

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 - BEST SELECTION ASIA EQUITY UBAM - POSITIVE IMPACT EMERGING EQUITY

Luxemburg, 10. November 2021

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 - BEST SELECTION ASIA EQUITY (der „aufgenommene Teilfonds“) wird 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 SRR1 (6) auf wie der aufgenommene Teilfonds, mit ähnlichen oder niedrigeren Verwaltungsgebühren, abhängig von der Anteilsklasse, und niedrigeren laufenden Kosten.

Die Zusammenlegung tritt am 13. Dezember 2021 um Mitternacht in Kraft.

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

UBAM - BEST SELECTION ASIA EQUITY	UBAM - POSITIVE IMPACT EMERGING EQUITY
Dieser aktiv verwaltete Teilfonds investiert hauptsächlich in Aktien und andere ähnliche übertragbare Wertpapiere. Dazu gehören unter anderem Warrants auf Wertpapiere, Wandelanleihen oder Anleihen mit Warrants auf übertragbare Wertpapiere, die 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 Asien haben. Zudem kann der Teilfonds ergänzend in Anleihen, andere Schuldtitel und Geldmarktinstrumente anlegen.	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,</i>

UBAM - BEST SELECTION ASIA EQUITY	UBAM - POSITIVE IMPACT EMERGING EQUITY
<p>Für Anlagen in China kann der Teilfonds bis zu 25 % seines Nettovermögens über das Shanghai-Hongkong Stock Connect-Programm (das „Stock Connect-Programm“) in chinesische A-Aktien investieren. Die Definition des Shanghai-Hongkong Stock Connect-Programms und Informationen zu den damit verbundenen Risiken finden Sie im Abschnitt „RISIKOFAKTOREN“ dieses Prospekts.</p> <p>Der Schwerpunkt des Teilfonds liegt vorwiegend auf Wertpapieren der hinsichtlich potenzieller Kapitalgewinne und/oder des Angebots attraktiver Dividendenrenditen anspruchsvollsten Unternehmen. Der Teilfonds besteht hauptsächlich aus Aktien mit hoher Marktkapitalisierung.</p>	<p><i>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-Programms und Informationen zu den damit verbundenen Risiken finden Sie im Abschnitt „RISIKOFAKTOREN“ dieses Prospekts.</p> <p>Dieser Teilfonds strebt die UN-Ziele für nachhaltige Entwicklung durch sechs Themen, drei Umweltthemen (gesunde Ökosysteme, Klimastabilität, nachhaltige Gemeinschaften) und drei gesellschaftliche Themen (Grundbedürfnisse, Gesundheit und Wohlbefinden, inklusive und faire Wirtschaft, mit Schwerpunkt auf Schwellenmarktaktien) an. Das primäre Nachhaltigkeitsziel besteht darin, in Unternehmen zu investieren, die über Produkte, Dienstleistungen und/oder Prozesse verfügen, die zur Lösung von ökologischen und/oder sozialen Problemen gemäß der Definition in den Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen beitragen, insbesondere die Abmilderung des Klimawandels, die Förderung von Lösungen für die Kreislaufwirtschaft, erschwingliche Gesundheitsversorgung und Bildung sowie den Schutz und die Wiederherstellung der Biodiversität. Unternehmen, die unmittelbar an Waffen (einschließlich umstrittener Waffen und Atomwaffen), der Förderung von Kraftwerkskohle, unkonventioneller Öl- und Gasförderung, Glücksspiel und Unterhaltung für Erwachsene sowie Tabakproduktion beteiligt sind, werden ausgeschlossen; ebenso wie jene – unter Anwendung von Umsatzschwellenwerten –, die am Verkauf von Tabak, der konventionellen Öl- und Gasförderung und der Stromversorgung beteiligt sind. Außerdem schließt der Teilfonds alle Unternehmen aus, die gegen den UN Global Compact verstoßen, wie durch die MSCI Red Overall Controversy Flags gekennzeichnet.</p> <p>Die Anlagestrategie stützt sich auf externe ESG-Scores und auf interne Analysen. Mindestens 90 % der Anlagen des Teilfonds werden einen externen ESG-Score aufweisen. Für Anlagen ohne externen ESG-Score wird vom Anlageverwalter eine entsprechende interne Analyse durchgeführt.</p> <p>Das Auswahlverfahren schließt systematisch mindestens 20 % des Anlageuniversums aus, basierend auf einer Kombination aus ESG-Scores und Ausschlüssen von Sektoren/Verhaltensweisen. 100 %</p>

UBAM - BEST SELECTION ASIA EQUITY	UBAM - POSITIVE IMPACT EMERGING EQUITY
	<p>der Unternehmen, in die investiert wird, leisten einen positiven Beitrag zu einem oder mehreren ökologischen/sozialen Zielen.</p> <p>Der Aufbau des Universums wird durch positiven Einschluss und nicht durch Ausschluss geprägt. Das heißt, der Anlageverwalter baut anhand der sechs thematischen Bezüge ein Universum auf und folgt dabei dem IMAP-System und positiven Referenzen im Bereich ESG. Das Universum besteht aus den Aktien des MSCI Emerging Markets Net Return USD Index (der „Referenzindex“). Der Referenzindex ist repräsentativ für das Anlageuniversum und das Risikoprofil des Fonds. Der Anlageverwalter verwaltet den Teilfonds aktiv und hat erheblichen Ermessensspielraum, um in Bezug auf Länder, Sektoren, Emittenten und Instrumente von den Bestandteilen des Referenzindex abzuweichen, insbesondere in Anbetracht der Tatsache, dass es sich bei dem Referenzindex um eine Standardreferenz handelt, die zum Abstecken des Universums des Teilfonds verwendet wird, die jedoch nicht an den vom Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen ausgerichtet ist.</p> <p>Der Anlageverwalter führt basierend auf der Ausschlussliste und dem ESG-Profil ein negatives Screening durch, um das Anlageuniversum zu filtern. Impact- und ESG-Aspekte werden vollständig in die Entscheidungsfindung bezüglich des Kaufs, Verkaufs und des Umfangs von Positionen in den zugrunde liegenden Beteiligungen integriert. Der Umfang der Positionen im Portfolio wird anhand des „IMAP“-Scores in Kombination mit der ESG- und Finanzanalyse bestimmt.</p> <p>Die Intensität der Auswirkungen (IMAP) wird durch das proprietäre Scoring-System des Anlageverwalters gemessen, wobei eine Mindestscoring-Anforderung für die Aufnahme in den Fonds gilt. Dieses System wird vom Impact Advisory Board extern überwacht.</p> <p>Das Impact Advisory Board besteht aus unabhängigen, externen Nachhaltigkeitsexperten und wird von einem Vertreter des Anlageverwalters begleitet. Das Impact Advisory Board tritt zweimal jährlich zusammen und seine besondere Verantwortung besteht darin, die IMAP-Bewertungen des Teilfonds (das Ergebnis des IMAP-Prozesses) genau zu prüfen und strategische Leitlinien zu Nachhaltigkeitsproblemen zu geben. Als Fachbeirat hat das Impact Advisory Board keine Entscheidungsbefugnis hinsichtlich der Portfoliozusammensetzung, und die abschließende Verantwortung in Bezug auf das IMAP-Scoring und die Portfoliozusammensetzung verbleibt beim Anlageverwalter, wobei das Impact Advisory Board</p>

UBAM - BEST SELECTION ASIA EQUITY	UBAM - POSITIVE IMPACT EMERGING EQUITY
	<p>empfehlen kann, dass der Anlageverwalter die IMAP-Scores ändert und mit Unternehmen zu bestimmten Themen in Dialog tritt. Die Protokolle jedes Impact Advisory Board Meetings werden auf der UBP-Website veröffentlicht.</p> <p>Die wesentlichen negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren werden über die oben erwähnte Ausschlussliste berücksichtigt, die aktivitätsbasierte Ausschlüsse, aber auch Verhaltenselemente umfasst. Bei der Messung der Auswirkungsintensität ist die Bewertung der Wesentlichkeit (der Anteil eines Unternehmens, der durch einen Geschäftsbereich mit positiven Auswirkungen repräsentiert wird) eine Nettobewertung, die auch alle Geschäftsbereiche mit neutralen oder sogar negativen Auswirkungen widerspiegelt.</p> <p>Das Governance-Element wird vom Anlageverwalter mithilfe seiner eigenen Analysen, seines Dialogs mit Portfoliounternehmen zu ESG-Aspekten und der Analyse von Governance-bezogenen Kontroversen oder Änderungen externer ESG-Ratings überwacht.</p> <p>Der Teilfonds nutzt keine Derivate, außer zur Absicherung von Anteilsklassen. Derivate zur Absicherung von Anteilsklassen haben keine wesentlichen Auswirkungen auf die E- und S-Merkmale.</p> <p>Der Anlageprozess dieses 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. Das Impact Investment Committee von UBP und das vorstehend erwähnte, halbjährlich zusammentretende unabhängige Impact Advisory Board unterstützen den Anlageverwalter. Das monatliche Impact Investment Committee ist ein interner Ausschuss des Anlageverwalters, der eine monatliche Prüfung des ESG-Status und der ESG-Aspekte durchführt.</p> <p>Dieser Teilfonds hat keinen Referenzindex für die Erreichung seines Nachhaltigkeitsziels</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>Weitere Informationen zur Richtlinie für verantwortungsvolles Investieren finden Sie unter</p>

UBAM - BEST SELECTION ASIA EQUITY	UBAM - POSITIVE IMPACT EMERGING EQUITY
<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>https://www.ubp.com/en/investment-expertise/responsible-investment</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>

Offenlegungsverordnung (Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor):

UBAM - BEST SELECTION ASIA EQUITY	UBAM - POSITIVE IMPACT EMERGING EQUITY
Artikel 6	Artikel 9

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 - BEST SELECTION ASIA EQUITY				Aufnehmender Teilfonds UBAM - POSITIVE IMPACT EMERGING EQUITY			
ISIN	Klasse	Anwendbare Verwaltungsgebühr	Laufende Kosten	ISIN	Klasse	Anwendbare Verwaltungsgebühr	Laufende Kosten
LU1808453648	AC USD	1,75 %	2,45 %	LU2051758147	AC USD	1,50 %	2,10 %
LU1808453721	AD USD	1,75 %	2,45 %	LU2051758220	AD USD	1,50 %	2,10 %
LU1808453994	AC EUR	1,75 %	2,45 %	LU2051758659	AC EUR	1,50 %	2,10 %
LU1808454885	IC USD	1,00 %	1,46 %	LU2051760473	IC USD	1,00 %	1,36 %
LU1808454968	ID USD	1,00 %	1,46 %	LU2051760556	ID USD	1,00 %	1,36 %
LU1808455692	ID CHF	1,00 %	1,46 %	LU2051760713	ID CHF	1,00 %	1,36 % (a)
LU1808455189	IC EUR	1,00 %	1,46 %	LU2051760804	IC EUR	1,00 %	1,36 %
LU1808455262	ID EUR	1,00 %	1,46 %	LU2051760986	ID EUR	1,00 %	1,36 % (a)
LU1808456237	UD USD	1,00 %	1,69 %	LU2051762842	UD USD	1,00 %	1,60 %
LU1808456401	UD EUR	1,00 %	1,69 %	TBC	UD EUR	1,00 %	1,60 % (a)
LU1808456666	UD GBP	1,00 %	1,69 %	LU2051763063	UD GBP	1,00 %	1,60 % (a)
LU1808456740	RC USD	2,50 %	3,20 %	LU2051763659	RC USD	2,50 %	3,10 %

(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 des Vermögens des aufgenommenen Teilfonds wird am Tag der Zusammenlegung veräußert, während ein anderer Teil erhalten bleibt und auf den aufnehmenden Teilfonds übertragen wird. 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	Aufnehmender Teilfonds
UBAM - BEST SELECTION ASIA EQUITY (Alle Anteilsklassen)	UBAM - POSITIVE IMPACT EMERGING EQUITY (Alle Anteilsklassen)
SRI = 6	SRI = 6

Da der UBAM - BEST SELECTION ASIA 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 - BEST SELECTION ASIA 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 10. Dezember 2021 um 13:00 Uhr die kostenlose Rücknahme ihrer Anteile zu beantragen.

Anteilhabern des UBAM - BEST SELECTION ASIA EQUITY, die bis zum 10. Dezember 2021 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 14. Dezember 2021 vorgenommen, indem der Nettoinventarwert (NIW) je Anteil des aufgenommenen Teilfonds zum 13. Dezember 2021 durch den NIW der entsprechenden Anteilsklasse des aufnehmenden Teilfonds zum 13. Dezember 2021 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 beigelegt.

Der Verwaltungsrat der UBAM

Anlage: Wesentliche Informationen für Anleger der aufnehmenden Anteilsklassen