

# UBAM

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

R.C.S. Luxembourg N° B 35 412

---

## MITTEILUNG AN DIE AAKTIONÄRE DES UBAM - EURO EQUITY INCOME UND DES UBAM - POSITIVE IMPACT EQUITY

---

Luxemburg, 11. November 2020

Sehr geehrte Aktionäre,

der Verwaltungsrat von UBAM informiert Sie über folgende Entscheidung, die per Umlaufbeschluss getroffen wurde:

Der Teilfonds UBAM - EURO EQUITY INCOME (der „aufgenommene Teilfonds“) wird am 11. Dezember 2020 um Mitternacht mit dem Teilfonds UBAM - POSITIVE IMPACT EQUITY (der „aufnehmende Teilfonds“) zusammengelegt, wobei Letzterer Ersteren aufnimmt, gemäß der Art der Zusammenlegung, die in Artikel 1 Punkt 20 a) des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 beschrieben wird.

Diese Zusammenlegung erfolgt aufgrund der Tatsache, dass das Vermögen des aufgenommenen Teilfonds mit weniger als USD 24 Millionen gering ist, weshalb seine Verwaltung nicht besonders effektiv ist. Der aufnehmende Teilfonds hat eine Anlagepolitik welche der des aufgenommen Teilfonds sehr ähnelt, aber sie enthält darüber hinaus nachhaltige Aspekte welche von Anlegern geschätzt werden und eine bessere langfristige Performance ermöglichen sollten.

Der aufnehmende Teilfonds hat denselben SRRI (6) wie der aufgenommene Teilfonds, mit den gleichen Verwaltungsgebühren und ähnlichen laufenden Kosten für die I und R Aktienklassen, die etwas höher sind für die U Aktienklassen und etwas tiefer für die A Aktienklassen.

Die Zusammenlegung tritt am 11. Dezember 2020 um Mitternacht in Kraft.

Die Anlagepolitik und die Ziele des aufnehmenden und des aufgenommenen Teilfonds unterscheiden sich wie folgt:

UBAM - EURO EQUITY INCOME	UBAM - POSITIVE IMPACT EQUITY
<p>Dieser Teilfonds investiert mindestens 75 % seines Nettovermögens in Aktien von Unternehmen, die ihren eingetragenen Sitz in der Europäischen Union, im Vereinigten Königreich und/oder im Europäischen Wirtschaftsraum (ohne Liechtenstein) haben, und maximal 25 % in Warrants auf Wertpapiere, Wandelanleihen oder Anleihen mit Warrants auf Wertpapiere, Anleihen und andere Schuldtitel oder Geldmarktinstrumente.</p> <p>Die Strategie des Teilfonds beruht in erster Linie auf einer Aktienausswahl, die über den unten beschriebenen Anlagezeitraum (Standard-Anlegerprofil) eine Dividendenrendite erzielen soll, die über der durchschnittlichen Dividende des europäischen Markts für börsennotierte Aktien liegt. Die Aktien werden vom Anlageverwalter auf der Grundlage ihrer grundlegenden Merkmale analysiert,</p>	<p>Dieser Teilfonds investiert mindestens 50 % seines Nettovermögens in Aktien von Unternehmen, die ihren eingetragenen Sitz in der Europäischen Union, im Vereinigten Königreich, im Europäischen Wirtschaftsraum und/oder der Schweiz haben, und ergänzend maximal 20 % des Nettovermögens in Warrants auf Wertpapiere, Wandelanleihen oder Anleihen mit Warrants auf Wertpapiere, Anleihen und andere Schuldtitel oder Geldmarktinstrumente.</p> <p>Dieser Teilfonds darf maximal 50 % in Global Equity investieren, einschließlich Schwellenmärkten.</p> <p>Dieser Teilfonds befasst sich mit dem am schnellsten wachsenden Teil des „nachhaltigen“ Anlageuniversums – dem Impact Investing. Dieser Teilfonds konzentriert sich auf Unternehmen mit Produkten und/oder Verfahren, die einen sozialen</p>

UBAM - EURO EQUITY INCOME	UBAM - POSITIVE IMPACT EQUITY
<p>um die anhaltende Attraktivität der Dividendenrenditen im zeitlichen Verlauf zu beurteilen. Die Merkmale können sehr unterschiedlich sein (wie die Positionierung des Unternehmens im Vergleich zu seinen Wettbewerbern, die Besonderheiten seiner Dienstleistungen, seine finanzielle Solidität, seine Managementqualität, seine Fähigkeit, regelmäßige Einnahmen zu erwirtschaften usw.). Die Positionen werden in Unternehmen aller Branchen und jeder Marktkapitalisierung gehalten, deren Ziel es ist, für ihre Anteilhaber Erträge zu erzielen, die sowohl regelmäßig in Form von Dividenden als auch im Vergleich zu ihrer Marktkapitalisierung signifikant sind. In Unternehmen mit niedriger Marktkapitalisierung werden jedoch höchstens 10 % des Nettovermögens des Teilfonds investiert.</p> <p>Dieser Teilfonds wird nicht in Übereinstimmung mit einer Benchmark verwaltet.</p> <p>Der Nettoinventarwert wird in EUR angegeben.</p> <p><i>Typisches Anlegerprofil: Dieser Teilfonds ist für Anleger vorgesehen, die bereit sind, höhere Risiken im Zusammenhang mit Anlagen auf Aktienmärkten einzugehen, um eine maximale Rendite zu erzielen. Dementsprechend sollten Anleger Erfahrung mit volatilen Produkten haben und bereit sein, beträchtliche Verluste in Kauf zu nehmen. Die Anleger sollten einen langfristigen Anlagehorizont von mindestens fünf Jahren ins Auge fassen, damit potenziell ungünstige Markttrends überwunden werden.</i></p> <p>- Risikoberechnung: Commitment-Ansatz</p>	<p>und/oder ökologischen Nutzen erbringen sollen, und schließt Unternehmen aus, die zu den gesellschaftlichen oder ökologischen Problemen der Welt beitragen. Der Anlageprozess des Teilfonds schöpft aus der Zusammenarbeit des Anlageverwalters (Union Bancaire Privée, UBP SA) mit dem Cambridge Institute for Sustainability Leadership. Das Cambridge Institute for Sustainability Leadership ist nicht an der Aktienauswahl für diesen Teilfonds beteiligt.</p> <p>Bei diesem Teilfonds gibt es keine Beschränkung des Prozentsatzes, der in Small- und Mid-Caps investiert werden darf. Dennoch gilt eine Mindestmarktkapitalisierung von 200.000.000 EUR oder ein gleichwertiger Betrag.</p> <p>Dieser Teilfonds zeichnet sich durch eine relativ starke Konzentration (enthält in der Regel 25-35 Titel) und eine geringe Fluktuation aus.</p> <p>Der Nettoinventarwert wird in EUR angegeben.</p> <p><i>Typisches Anlegerprofil: Dieser Teilfonds ist für Anleger vorgesehen, die bereit sind, höhere Risiken im Zusammenhang mit Anlagen auf Aktienmärkten einzugehen, um eine maximale Rendite zu erzielen. Dementsprechend sollten Anleger Erfahrung mit volatilen Produkten haben und bereit sein, beträchtliche Verluste in Kauf zu nehmen. Die Anleger sollten einen langfristigen Anlagehorizont von mindestens fünf Jahren ins Auge fassen, damit potenziell ungünstige Markttrends überwunden werden.</i></p> <p>- Risikoberechnung: Commitment-Ansatz</p>

**Die Verwaltungsgebühren werden in der nachfolgenden Tabelle aufgeführt.**

Den Aktionären des aufgenommenen Teilfonds werden Aktien des aufnehmenden Teilfonds zugeteilt, deren Art und Eigenschaften (Währung, Thesaurierend/Ausschüttend) den von ihnen gehaltenen Aktien des aufgenommenen Teilfonds entsprechen, wie nachfolgend dargestellt:

Aufgenommener Teilfonds UBAM - EURO EQUITY INCOME				Aufnehmender Teilfonds UBAM - POSITIVE IMPACT EQUITY			
ISIN	Klasse	Anwendbare Verwaltungsgebühr	Laufende Kosten	ISIN	Class	Applicable Management fee	Ongoing charges
LU1044359633	AC EUR	1.50%	2.12%	LU1861460340	AC EUR	1.00%	1.62%
LU1044359716	AD EUR	1.50%	2.11%	LU1861460423	AD EUR	1.00%	1.60% (a)
LU1273955358	AHC GBP	1.50%	2.12%	LU1861461231	AC GBP	1.00%	1.60% (a)
LU1044361373	IC EUR	1.00%	1.39%	LU1861462635	IC EUR	1.00%	1.38%
LU1044362777	ID GBP	1.00%	1.39%	LU1861463526	ID GBP	1.00%	1.38% (a)
LU1044363072	UD EUR	1.00%	1.38%	LU1861464920	UD EUR	1.00%	1.36%

(a) Diese Aktienklassen sind derzeit inaktiv, daher handelt es sich bei dieser Zahl um eine Schätzung.

Die anderen Gebühren, die für den aufnehmenden Teilfonds berechnet werden, sind mit denen für den aufgenommenen Teilfonds identisch.

Der überwiegende Teil der Vermögenswerte des aufgenommenen Teilfonds wird am Tag der Zusammenlegung verkauft. Die dabei anfallenden Transaktionsgebühren werden vom aufgenommenen Teilfonds übernommen.

Somit entspricht das Vermögen des aufgenommenen Teilfonds, das dem aufnehmenden Teilfonds zugeführt wird, der Anlagepolitik des Letzteren, und die Zusammenlegung hat keine negativen Auswirkungen auf dessen Wertentwicklung und Portfoliozusammensetzung.

<b>Aufgenommener Teilfonds</b>	<b>Aufnehmender Teilfonds</b>
<b>UBAM - EURO EQUITY INCOME (alle Klasse)</b>	<b>UBAM - POSITIVE IMPACT EQUITY (Alle Klasse)</b>
<b>SRRRI = 6</b>	<b>SRRRI = 6</b>

Da der UBAM - EURO EQUITY INCOME und der UBAM - POSITIVE IMPACT EQUITY zwei Teilfonds derselben Rechtspersönlichkeit sind, ist ihre Besteuerung identisch. Den Aktionären wird jedoch empfohlen, sich über die potenziellen Auswirkungen der geplanten Zusammenlegung auf ihre persönliche Steuersituation zu informieren.

Die Kosten der Zusammenlegung werden von UBP Asset Management (Europe) S.A., Luxemburg, getragen.

Ab dem Datum dieser Benachrichtigung und bis zur Umsetzung der Zusammenlegungsentscheidung (i) werden keine Aktien des UBAM - EURO EQUITY INCOME ausgegeben, doch (ii) es wird mit der Rücknahme der Aktien fortgefahren.

Aktionären des aufgenommenen Teilfonds und des aufnehmenden Teilfonds, die mit der Zusammenlegung nicht einverstanden sind, haben die Möglichkeit, bis zum 11. Dezember 2020 um 13:00 Uhr die kostenlose Rücknahme ihrer Aktien zu beantragen.

Aktionäre des UBAM - EURO EQUITY INCOME, die bis zum 11. Dezember 2020, 13.00 Uhr, nicht die Rücknahme ihrer Aktien beantragt haben, werden dem UBAM - POSITIVE IMPACT EQUITY entsprechende Aktien gemäß der obigen Tabelle zugeteilt.

Die Berechnung des Umtauschverhältnisses wird am 14. Dezember 2020 vorgenommen, indem der Nettoinventarwert (NIW) je Aktie des aufgenommenen Teilfonds zum 11. Dezember 2020 durch den NIW der entsprechenden Aktienklasse des aufnehmenden Teilfonds zum 11. Dezember 2020 dividiert wird. Die Berechnung des Umtauschverhältnisses wird von den Abschlussprüfern von UBAM kontrolliert.

Der Prospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen sowie die letzten periodischen Berichte von UBAM sind kostenlos für alle Anleger am eingetragenen Sitz von UBAM, 287-289, route d'Arlon, L-1150 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg, sowie auf der Website von UBP ([www.ubp.com](http://www.ubp.com)) erhältlich. Eine Kopie des Berichts des Abschlussprüfers über die Zusammenlegung sowie alle zusätzlichen Informationen sind am eingetragenen Sitz von UBAM erhältlich. Die wesentlichen Anlegerinformationen des aufnehmenden Teilfonds sind außerdem dieser Mitteilung beigefügt.

De Verwaltungsrat von UBAM

*Anlage: Wesentliche Informationen für Anleger der aufnehmenden Anteilsklasse*