

UBAM

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

R.I. di Lussemburgo N. B 35 412

INFORMAZIONI E AVVISO AGLI AZIONISTI DI

UBAM - BEST SELECTION ASIA EQUITY UBAM - POSITIVE IMPACT EMERGING EQUITY

Lussemburgo, 10 novembre 2021

Gentili Azionisti,

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

Il comparto UBAM – BEST SELECTION ASIA EQUITY (il "Comparto incorporato") si fonderà con il comparto 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 analoga 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 simili o inferiori a seconda delle classi di azioni e di spese correnti più basse.

La fusione avrà efficacia a decorrere dalla mezzanotte del 13 dicembre 2021.

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

UBAM - BEST SELECTION ASIA EQUITY	UBAM - POSITIVE IMPACT EMERGING EQUITY
<p>Questo comparto gestito attivamente investe principalmente in azioni e altri titoli trasferibili simili, come, in via esemplificativa ma non esaustiva, warrant su titoli trasferibili, obbligazioni convertibili od obbligazioni con warrant su titoli trasferibili, emessi da società (i) aventi sede legale o (ii) che svolgano la maggior parte delle proprie attività commerciali o (iii) che, come capogruppo, possiedano 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 Asia. Inoltre, questo comparto può investire, in via accessoria, in obbligazioni, altri titoli di debito e strumenti del mercato monetario.</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 capogruppo, possiedano 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 Paesi emergenti, 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>

UBAM - BEST SELECTION ASIA EQUITY	UBAM - POSITIVE IMPACT EMERGING EQUITY
<p>Per gli investimenti in 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 relativi rischi, fare riferimento al capitolo "FATTORI DI RISCHIO" del presente prospetto.</p> <p>Il comparto si concentra principalmente sui titoli delle società più interessanti in termini di potenziali plusvalenze e/o che offrono un rendimento da dividendi allettante. Il comparto sarà costituito principalmente da azioni di società a grande capitalizzazione di mercato.</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 relativi rischi, fare riferimento al capitolo "FATTORI DI RISCHIO" del presente prospetto.</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), con un focus sulle Azioni dei Mercati emergenti. L'obiettivo sostenibile primario consiste nell'investire in società che dispongano di prodotti, servizi e/o processi che contribuiscono alla 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 nelle armi (comprese le armi nucleari e controverse), nell'estrazione del carbone termico, nell'estrazione non convenzionale di petrolio e gas, nel gioco d'azzardo, nell'intrattenimento per adulti e nella produzione di tabacco; sono altresì escluse, con l'applicazione di soglie di ricavi, quelle coinvolte nella distribuzione del tabacco, nell'estrazione convenzionale di petrolio e gas, nelle utenze elettriche. Inoltre, il comparto esclude tutte le società che violano il Patto mondiale delle Nazioni Unite, come misurato da MSCI Red Overall Controversy Flags.</p> <p>La strategia d'investimento si basa su punteggi ESG esterni, nonché su analisi interne. Almeno il 90% degli investimenti del comparto avrà un punteggio ESG esterno. Per gli investimenti senza un punteggio ESG esterno, il Gestore degli investimenti effettua un'analisi 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 ad 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</p>

UBAM - BEST SELECTION ASIA EQUITY	UBAM - POSITIVE IMPACT EMERGING EQUITY
	<p>l'adesione al sistema IMAP e credenziali ESG positive. L'universo è composto dalle azioni dell'Indice MSCI Emerging Markets Net Return USD ("il Benchmark"). Il Benchmark è rappresentativo dell'universo d'investimento e del profilo di rischio del Fondo. Il Gestore degli investimenti gestisce attivamente il Comparto e ha un notevole potere discrezionale per discostarsi dai costituenti del Benchmark per quanto riguarda i paesi, i settori, gli emittenti e gli strumenti, soprattutto in considerazione del fatto che il benchmark è un riferimento standard 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 fondo. 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>I principali impatti negativi sui fattori di sostenibilità vengono considerati attraverso l'elenco di esclusione sopra menzionato, che comprende esclusioni basate sull'attività ma anche elementi comportamentali. Quando si misura l'intensità dell'impatto, il punteggio della materialità (la quota di un'attività rappresentata da</p>

UBAM - BEST SELECTION ASIA EQUITY	UBAM - POSITIVE IMPACT EMERGING EQUITY
<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>una linea di business ad impatto positivo) è un punteggio netto che riflette anche qualsiasi linea di business con un impatto neutro o addirittura negativo.</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>Il processo d'investimento di questo 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. L'Impact Investment Committee di UBP e il summenzionato Impact Advisory Board, indipendente e che si riunisce semestralmente, supportano il Gestore degli investimenti. L'Impact Investment Committee, che si riunisce mensilmente, è un comitato interno del Gestore degli investimenti che conduce una revisione mensile sullo stato e sulle questioni ESG.</p> <p>Questo comparto non dispone di alcun benchmark 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 50 titoli) con un basso turnover.</p> <p>Ulteriori informazioni su detta Politica d'investimento responsabile sono disponibili su https://www.ubp.com/en/investment-expertise/responsible-investment</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>

UBAM - BEST SELECTION ASIA EQUITY	UBAM - POSITIVE IMPACT EMERGING EQUITY
- <i>Calcolo del rischio: approccio degli impegni</i>	- <i>Calcolo del rischio: approccio basato sugli impegni.</i>

SFDR (Informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari):

UBAM - BEST SELECTION ASIA EQUITY	UBAM - POSITIVE IMPACT EMERGING EQUITY
Articolo 6	Articolo 9

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 - BEST SELECTION ASIA EQUITY				Comparto incorporante UBAM - POSITIVE IMPACT EMERGING EQUITY			
ISIN	Classe	Commissione di gestione applicabile	Spese correnti	ISIN	Classe	Commissione di gestione applicabile	Spese correnti
LU1808453648	AC USD	1,75%	2,45%	LU2051758147	AC USD	1,50%	2,10%
LU1808453721	AD USD	1,75%	2,45%	LU2051758220	AD USD	1,50%	2,10%
LU1808453994	AC EUR	1,75%	2,45%	LU2051758659	AC EUR	1,50%	2,10%
LU1808454885	IC USD	1,00%	1,46%	LU2051760473	IC USD	1,00%	1,36%
LU1808454968	ID USD	1,00%	1,46%	LU2051760556	ID USD	1,00%	1,36%
LU1808455692	ID CHF	1,00%	1,46%	LU2051760713	ID CHF	1,00%	1,36% (a)
LU1808455189	IC EUR	1,00%	1,46%	LU2051760804	IC EUR	1,00%	1,36%
LU1808455262	ID EUR	1,00%	1,46%	LU2051760986	ID EUR	1,00%	1,36% (a)
LU1808456237	UD USD	1,00%	1,69%	LU2051762842	UD USD	1,00%	1,60%
LU1808456401	UD EUR	1,00%	1,69%	TBC	UD EUR	1,00%	1,60% (a)
LU1808456666	UD GBP	1,00%	1,69%	LU2051763063	UD GBP	1,00%	1,60% (a)
LU1808456740	RC USD	2,50%	3,20%	LU2051763659	RC USD	2,50%	3,10%

(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 venduta alla data della fusione, mentre la restante parte sarà trattenuta e trasferita al Comparto incorporante. 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 UBAM - BEST SELECTION ASIA EQUITY (Tutte le classi di azioni)	Comparto incorporante UBAM - POSITIVE IMPACT EMERGING EQUITY (Tutte le classi di azioni)
SRRI = 6	SRRI = 6

UBAM - BEST SELECTION ASIA 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 - BEST SELECTION ASIA 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 10 dicembre 2021.

Agli azionisti di UBAM - BEST SELECTION ASIA EQUITY che non avranno richiesto il rimborso delle loro azioni entro le ore 13:00 del 10 dicembre 2021 saranno assegnate azioni corrispondenti di UBAM - POSITIVE IMPACT EMERGING EQUITY secondo la tabella di cui sopra.

Il calcolo del coefficiente di cambio avverrà il 14 dicembre 2021, dividendo il valore patrimoniale netto (NAV) per azione del Comparto incorporato datato 13 dicembre 2021 per il NAV della corrispondente classe di azioni del Comparto incorporante datato 13 dicembre 2021. 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 delle Classi di azioni incorporanti