

# UBAM

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

R.I. di Lussemburgo N. B 35 412

## INFORMAZIONI E AVVISO AGLI AZIONISTI DI

### UBAM - POSITIVE IMPACT EQUITY UBAM - POSITIVE IMPACT GLOBAL EQUITY

Lussemburgo, 21 giugno 2024

Gentili Azionisti,

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

Fusione del comparto UBAM - POSITIVE IMPACT EQUITY (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 più ampio ambito geografico e l'universo d'investimento del Comparto incorporante offrono migliori opportunità per conseguire gli obiettivi finanziari e non finanziari rispetto al Comparto incorporato, focalizzato sull'Europa.

Entrambi i Comparti hanno, per la maggior parte delle classi di azioni, un livello sintetico di rischio (SRI) simile (maggiori dettagli al punto 3e) e il Comparto incorporante ha un livello di commissioni inferiore rispetto al Comparto incorporato (si veda il punto 3b di seguito).

Entrambi i Comparti sono classificati come Articolo 9 ai sensi del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR").

La fusione entrerà in vigore in data 31 luglio 2024 (la "Data di efficacia").

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

UBAM - POSITIVE IMPACT EQUITY	UBAM - POSITIVE IMPACT GLOBAL EQUITY
<p>Questo Comparto investe almeno il 70% del suo patrimonio netto in azioni di società aventi sede legale nell'Unione europea, nel Regno Unito, nello Spazio economico europeo e/o in Svizzera 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 può investire fino al 15% nei mercati emergenti.</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</p>	<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</p>

UBAM - POSITIVE IMPACT EQUITY	UBAM - POSITIVE IMPACT GLOBAL EQUITY
<p>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 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 dai titoli inclusi nell'Indice MSCI Europe Equity Net Return ("Indice di riferimento"), oltre che da candidati selezionati al di fuori di tale Indice di riferimento in virtù dei loro criteri finanziari, ESG e di impatto positivi. L'Indice di riferimento è rappresentativo dell'universo d'investimento e del profilo di rischio</p>	<p>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 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 ("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</p>

UBAM - POSITIVE IMPACT EQUITY	UBAM - POSITIVE IMPACT GLOBAL EQUITY
<p>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 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</p>	<p>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 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</p>

UBAM - POSITIVE IMPACT EQUITY	UBAM - POSITIVE IMPACT GLOBAL EQUITY
<p>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 e che si riunisce semestralmente, supportano il Gestore degli investimenti. L'Impact Investment Committee è un 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. Ciononostante, non oltre il 5% del patrimonio netto del Comparto sarà investito in società con una capitalizzazione di mercato inferiore a 200.000.000 euro o importo equivalente.</p> <p>Questo Comparto sarà relativamente concentrato (conterrà solitamente 55 titoli) con un basso turnover.</p> <p>Questo Comparto ha come obiettivo l'investimento sostenibile, come descritto nelle informative precontrattuali allegata 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 EUR.</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</i></p>	<p>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 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 allegata 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</i></p>

<b>UBAM - POSITIVE IMPACT EQUITY</b>	<b>UBAM - POSITIVE IMPACT GLOBAL EQUITY</b>
<i>impegni</i>	<i>impegni</i>

## SFDR

<b>UBAM - POSITIVE IMPACT EQUITY</b>	<b>UBAM - POSITIVE IMPACT GLOBAL EQUITY</b>
<b>Articolo 9</b>	<b>Articolo 9</b>

Ulteriori informazioni sul SFDR sono disponibili nel prospetto di UBAM alle pagine da 21 a 23.

**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 o distribuzione, commissione di performance) a quelle delle proprie azioni detenute nel Comparto incorporato, come specificato nella seguente tabella:

Comparto incorporato				Comparto incorporante			
UBAM - POSITIVE IMPACT EQUITY				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)
LU1861460340	AC EUR	1,50%	2,31%	LU2351128173	AC EUR	1,50%	2,25%
LU1861460423	AD EUR	1,50%	2,31%	LU2351128090	AD EUR	1,50%	2,25%
LU1861460696	AC CHF	1,50%	2,31%	LU2351128413	AC CHF	1,50%	2,25%
LU1861460852	AC USD	1,50%	2,31%	LU2351120279	AC USD	1,50%	2,25%
LU1861461231	AC GBP	1,50%	2,31%	LU2351127795	AC GBP	1,50%	2,25%
LU1861461405	APC EUR	1,00%	1,81% (b)	LU2351128843	APC EUR	1,00%	1,75% (a) (b)
LU1861461587	APD EUR	1,00%	1,81% (b)	LU2351128926	APD EUR	1,00%	1,75% (a) (b)
LU1861461744	APD CHF	1,00%	1,81% (b)	LU2351128769	APD CHF	1,00%	1,75% (a) (b)
LU1861462635	IC EUR	1,00%	1,57%	LU2351130401	IC EUR	1,00%	1,51%
LU1861462718	ID EUR	1,00%	1,57%	LU2351130310	ID EUR	1,00%	1,51% (a)
LU1861462809	IC CHF	1,00%	1,57%	LU2351130666	IC CHF	1,00%	1,51% (a)
LU1861463013	IC USD	1,00%	1,57%	LU2351130823	IC USD	1,00%	1,51%
LU1861463104	ID USD	1,00%	1,57%	LU2351130740	ID USD	1,00%	1,51%
LU1861463443	IC GBP	1,00%	1,57%	LU2351130070	IC GBP	1,00%	1,51% (a)
LU1861463799	IPC EUR	0,625%	1,19% (b)	LU2351121327	IPC EUR	0,625%	1,13% (b)
LU1861464847	UC EUR	1,00%	1,81%	LU2351120352	UC EUR	1,00%	1,75%
LU1861464920	UD EUR	1,00%	1,81%	LU2351122564	UD EUR	1,00%	1,75% (a)
LU2351164566	UC USD	1,00%	1,81%	LU2351120782	UC USD	1,00%	1,75%
LU1861465067	UC GBP	1,00%	1,81%	LU2351120519	UC GBP	1,00%	1,75%
LU1861466628	RC EUR	2,50%	3,31%	Non ancora attribuito	RC EUR	2,50%	3,25% (a)
LU1861466974	KC EUR	0,50%	0,94%	Non ancora attribuito	KC EUR	0,55%	0,93% (a)
LU1861467279	KC GBP	0,50%	0,94%	LU2351123299	KC GBP	0,55%	0,93% (a)
LU1861467352	KD GBP	0,50%	0,94%	LU2351123026	KD GBP	0,55%	0,93% (a)
LU1861467436	YC EUR	0,32%	0,69%	LU2351126045	IEC EUR	0,32%	0,63% (a)
LU1861467949	YC USD	0,32%	0,69%	LU2351129494	IEC USD	0,32%	0,63%
LU1861468327	YC GBP	0,32%	0,69%	LU2351122481	IEC GBP	0,32%	0,63% (a)

- (a) Dal momento che la summenzionata classe di azioni è attualmente inattiva, la cifra citata costituisce una stima.
- (b) Per gli Azionisti della commissione di performance del Comparto incorporato, la Società di gestione di UBAM può percepire una commissione di performance del 10% corrispondente a una percentuale del rendimento netto più elevato del Comparto incorporato, rispettivamente per ciascuna classe in relazione all'indice di riferimento MSCI Europe Equity Net Return. Qualora tale differenza sia negativa o pari a zero, il Comparto non pagherà alcuna commissione di performance. Alla data odierna, tale differenza è negativa e la riscossione di tale commissione da parte della Società di gestione è altamente improbabile. Qualora prima e/o fino alla Fusione fosse percepita una commissione di performance, questa sarà fissata nelle dovute percentuali e nel migliore interesse degli azionisti prima dell'attuazione della Fusione. Le classi di azioni con commissione di performance del Comparto incorporante hanno il medesimo funzionamento ma si basano sull'MSCI AC World Net Return.

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

Una parte delle attività del Comparto incorporato sarà venduta entro la Data di efficacia, mentre la parte restante di tali attività sarà trasferita al Comparto incorporante alla stessa data. Non è previsto alcun ribilanciamento significativo o sostanziale dei portafogli del Comparto incorporato e del Comparto incorporante prima della Fusione (per il Comparto incorporato) e prima e/o dopo la Fusione (per il Comparto incorporante).

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
<b>UBAM - POSITIVE IMPACT EQUITY</b>	<b>UBAM - POSITIVE IMPACT GLOBAL EQUITY (Tutte le classi di azioni)</b>
<b>SRI = 5 per le classi di azioni AC USD, IC USD, ID USD, UC USD, YC USD e YD USD*</b> <b>SRI = 4 per tutte le altre classi di azioni attive</b>	<b>SRI = 4 per tutte le classi di azioni attive e inattive (per le classi di azioni inattive l'SRI è stimato)</b>

\*: per tali classi di azioni, il Comparto incorporante ha un SRRI (4) inferiore rispetto a quello del Comparto incorporato (5). Tale differenza è dovuta a un diverso livello di volatilità tra i due Comparti in base alle rispettive performance storiche.

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 24 luglio 2024.

Agli azionisti del Comparto incorporato che non abbiano richiesto il rimborso delle proprie azioni entro le ore 13:00 del 24 luglio 2024 saranno assegnate le azioni corrispondenti del Comparto incorporante secondo la tabella sopra riportata e saranno considerati, a partire dal 31 luglio 2024, come azionisti del Comparto incorporante, con tutti i diritti associati a tale status.

Il calcolo del coefficiente di cambio avverrà il 31 luglio 2024, dividendo il valore patrimoniale netto (NAV) per azione del Comparto incorporato del 30 luglio 2024 per il NAV della corrispondente classe di azioni del Comparto incorporante del 30 luglio 2024. Il calcolo del coefficiente di cambio sarà oggetto di verifica da parte di Deloitte Audit Sàrl, società di revisione di UBAM.

Il prospetto e gli ultimi bilanci periodici di UBAM saranno disponibili gratuitamente per tutti gli investitori che ne faranno 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)). **I Documenti contenenti le informazioni chiave relativi a prodotti di investimento al dettaglio e assicurativi**

**preassemblati (KID PRIIP) del Comparto incorporante saranno inoltre disponibili, gratuitamente, alla pagina [www.ubp.com](http://www.ubp.com). Gli azionisti del Comparto incorporato sono invitati a prendere visione dei KID PRIIP del Comparto incorporante e a prestare particolare attenzione ai successivi entro e non oltre le ore 13:00 del 24 luglio 2024.**

Una copia della relazione sulla Fusione redatta dalla società di revisione e tutte le informazioni integrative saranno disponibili presso la sede legale del Comparto incorporato e del Comparto incorporante.

Il Consiglio di Amministrazione di UBAM

*Allegato: KID delle Classi di azioni incorporanti*