

# UBAM

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

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

---

## INFORMATIONEN UND MITTEILUNG AN DIE ANTEILINHABER DES UBAM - EUROPE MARKET NEUTRAL UBAM - MULTIFUNDS ALTERNATIVE

---

Luxemburg, 25. Juli 2023

Sehr geehrte Anteilhaberin, sehr geehrter Anteilhaber,

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

Der Teilfonds UBAM - EUROPE MARKET NEUTRAL (der „aufgenommene Teilfonds“) wird mit dem Teilfonds UBAM - MULTIFUNDS ALTERNATIVE (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.

Der Grund für diese Zusammenlegung ist die Tatsache, dass das Vermögen des aufgenommenen Teilfonds gering ist und der aufgenommene Teilfonds und der aufnehmende Teilfonds einen ähnlichen Anlageansatz verfolgen, obwohl sie unterschiedliche zugrunde liegende Vermögenswerte und eine unterschiedliche Anlagepolitik verwenden, wie nachfolgend beschrieben. Sie verfolgen beide eine alternative Anlagestrategie mit einer sehr geringen Sensibilität gegenüber Aktien. In diesem Sinne spielen beide eine ähnliche Rolle im Portfolio eines Anlegers, da sie als Diversifizierer zu Aktien und Anleihen fungieren. Beide Teilfonds sind bestrebt, durch die Anlagekompetenz mehrerer Portfoliomanager Alpha zu generieren. Hinsichtlich der Zielrendite und des Risikos streben beide Teilfonds Renditen im mittleren einstelligen Bereich bei einer Volatilität im mittleren einstelligen Bereich an. Wir sind daher der Ansicht, dass die Synergien zwischen den beiden Fonds stark sind.

Die Zusammenlegung tritt am 22. September 2023 in Kraft (das „Datum des Inkrafttretens“).

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

UBAM - EUROPE MARKET NEUTRAL	UBAM - MULTIFUNDS ALTERNATIVE
<p>Dieser aktiv verwaltete 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.</p> <p>Dieser Teilfonds investiert sein Nettovermögen:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>- 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</li></ul>	<p>Das Ziel dieses aktiv verwalteten Teilfonds besteht darin, ein fokussiertes Portfolio alternativer Anlagen zu erreichen, das verschiedene Strategien verfolgt, darunter Equity Long Short, Equity Market Neutral, Fixed Income Arbitrage, Global Macro, CTA (Trend Follower). Der Teilfonds wird eine diversifizierte Renditequelle bieten und eine sorgfältige Managerauswahl vornehmen, um das beschriebene Risiko unter normalen Marktbedingungen zu verringern.</p> <p>Als Dachfondsstruktur investiert dieser Teilfonds sein Nettovermögen hauptsächlich in:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>- regulierte OGAW; und</li><li>- andere regulierte offene Investmentfonds, deren Anlagepolitik und Risikoposition mit der eines OGAW vergleichbar ist, und die einer gleichwertigen aufsichtsrechtlichen Überwachung unterliegen;</li></ul>

UBAM - EUROPE MARKET NEUTRAL	UBAM - MULTIFUNDS ALTERNATIVE
<p>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.</p> <p>- in eine diskretionäre, proprietäre Overlay-Strategie, um den Anteilhabern 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.</p> <p>Die diesem Teilfonds zugrunde liegenden Anlagen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten (Artikel 7 der EU-Taxonomie-Verordnung).</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: Ansatz des absoluten VaR</p> <p>- Methode zur Berechnung der Hebelwirkung: Summe der Nominalwerte</p> <p>- Voraussichtliche Hebelwirkung: 300 %. Bitte beachten Sie, dass die Hebelwirkung abhängig von den Marktbedingungen höher sein kann.</p>	<p>- zulässige geschlossene OGA, die an einem geregelten Markt notiert sind oder gehandelt werden.</p> <p>die das Anlageziel haben, im Wesentlichen in alternative Strategien zu investieren.</p> <p>Dieser Teilfonds investiert nicht in Fonds, die überwiegend in bedingte Pflichtwandelanleihen („CoCo-Bonds“) anlegen, er könnte jedoch durch Fonds in CoCo-Bonds investieren, die ergänzend in CoCo-Bonds anlegen.</p> <p>Ergänzend kann der Teilfonds bis zu 20 % auch in liquide Vermögenswerte investieren. Der Teilfonds kann Derivate zu Absicherungszwecken, zu Anlagezwecken und für ein effizientes Portfoliomanagement einsetzen.</p> <p>Anleger sollten sich bewusst sein, dass zugrunde liegende Fonds, die in alternative Investmentfonds investieren, bisweilen sehr volatil sein können, insbesondere unter Marktbedingungen mit besonders knapper Liquidität. Die zugrunde liegenden Fonds können ein hohes Maß an Flexibilität in Bezug auf die von ihnen verwendeten Strategien, Anlageinstrumente und Techniken aufweisen.</p> <p>Die diesem Teilfonds zugrunde liegenden Anlagen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten (Artikel 7 der EU-Taxonomie-Verordnung).</p> <p>Der Nettoinventarwert wird in USD angegeben.</p> <p><i>Typisches Anlegerprofil: Dieser Teilfonds ist für Anleger vorgesehen, die bereit sind, höhere Risiken im Zusammenhang mit alternativen Anlagen einzugehen, um eine maximale Rendite zu erzielen. Dementsprechend sollten Anleger Erfahrung mit volatilen und komplexen 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>

**Offenlegungsverordnung (Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor)**

<b>UBAM - EUROPE MARKET NEUTRAL</b>	<b>UBAM - MULTIFUNDS ALTERNATIVE</b>
<b>Artikel 6</b>	<b>Artikel 6</b>

Weitere Informationen zur Offenlegungsverordnung finden Sie im Prospekt von UBAM auf den Seiten 21 und 22.

**Die Verwaltungsgebühren und laufenden Kosten 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				Aufnehmender Teilfonds			
UBAM - EUROPE MARKET NEUTRAL				UBAM - MULTIFUNDS ALTERNATIVE			
ISIN	Klasse	Anwendbare Verwaltungsgebühr	Laufende Kosten	ISIN	Klasse	Anwendbare Verwaltungsgebühr	Laufende Kosten (c)
LU2001956478	AC EUR	1,00 %	1,55 %	LU1044379581	AHC EUR (b)	1,60 %	3,02 %
LU2001956551	AD EUR	1,00 %	1,55 %	LU1044379664	AHD EUR (b)	1,60 %	3,02 %
LU2019297253	AHC CHF	1,00 %	1,55 %	LU1044379748	AHC CHF (b)	1,60 %	3,02 %
LU2001956809	AC USD	1,00 %	1,55 %	LU1044379318	AC USD	1,60 %	3,02 %
LU2019297410	AHC USD	1,00 %	1,55 %	LU1044379318	AC USD	1,60 %	3,02 %
LU2001958094	IC USD	0,65 %	0,96 %	LU1044380597	IC USD	0,80 %	2,31 %
LU2001957443	IC EUR	0,65 %	0,96 %	LU1044380753	IHC EUR (b)	0,80 %	2,31 %
LU2001957526	ID EUR	0,65 %	0,96 %	LU1044380837	IHD EUR (b)	0,80 %	2,31 % (a)
LU2001957872	IC CHF	0,65 %	0,96 %	LU1044380910	IHC CHF (b)	0,80 %	2,31 % (a)
LU2019298814	IHD GBP	0,65 %	0,96 %	LU1044381488	IHD GBP	0,80 %	2,31 % (a)
LU2001958763	UC EUR	0,65 %	1,20 %	LU1044381728	UHC EUR (b)	0,80 %	2,55 %
LU2001958847	UD EUR	0,65 %	1,20 %	LU1044381991	UHD EUR (b)	0,80 %	2,55 % (a)
LU2001959142	RC EUR	2,00 %	2,55 %	LU1044382379	RC USD	2,20 %	3,39 % (a)
LU2001959225	RD EUR	2,00 %	2,55 %	LU1044382452	RD USD	2,20 %	3,39 % (a)
LU2001959498	ZC EUR	0,00 %	0,31 %	LU1044382536	ZC USD	0,00 %	1,83 % (a)

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

(b) Für diese Anteile erhalten die Anteilinhaber des aufgenommenen Teilfonds Anteile des aufnehmenden Teilfonds, die abgesichert sind und in einem Bereich zwischen 95 % und 105 % durch Absicherungsgeschäfte gedeckt sind. Weitere Informationen finden die Anteilinhaber des aufgenommenen Teilfonds im Prospekt von UBAM.

(c) Bitte beachten Sie, dass die laufenden Kosten des aufnehmenden Teilfonds gemäß der Verordnung Gebühren für die zugrunde liegenden Fonds enthalten.

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

Alle Vermögenswerte des aufgenommenen Teilfonds werden zum Datum des Inkrafttretens verkauft.

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.

<b>Aufgenommener Teilfonds</b>	<b>Aufnehmender Teilfonds</b>
<b>UBAM - EUROPE MARKET NEUTRAL (Alle Anteilsklassen)</b>	<b>UBAM - MULTIFUNDS ALTERNATIVE (Alle Anteilsklassen)</b>
<b>SRI = 3</b>	<b>SRI = 2</b>

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

Aufgrund der Tatsache, dass der aufnehmende Teilfonds in Fonds investiert, sind die Merkmale des aufgenommenen Teilfonds und des aufnehmenden Teilfonds nicht ähnlich und lauten wie folgt:

	<b>UBAM - EUROPE MARKET NEUTRAL</b>	<b>UBAM - MULTIFUNDS ALTERNATIVE</b>
Berechnung des NIW	Jeder ganztägige Bankgeschäftstag in Luxemburg	Jeder Freitag, der ein ganztägiger Bankgeschäftstag in Luxemburg ist
Zeichnungsschluss	13:00 Uhr, einen ganztägigen Bankgeschäftstag in Luxemburg vor dem Bewertungstag	13:00 Uhr, fünf ganztägige Bankgeschäftstage in Luxemburg vor dem Bewertungstag
Zahlung der Zeichnungsgebühr	Zwei Geschäftstage nach dem Bewertungstag	Drei Geschäftstage nach dem Bewertungstag
Annahmeschluss für Rücknahmen	13:00 Uhr, einen ganztägigen Bankgeschäftstag in Luxemburg vor dem Bewertungstag	13:00 Uhr, fünf ganztägige Bankgeschäftstage in Luxemburg vor dem Bewertungstag
Zahlung der Rücknahmegebühr	Zwei Geschäftstage nach dem Bewertungstag	Fünf Geschäftstage nach dem Bewertungstag

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 15. September 2023 um 13:00 Uhr die kostenlose Rücknahme ihrer Anteile zu beantragen.

Anteilhabern des aufgenommenen Teilfonds, die die Rücknahme ihrer Anteile nicht bis 13:00 Uhr am 15. September 2023 beantragt haben, werden die entsprechenden Anteile des aufnehmenden Teilfonds gemäß der vorstehenden Tabelle zugeteilt, und sie werden ab demselben Datum als Anteilhaber des aufnehmenden Teilfonds angesehen, mit den vollen Rechten, die mit diesem Status verbunden sind.

Die Berechnung des Umtauschverhältnisses wird am 22. September 2023 vorgenommen, indem der Nettoinventarwert (NIW) je Anteil des aufgenommenen Teilfonds zum 20. September 2023 durch den NIW der entsprechenden Anteilsklasse des aufnehmenden Teilfonds zum 20. September 2023 dividiert wird. Die Berechnung des Umtauschverhältnisses wird von Deloitte Audit Sàrl, den Abschlussprüfern von UBAM, geprüft.

Der Prospekt, das Basisinformationsblatt (KID) sowie 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 Basisinformationsblätter des aufnehmenden Teilfonds sind außerdem dieser Mitteilung beigelegt.

Der Verwaltungsrat der UBAM

*Anlage: Basisinformationsblätter der aufnehmenden Anteilklassen*