

UBP Asset Management (Europe) S.A.

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

R.C.S. Luxembourg N° B 177 585

INFORMATIONS ET AVIS AUX ACTIONNAIRES DE

UBAM - SNAM JAPAN EQUITY VALUE UBAM - SNAM JAPAN EQUITY SUSTAINABLE

Luxembourg, le 20 août 2020

Chers actionnaires,

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

Le compartiment UBAM - SNAM JAPAN EQUITY VALUE (le « Compartiment absorbé ») fusionnera le 28 septembre 2020 à minuit avec le compartiment UBAM - SNAM JAPAN EQUITY SUSTAINABLE (le « Compartiment absorbant »), ce dernier absorbant le premier conformément au type de fusion décrit à l'article 1 point 20 a) de la loi du 17 décembre 2010.

Cette fusion est motivée par le fait que le Compartiment absorbant possède une politique d'investissement similaire à celle du Compartiment absorbé, en sachant que ce dernier inclut des aspects durables qui sont recherchés par les investisseurs et qui devraient conduire à une meilleure performance à long terme.

Le Compartiment absorbant a le même indicateur synthétique de risque et de performance ou SRRI (6) que celui du Compartiment absorbé avec les mêmes frais de gestion et des frais courants similaires.

La fusion prendra effet le 28 septembre 2020 à minuit.

Les politiques et objectifs d'investissement des Compartiments absorbé et absorbant diffèrent de la manière suivante :

UBAM - SNAM JAPAN EQUITY VALUE	UBAM - SNAM JAPAN EQUITY SUSTAINABLE
<p>Ce compartiment investit ses actifs nets majoritairement en actions et autres valeurs mobilières de même nature et accessoirement en warrants sur valeurs mobilières, obligations convertibles ou obligations avec warrants sur valeurs mobilières, obligations et autres titres de créance, instruments du marché monétaire, émis majoritairement par des sociétés (i) ayant leur siège, ou (ii) exerçant une partie prépondérante de leur activité économique, ou (iii) détenant en tant que sociétés holding des participations prépondérantes dans des sociétés ayant leur siège au Japon.</p> <p>Ce compartiment se concentre principalement sur des sociétés que le Gestionnaire estime sous-évaluées sur le marché par rapport à leur potentiel à long terme. Le compartiment investira principalement dans des titres de sociétés que le Gestionnaire estime sous-évaluées, notamment en raison d'une baisse du marché, de conditions économiques défavorables, de développements qui ont affecté ou peuvent affecter l'émetteur de titres ou son secteur, ou en raison d'une couverture limitée du marché. En général, ces titres bénéficient de</p>	<p>Ce compartiment investit ses actifs nets majoritairement en actions et autres valeurs mobilières de même nature et accessoirement en warrants sur valeurs mobilières, obligations convertibles ou obligations avec warrants sur valeurs mobilières, obligations et autres titres de créance, instruments du marché monétaire, émis majoritairement par des sociétés (i) ayant leur siège, ou (ii) exerçant une partie prépondérante de leur activité économique, ou (iii) détenant en tant que sociétés holding des participations prépondérantes dans des sociétés ayant leur siège au Japon.</p> <p>Ce compartiment cible principalement les sociétés les plus sensibles aux critères ESG (environnementaux, sociaux et de gouvernance) d'après les recherches du Gestionnaire d'investissement.</p> <p>Ce compartiment sera relativement concentré (il contient en général 25-60 valeurs) et à faible taux de rotation.</p>

UBAM - SNAM JAPAN EQUITY VALUE	UBAM - SNAM JAPAN EQUITY SUSTAINABLE
<p>faibles coefficients de cours/valeur comptable, de cours/chiffre d'affaires et/ou de cours/bénéfices.</p> <p>La valeur nette d'inventaire est exprimée en JPY.</p> <p>La dénomination du compartiment ne fait référence qu'à la dénomination SOMPO JAPAN NIPPONKOA ASSET MANAGEMENT CO.LTD (ci-après « SNAM ») dans la mesure où il est le Gestionnaire du compartiment. Le SNAM n'est ni co-promoteur ni distributeur du compartiment. Le SNAM a son siège social à Kyoritsu Nihonbashi Bldg. 2-16, Nihonbashi 2-chome, Chuo-ku Tokyo 103-0027, Japon. Le SNAM est payé par la Société de gestion, tel que convenu par ces deux parties.</p> <p><i>Profil de l'investisseur standard : ce compartiment convient aux investisseurs disposés à prendre des risques plus élevés liés aux investissements sur les marchés boursiers afin de maximiser leurs rendements. Ainsi, les investisseurs doivent être expérimentés dans les produits volatils et pouvoir accepter des pertes significatives. Les investisseurs devraient considérer un horizon d'investissement à long terme d'au moins 5 ans afin de surmonter des tendances de marché potentiellement défavorables.</i></p> <p>- Calcul du risque : méthode par les engagements</p>	<p>La valeur nette d'inventaire est exprimée en JPY.</p> <p>La dénomination du compartiment ne fait référence qu'à la dénomination SOMPO JAPAN NIPPONKOA ASSET MANAGEMENT CO.LTD (ci-après « SNAM ») dans la mesure où il est le Gestionnaire du compartiment. Le SNAM n'est ni co-promoteur ni distributeur du compartiment. Le SNAM a son siège social à Kyoritsu Nihonbashi Bldg. 2-16, Nihonbashi 2-chome, Chuo-ku Tokyo 103-0027, Japon. Le SNAM est payé par la Société de gestion, tel que convenu par ces deux parties.</p> <p><i>Profil de l'investisseur standard : ce compartiment convient aux investisseurs disposés à prendre des risques plus élevés liés aux investissements sur les marchés boursiers afin de maximiser leurs rendements. Ainsi, les investisseurs doivent être expérimentés dans les produits volatils et pouvoir accepter des pertes significatives. Les investisseurs devraient considérer un horizon d'investissement à long terme d'au moins 5 ans afin de surmonter des tendances de marché potentiellement défavorables.</i></p> <p>- Calcul du risque : méthode par les engagements</p>

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

Les actionnaires du Compartiment absorbé recevront des actions du Compartiment absorbant du même Type et dotées des caractéristiques les plus similaires possibles (devise, capitalisation, distribution) que les actions détenues dans le Compartiment absorbé, comme indiqué dans le tableau ci-dessous :

Compartiment absorbé UBAM - SNAM JAPAN EQUITY VALUE				Compartiment absorbant UBAM - SNAM JAPAN EQUITY SUSTAINABLE			
Code ISIN	Classe	Commission de gestion applicable	Frais courants	Code ISIN	Classe	Commission de gestion applicable	Frais courants
LU0052780409	AC JPY	1,50 %	2,11 %	LU1861468830	AC JPY	1,50 %	2,09 % (a)
LU0367305363	AD JPY	1,50 %	2,11 %	LU1861468913	AD JPY	1,50 %	2,09 % (a)
LU0352162357	AHC EUR	1,50 %	2,11 %	LU1861469051	AHC EUR	1,50 %	2,09 % (a)
LU0352162431	AHD EUR	1,50 %	2,11 %	LU1861469135	AHD EUR	1,50 %	2,09 % (a)
LU0447831263	AHC CHF	1,50 %	2,11 %	LU1861469218	AHC CHF	1,50 %	2,09 % (a)
LU0570474295	AHC USD	1,50 %	2,11 %	LU1861469564	AHC USD	1,50 %	2,09 % (a)
LU0570474535	AHD USD	1,50 %	2,11 %	LU1861469648	AHD USD	1,50 %	2,09 % (a)
LU0570474022	AHC SEK	1,50 %	2,10 %	LU1861469994	AHC SEK	1,50 %	2,09 % (a)
LU0782400161	AHC GBP	1,50 %	2,08 %	LU1861470141	AHC GBP	1,50 %	2,09 % (a)
LU0132667519	IC JPY	1.00%	1.38%	LU1861470497	IC JPY	1.00%	1.35%

Compartiment absorbé UBAM - SNAM JAPAN EQUITY VALUE				Compartiment absorbant UBAM - SNAM JAPAN EQUITY SUSTAINABLE			
Code ISIN	Classe	Commission de gestion applicable	Frais courants	Code ISIN	Classe	Commission de gestion applicable	Frais courants
LU0371557645	ID JPY	1.00%	1.36%	LU1861470570	ID JPY	1.00%	1.35% (a)
LU1273949898	ID EUR	1.00%	1.38%	LU1861470810	ID EUR	1.00%	1.35% (a)
LU0192065992	IHC EUR	1.00%	1.38%	LU1861470901	IHC EUR	1.00%	1.35%
LU0447831420	IHC CHF	1.00%	1.36%	LU1861471115	IHC CHF	1.00%	1.35% (a)
LU0570474881	IHC USD	1.00%	1.34%	LU1861471388	IHC USD	1.00%	1.35%
LU0570475003	IHD USD	1.00%	1.36%	LU1861471461	IHD USD	1.00%	1.35% (a)
LU0371558379	IHD GBP	1.00%	1.36%	LU1861471974	IHD GBP	1.00%	1.35% (a)
LU0862308953	UC JPY	0,75 %	1,36 %	LU1861473327	UC JPY	0,75 %	1,34 % (a)
LU0862309092	UD JPY	0,75 %	1,34 %	LU1861473590	UD JPY	0,75 %	1,34 %
LU0946663332	UHC EUR	0,75 %	1,34 %	LU1861473673	UHC EUR	0,75 %	1,34 % (a)
LU0946663415	UHD EUR	0,75 %	1,35 %	LU1861473756	UHD EUR	0,75 %	1,34 % (a)
LU0132641639	RC JPY	2,50 %	3,11 %	LU1861474051	RC JPY	2,50 %	3,09 %
LU0940720005	RHC EUR	2,50 %	3,10 %	LU1861474135	RHC EUR	2,50 %	3,09 % (a)

(a) Ces classes d'actions étant actuellement inactives, ce nombre est une estimation.

Les autres frais imputés au Compartiment absorbant sont identiques à ceux facturés au Compartiment absorbé.

Une partie des actifs du Compartiment absorbé sera transférée à la date à laquelle le rapport d'échange mentionné ci-dessous sera calculé alors qu'une autre partie sera vendue à la même date. Les frais résultant de ces ventes seront pris en charge par le Compartiment absorbé.

L'apport des actifs du Compartiment absorbé étant conforme à la politique d'investissement du Compartiment absorbant, la fusion n'aura aucun impact négatif sur la performance et la composition du portefeuille du Compartiment absorbant.

Compartiment absorbé (toutes classes d'actions) UBAM - SNAM JAPAN EQUITY VALUE	Compartiment absorbant (toutes classes d'actions) UBAM - SNAM JAPAN EQUITY SUSTAINABLE
SRRI = 6	SRRI = 6

UBAM - SNAM JAPAN EQUITY VALUE et UBAM - SNAM JAPAN EQUITY SUSTAINABLE 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 - SNAM JAPAN EQUITY VALUE 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 (sauf taxes éventuelles), jusqu'au 27 septembre 2020 à 13 h 00.

Les actionnaires d'UBAM - SNAM JAPAN EQUITY VALUE qui n'ont pas effectué de demandes de rachat de leurs actions avant le 27 septembre 2020 à 13 h 00, se verront attribuer les actions correspondantes d'UBAM - SNAM JAPAN EQUITY SUSTAINABLE conformément au tableau ci-dessus.

Le calcul du rapport d'échange sera effectué le 28 septembre 2020, par la division de la valeur nette d'inventaire (VNI) par action du Compartiment absorbé en date du 28 septembre 2020 par la VNI de la classe

d'actions correspondante du Compartiment absorbant en date du 28 septembre 2020. 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

Ci-joint : DICI de la classe d'actions absorbante