

UBP Asset Management (Europe) S.A.

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

R.I. di Lussemburgo n. B 177 585

AVVISO AGLI AZIONISTI DI

UBAM - GLOBAL AGGREGATE BOND

Lussemburgo, 11 ottobre 2018

Gentili Azionisti,

UBP Asset Management (Europe) S.A., con il consenso del Consiglio di Amministrazione di UBAM, Vi informa della decisione relativa al comparto UBAM - GLOBAL AGGREGATE BOND (di seguito il "Comparto") assunta mediante delibera circolare:

Attualmente, la copertura dei tassi di cambio sulle classi di azioni con copertura mira a coprire i rischi connessi ai corsi di cambio tra le valute in cui sono denominati gli attivi sottostanti del comparto e quelle in cui sono denominate le azioni.

In futuro, la copertura dei tassi di cambio sarà finalizzata a coprire i rischi connessi ai corsi di cambio tra le valute del relativo benchmark (l'Indice Bloomberg Barclays Global Aggregate Total Return) e le valute in cui sono denominate le azioni.

La suddetta modifica mira ad assicurare che le posizioni valutarie assunte dal gestore degli investimenti in relazione alle valute siano riflesse anche nelle classi di azioni con copertura.

Di conseguenza, saranno integrate nella politica d'investimento del Comparto le seguenti informazioni:

La performance del presente comparto può essere raffrontata con quella dell'indice di riferimento Bloomberg Barclays Global Aggregate Total Return, utilizzato per la copertura delle classi di azioni denominate in divise diverse dalla valuta di riferimento del comparto (si veda il capitolo TIPOLOGIE DI AZIONI). Il suddetto indice di riferimento è da intendersi a titolo meramente informativo. L'obiettivo d'investimento del comparto non è teso a replicare il benchmark né a definire l'universo d'investimento del comparto, e il benchmark non è necessariamente rappresentativo del profilo di rischio del comparto stesso.

Alla data del presente prospetto, il summenzionato benchmark e il relativo amministratore, Bloomberg Finance L.P., non sono ancora inclusi nel registro di cui all'articolo 30 del Regolamento sugli indici di riferimento. Gli stessi beneficiano delle disposizioni transitorie fino al 31 dicembre 2019. Quando l'amministratore dell'indice di riferimento o l'indice stesso figureranno nel registro dell'ESMA, il prospetto sarà aggiornato non appena possibile.

La Società di gestione mantiene un solido piano scritto che specifica le azioni che intende intraprendere in caso di sostanziali variazioni di un indice di riferimento o qualora lo stesso cessi di essere fornito, in conformità con l'articolo 28 del Regolamento sugli indici di riferimento. I contenuti del piano sono disponibili gratuitamente su richiesta presso la sede legale della Società di gestione.

Il Consiglio di Amministrazione della SICAV può sostituire il benchmark nel caso in cui lo stesso subisca modifiche sostanziali o cessi di essere pubblicato. In tale evenienza, gli azionisti riceveranno una comunicazione in merito e il Prospetto sarà aggiornato di conseguenza.

Inoltre, la politica d'investimento del Comparto è stata chiarita come segue:

Comparto denominato in USD e che investe il proprio patrimonio netto in titoli denominati in diverse valute, principalmente in USD, EUR, JPY, GBP e CHF. In qualunque momento, il comparto investe la maggioranza del proprio patrimonio netto in obbligazioni internazionali e altri titoli di debito emessi da emittenti sovrani / quasi sovrani o da altre società.

Il presente comparto investirà in titoli Investment Grade almeno l'80% del relativo patrimonio netto e:

- *fino al 20% del patrimonio netto in prodotti high yield;*
- *fino al 30% del patrimonio netto in valori mobiliari dei mercati emergenti.*

La summenzionata modifica entrerà in vigore il 15 novembre 2018

Gli Azionisti di UBAM - GLOBAL AGGREGATE BOND che non fossero d'accordo con una o più delle summenzionate modifiche al Comparto potranno richiedere il rimborso gratuito delle proprie azioni nel Comparto entro un mese dalla data del presente avviso.

UBP Asset Management (Europe) S.A.