

UBAM

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

R.C.S. Lussemburgo N. B 35 412

INFORMAZIONI E AVVISO AGLI AZIONISTI DI

UBAM - MULTIFUNDS ALLOCATION 70 UBAM - MULTIFUNDS SECULAR TRENDS

Lussemburgo, 5 maggio 2021

Gentili Azionisti,

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

Il comparto UBAM - MULTIFUNDS ALLOCATION 70 (il "Comparto incorporato") si fonderà con il comparto UBAM - MULTIFUNDS SECULAR TRENDS, (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 presente fusione è motivata dal fatto che il patrimonio del comparto UBAM - MULTIFUNDS ALLOCATION 70 è inferiore ai 16 milioni di USD, il che, alla luce della relativa politica d'investimento, rende la sua gestione poco efficiente. Il comparto UBAM - MULTIFUNDS SECULAR TRENDS offre una soluzione più efficiente e adeguata agli azionisti del Comparto incorporato grazie alla maggiore allocazione azionaria, all'SRRI leggermente più elevato e alle spese correnti più basse

Il Comparto incorporante presenta un SRRI (6) leggermente più elevato rispetto a quello del Comparto incorporato (5), a fronte di commissioni di gestione e spese correnti più basse.

La fusione avrà efficacia a decorrere dalla mezzanotte del 9 giugno 2021.

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

UBAM - MULTIFUNDS ALLOCATION 70	UBAM - MULTIFUNDS SECULAR TRENDS
<p>L'obiettivo del presente comparto consiste nel cogliere opportunità d'investimento investendo il proprio patrimonio in un portafoglio di fondi diversificato.</p> <p>In qualità di fondo di fondi, questo comparto investirà il suo patrimonio netto principalmente in:</p> <p>OICVM regolamentati e altri fondi d'investimento di tipo aperto regolamentati, la cui politica d'investimento ed esposizione al rischio siano simili a quelle di un OICVM e che siano assoggettati a una supervisione normativa equivalente;</p> <p>che hanno come obiettivo l'investimento in obbligazioni e altri titoli di debito e in titoli con le seguenti restrizioni:</p>	<p>L'obiettivo del presente comparto consiste nel cogliere opportunità d'investimento investendo in investimenti tematici.</p> <p>In qualità di fondo di fondi, questo comparto investirà il suo patrimonio netto principalmente in azioni tramite:</p> <ul style="list-style-type: none">- OICVM regolamentati e- altri fondi d'investimento di tipo aperto regolamentati, la cui politica d'investimento ed esposizione al rischio siano simili a quelle di un OICVM e che siano assoggettati a una supervisione normativa equivalente; <p>senza alcuna limitazione a livello di regioni, paesi (compresi i paesi emergenti), settori industriali o capitalizzazione.</p> <p>Questo comparto mira a investire in una serie di temi che potenzialmente esercitano un effetto sostanziale a livello mondiale e sugli scenari finanziari con conseguenze a lungo termine e duraturi (tendenze secolari). Queste tendenze possono derivare, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, da cambiamenti climatici, fattori demografici, modelli consumistici e dall'innovazione</p>

UBAM - MULTIFUNDS ALLOCATION 70			UBAM - MULTIFUNDS SECULAR TRENDS		
Tipo di titoli	% minima del patrimonio netto	% massima del patrimonio netto	distruttiva” (tecnologia o modello di business la cui applicazione influisce in modo significativo sulle modalità di funzionamento di un mercato o un settore).		
Obbligazioni e altri titoli di debito (inclusi, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, titoli di stato, obbligazioni corporate IG, corporate HY e dei	10%	50%			
Titoli globali e altri valori mobiliari simili (inclusi, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, titoli di USA, Europa, Giappone e dei mercati emergenti)	50%	90%	Il numero indicato alla fine del nome del comparto è il riferimento all'esposizione mediana del comparto ai titoli globali e ad altri valori mobiliari simili. Questo comparto non investirà in fondi che investono principalmente in obbligazioni convertibili contingenti (“CoCo”), ma potrebbe investire in CoCo fino al 10%, attraverso fondi che investono in CoCo a titolo accessorio. A titolo accessorio, il comparto può anche investire in attivi liquidi e strumenti derivati, a fini di copertura. 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 Il valore patrimoniale netto è espresso in USD. <i>Profilo dell'investitore tipo: il presente comparto è adatto a investitori disposti ad assumere un rischio più elevato, legato 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> <i>Calcolo del rischio: approccio degli impegni</i>		
<p>Il numero indicato alla fine del nome del comparto è il riferimento all'esposizione mediana del comparto ai titoli globali e ad altri valori mobiliari simili.</p> <p>Questo comparto non investirà in fondi che investono principalmente in obbligazioni convertibili contingenti (“CoCo”), ma potrebbe investire in CoCo fino al 10%, attraverso fondi che investono in CoCo a titolo accessorio.</p> <p>A titolo accessorio, il comparto può anche investire in attivi liquidi 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><i>Profilo dell'investitore tipo: il presente comparto è adatto a investitori disposti ad assumere un rischio più elevato, legato 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 degli impegni</i></p>					
<p>Il numero indicato alla fine del nome del comparto è il riferimento all'esposizione mediana del comparto ai titoli globali e ad altri valori mobiliari simili.</p> <p>Questo comparto non investirà in fondi che investono principalmente in obbligazioni convertibili contingenti (“CoCo”), ma potrebbe investire in CoCo fino al 10%, attraverso fondi che investono in CoCo a titolo accessorio.</p> <p>A titolo accessorio, il comparto può anche investire in attivi liquidi 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><i>Profilo dell'investitore tipo: il presente comparto è adatto a 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 degli impegni</i></p>			<p>Il numero indicato alla fine del nome del comparto è il riferimento all'esposizione mediana del comparto ai titoli globali e ad altri valori mobiliari simili.</p> <p>Questo comparto non investirà in fondi che investono principalmente in obbligazioni convertibili contingenti (“CoCo”), ma potrebbe investire in CoCo fino al 10%, attraverso fondi che investono in CoCo a titolo accessorio.</p> <p>A titolo accessorio, il comparto può anche investire in attivi liquidi 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><i>Profilo dell'investitore tipo: il presente comparto è adatto a 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 degli impegni</i></p>		

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 - MULTIFUNDS ALLOCATION 70				Comparto incorporante UBAM - MULTIFUNDS SECULAR TRENDS			
ISIN	Classe	Commissione di gestione applicabile	Spese correnti	ISIN	Classe	Commissione di gestione applicabile	Spese correnti
LU1044374194	AC USD	1,50%	2,76%	LU2001994727	AC USD	1,25%	2,68%

Comparto incorporato UBAM - MULTIFUNDS ALLOCATION 70				Comparto incorporante UBAM - MULTIFUNDS SECULAR TRENDS			
ISIN	Classe	Commissione di gestione applicabile	Spese correnti	ISIN	Classe	Commissione di gestione applicabile	Spese correnti
LU1044374277	AD USD	1,50%	2,77%	LU2001995021	AD USD	1,25%	2,68% (a)
LU1044374434	AHC EUR	1,50%	2,76%	LU2001995450	AHC EUR	1,25%	2,68%
LU1044374517	AHD EUR	1,50%	2,75%	LU2001995534	AHD EUR	1,25%	2,68% (a)
LU1044374780	AHC CHF	1,50%	2,76%	LU2001995880	AHC CHF	1,25%	2,68% (a)
LU1044375597	AHC GBP	1,50%	2,76%	LU2001996268	AHC GBP	1,25%	2,68% (a)
LU1044375670	AHD GBP	1,50%	2,77%	LU2001996342	AHD GBP	1,25%	2,68% (a)
LU1704642492	AHC SGD	1,50%	2,77%	LU2001996771	AHC SGD	1,25%	2,68% (a)
LU1044375837	IC USD	1,00%	2,04%	LU2001997407	IC USD	0,75%	1,962%
LU1044376132	IHC EUR	1,00%	2,04%	LU2001997829	IHC EUR	0,75%	1,96%
LU1044376215	IHD EUR	1,00%	2,04%	LU2001998041	IHD EUR	0,75%	1,96% (a)

(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	Comparto incorporante
UBAM - MULTIFUNDS ALLOCATION 70 (Tutte le classi di azioni)	UBAM - MULTIFUNDS SECULAR TRENDS (Tutte le classi di azioni)
SRI = 5	SRI = 6

UBAM - MULTIFUNDS ALLOCATION 70 e UBAM - MULTIFUNDS SECULAR TRENDS 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 - MULTIFUNDS ALLOCATION 70 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 dell'8 giugno 2021.

Agli azionisti di UBAM - MULTIFUNDS ALLOCATION 70 che non avranno richiesto il rimborso delle loro azioni entro le ore 13:00 dell'8 giugno 2021 saranno assegnate azioni corrispondenti di UBAM - MULTIFUNDS SECULAR TRENDS secondo la tabella di cui sopra.

Il calcolo del coefficiente di cambio avverrà l'11 giugno 2021, dividendo il valore patrimoniale netto (NAV) per azione del Comparto incorporato datato 9 giugno 2021 per il NAV della corrispondente classe di azioni del Comparto incorporante datato 9 giugno 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 della Classe di azioni incorporante