

UBP Asset Management (Europe) S.A.

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

R.C.S. Luxembourg Nr. B 177 585

INFORMATIONEN UND MITTEILUNG AN DIE ANTEILINHABER DES

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

Luxemburg, 20. August 2020

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 - SNAM JAPAN EQUITY VALUE (der „aufgenommene Teilfonds“) wird um Mitternacht am 28. September 2020 mit dem Teilfonds UBAM - SNAM JAPAN EQUITY SUSTAINABLE (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 erfolgt aufgrund der Tatsache, dass der aufnehmende Teilfonds eine ähnliche Anlagepolitik verfolgt wie der aufgenommene Teilfonds, jedoch zusätzlich auch Nachhaltigkeitsaspekte beinhaltet, die von den Anlegern nachgefragt werden und zu einer besseren langfristigen Performance führen sollten.

Der aufnehmende Teilfonds weist denselben SRRI (6) auf wie der aufgenommene Teilfonds, jedoch die gleichen Verwaltungs- und ähnliche laufende Gebühren.

Die Zusammenlegung tritt am 28. September 2020 um Mitternacht in Kraft.

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

UBAM - SNAM JAPAN EQUITY VALUE	UBAM - SNAM JAPAN EQUITY SUSTAINABLE
<p>Das Nettovermögen dieses Teilfonds wird in erster Linie in Aktien und gleichartige übertragbare Wertpapiere angelegt, sowie zusätzlich in Warrants auf übertragbare Wertpapiere, Wandelanleihen oder Rentenpapiere mit Warrants auf übertragbare Wertpapiere, Rentenpapiere und andere Schuldtitel sowie Geldmarktinstrumente, die vornehmlich von Unternehmen ausgegeben werden, (i) deren eingetragener Sitz sich in Japan befindet oder (ii) die einen überwiegenden Teil ihrer Geschäfte in Japan tätigen oder (iii) die als Holdinggesellschaften überwiegende Beteiligungen an Unternehmen mit eingetragenem Sitz in Japan halten.</p> <p>Dieser Teilfonds konzentriert sich hauptsächlich auf Unternehmen, die nach Ansicht des Verwalters im Vergleich zu ihrem langfristigen Potenzial auf dem Markt unterbewertet sind. Der Teilfonds wird vorwiegend in Wertpapiere von Unternehmen investieren, die vom Verwalter als unterbewertet angesehen werden, insbesondere aufgrund eines Marktabschwungs oder ungünstiger wirtschaftlicher</p>	<p>Das Nettovermögen dieses Teilfonds wird in erster Linie in Aktien und gleichartige übertragbare Wertpapiere angelegt, sowie zusätzlich in Warrants auf übertragbare Wertpapiere, Wandelanleihen oder Rentenpapiere mit Warrants auf übertragbare Wertpapiere, Rentenpapiere und andere Schuldtitel sowie Geldmarktinstrumente, die vornehmlich von Unternehmen ausgegeben werden, (i) deren eingetragener Sitz sich in Japan befindet oder (ii) die einen überwiegenden Teil ihrer Geschäfte in Japan tätigen oder (iii) die als Holdinggesellschaften überwiegende Beteiligungen an Unternehmen mit eingetragenem Sitz in Japan halten.</p> <p>Dieser Teilfonds konzentriert sich laut Recherche des Anlageverwalters in erster Linie auf Unternehmen, die besonderes Bewusstsein in den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG – Environmental, Social and Governance) zeigen.</p>

UBAM - SNAM JAPAN EQUITY VALUE	UBAM - SNAM JAPAN EQUITY SUSTAINABLE
<p>Bedingungen, aufgrund von Entwicklungen, die sich für den Wertpapier-Emittenten oder dessen Branche negativ ausgewirkt haben oder negativ auswirken könnten, oder aufgrund einer begrenzten Marktabdeckung. Im Allgemeinen profitieren diese Wertpapiere von niedrigen Aktienkurs/Buchwert-, Aktienkurs/Ertrags- und/oder Aktienkurs/Gewinn-Koeffizienten.</p> <p>Der Nettoinventarwert wird in JPY angegeben.</p> <p>Der Name des Teilfonds bezieht sich nur insofern auf den Namen SOMPO JAPAN NIPPONKOA ASSET MANAGEMENT CO. LTD (im Folgenden „SNAM“), als SNAM der Verwalter des Teilfonds ist. SNAM ist weder der Co-Promoter des Teilfonds noch seine Vertriebsstelle. SNAM hat den Sitz in Kyoritsu Nihonbashi bldg. 2-16, Nihonbashi 2-chome, Chuo-ku Tokio 103-0027, Japan. SNAM wird von der Verwaltungsgesellschaft entsprechend der Vereinbarung zwischen diesen beiden Parteien bezahlt.</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>- <i>Risikoberechnung: Commitment-Ansatz</i></p>	<p>Dieser Teilfonds zeichnet sich durch eine relativ starke Konzentration (enthält in der Regel 25-60 Titel) und eine geringe Fluktuation aus.</p> <p>Der Nettoinventarwert wird in JPY angegeben.</p> <p>Der Name des Teilfonds bezieht sich nur insofern auf den Namen SOMPO JAPAN NIPPONKOA ASSET MANAGEMENT CO. LTD (im Folgenden „SNAM“), als SNAM der Anlageverwalter des Teilfonds ist. SNAM ist weder der Co-Promoter des Teilfonds noch seine Vertriebsstelle. SNAM hat den Sitz in Kyoritsu Nihonbashi bldg. 2-16, Nihonbashi 2-chome, Chuo-ku Tokio 103-0027, Japan. SNAM wird von der Verwaltungsgesellschaft entsprechend der Vereinbarung zwischen diesen beiden Parteien bezahlt.</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>- <i>Risikoberechnung: Commitment-Ansatz</i></p>

Die Verwaltungsgebühren werden in der nachfolgenden Tabelle aufgeführt.

Die Anteilinhaber des aufgenommenen Teilfonds erhalten Anteile des aufnehmenden Teilfonds, deren Art und Eigenschaften (Währung, thesaurierend, ausschüttend) soweit wie möglich den von ihnen gehaltenen Anteilen des aufgenommenen Teilfonds entsprechen, wie in der folgenden Tabelle dargestellt:

Aufgenommener Teilfonds UBAM - SNAM JAPAN EQUITY VALUE				Aufnehmender Teilfonds UBAM - SNAM JAPAN EQUITY SUSTAINABLE			
ISIN	Klasse	Anwendbare Verwaltungsgebühr	Laufende Kosten	ISIN	Klasse	Anwendbare Verwaltungsgebühr	Laufende Kosten
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)

Aufgenommener Teilfonds UBAM - SNAM JAPAN EQUITY VALUE				Aufnehmender Teilfonds UBAM - SNAM JAPAN EQUITY SUSTAINABLE			
ISIN	Klasse	Anwendbare Verwaltungsgebühr	Laufende Kosten	ISIN	Klasse	Anwendbare Verwaltungsgebühr	Laufende Kosten
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 %
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) Diese Anteilsklassen 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.

Ein Teil der Vermögenswerte des aufgenommenen Teilfonds wird am Datum der Berechnung des unten genannten Umtauschverhältnisses übertragen und ein Teil wird am gleichen Datum verkauft. Die Gebühren in Bezug auf die besagten Verkäufe werden vom aufgenommenen Teilfonds getragen.

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.

Aufgenommener Teilfonds (alle Anteilsklassen) UBAM - SNAM JAPAN EQUITY VALUE	Aufnehmender Teilfonds (alle Anteilsklassen) UBAM - SNAM JAPAN EQUITY SUSTAINABLE
SRRI = 6	SRRI = 6

Da der UBAM - SNAM JAPAN EQUITY VALUE und der UBAM - SNAM JAPAN EQUITY SUSTAINABLE zwei Teilfonds derselben Rechtspersönlichkeit sind, ist ihre Besteuerung 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 UBAM - SNAM JAPAN EQUITY VALUE 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 27. September 2020 um 13:00 Uhr die kostenlose Rücknahme ihrer Anteile zu beantragen.

Anteilhabern des UBAM - SNAM JAPAN EQUITY VALUE, die bis zum 27. September 2020 um 13:00 Uhr nicht die Rücknahme ihrer Anteile beantragt haben, werden entsprechende Anteile des UBAM - SNAM JAPAN EQUITY SUSTAINABLE gemäß der obigen Tabelle zugeteilt.

Die Berechnung des Umtauschverhältnisses wird am 28. September 2020 vorgenommen, indem der Nettoinventarwert (NIW) je Anteil des aufgenommenen Teilfonds zum 28. September 2020 durch den NIW der entsprechenden Anteilsklasse des aufnehmenden Teilfonds zum 28. September 2020 dividiert wird. Die Berechnung des Umtauschverhältnisses wird von Deloitte Audit Sàrl, den Abschlussprüfern von UBAM, geprüft.

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 aufgenommenen Teilfonds sind außerdem dieser Mitteilung beigelegt.

Der Verwaltungsrat der UBAM

Anlage: Wesentliche Informationen für Anleger der aufnehmenden Anteilsklasse