

UBAM

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

R.C.S. Luxembourg N° B 35 412

AVIS AUX ACTIONNAIRES DE UBAM - EUROPE EQUITY UBAM - POSITIVE IMPACT EQUITY

Luxembourg, le 11 novembre 2020

Chers Actionnaires,

Le Conseil d'Administration d'UBAM vous informe de la décision prise par résolution circulaire :

Le compartiment UBAM - EUROPE EQUITY (le « Compartiment Absorbé ») fusionnera le 11 décembre 2020 à minuit avec le compartiment UBAM - POSITIVE IMPACT EQUITY (le « Compartiment Absorbant »), ce dernier absorbant le premier nommé conformément au type de fusion décrit à l'article 1, alinéa 20, point a) de la loi du 17 décembre 2010.

Cette fusion est motivée par le fait que le compartiment UBAM - POSITIVE IMPACT EQUITY a une politique d'investissement proche de celle du Compartiment Absorbé mais intègre des aspects durables qui sont recherchés par les investisseurs et qui devraient conduire à de meilleures performances.

Le Compartiment Absorbant a le même ISRR (6) que le Compartiment Absorbé avec des commissions de gestion et des frais effectifs similaires ou plus faibles selon les classes d'actions.

La fusion prendra effet le 11 décembre à minuit.

Les politiques et objectifs d'investissement des Compartiments Absorbé et Absorbant se différencient de la manière suivante :

UBAM - EUROPE EQUITY	UBAM - POSITIVE IMPACT EQUITY
Ce compartiment investit ses actifs nets, à hauteur de 75% minimum, en actions émises par des sociétés ayant leur siège social dans l'Union Européenne, au Royaume Uni et/ou dans l'Espace économique européen (hors Liechtenstein) et accessoirement, jusqu'à 25%, en warrants sur valeurs mobilières, obligations convertibles ou obligations avec warrants sur valeurs mobilières, obligations et autres titres de créance et instruments du marché monétaire.	Ce compartiment investit ses actifs nets, à hauteur de 50% minimum, en actions émises par des sociétés ayant leur siège social dans l'Union européenne, au Royaume Uni, dans l'Espace économique européen et/ou en Suisse et accessoirement, jusqu'à 20%, en warrants sur valeurs mobilières, obligations convertibles ou obligations avec warrants sur valeurs mobilières, obligations et autres titres de créance et instruments du marché monétaire. Ce compartiment est autorisé à investir jusqu'à 50% de ses actifs nets en actions globales, incluant les marchés émergents. Ce compartiment couvre la partie de l'univers d'investissement « durable » qui connaît la croissance la plus rapide, c'est-à-dire des investissements à impact. Ce compartiment se concentrera sur des sociétés qui ont des produits ou des procédés visant à apporter des avantages sociaux et/ou environnementaux et à exclure les sociétés qui contribuent aux problèmes sociaux ou

UBAM - EUROPE EQUITY	UBAM - POSITIVE IMPACT EQUITY
<p>La valeur nette d'inventaire est exprimée en EUR.</p> <p><i>Profil de l'investisseur type : ce compartiment convient à un investisseur disposé à prendre des risques plus élevés liés aux investissements sur les marchés boursiers afin de maximiser son rendement. Ainsi, l'investisseur devrait avoir de l'expérience dans les produits volatils et pouvoir accepter des pertes significatives. L'investisseur devrait considérer un horizon d'investissement à long terme, au moins 5 ans, afin de surmonter des tendances de marché potentiellement défavorables.</i></p> <p>- Calcul du risque : méthodologie des engagements</p>	<p>environnementaux de la planète.</p> <p>Le processus d'investissement du compartiment s'appuie sur la collaboration du Gestionnaire (Union Bancaire Privée, UBP SA) avec Cambridge Institute for Sustainability Leadership. Cambridge Institute for Sustainability Leadership n'est pas impliquée dans la sélection d'actions de ce compartiment.</p> <p>Ce compartiment n'a aucune restriction sur le pourcentage investi dans les petites et moyennes capitalisations. Néanmoins, la capitalisation boursière minimum sera d'EUR 200'000'000 ou équivalent.</p> <p>Ce compartiment sera relativement concentré (typiquement contenant 25 à 35 titres) avec une faible rotation de portefeuille.</p> <p>La valeur nette d'inventaire est exprimée en EUR.</p> <p><i>Profil de l'investisseur type : ce compartiment convient aux investisseurs disposés à prendre des risques plus élevés liés aux investissements sur les marchés boursiers afin de maximiser leur rendement. Ainsi, les investisseurs devraient avoir de l'expérience dans les produits volatils et pouvoir accepter des pertes significatives. Les investisseurs devraient considérer un horizon d'investissement à long terme, au moins 5 ans, afin de surmonter des tendances de marché potentiellement défavorables.</i></p> <p>- Calcul du risque : méthodologie des engagements</p>

Les commissions de gestion sont indiquées dans le tableau ci-dessous.

Les actionnaires du Compartiment Absorbé se verront attribuer des actions du Compartiment Absorbant du même Type et dotées des mêmes caractéristiques (Devise, Capitalisation/Distribution) que leurs actions détenues dans le Compartiment Absorbé, comme indiqué ci-après :

Compartiment Absorbé UBAM - EUROPE EQUITY				Compartiment Absorbant UBAM - POSITIVE IMPACT EQUITY			
ISIN	Classe	Commission de gestion applicable	Frais courants	ISIN	Classe	Commission de gestion applicable	Frais courants
LU0045842449	AC EUR	1.50%	2.10%	LU1861460340	AC EUR	1.00%	1.62%
LU0367305108	AD EUR	1.50%	2.10%	LU1861460423	AD EUR	1.00%	1.60%(a)
LU0447830703	AC CHF	1.50%	2.10%	LU1861460696	AC CHF	1.00%	1.62%
LU0570470202	AC USD	1.50%	2.10%	LU1861460852	AC USD	1.00%	1.63%
LU1209508602	AHC USD	1.50%	2.10%	LU1861460852	AC USD	1.00%	1.63%
LU0782398670	AC GBP	1.50%	2.10%	LU1861461231	AC GBP	1.00%	1.62% (a)
LU0132667782	IC EUR	1.00%	1.35%	LU1861462635	IC EUR	1.00%	1.38%
LU0371558619	ID EUR	1.00%	1.35%	LU1861462718	ID EUR	1.00%	1.38%
LU0447830968	IC CHF	1.00%	1.35%	LU1861462809	IC CHF	1.00%	1.38%

Compartiment Absorbé UBAM - EUROPE EQUITY				Compartiment Absorbant UBAM - POSITIVE IMPACT EQUITY			
ISIN	Classe	Commission de gestion applicable	Frais courants	ISIN	Classe	Commission de gestion applicable	Frais courants
LU0570470624	IC USD	1.00%	1.35%	LU1861463013	IC USD	1.00%	1.38%
LU1209508867	IHC USD	1.00%	1.35%	LU1861463013	IC USD	1.00%	1.38%
LU1209508941	IHD USD	1.00%	1.35%	LU1861463104	ID USD	1.00%	1.38%
LU0862308102	UD EUR	0.75%	1.33%	LU1861464920	UD EUR	0.75%	1.61%
LU0862308284	UC GBP	0.75%	1.34%	LU1861465067	UC GBP	0.75%	1.62%
LU0132641985	RC EUR	2.00%	2.59%	LU1861466628	RC EUR	2.00%	2.62%

(a) Cette classe est actuellement inactive, ce chiffre est un estimé.

Les autres frais imputés au Compartiment Absorbant sont identiques à ceux facturés au Compartiment Absorbé.

La majeure partie des actifs du Compartiment Absorbé sera vendue à la date de Fusion. Les commissions de transaction relatives à ces ventes seront supportées par le Compartiment Absorbé.

L'apport des actifs du Compartiment Absorbé se faisant en adéquation avec la politique d'investissement du Compartiment Absorbant, la Fusion n'aura pas d'impact négatif sur sa performance et la composition de son portefeuille.

Compartiment Absorbé	Compartiment Absorbant
UBAM - EUROPE EQUITY (toutes les classes)	UBAM - POSITIVE IMPACT EQUITY (toutes les classes)
ISRR = 6	ISRR = 6

UBAM - EUROPE EQUITY et UBAM - POSITIVE IMPACT EQUITY étant deux compartiments de la même entité juridique, leur imposition est identique. Il est toutefois conseillé aux actionnaires de s'informer sur les conséquences potentielles que la fusion programmée pourrait avoir sur leur propre imposition.

Le coût de cette fusion sera supporté par UBP Asset Management (Europe) S.A., Luxembourg.

À compter de la date du présent avis et jusqu'à la réalisation de la décision de fusion, (i) aucune action d'UBAM - EUROPE EQUITY ne sera émise, mais (ii) le compartiment continuera de racheter ses actions.

Les actionnaires des Compartiments Absorbé et Absorbant qui sont en désaccord avec la fusion peuvent demander le rachat de leurs actions, sans frais, jusqu'au 11 décembre 2020 à 13h00.

Les actionnaires d'UBAM - EUROPE EQUITY qui n'auront pas demandé le rachat de leurs actions avant 13h00 le 11 décembre 2020 se verront attribuer des actions correspondantes d'UBAM - POSITIVE IMPACT EQUITY conformément au tableau ci-dessus.

Le calcul du rapport d'échange sera effectué le 14 décembre 2020, par la division de la valeur nette d'inventaire (VNI) par action du Compartiment Absorbé en date du 11 décembre 2020 par la VNI de la classe d'actions correspondante du Compartiment Absorbant en date du 11 décembre. Le calcul du rapport d'échange sera vérifié par les réviseurs d'entreprises d'UBAM, Deloitte Audit Sàrl.

Le prospectus, les Documents d'information clé pour l'investisseur (DICI) ainsi que les derniers rapports périodiques d'UBAM seront mis à la disposition de tous les investisseurs, sans frais, au siège social d'UBAM, 287-289, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, ainsi que sur le site Web d'UBP (www.ubp.com). Un exemplaire du rapport du réviseur d'entreprises concernant la fusion ainsi que toute information supplémentaire seront disponibles au siège social d'UBAM. Les Documents d'information clé pour l'investisseur (DICI) du Compartiment absorbant sont également joints au présent avis.

Le Conseil d'Administration d'UBAM

Annexe : DICI de la classe d'action absorbante