

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 - GLOBAL EMERGING EQUITY UBAM - POSITIVE IMPACT EMERGING EQUITY

Luxemburg, 7. September 2020

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 - GLOBAL EMERGING EQUITY (der „aufgenommene Teilfonds“) wird um Mitternacht am 12. Oktober 2020 mit dem Teilfonds UBAM - POSITIVE IMPACT EMERGING EQUITY (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 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 niedrigere Verwaltungs- und laufende Gebühren.

Die Zusammenlegung tritt am 12. Oktober 2020 um Mitternacht in Kraft.

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

| UBAM - GLOBAL EMERGING EQUITY | UBAM - POSITIVE IMPACT EMERGING EQUITY |
|---|--|
| <p>Das Nettovermögen dieses Teilfonds wird hauptsächlich in Aktien und andere ähnliche übertragbare Wertpapiere investiert. Ergänzend kann es in Warrants auf Wertpapiere, Wandelanleihen oder Anleihen mit Warrants auf Wertpapiere, Anleihen und andere Schuldtitel oder Geldmarktinstrumente investiert werden, die hauptsächlich von Unternehmen begeben werden, die (i) ihren eingetragenen Sitz oder (ii) einen Großteil ihrer Geschäftstätigkeit oder (iii) als Holdinggesellschaften überwiegend Beteiligungen an Unternehmen mit eingetragenen Sitz oder (iv) Notierungen an qualifizierenden Börsen geregelter Märkte oder (v) ihre überwiegende Tätigkeit oder (vi) einen Großteil ihrer Erträge, Gewinne, Anlagen, Produktionsaktivitäten oder sonstigen wirtschaftlichen Interessen in Schwellenländern, wie auf Seite 4 dieses Prospekts definiert, haben. <i>Zu diesen Ländern gehören unter anderem: Mexiko, Hongkong, Singapur, die Türkei, Polen, die Tschechische Republik, Ungarn, Israel, Südafrika, Chile, die Slowakei, Griechenland, Brasilien, die Philippinen, Argentinien, Thailand, Südkorea, Kolumbien, Taiwan, Indonesien, Indien, China, Rumänien, Saudi-Arabien, die Ukraine, Malaysia, Kroatien und Russland.</i></p> <p>Bezüglich China kann der Teilfonds über Shanghai-Hong Kong Stock Connect („Stock Connect“) bis zu 25 % seines Nettovermögens in chinesische A-Aktien investieren. Die Definition des Shanghai-Hongkong Stock Connect-</p> | <p>Das Nettovermögen dieses Teilfonds wird hauptsächlich in Aktien und andere ähnliche übertragbare Wertpapiere investiert. Ergänzend kann es in Warrants auf Wertpapiere, Wandelanleihen oder Anleihen mit Warrants auf Wertpapiere, Anleihen und andere Schuldtitel oder Geldmarktinstrumente investiert werden, die hauptsächlich von Unternehmen begeben werden, die (i) ihren eingetragenen Sitz oder (ii) einen Großteil ihrer Geschäftstätigkeit oder (iii) als Holdinggesellschaften überwiegend Beteiligungen an Unternehmen mit eingetragenen Sitz oder (iv) Notierungen an qualifizierenden Börsen geregelter Märkte oder (v) ihre überwiegende Tätigkeit oder (vi) einen Großteil ihrer Erträge, Gewinne, Anlagen, Produktionsaktivitäten oder sonstigen wirtschaftlichen Interessen in Schwellenländern, wie auf Seite 4 dieses Prospekts definiert, haben. <i>Zu diesen Ländern gehören unter anderem: Mexiko, Hongkong, Singapur, die Türkei, Polen, die Tschechische Republik, Ungarn, Israel, Südafrika, Chile, die Slowakei, Griechenland, Brasilien, die Philippinen, Argentinien, Thailand, Südkorea, Kolumbien, Taiwan, Indonesien, Indien, China, Rumänien, Saudi-Arabien, die Ukraine, Malaysia, Kroatien und Russland.</i></p> <p>Bezüglich China kann der Teilfonds über Shanghai-Hong Kong Stock Connect („Stock Connect“) bis zu 25 % seines Nettovermögens in chinesische A-Aktien investieren. Die Definition des Shanghai-Hongkong</p> |

| UBAM - GLOBAL EMERGING EQUITY | UBAM - POSITIVE IMPACT EMERGING EQUITY |
|---|--|
| <p>Programms und Informationen zu den damit verbundenen Risiken finden Sie im Abschnitt „RISIKOFAKTOREN“ dieses Prospekts.</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 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: Commitment-Ansatz.</p> | <p>Stock Connect-Programms und Informationen zu den damit verbundenen Risiken finden Sie im Abschnitt „RISIKOFAKTOREN“ dieses Prospekts.</p> <p>Dieser Teilfonds befasst sich mit dem am schnellsten wachsenden Teil des „nachhaltigen“ Anlageuniversums – dem Impact Investing, jedoch mit Schwerpunkt auf Schwellenmarktaktien. Dieser Teilfonds konzentriert sich auf Unternehmen mit Produkten und/oder Verfahren, die einen sozialen und/oder ökologischen Nutzen erbringen sollen, und schließt Unternehmen aus, die zu den gesellschaftlichen oder ökologischen Problemen der Welt beitragen. Der Anlageprozess des Teilfonds schöpft aus der Zusammenarbeit des Anlageverwalters (Union Bancaire Privée, UBP SA) mit dem Cambridge Institute for Sustainability Leadership. Das Cambridge Institute for Sustainability Leadership ist nicht an der Aktienauswahl für diesen Teilfonds beteiligt.</p> <p>Bei diesem Teilfonds gibt es keine Beschränkung des Prozentsatzes, der in Small- und Mid-Caps investiert werden darf.</p> <p>Dieser Teilfonds zeichnet sich durch eine relativ starke Konzentration (in der Regel weniger als 50 Titel) und eine geringe Fluktuation aus.</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 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: Commitment-Ansatz.</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 - GLOBAL EMERGING EQUITY | | | | Aufnehmender Teilfonds UBAM - POSITIVE IMPACT EMERGING EQUITY | | | |
|--|----------------|---------------------------------|--------------------|--|----------------|---------------------------------|--------------------|
| ISIN | Klasse | Anwendbare Verwaltungsgebühr | Laufende Kosten | ISIN | Klasse | Anwendbare Verwaltungsgebühr | Laufende Kosten |
| LU0782412331 | AC USD | 1,50 % | 2,23 % | LU2051758147 | AC USD | 1,10 % | 1,70 % |
| LU0782412505 | AD USD | 1,50 % | 2,24 % | LU2051758220 | AD USD | 1,10 % | 1,70 % (a) |
| LU0782412760 | AC EUR | 1,50 % | 2,24 % | LU2051758659 | AC EUR | 1,10 % | 1,70 % (a) |
| LU0782412927 | AD EUR | 1,50 % | 2,24 % | LU2051758733 | AD EUR | 1,10 % | 1,70 % (a) |
| LU1315146032 | APC USD (b) | 1,25 % | 1,97 % | LU2051759202 | APC USD (b) | 0,725 % | 1,33 % (a) |

| Aufgenommener Teilfonds UBAM - GLOBAL EMERGING EQUITY | | | | Aufnehmender Teilfonds UBAM - POSITIVE IMPACT EMERGING EQUITY | | | |
|--|----------------|---------------------------------|--------------------|--|----------------|---------------------------------|--------------------|
| ISIN | Klasse | Anwendbare Verwaltungsgebühr | Laufende Kosten | ISIN | Klasse | Anwendbare Verwaltungsgebühr | Laufende Kosten |
| LU1315146206 | APD USD (b) | 1,25 % | 1,97 % | LU2051759384 | APD USD (b) | 0,725 % | 1,33 % (a) |
| LU1315146461 | APC EUR (b) | 1,25 % | 1,96 % | LU2051759624 | APC EUR (b) | 0,725 % | 1,33 % (a) |
| LU0782414899 | IC USD | 1,00 % | 1,50 % | LU2051760473 | IC USD | 1,00 % | 1,36 % |
| LU0782415193 | ID USD | 1,00 % | 1,49 % | LU2051760556 | ID USD | 1,00 % | 1,36 % |
| LU0782415359 | IC EUR | 1,00 % | 1,50 % | LU2051760804 | IC EUR | 1,00 % | 1,36 % |
| LU0782416753 | IC GBP | 1,00 % | 1,49 % | LU2051761281 | IC GBP | 1,00 % | 1,36 % |
| LU1315148244 | IPC USD (b) | 0,80 % | 1,30 % | LU2051761794 | IPC USD (b) | 0,625 % | 0,99 % |
| LU1315148590 | IPC EUR (b) | 0,80 % | 1,31 % | LU2051762172 | IPC EUR (b) | 0,625 % | 0,99 % (a) |
| LU0862314175 | UC USD | 1,00 % | 1,71 % | LU2051762768 | UC USD | 1,00 % | 1,60 % |
| LU0862314258 | UD USD | 1,00 % | 1,71 % | LU2051762842 | UD USD | 1,00 % | 1,60 % |
| LU0782417306 | RC USD | 2,50 % | 3,23 % | LU2051763659 | RC USD | 2,00 % | 3,10 % |
| LU1315150067 | RPC USD (b) | 2,00 % | 2,73 % | LU2051763659 | RC USD | 2,00 % | 3,10 % |

(a) Diese Anteilsklassen sind derzeit inaktiv, daher handelt es sich bei dieser Zahl um eine Schätzung.

(b) Performancegebühr des UBAM - GLOBAL EMERGING EQUITY: 20 % über der Performancegebühr des Emerging Market TR USD

UBAM - POSITIVE IMPACT EMERGING EQUITY:

10 % über dem MSCI Emerging Market TR USD

Beide Teilfonds enthalten für die Anteilsklassen mit dem Buchstaben „P“ in ihrer Bezeichnung eine Performancegebühr wie oben beschrieben, mit Ausnahme der Anteilsklasse RPC USD, die mit der entsprechenden Anteilsklasse ohne Performancegebühr des aufnehmenden Teilfonds zusammengelegt wird, da es im aufnehmenden Teilfonds keine Anteilsklasse RPC gibt.

Die Berechnung der Performancegebühr für die Anteilsklassen des aufgenommenen Teilfonds, für die Performancegebühren gelten, wird am Zusammenlegungsdatum eingestellt.

Die Performancegebühr für die Anteilsklassen des aufgenommenen Teilfonds, für die Performancegebühren gelten, wird bis zum Zusammenlegungsdatum berechnet, und es werden gegebenenfalls (falls die Nettorendite des aufgenommenen Teilfonds positiv und höher als die Mindestrendite ist) Rückstellungen an jedem Bewertungstag gebildet. Am Zusammenlegungsdatum werden die ggf. aufgelaufenen Performancegebühren an den Anlageverwalter ausgezahlt. Die Performancegebühren werden keinesfalls Auswirkungen auf den aufnehmenden Teilfonds haben. Die Berechnung der Performancegebühr für die Anteilsklassen des aufnehmenden Teilfonds, für die Performancegebühren gelten, beginnt am Zusammenlegungsdatum.

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 - GLOBAL EMERGING EQUITY | Aufnehmender Teilfonds (alle Anteilsklassen) UBAM - POSITIVE IMPACT EMERGING EQUITY |
|--|--|
| SRRI = 6 | SRRI = 6 |

Da der UBAM - GLOBAL EMERGING EQUITY und der UBAM - POSITIVE IMPACT EMERGING EQUITY 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 - GLOBAL EMERGING EQUITY 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 9. Oktober 2020 um 13:00 Uhr die kostenlose Rücknahme ihrer Anteile zu beantragen.

Anteilhabern des UBAM - GLOBAL EMERGING EQUITY, die bis zum 9. Oktober 2020 um 13:00 Uhr nicht die Rücknahme ihrer Anteile beantragt haben, werden entsprechende Anteile des UBAM - POSITIVE IMPACT EMERGING EQUITY gemäß der obigen Tabelle zugeteilt.

Die Berechnung des Umtauschverhältnisses wird am 13. Oktober 2020 vorgenommen, indem der Nettoinventarwert (NIW) je Anteil des aufgenommenen Teilfonds zum 12. Oktober 2020 durch den NIW der entsprechenden Anteilsklasse des aufnehmenden Teilfonds zum 12. Oktober 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 aufnehmenden Teilfonds sind außerdem dieser Mitteilung beigefügt.

Der Verwaltungsrat der UBAM

Anlage: Wesentliche Informationen für Anleger der aufnehmenden Anteilsklasse