

# UBAM

## SICAV

287-289 route d'Arlon, L-1150 LUXEMBURG  
R.C.S. Luxembourg Nr. B 35.412

---

### MITTEILUNG AN DIE ANTEILINHABER DES UBAM - EUROPE EQUITY DIVIDEND+ und UBAM - EUROPE MARKET NEUTRAL

---

Luxemburg, 29. April 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 - EUROPE EQUITY DIVIDEND+ wird am 2. Juni 2020 um 12:00 Uhr mit dem Teilfonds UBAM - EUROPE MARKET NEUTRAL von UBAM 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 das Vermögen des Teilfonds UBAM - EUROPE EQUITY DIVIDEND + (der „aufgenommene Teilfonds“) gering ist, weshalb seine Verwaltung nicht besonders effektiv ist. Der Teilfonds UBAM - EUROPE MARKET NEUTRAL (der „aufnehmende Teilfonds“) bietet den Anteilnehmern des aufgenommenen Teilfonds eine effizientere und passendere Lösung, bei vergleichbarem SRRR sowie niedrigeren laufenden Kosten.

Die Zusammenlegung tritt am 2. Juni 2020 um 12:00 Uhr in Kraft.

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

#### **UBAM - EUROPE EQUITY DIVIDEND+**

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.

Der Schwerpunkt des Teilfonds liegt in erster Linie auf Unternehmen, die eine attraktive Dividendenrendite bieten.

Außerdem verwendet der Teilfonds Derivate, einschließlich Aktienoptionen und Aktienindexoptionen (d. h. gedeckte Calls-Strategie oder Puts-Verkäufe) zur effektiven Verwaltung sowie zu Sicherungszwecken. Der Einsatz dieser Derivate zielt darauf ab, die ausschüttbaren Erträge zu erhöhen und die Portfoliovolatilität des Teilfonds zu reduzieren.

Der Nettoinventarwert wird in EUR angegeben.

*Standard-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.*

- Risikoberechnung: Ansatz des absoluten VaR
- Methode zur Berechnung der Hebelwirkung: Summe der Nominalwerte

- *Voraussichtliche Hebelwirkung: 250 %. Bitte beachten Sie, dass die Hebelwirkung abhängig von den Marktbedingungen höher sein kann.*

## **UBAM - EUROPE MARKET NEUTRAL**

Dieser Teilfonds verfolgt zwei Teilstrategien: eine besteht aus der Auswahl von Aktien auf dem europäischen Aktienmarkt, die zweite aus der Absicherung des mit der ersten Strategie verbundenen Aktienengagements. Die zweite Strategie ist so konzipiert, dass sie das ex-ante-Aktienengagement der ersten Strategie vollständig neutralisiert (wenn keine aktive Wette umgesetzt wird, d. h. neutrale Haltung), was sich in einem neutralen Aktienmarktengagement auf Teilfondsebene niederschlägt.

Dieser Teilfonds investiert sein Nettovermögen:

- vornehmlich in Aktien von Unternehmen, die ihren eingetragenen Sitz in der Europäischen Union, dem Vereinigten Königreich, der Schweiz und/oder im Europäischen Wirtschaftsraum haben, und ergänzend zu maximal 25 % in Warrants auf Wertpapiere, Wandelanleihen oder Anleihen mit Warrants auf Wertpapiere, Anleihen und andere Schuldtitel oder Geldmarktinstrumente. Die Aktienausswahl wird bestimmt, indem aus einer Auswahl europäischer Aktienportfolios quantitativ die besten Beitragsleister sowohl hinsichtlich der Performance als auch des Tracking Error ausgewählt werden
- in eine diskretionäre, proprietäre Overlay-Strategie, um den Anteilinhabern bessere risikobereinigte Renditen mit einer niedrigeren Volatilität und reduzierten Absenkungen zu bieten. Diese Strategie wird anhand von Derivaten umgesetzt, zu denen unter anderem Optionen und Futures vor allem auf europäischen Aktienindizes oder Aktienindizes mit ähnlicher Volatilität gehören. Diese Absicherungsstrategie zielt darauf ab, das Marktrisiko des europäischen Aktienmarktrisikos durch eine dynamische Anpassung des Short-Engagements abzudecken.

Der Nettoinventarwert wird in EUR angegeben.

*Standard-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.*

- *Risikoberechnung: Ansatz des absoluten VaR*
- *Methode zur Berechnung der Hebelwirkung: Summe der Nominalwerte*
- *Voraussichtliche Hebelwirkung: 300 %. Bitte beachten Sie, dass die Hebelwirkung abhängig von den Marktbedingungen höher sein kann.*

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

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

<b>Aufgenommener Teilfonds</b>				<b>Aufnehmender Teilfonds</b>			
<b>UBAM - Europe Equity Dividend+</b>				<b>UBAM - Europe Market Neutral</b>			
<b>ISIN</b>	<b>Klasse</b>	<b>Anwendbare Verwaltungsg ebühr</b>	<b>Laufende Kosten</b>	<b>ISIN</b>	<b>Klasse</b>	<b>Anwendbare Verwaltungsg ebühr</b>	<b>Laufende Kosten</b>
LU0717718067	AC EUR	1,50 %	2,22 %	LU2001956478	AC EUR	1,00 %	1,60 %
LU0717718224	ADq EUR	1,50 %	2,22 %	LU2001956551	AD EUR (b)	1,00 %	1,60 %(a)
LU0782407331	AHC EUR	1,50 %	2,23 %	LU2001956478	AC EUR (c)	1,00 %	1,60 %(a)
LU0782407760	AHC CHF	1,50 %	2,22 %	LU2019297253	AHC CHF	1,00 %	1,60 %(a)
LU0717721871	AC USD	1,50 %	2,22 %	LU2001956809	AC USD	1,00 %	1,60 %(a)
LU0717722093	ADq USD	1,50 %	2,22 %	LU2001956981	ADq USD (b)	1,00 %	1,60 %(a)

LU0782408149	AHC USD	1,50 %	2,21 %	LU2019297410	AHC USD	1,00 %	1,60 %(a)
LU0717719891	IC EUR	1,00 %	1,47 %	LU2001957443	IC EUR	0,65 %	1,01 %
LU0717720394	IDq EUR	1,00 %	1,47 %	LU2001957526	ID EUR (b)	0,65 %	1,01 %(a)
LU0782410046	IHC EUR	1,00 %	1,47 %	LU2001957443	IC EUR (c)	0,65 %	1,01 %(a)
LU0717721368	IC CHF	1,00 %	1,49 %	LU2001957872	IC CHF	0,65 %	1,01 %
LU0782411283	IHDq USD	1,00 %	1,47 %	LU2019298491	IHD USD (b)	0,65 %	1,01 %(a)
LU0782412174	IHDq GBP	1,00 %	1,49 %	LU2019298814	IHD GBP (b)	0,65 %	1,01 %(a)
LU0862313441	UDq EUR	0,65 %	1,37 %	LU2001958847	UD EUR (b)	0,65 %	1,01 %(a)
LU0717720550	RC EUR	2,00 %	2,72 %	LU2001959142	RC EUR	2,00 %	2,60 %(a)
LU0717720717	RDq EUR	2,00 %	2,72 %	LU2001959225	RD EUR (b)	2,00 %	2,60 %(a)

- (a) Diese Anteilsklassen sind derzeit inaktiv, daher handelt es sich bei dieser Zahl um eine Schätzung.  
(b) Da es im aufnehmenden Teilfonds keine vierteljährlich ausschüttenden Anteilsklassen (Dq) gibt, wird den Anteilhabern eine jährlich ausschüttende Anteilsklasse (D) zugewiesen.  
(c) Da es einige währungsabgesicherte Anteilsklassen (H) im aufnehmenden Teilfonds nicht gibt, werden den betroffenen Anteilhabern nicht abgesicherte Anteilsklassen zugewiesen.

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

Die Vermögenswerte des aufgenommenen Teilfonds werden überwiegend vor dem Datum der Berechnung des unten genannten Umtauschverhältnisses verkauft. Dies umfasst eine Transaktionsgebühr, die vom aufgenommenen Teilfonds übernommen wird. 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.

Der SRRI aller Anteilsklassen des aufgenommenen Teilfonds liegt zwischen 4 und 5, wobei die des aufnehmenden Teilfonds niedriger sind, zwischen 3 und 4.

Da der UBAM - EUPOPE EQUITY DIVIDEND+ und der UBAM - EUROPE MARKET NEUTRAL 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 - EUROPE EQUITY DIVIDEND+ 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. Juni 2020 um 13:00 Uhr die kostenlose Rücknahme ihrer Anteile zu beantragen.

Anteilhabern des UBAM - EUROPE EQUITY DIVIDEND+, die bis zum 2. Juni 2020, 13.00 Uhr, nicht die Rücknahme ihrer Anteile beantragt haben, werden dem UBAM - EUROPE MARKET NEUTRAL entsprechende Anteile gemäß der obigen Tabelle zugeteilt.

Die Berechnung des Umtauschverhältnisses wird am 3. Juni 2020 vorgenommen, indem der Nettoinventarwert (NIW) je Anteil des aufgenommenen Teilfonds zum 2. Juni 2020 durch den NIW der entsprechenden Anteilsklasse des aufnehmenden Teilfonds zum 2. Juni 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.

Der Verwaltungsrat von UBAM

Anlage: Wesentliche Informationen für Anleger der aufnehmenden Anteilsklasse