

# UBAM

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

R.C.S. Luxemburg Nr. B 35 412

## INFORMATIONEN UND MITTEILUNG AN DIE ANTEILINHABER DES

### UBAM - EMERGING MARKET DEBT OPPORTUNITIES UBAM - EM RESPONSIBLE HIGH ALPHA BOND

Luxemburg, 1. März 2024

Sehr geehrte Anteilnehmerin, sehr geehrter Anteilnehmer,

der Verwaltungsrat von UBAM informiert Sie über eine Entscheidung, die per Umlaufbeschluss getroffen wurde, d. h.:

Der Teilfonds UBAM - EMERGING MARKET DEBT OPPORTUNITIES (der „aufgenommene Teilfonds“) wird mit dem Teilfonds UBAM - EM RESPONSIBLE HIGH ALPHA BOND (der „aufnehmende Teilfonds“) zusammengelegt, wobei Letzterer gemäß der Art der Zusammenlegung, die in Artikel 1 Punkt 20 a) des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 beschrieben wird, Ersteren aufnimmt.

Diese Zusammenlegung ergibt sich aus der Absicht des Verwaltungsrats von UBAM, Teilfonds, die gemäß Artikel 8 der Sustainable Finance Disclosure („SFDR“) eingestuft sind, zu fördern und zu unterstützen. Während sowohl der aufgenommene Teilfonds als auch der aufnehmende Teilfonds ein ähnliches Anlageziel und ein ähnliches Gesamtengagement in festverzinslichen Schwellenmarktanleihen bieten, wird der aufgenommene Teilfonds gemäß der SFDR als Artikel 6 klassifiziert und berücksichtigt nur die von der SFDR geforderten Nachhaltigkeitsrisiken. Der aufnehmende Teilfonds wird hingegen als Artikel 8 eingestuft und bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale und hält einen Anteil an nachhaltigen Anlagen, wie in seinen vorvertraglichen Angaben beschrieben. Außerdem hat der aufnehmende Teilfonds einen niedrigeren SRI als der aufgenommene Teilfonds. Die Zusammenlegung tritt am 9. April 2024 in Kraft (das „Datum des Inkrafttretens“).

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

UBAM - EMERGING MARKET DEBT OPPORTUNITIES	UBAM - EM RESPONSIBLE HIGH ALPHA BOND
<p>Aktiv verwalteter, auf USD lautender Teilfonds, der zu jeder Zeit den überwiegenden Teil seines Nettovermögens in fest- oder variabel verzinsliche Anleihen investiert, von:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>- Emittenten, die in Schwellenländern ansässig sind, oder</li><li>- Emittenten aus beliebigen Ländern, deren Basiswerte direkt oder indirekt mit einem Emittenten wirtschaftlich verbunden sind, der in einem Schwellenland domiziliert ist, oder</li><li>- Emissionen, die mit „Schwellenmarktrisiken“ verbunden sind.</li></ul> <p>„Schwellenländer“ kann Anlagen in China über Bond Connect bis zu 20 % des Nettoinventarwerts beinhalten. Bitte beachten Sie die entsprechenden Risiken im Abschnitt <a href="#">„RISIKOFAKTOREN“</a> dieses Prospekts.</p>	<p>Aktiv verwalteter, auf USD lautender Teilfonds, der sein Nettovermögen hauptsächlich in fest- oder variabel verzinsliche Anleihen in beliebigen Währungen, einschließlich Währungen von Schwellenländern investiert, die von folgenden Stellen bzw. Unternehmen ausgegeben werden:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>- Öffentliche Stellen, quasi-staatliche Stellen, staatliche Stellen oder Unternehmen mit Sitz in Schwellenländern, oder</li><li>- Unternehmen in beliebigen Ländern, jedoch mit einem zugrunde liegenden Instrument, das direkt oder indirekt mit Schwellenländern verbunden ist, oder</li><li>- Unternehmen, deren Risiken direkt oder indirekt mit Schwellenländern verbunden sind, oder</li><li>- Emittenten, die im J.P. Morgan ESG GBI-EM Global Diversified und/oder im J.P. Morgan</li></ul>

UBAM - EMERGING MARKET DEBT OPPORTUNITIES	UBAM - EM RESPONSIBLE HIGH ALPHA BOND
<p>Ergänzend kann das Nettovermögen des Teilfonds in Wertpapiere von Emittenten investiert werden, die keinen Bezug zu Schwellenländern aufweisen oder in Wertpapiere, die auf Währungen von Schwellenländern lauten.</p> <p>Abweichend von den allgemein geltenden Regeln für Renten-Teilfonds kann dieser Teilfonds wie folgt investieren:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- bis zu 100 % seines Nettovermögens in High-Yield-Produkte und/oder übertragbare Wertpapiere von Schwellenländern,</li> <li>- bis zu 20 % in CoCo-Bonds.</li> </ul> <p>Das Engagement in High-Yield-Titeln und Schwellenländern kann über Derivate auf bis zu 120 % gesteigert werden.</p>	<p>ESG EMBI Global Diversified (die „Referenzindizes“) enthalten sind.</p> <p>„Schwellenländer“ kann Anlagen in China über Bond Connect bis zu 20 % des Nettoinventarwerts beinhalten. Bitte beachten Sie die entsprechenden Risiken im Abschnitt <a href="#">„RISIKOFAKTOREN“</a> dieses Prospekts.</p> <p>Abweichend von den allgemein geltenden Regeln für Renten-Teilfonds kann der Teilfonds bis zu 100 % seines Nettovermögens in High-Yield-Produkte und/oder übertragbare Wertpapiere von Schwellenländern gemäß den Rating-Regeln in Abschnitt <a href="#">„Renten-Teilfonds“</a> investieren. Das Engagement in High-Yield-Produkte und Schwellenländern kann durch Derivate auf bis zu 150 % des Nettovermögens erhöht werden, wobei Fremdwährungsengagements ausgeschlossen sind. Darüber hinaus wird das Währungsengagement flexibel gesteuert.</p> <p>Der Teilfonds kann ebenfalls innerhalb der folgenden Grenzen investieren:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 10 % in festverzinsliche Schwellenmarkt-ETFs und</li> <li>- bis zu 20 % in CoCo-Bonds</li> </ul> <p>Das Engagement in diesen Märkten kann direkt oder über den Einsatz von Derivaten wie CDS, Index-CDS, Devisenterminkontrakten (einschließlich NDFs), Devisenoptionen, Zinsswaps, Futures, Optionen, Credit Linked Notes und FX Linked Notes erfolgen.</p> <p>Der Teilfonds kann Derivate zu Anlagezwecken und zum Zwecke eines effizienten Portfoliomanagements einsetzen.</p> <p><b>Verwendung des Referenzindex</b></p> <p>Der Teilfonds wird aktiv verwaltet, und der Anlageverwalter hat die Befugnis, die Anlagen des Teilfonds auszuwählen, vorausgesetzt, dass der Teilfonds mindestens 51 % seines Nettovermögens in festverzinsliche Wertpapiere (FI) von Emittenten im J.P. Morgan ESG GBI-EM Global Diversified USD Unhedged und/oder im J.P. Morgan ESG EMBI Global Diversified (der „Referenzindex“) oder in Emittenten anlegt, die in Schwellenländern ansässig sind oder überwiegend dort wirtschaftlich tätig sind. Der Anlageverwalter bezieht sich dabei auf die folgenden Informationen:</p>

UBAM - EMERGING MARKET DEBT OPPORTUNITIES	UBAM - EM RESPONSIBLE HIGH ALPHA BOND
<p>Die Anlagen, die diesem Teilfonds zugrunde liegen, berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Der J.P. Morgan ESG GBI-EM Global Diversified USD Unhedged (50 %) und der J.P. Morgan ESG EMBI Global Diversified (50 %) (der „Referenzindex“) sind nicht für den Aufbau des Portfolios des Teilfonds vorgesehen. Der Teilfonds verfolgt einen Total-Return-Ansatz und kann erheblich von seinen Referenzindizes abweichen. Der Teilfonds strebt eine Rendite von SOFR+450/500 Basispunkten p.a. über einen empfohlenen Anlagezeitraum von mindestens 3 Jahren an.</li> <li>• J.P. Morgan EMBIG Diversified (50 %) und J.P. Morgan GBI-EM GD – USD Unhedged (50 %) (der „ESG-Berichtsreferenzindex“) zur Beurteilung der Auswirkungen des ESG-Screenings auf das Anlageuniversum des Teilfonds. Der ESG-Berichtsreferenzindex ist nicht für den Aufbau des Portfolios des Teilfonds, für Risikomanagementzwecke zur Überwachung des aktiven Risikos oder zum Vergleich der Wertentwicklung des Teilfonds vorgesehen. Weitere Informationen finden Sie auf der Website des Referenzindex-Anbieters unter <a href="http://www.jpmorgan.com/insights/research/index-research/composition-docs">www.jpmorgan.com/insights/research/index-research/composition-docs</a>.</li> </ul> <p>Der Anlageverwalter ist sich bewusst, dass die im Kapitel „<a href="#">RISIKOFAKTOREN</a>“ beschriebenen Nachhaltigkeitsrisiken einen Einfluss auf die Wertentwicklung des Teilfonds haben können. Die Bewertung von Nachhaltigkeitsrisiken ist komplex und erfordert subjektive Einschätzungen. Diese können auf ESG-Analysen beruhen, die internes und externes Research von verschiedenen ESG-Datenanbietern, insbesondere von MSCI ESG Research, ISS oder Sustainalytics, kombinieren. Diese Daten können schwer zu beschaffen und/oder unvollständig, geschätzt und veraltet sein oder anderweitige wesentliche Unrichtigkeiten aufweisen, sodass nicht garantiert werden kann, dass die Beurteilung des Anlageverwalters die Auswirkungen von Nachhaltigkeitsrisiken auf die Anlagen des Teilfonds korrekt erfasst.</p> <p>Der Teilfonds kann in Derivate investieren. Derivative Finanzinstrumente tragen nicht dazu bei, die vom Teilfonds geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen. Der Einsatz von Derivaten wird sich voraussichtlich nur</p>

UBAM - EMERGING MARKET DEBT OPPORTUNITIES	UBAM - EM RESPONSIBLE HIGH ALPHA BOND
<p>ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten (Artikel 7 der EU-Taxonomieverordnung).</p> <p>Der Nettoinventarwert wird in USD angegeben.</p> <p><i>Standard-Anlegerprofil: Dieser Teilfonds ist für Anleger vorgesehen, die eine gut diversifizierte Anleihen-Allokation für ihr Portfolio benötigen, aber aufgrund hoher Schwellenmarktvolatilität ein hohes Risikoprofil haben. Anleger sollten Erfahrung mit volatilen Produkten und Finanzmärkten haben, und insbesondere mit Märkten, die einen Bezug zu Schwellenländern aufweisen. Sie sollten einen Mindestanlagehorizont von drei Jahren haben und in der Lage sein, signifikante Verluste hinzunehmen.</i></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Risikoberechnung: Commitment-Ansatz</li> </ul>	<p>geringfügig auf die ökologischen und sozialen Merkmale auswirken.</p> <p>Obwohl dieser Teilfonds als Teilfonds gemäß Artikel 8 der Offenlegungsverordnung klassifiziert ist, berücksichtigen seine zugrunde liegenden Anlagen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten (Artikel 7 der EU-Taxonomieverordnung).</p> <p>Dieser Teilfonds bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale und hält einen Anteil an nachhaltigen Anlagen, wie in den diesem Prospekt beigefügten vorvertraglichen Angaben beschrieben. Weitere Informationen zu den ESG- und Taxonomieansätzen des Teilfonds finden Sie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben, die diesem Prospekt beigefügt sind.</p> <p>Der Nettoinventarwert wird in USD angegeben.</p> <p><i>Standard-Anlegerprofil: Dieser Teilfonds ist für Anleger vorgesehen, die eine gut diversifizierte Anleihen-Allokation für ihr Portfolio benötigen, aber aufgrund hoher Schwellenmarktvolatilität ein hohes Risikoprofil haben. Anleger sollten Erfahrung mit volatilen Produkten und Finanzmärkten haben, und insbesondere mit den Märkten, die einen Bezug zu Schwellenländern aufweisen. Sie sollten einen Mindestanlagehorizont von fünf Jahren haben und in der Lage sein, signifikante Verluste hinzunehmen.</i></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Risikoberechnung: Ansatz des absoluten VaR</li> <li>- Methode zur Berechnung der Hebelwirkung: Summe der Nominalwerte</li> <li>- Voraussichtliche Hebelwirkung: 500 %. Bitte beachten Sie, dass die Hebelwirkung abhängig von den Marktbedingungen höher sein kann.</li> </ul>

Bitte beachten Sie, dass seit dem Inkrafttreten der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 der Kommission vom 6. April 2022 zur Ergänzung der SFDR (nachfolgend „SFDR Stufe 2“) am 1. Januar 2023 eine vorvertragliche Offenlegung für den aufnehmenden Teilfonds verfügbar ist. Anteilinhaber des aufgenommenen Teilfonds, die an dieser Zusammenlegung teilnehmen möchten, werden daher gebeten, die vorvertragliche Offenlegung des aufnehmenden Teilfonds in der aktuellen Version des Prospekts von UBAM zu konsultieren, der auf Anfrage kostenlos am eingetragenen Sitz von UBAM, 287-289, route d'Arlon, L-1150 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg, sowie auf der Website der Verwaltungsgesellschaft von UBAM ([www.ubp.com](http://www.ubp.com)) erhältlich ist.

**SFDR**

UBAM - EMERGING MARKET DEBT OPPORTUNITIES	UBAM - EM RESPONSIBLE HIGH ALPHA BOND
<b>Artikel 6</b>	<b>Artikel 8</b>

Weitere Informationen zur SFDR finden Sie im Prospekt von UBAM auf den Seiten 21 bis 23 sowie im vorvertraglichen Offenlegungsbericht des aufnehmenden Teilfonds.

**Die Verwaltungsgebühren und laufenden Kosten werden in der nachfolgenden Tabelle aufgeführt.**

Die Anteilhaber des aufgenommenen Teilfonds erhalten Anteile des aufnehmenden Teilfonds desselben Typs und mit denselben Merkmalen (Währung, thesaurierend, ausschüttend, Wertentwicklungsgebühr) wie die im aufzunehmenden Teilfonds gehaltenen Anteile. Dies wird in der folgenden Tabelle dargestellt:

Aufgenommener Teilfonds				Aufnehmender Teilfonds			
UBAM - EMERGING MARKET DEBT OPPORTUNITIES				UBAM - EM RESPONSIBLE HIGH ALPHA BOND			
ISIN	Klasse	Anwendbare Verwaltungsgebühr	Laufende Kosten (ohne Transaktionskosten)	ISIN	Klasse	Anwendbare Verwaltungsgebühr	Laufende Kosten (ohne Transaktionskosten)
LU0244149497	APC USD	0,825 %	1,44 %	LU2654714984	APC USD	1,00 %	1,44 %
LU0244149653	APD USD	0,825 %	1,44 %	LU2654714802	APD USD	1,00 %	1,44 %
LU0352160815	APHC EUR	0,825 %	1,44 %	LU2654715361	APHC EUR	1,00 %	1,44 %
LU0352161037	APHD EUR	0,825 %	1,44 %	LU2654715445	APHD EUR	1,00 %	1,44 %
LU0447828558	APHC CHF	0,825 %	1,44 %	LU2654715528	APHC CHF	1,00 %	1,44 %
LU0244149901	IC USD	0,75 %	1,17 %	LU0943509728	IC USD	0,75 %	1,17 %
LU0371556324	IHC EUR	0,75 %	1,17 %	LU0943510148	IHC EUR	0,75 %	1,17 %
LU0447828715	IHC CHF	0,75 %	1,17 %	LU0943510494	IHC CHF	0,75 %	1,17 %
LU0943514306	ZC USD	0,00 %	0,42 %	LU0946660072	ZC USD	0,00 %	0,42 %

(a) Die Anteilsklasse ist derzeit inaktiv, daher handelt es sich bei dieser Zahl um eine Schätzung

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

Alle Vermögenswerte des aufgenommenen Teilfonds werden am Datum des Inkrafttretens in den aufnehmenden Teilfonds übertragen.

Da die Einbringung der Vermögenswerte des aufgenommenen Teilfonds in Übereinstimmung mit der Anlagepolitik des aufnehmenden Teilfonds erfolgt, wird die Zusammenlegung keine negativen Auswirkungen auf die Wertentwicklung und Zusammensetzung des Portfolios des aufnehmenden Teilfonds haben. Außerdem wird vor oder nach der Zusammenlegung keine wesentliche Neugewichtung des Portfolios des aufnehmenden Teilfonds erwartet.

Aufgenommener Teilfonds	Aufnehmender Teilfonds
UBAM - EMERGING MARKET DEBT OPPORTUNITIES (Alle Anteilsklassen)	UBAM - EM RESPONSIBLE HIGH ALPHA BOND (Alle Anteilsklassen)
SRI = 3*	SRI = 2*

\*: Der aufnehmende Teilfonds hat einen niedrigeren SRI (2) als der aufgenommene Teilfonds (3). Dieser Unterschied ist auf ein unterschiedliches Volatilitätsniveau der beiden Teilfonds basierend auf ihrer jeweiligen historischen Wertentwicklung zurückzuführen.

Der aufgenommene Teilfonds und der aufnehmende Teilfonds sind zwei Teilfonds desselben Rechtsträgers und ihre Besteuerung ist identisch. Den Anteilhabern 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., Luxembourg, getragen.

Ab dem Datum dieser Benachrichtigung und bis zur Umsetzung der Zusammenlegungsentscheidung (i) werden keine Anteile des aufgenommenen Teilfonds ausgegeben, doch (ii) es wird mit der Rücknahme der Anteile fortgefahren.

Anteilhaber des aufgenommenen Teilfonds und des aufnehmenden Teilfonds, die mit der Zusammenlegung nicht einverstanden sind, haben die Möglichkeit, bis zum 2. April 2024 um 13:00 Uhr die kostenlose Rücknahme ihrer Anteile zu beantragen.

Anteilinhabern des aufgenommenen Teilfonds, die die Rücknahme ihrer Anteile nicht bis 13:00 Uhr am 2. April 2024 beantragt haben, werden die entsprechenden Anteile des aufnehmenden Teilfonds gemäß der vorstehenden Tabelle zugeteilt, und sie werden ab dem 9. April 2024 als Anteilinhaber des aufnehmenden Teilfonds angesehen, mit den vollen Rechten, die mit diesem Status verbunden sind.

Die Berechnung des Umtauschverhältnisses wird am 9. April 2024 vorgenommen, indem der Nettoinventarwert (NIW) je Anteil des aufgenommenen Teilfonds zum 8. April 2024 durch den NIW der entsprechenden Anteilsklasse des aufnehmenden Teilfonds zum 8. April 2024 dividiert wird. Die Berechnung des Umtauschverhältnisses wird von Deloitte Audit Sàrl, den Abschlussprüfern von UBAM, geprüft.

Der Prospekt, die Basisinformationsblätter für verpackte Anlageprodukte für Kleinanleger und Versicherungsanlageprodukte (PRIIPs-KIDs) sowie die neuesten periodischen Berichte von UBAM sind für alle Anleger auf Anfrage kostenlos am eingetragenen Sitz von UBAM, 287-289, route d'Arlon, L-1150 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg, sowie auf der Website der Verwaltungsgesellschaft von UBAM ([www.ubp.com](http://www.ubp.com)) erhältlich. Die Anteilinhaber des aufgenommenen Teilfonds werden gebeten, sich mit den PRIIPs-KIDs des aufnehmenden Teilfonds vertraut zu machen und letztere bis spätestens 13:00 Uhr am 4. April 2024 besonders zu beachten. Eine Kopie des Berichts des Abschlussprüfers über die Zusammenlegung sowie alle zusätzlichen Informationen sind am eingetragenen Sitz von UBAM erhältlich.

Der Verwaltungsrat der UBAM

*Anlage: Basisinformationsblatt für die aufnehmenden Anteilsklassen*