Vale a dire, attraverso i 6 obiettivi tematici, il Gestore degli investimenti costruisce un universo mediante l'adesione al sistema IMAP e credenziali ESG positive. L'universo è composto dalle azioni dell'Indice MSCI AC WORLD Net Return USD (l'Indice di riferimento). L'Indice di riferimento è rappresentativo dell'universo d'investimento e del profilo di rischio del Comparto. Il Gestore degli investimenti gestisce attivamente il Comparto e ha un notevole potere discrezionale per discostarsi dai costituenti dell'Indice di riferimento per quanto riguarda i paesi, i settori, gli emittenti e gli strumenti, soprattutto in considerazione del fatto che l'indice di riferimento è un riferimento standard</p>

UBAM - MULTIFUNDS SECULAR TRENDS	UBAM - POSITIVE IMPACT GLOBAL EQUITY
<p>prevede che gli investimenti del portafoglio si discostino sostanzialmente dai costituenti dell'Indice di riferimento relativamente a Paesi, settori, emittenti e strumenti, al fine di trarre vantaggio da specifiche opportunità di investimento.</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>utilizzato per inquadrare l'universo del Comparto, ma non è allineato con le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dal Comparto.</p> <p>Il Gestore degli investimenti esegue uno screening negativo, basato sull'elenco di esclusione e sul profilo ESG per filtrare l'universo d'investimento. Le credenziali Impact e ESG sono completamente integrate nel processo decisionale in materia di acquisto, vendita, posizione-entità delle partecipazioni sottostanti. Il punteggio "IMAP", abbinato a criteri ESG e analisi finanziaria, determinerà l'entità delle posizioni in portafoglio.</p> <p>L'intensità dell'impatto (IMAP) viene misurata attraverso il sistema di punteggio proprietario del Gestore degli investimenti, con un requisito minimo di punteggio per l'inclusione nel Comparto. Questo sistema ha una supervisione esterna attraverso l'Impact Advisory Board.</p> <p>L'Impact Advisory Board è costituito da consulenti esterni e indipendenti esperti in sostenibilità e vede la partecipazione di un rappresentante del Gestore degli investimenti. Il Board si riunisce due volte all'anno e le sue responsabilità specifiche consistono nel fornire un livello di controllo per i punteggi IMAP del Comparto (il risultato del processo IMAP) e orientamenti strategici sulle questioni della sostenibilità. In quanto comitato consultivo, l'Impact Advisory Board non ha alcun potere decisionale sulla composizione del portafoglio e la responsabilità ultima sul punteggio IMAP e sulla composizione del portafoglio resta in capo al Gestore degli investimenti, sebbene il comitato possa raccomandargli di modificare i punteggi IMAP e di impegnarsi con alcune società su questioni specifiche. I verbali di ogni riunione dell'Impact Advisory Board vengono pubblicati sul sito Internet di UBP.</p> <p>L'elemento Governance viene monitorato dal Gestore degli investimenti attraverso la propria ricerca, il proprio impegno con le società di portafoglio sulle questioni ESG e l'analisi di controversie o cambiamenti nei rating ESG esterni correlati alla governance.</p> <p>Questo Comparto non ricorre all'uso di derivati, tranne che per la copertura di classi di azioni. La copertura di classi di azioni non ha alcun impatto sostanziale sulle caratteristiche E ed S.</p> <p>L'Impact Investment Committee di UBP e il summenzionato Impact Advisory Board, indipendente, supportano il Gestore degli investimenti. L'Impact Investment Committee è un</p>

UBAM - MULTIFUNDS SECULAR TRENDS	UBAM - POSITIVE IMPACT GLOBAL EQUITY
	<p>comitato interno per il Gestore degli investimenti che esamina con cadenza regolare lo status e le questioni ESG.</p> <p>Questo Comparto non dispone di alcun indice di riferimento designato per il raggiungimento del suo obiettivo sostenibile.</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 60 titoli) con un basso turnover.</p> <p>Questo Comparto ha come obiettivo l'investimento sostenibile, come descritto nelle informative precontrattuali allegate al presente Prospetto. Maggiori informazioni sulla Politica d'investimento responsabile sono disponibili sul sito <a href="https://www.ubp.com/en/investment-expertise/responsible-investment">https://www.ubp.com/en/investment-expertise/responsible-investment</a> e maggiori informazioni sugli approcci ESG e sulla tassonomia del Comparto sono disponibili nell'informativa precontrattuale SFDR allegata al 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>

A seguito dell'entrata in vigore in data 1° gennaio 2023 del Regolamento delegato (UE) 2022/1288 della Commissione del 6 aprile 2022, che integra il Regolamento SFDR (di seguito "SFDR di livello 2"), si ricorda che è disponibile una Scheda SFDR per entrambi i Comparti. Si invitano pertanto gli azionisti del Comparto incorporato che intendono partecipare alla Fusione a consultare l'informativa precontrattuale del Comparto incorporante nell'ultima versione del prospetto di UBAM, disponibile gratuitamente su richiesta presso la sede legale di UBAM, sita in 287-289, route d'Arlon, L-1150 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo, e sul sito Web della Società di gestione di UBAM ([www.ubp.com](http://www.ubp.com)).

## SFDR

UBAM - MULTIFUNDS SECULAR TRENDS	UBAM - POSITIVE IMPACT GLOBAL EQUITY
Articolo 8	Articolo 9

Ulteriori informazioni sul Regolamento SFDR sono disponibili nel prospetto di UBAM, alle pagine da 21 a 23, nonché nell'Informativa precontrattuale di entrambi i Comparti.

**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			
UBAM - MULTIFUNDS SECULAR TRENDS				UBAM - POSITIVE IMPACT GLOBAL EQUITY			
ISIN	Classe	Commissione di gestione applicabile	Spese correnti (esclusi i costi delle operazioni)	ISIN	Classe	Commissione di gestione applicabile	Spese correnti (esclusi i costi delle operazioni) (a)
LU2001994727	AC USD	1,25%	2,78%	LU2351120279	AC USD	1,50%	2,26%
LU2001995021	AD USD	1,25%	2,78%	LU2351128504	AD USD	1,50%	2,26%
LU2001995450	AHC EUR (b)	1,25%	2,78%	LU2351128173	AC EUR	1,50%	2,26% (b)
LU2001995534	AHD EUR (b)	1,25%	2,78%	LU2351128090	AD EUR	1,50%	2,26% (b)
LU2001995880	AHC CHF (b)	1,25%	2,78%	LU2351128413	AC CHF	1,50%	2,26% (b)
LU2001996268	AHC GBP (b)	1,25%	2,78%	LU2351127795	AC GBP	1,50%	2,26% (b)
LU2001996771	AHC SGD (b)	1,25%	2,78%	LU2351120279	AC USD	1,50%	2,26% (b) (c)
LU2001997407	IC USD	0,75%	2,07%	LU2351130823	IC USD	1,00%	1,52%
LU2001997662	IC EUR	0,75%	2,07%	LU2351130401	IC EUR	1,00%	1,52%
LU2001997829	IHC EUR (b)	0,75%	2,07%	LU2351130401	IC EUR	1,00%	1,52% (b)
LU2001998637	IC GBP	0,75%	2,07%	LU2351130070	IC GBP	1,00%	1,52%
LU2001999015	IHD GBP (b)	0,75%	2,07%	LU2351129908	ID GBP	1,00%	1,52% (b)
LU2002002686	UD USD	0,75%	2,27%	LU2351120600	UD USD	1,00%	1,76%
LU2002003494	UHC CHF (b)	0,75%	2,28%	LU2351122721	UC CHF	1,00%	1,76% (b)
LU2002003650	UC GBP	0,75%	2,27%	LU2351120519	UC GBP	1,00%	1,76%
LU2002000128	KC USD	0,60%	2,13%	LU2351123455	KD USD	0,55%	1,31%
LU2002000474	KC EUR	0,60%	2,13%	LU2351120352	UC EUR	1,00%	1,76%
LU2002000631	KHC EUR (b)	0,60%	2,13%	LU2351120352	UC EUR	1,00%	1,76% (b)
LU2002000805	KC CHF	0,60%	2,13%	LU2351122721	UC CHF	1,00%	1,76%
LU2002001019	KHC CHF (b)	0,60%	2,12%	LU2351122721	UC CHF	1,00%	1,76% (b)
LU2002001282	KC GBP	0,60%	2,13%	LU2351123299	KC GBP	0,55%	1,31%
LU2002002090	KHD SGD (b)	0,60%	2,13%	LU2351123372	KD USD	0,55%	1,31% (b) (c)
LU2002005358	MC USD	0,40%	1,72%	LU2351130823	IC USD	1,00%	1,52%
LU2002005515	MD USD	0,40%	1,72%	LU2351130740	ID USD	1,00%	1,52%
LU2002005788	MHC EUR (b)	0,40%	1,72%	LU2351130401	IC EUR	1,00%	1,52% (b)

(a) Poiché tutte le classi di azioni del Comparto incorporante sopra elencate sono inattive, queste cifre sono da considerarsi una stima.

(b) Per tali azioni, gli azionisti del Comparto incorporato riceveranno azioni del Comparto incorporante **non** coperte. Per maggiori informazioni, si rimandano gli azionisti del Comparto incorporato alla versione più recente del Prospetto di UBAM.

(c) *Per tali azioni, poiché non sono disponibili classi di azioni in SGD per il Comparto incorporante, gli azionisti del Comparto incorporato riceveranno azioni denominate in USD. Le posizioni detenute dagli azionisti del Comparto incorporato in SGD saranno convertite in USD in base al tasso di cambio applicabile (da SGD a USD) alla Data di efficacia.*

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

Poiché il Comparto incorporato è un fondo di fondi e il Comparto incorporante è un fondo azionario, tutte le attività del Comparto incorporato saranno vendute fino alla Data di efficacia.

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. Inoltre, non è previsto alcun ribilanciamento significativo o sostanziale del portafoglio del Comparto incorporante prima o dopo la Fusione.

<b>Comparto incorporato</b>	<b>Comparto incorporante</b>
<b>UBAM - MULTIFUNDS SECULAR TRENDS (Tutte le classi di azioni)</b>	<b>UBAM - POSITIVE IMPACT GLOBAL EQUITY (Tutte le classi di azioni)</b>
<b>SRI = 4</b>	<b>SRI = 4</b>

Il Comparto incorporante e il Comparto incorporato hanno il medesimo SRI (4).

Il Comparto incorporato e il Comparto incorporante 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 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 del 4 aprile 2024.

Agli azionisti del Comparto incorporato che non abbiano richiesto il rimborso delle proprie azioni entro le ore 13:00 del 4 aprile 2024 saranno assegnate le azioni corrispondenti del Comparto incorporante secondo la tabella sopra riportata e saranno considerati, a partire dal 12 aprile 2024, come azionisti del Comparto incorporante, con tutti i diritti associati a tale status.

Il calcolo del coefficiente di cambio avverrà il 12 aprile 2024, dividendo il valore patrimoniale netto (NAV) per azione del Comparto incorporato del 10 aprile 2024 per il NAV della corrispondente classe di azioni del Comparto incorporante del 10 aprile 2024. 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 relativi a prodotti di investimento al dettaglio e assicurativi preassemblati (KID PRIIP) e gli ultimi bilanci periodici di UBAM sono disponibili gratuitamente per tutti gli investitori che ne faranno richiesta presso la sede legale di UBAM, 287-289, route d'Arlon, L-1150 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo, e sul sito Web della Società di gestione di UBAM ([www.ubp.com](http://www.ubp.com)). Gli azionisti del Comparto incorporato sono invitati a prendere visione dei KID PRIIP del Comparto incorporato e a prestare particolare attenzione ai successivi entro e non oltre le ore 13:00 del 4 aprile 2024. Copia della relazione sulla fusione redatta dalla società di revisione e tutte le informazioni integrative saranno disponibili presso la sede legale di UBAM.

Il Consiglio di Amministrazione di UBAM

*Allegato: KID delle Classi di azioni incorporanti*