

UBP Asset Management (Europe) S.A.

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

R.I. di Lussemburgo n. B 177 585

INFORMAZIONI E AVVISO AGLI AZIONISTI DI

UBAM - ABSOLUTE RETURN FIXED INCOME

Lussemburgo, 28 settembre 2018

Gentili Azionisti,

UBP Asset Management (Europe) S.A. (di seguito la "Società di Gestione"), con il consenso del Consiglio di Amministrazione di UBAM, Vi informa della decisione relativa al comparto UBAM - ABSOLUTE RETURN FIXED INCOME (di seguito il "Comparto") assunta mediante delibera circolare:

La Commissione di gestione e la Commissione di performance sono state modificate come segue:

1. Commissione di gestione massima

Tipo di azioni	Commissione di gestione massima precedente	Nuova Commissione di gestione massima
TUTTI AP	0.80%	0.65%
TUTTI UP	0.50%	0.42%
TUTTI IP	0.50%	0.42%

2. Commissione di performance

Tipo di azioni	Precedente Commissione legata ai rendimenti	Nuova Commissione legata ai rendimenti
TUTTI AP, UP e IP	10% oltre l'EONIA (*)	20% oltre l'EONIA + 2% (*)

Classe di azioni in EUR	EONIA + 2 %
Classe di azioni coperte in USD	Tasso offerto sui depositi overnight in dollari US + 2%
Classe di azioni coperte in GBP	Tasso offerto sui depositi overnight in sterline britanniche + 2%
Classe di azioni coperte in CHF	Tasso offerto sui depositi overnight in franchi svizzeri + 2%
Classe di azioni coperte in SEK	Tasso offerto sui depositi overnight in corone svedesi + 2%

Le summenzionate modifiche entreranno in vigore in data 1 novembre 2018.

Gli Azionisti di UBAM - ABSOLUTE RETURN FIXED INCOME che non fossero d'accordo con la summenzionata modifica al Comparto potranno richiedere il rimborso gratuito delle proprie azioni nel Comparto.

UBP Asset Management (Europe) S.A.