

UBI SICAV
Société d'Investissement à Capital Variable
à Compartiments Multiples
Sede legale: Centre Etoile 11-13, Boulevard de la Foire
L-1528 Lussemburgo
R.C.S. Lussemburgo: B 36 503
(la “Società”)

AVVISO AGLI AZIONISTI

Si comunica a tutti gli azionisti della Società che, al fine di meglio precisare, la formulazione del calcolo della commissione di performance con metodologia High Water Mark sarà modificata nel prospetto datato 1 ° ottobre 2018, come segue:

*“Per alcuni comparti e classi di azioni, come specificato nel supplemento di ciascun comparto, la Società di Gestione riceverà anche una Commissione di Performance pari **alla percentuale dell’aumento del valore patrimoniale netto per azione del comparto come specificato nel supplemento di ciascun comparto.***

La Commissione di Performance sarà:

- *calcolata e accantonata giornalmente solo nel caso in cui il rendimento giornaliero del comparto sia positivo e il valore patrimoniale netto per azione del comparto superi qualsiasi valore patrimoniale netto per azione precedentemente registrato (High Water Mark o HWM).*
- *pari **alla percentuale del rendimento positivo giornaliero come specificato nel supplemento di ciascun comparto.***
- *pagabile trimestralmente in via posticipata **o come specificato nel supplemento di ciascun comparto.***

*Il principio dell’High Water Mark è applicato in modo tale che in caso di diminuzione del valore patrimoniale netto per azione del comparto non sarà **accantonata** alcuna Commissione di Performance nei giorni successivi nella misura in cui qualsiasi successivo aumento del valore patrimoniale netto per azione si limiti a compensare le precedenti flessioni del valore patrimoniale netto per azione, garantendo in tal modo che le Commissioni di Performance siano **accantonate in ciascun giorno lavorativo solo in caso di performance assoluta positiva per il comparto.**”*

Questo chiarimento non avrà alcun impatto sulla metodologia di calcolo delle commissioni di performance.

Il nuovo prospetto sarà disponibile presso la sede legale della Società.

Il Consiglio di Amministrazione

Lussemburgo, 27 settembre 2018