

UBP Asset Management (Europe) S.A.

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

R.C.S. Luxembourg N° B 177 585

INFORMATION ET AVIS AUX ACTIONNAIRES DE UBAM - US HIGH YIELD SOLUTION

Luxembourg, le 27 juin 2019

Chers actionnaires,

UBP Asset Management (Europe) S.A., avec l'approbation du Conseil d'administration d'UBAM, vous informe de la décision relative au compartiment UBAM - US HIGH YIELD SOLUTION (ci-après le « Compartiment ») prise par résolution circulaire en date du 29 mars 2018, à savoir :

La politique d'investissement actuelle :

Compartiment libellé en USD et qui investit ses actifs nets principalement en titres de créance souverains et quasi-souverains libellés en cette devise. Ce compartiment investit ses actifs nets en tout temps majoritairement en obligations et autres titres de créances. Ce compartiment aura une exposition nominale nette comprise entre 80 et 120 % dans des produits « High Yield » via l'utilisation de CDS (Credit Default Swaps). Le Gestionnaire financier aura recours à plusieurs types de CDS, notamment l'indice MARKIT CDX.NA.HY (pour au moins 80 % de l'actif net) et l'Indice MARKIT CDX.EM.

De plus amples informations sur les indices MARKIT CDX.NA.HY et MARKET CDX.EM, qui sont rééquilibrés tous les 6 mois, sont disponibles sur le site Web : <http://www.markit.com/product/CDX>

La valeur nette d'inventaire est exprimée en USD.

Est modifiée comme suit :

Compartiment libellé en USD et qui investit ses actifs nets principalement en titres de créance souverains et quasi-souverains libellés en cette devise. Ce compartiment investit ses actifs nets en tout temps majoritairement en obligations et autres titres de créances. Ce compartiment aura une exposition nominale nette comprise entre 80 et 120 % dans des produits « High Yield » via l'utilisation de CDS (Credit Default Swaps). Le Gestionnaire financier aura recours à plusieurs types de CDS, notamment l'indice MARKIT CDX.NA.HY (pour au moins 80 % de l'actif net), l'Indice MARKIT iTraxx Xover (entre - 20 % et + 20 % de l'actif net) et l'Indice MARKIT CDX.EM (entre - 20 % et + 20 % de l'actif net).

Plus d'informations sur l'indice MARKIT CDX.NA.HY. Les indices MARKIT iTraxx Xover et MARKET CDX.EM, qui sont rééquilibrés tous les 6 mois, sont disponibles sur le site Web : <http://www.markit.com/product/CDX>

La valeur nette d'inventaire est exprimée en USD.

Le changement susmentionné prendra effet le 1^{er} août 2019.

Les actionnaires du Compartiment susmentionné qui sont en désaccord avec le changement susmentionné pourront demander sans frais le rachat de leurs actions pendant une période d'un mois à compter de la date du présent avis.

UBP Asset Management (Europe) S.A.

UBP Asset Management (Europe) S.A.

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

R.C.S. Luxembourg N° B 177 585

INFORMATION ET AVIS AUX ACTIONNAIRES DE

UBAM - ABSOLUTE RETURN FIXED INCOME
UBAM - ABSOLUTE RETURN LOW VOL FIXED INCOME
UBAM - CORPORATE US DOLLAR BOND
UBAM - DYNAMIC US DOLLAR BOND
UBAM - GLOBAL AGGREGATE BOND
UBAM - GLOBAL BOND TOTAL RETURN
UBAM - GLOBAL HIGH YIELD SOLUTION
UBAM - HYBRID BOND
UBAM - US DOLLAR BOND
UBAM - US HIGH YIELD SOLUTION

Luxembourg, le 27 juin 2019

Chers actionnaires,

UBP Asset Management (Europe) S.A., avec l'approbation du Conseil d'administration d'UBAM, vous informe de la décision relative aux compartiments susmentionnés (ci-après désignés individuellement « Compartiment ») prise par résolution circulaire, à savoir :

Les informations suivantes ont été ajoutées à la politique d'investissement de chaque Compartiment :

Le compartiment peut investir dans des obligations émises en vertu de toute législation, y compris des titres émis en vertu des dispositions REG S ou 144A, conformément à la stratégie d'investissement du compartiment.

Les actionnaires des Compartiments susmentionnés qui sont en désaccord avec le changement susmentionné pourront demander sans frais le rachat de leurs actions pendant une période d'un mois à compter de la date du présent avis.

UBP Asset Management (Europe) S.A.