

UBAM

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

R.C.S. Luxembourg N° B 35 412

MITTEILUNG AN DIE AKTIONÄRE DES UBAM - EUROPE EQUITY UND DES UBAM - POSITIVE IMPACT EQUITY

Luxemburg, den 11. November 2020

Sehr geehrte Aktionäre,

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

Der Teilfonds UBAM - EUROPE EQUITY (der „aufgenommene Teilfonds“) wird am 11. Dezember 2020 um Mitternacht mit dem Teilfonds UBAM - POSITIVE IMPACT EQUITY (der „aufnehmende Teilfonds“) von UBAM 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 der aufnehmende Teilfonds eine Anlagepolitik hat welche der des aufgenommenen Teilfonds sehr ähnelt, aber darüber hinaus nachhaltige Aspekte beinhaltet, welche von den Anlegern geschätzt werden und eine bessere Performance ermöglichen sollten.

Der aufnehmende Teilfonds hat denselben SRRI (6) wie der aufgenommene Teilfonds, mit ähnlichen oder tieferen Verwaltungsgebühren und laufenden Kosten, je nach Aktienklasse.

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 - EUROPE EQUITY	UBAM - POSITIVE IMPACT EQUITY
Dieser Teilfonds investiert sein Nettovermögen zu mindestens 75 % in Aktien von Unternehmen, die ihren eingetragenen Sitz in der Europäischen Union, im Vereinigten Königreich und/oder im Europäischen Wirtschaftsraum (ohne Liechtenstein) haben, und ergänzend zu maximal 25 % in Warrants auf Wertpapiere, Wandelanleihen oder Anleihen mit Warrants auf Wertpapiere, Anleihen und andere Schuldtitel oder Geldmarktinstrumente.	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. Dieser Teilfonds darf maximal 50 % in Global Equity investieren, einschließlich Schwellenmärkten. 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 und/oder ökologischen Nutzen erbringen sollen, und schließt Unternehmen aus, die zu den

UBAM - EUROPE EQUITY	UBAM - POSITIVE IMPACT EQUITY
<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>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 - EUROPE EQUITY				Aufnehmender Teilfonds UBAM - POSITIVE IMPACT EQUITY			
ISIN	Klasse	Anwendbare Verwaltungsgebühr	Laufende Kosten	ISIN	Klasse	Anwendbare Verwaltungsgebühr	Laufende Kosten
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%
LU0570470624	IC USD	1.00%	1.35%	LU1861463013	IC USD	1.00%	1.38%

Aufgenommener Teilfonds UBAM - EUROPE EQUITY				Aufnehmender Teilfonds UBAM - POSITIVE IMPACT EQUITY			
ISIN	Klasse	Anwendbare Verwaltungsgebühr	Laufende Kosten	ISIN	Klasse	Anwendbare Verwaltungsgebühr	Laufende Kosten
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) *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.

Aufgenommener Teilfonds	Aufnehmender Teilfonds
UBAM - EUROPE EQUITY (alle Klassen)	UBAM - POSITIVE IMPACT EQUITY (alle Klassen)
SRI = 6	SRI = 6

Da der UBAM - EUROPE EQUITY 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 - EUROPE EQUITY ausgegeben, doch (ii) es wird mit der Rücknahme der Aktien fortgefahren.

Aktionäre 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.

Aktionären des UBAM - EUROPE EQUITY, 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) 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.

Der Verwaltungsrat von UBAM

Anlage: Wesentliche Informationen für Anleger der aufnehmenden Anteilsklasse