

# UBP Asset Management (Europe) S.A.

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

R.C.S. Luxembourg N° B 177 585

## INFORMATIONS ET AVIS AUX ACTIONNAIRES DE

### UBAM - GLOBAL EMERGING EQUITY UBAM - POSITIVE IMPACT EMERGING EQUITY

Luxembourg, le 7 septembre 2020

Chers actionnaires,

Le Conseil d'Administration d'UBAM vous informe de la décision suivante prise par résolution circulaire :

Le compartiment UBAM - GLOBAL EMERGING EQUITY (le « Compartiment absorbé ») fusionnera à minuit le 12 octobre 2020 avec le compartiment UBAM - POSITIVE IMPACT EMERGING EQUITY (le « Compartiment absorbant »), ce dernier absorbant l'autre conformément au type de fusion décrit à l'article 1, alinéa 20, point a) de la loi du 17 décembre 2010.

Cette fusion est motivée par le fait que le Compartiment absorbant possède une politique d'investissement similaire à celle du Compartiment absorbé, mais ce dernier inclut des aspects durables qui sont recherchés par les investisseurs et qui devraient conduire à une meilleure performance à long terme.

Le Compartiment absorbant a le même indicateur synthétique de risque et de performance ou SRRI (6) que celui du Compartiment absorbé avec des frais de gestion et des frais courants moins élevés.

La fusion prendra effet le 12 octobre 2020 à minuit.

Les politiques et objectifs d'investissement des Compartiments absorbé et absorbant diffèrent de la manière suivante :

UBAM - GLOBAL EMERGING EQUITY	UBAM - POSITIVE IMPACT EMERGING EQUITY
<p>Ce compartiment investit ses actifs nets majoritairement en actions et autres valeurs mobilières de même nature et accessoirement en warrants sur valeurs mobilières, obligations convertibles ou obligations avec warrants sur valeurs mobilières, obligations et autres titres de créance, instruments du marché monétaire, émis majoritairement par des sociétés (i) ayant leur siège, ou (ii) exerçant une partie prépondérante de leur activité économique, ou (iii) détenant en tant que sociétés holding des participations prépondérantes dans des sociétés ayant leur siège, ou (iv) cotées sur des marchés qualifiés de Marchés Réglementés ou (v) opérant majoritairement ou (vi) ayant une majorité de leurs revenus, profits, actifs, activités de production ou autres intérêts commerciaux, dans des Pays émergents, tel que défini en page 4 du présent prospectus. <i>Ces pays incluent notamment : le Mexique, Hong Kong, Singapour, la Turquie, la Pologne, la République tchèque, la Hongrie, Israël, l'Afrique du Sud, le Chili, la Slovaquie, la Grèce, le Brésil, les Philippines, l'Argentine, la Thaïlande, la Corée du Sud, la Colombie, Taïwan, l'Indonésie, l'Inde, la Chine, la Roumanie, l'Arabie saoudite, l'Ukraine, la Malaisie, la Croatie et la Russie.</i></p> <p>Pour les investissements en Chine, le compartiment peut investir jusqu'à 25 % de ses actifs nets en « China A-Shares » via le Shanghai-Hong Kong Stock Connect (le « Stock Connect »). Veuillez vous reporter à la définition</p>	<p>Ce compartiment investit ses actifs nets majoritairement en actions et autres valeurs mobilières de même nature et accessoirement en warrants sur valeurs mobilières, obligations convertibles ou obligations avec warrants sur valeurs mobilières, obligations et autres titres de créance, instruments du marché monétaire, émis majoritairement par des sociétés (i) ayant leur siège, ou (ii) exerçant une partie prépondérante de leur activité économique, ou (iii) détenant en tant que sociétés holding des participations prépondérantes dans des sociétés ayant leur siège, ou (iv) cotées sur des marchés qualifiés de Marchés Réglementés ou (v) opérant majoritairement ou (vi) ayant une majorité de leurs revenus, profits, actifs, activités de production ou autres intérêts commerciaux, dans des Pays émergents, tel que défini en page 4 du présent prospectus. <i>Ces pays incluent notamment : le Mexique, Hong Kong, Singapour, la Turquie, la Pologne, la République tchèque, la Hongrie, Israël, l'Afrique du Sud, le Chili, la Slovaquie, la Grèce, le Brésil, les Philippines, l'Argentine, la Thaïlande, la Corée du Sud, la Colombie, Taïwan, l'Indonésie, l'Inde, la Chine, la Roumanie, l'Arabie saoudite, l'Ukraine, la Malaisie, la Croatie et la Russie.</i></p> <p>Pour les investissements en Chine, le compartiment peut investir jusqu'à 25 % de ses actifs nets en « China A-Shares » via le Shanghai-Hong Kong Stock Connect (le « Stock Connect »). Veuillez vous reporter à la</p>

UBAM - GLOBAL EMERGING EQUITY	UBAM - POSITIVE IMPACT EMERGING EQUITY
<p>de Shanghai-Hong Kong Stock Connect et aux risques connexes au chapitre « <a href="#">FACTEURS DE RISQUE</a> » de ce prospectus.</p> <p>La valeur nette d'inventaire est exprimée en USD.</p> <p><i>Profil de l'investisseur standard : ce compartiment convient aux investisseurs disposés à prendre des risques plus élevés liés aux investissements sur les marchés boursiers afin de maximiser leurs rendements. Ainsi, l'investisseur devrait avoir de l'expérience dans les produits volatils et pouvoir accepter des pertes significatives. Les investisseurs devraient considérer un horizon d'investissement à long terme d'au moins 5 ans afin de surmonter des tendances de marché potentiellement défavorables.</i></p> <p>- Calcul du risque : méthode par les engagements.</p>	<p>définition de Shanghai-Hong Kong Stock Connect et aux risques connexes au chapitre « <a href="#">FACTEURS DE RISQUE</a> » de ce prospectus.</p> <p>Ce compartiment s'intéresse à la partie de l'univers d'investissement « durable », c.-à-d. l'investissement à impact social mais qui se concentre sur les Actions des Marchés émergents. Ce compartiment se concentrera sur les sociétés dont les produits et/ou les processus visent à offrir des avantages sociaux et/ou environnementaux et exclura les sociétés qui contribuent aux problèmes sociétaux et environnementaux du monde. Le processus d'investissement du compartiment repose sur la collaboration entre le Gestionnaire d'investissement (Union Bancaire Privée, UBP SA) et le Cambridge Institute for Sustainability Leadership. Le Cambridge Institute for Sustainability Leadership n'intervient pas dans la sélection d'actions de ce compartiment.</p> <p>Ce compartiment ne connaît aucune restriction sur le pourcentage investi dans des actions de sociétés de petites et moyennes capitalisations.</p> <p>Ce compartiment sera relativement concentré (il contient en général moins de 50 valeurs) et à faible taux de rotation.</p> <p>La valeur nette d'inventaire est exprimée en USD.</p> <p><i>Profil de l'investisseur standard : ce compartiment convient aux investisseurs disposés à prendre des risques plus élevés liés aux investissements sur les marchés boursiers afin de maximiser leurs rendements. Ainsi, les investisseurs doivent être expérimentés dans les produits volatils et pouvoir accepter des pertes significatives. Les investisseurs devraient considérer un horizon d'investissement à long terme d'au moins 5 ans afin de surmonter des tendances de marché potentiellement défavorables.</i></p> <p>- Calcul du risque : méthode par les engagements.</p>

**Les commissions de gestion sont indiquées dans le tableau ci-dessous.**

Les actionnaires du Compartiment absorbé recevront des actions du Compartiment absorbant du même Type et dotées des caractéristiques les plus similaires possibles (devise, capitalisation, distribution) que les actions détenues dans le Compartiment absorbé, comme indiqué dans le tableau ci-dessous :

Compartiment absorbé UBAM - GLOBAL EMERGING EQUITY				Compartiment absorbant UBAM - POSITIVE IMPACT EMERGING EQUITY			
Code ISIN	Classe	Commission de gestion applicable	Frais courants	Code ISIN	Classe	Commission de gestion applicable	Frais courants
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)

Compartiment absorbé UBAM - GLOBAL EMERGING EQUITY				Compartiment absorbant UBAM - POSITIVE IMPACT EMERGING EQUITY			
Code ISIN	Classe	Commission de gestion applicable	Frais courants	Code ISIN	Classe	Commission de gestion applicable	Frais courants
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) Ces classes d'actions étant actuellement inactives, ce nombre est une estimation.

(b) Commission de performance de l'UBAM - GLOBAL EMERGING EQUITY : 20 % au-dessus de l'indice MSCI Emerging Market TR USD

Commission de performance de l'UBAM - POSITIVE IMPACT EMERGING EQUITY : 10 % au-dessus de l'indice MSCI Emerging Market TR USD

Les deux compartiments incluent, pour les classes d'actions contenant la lettre « P » dans leur dénomination, une commission de performance telle que décrite ci-dessus, à l'exception de la classe d'actions RPC USD qui fusionnera avec la classe d'actions équivalente du Compartiment absorbant (sans commission de performance), la classe d'actions RPC n'existant pas au sein du Compartiment absorbant.

Pour les classes d'actions avec commission de performance du Compartiment absorbé, le calcul de la commission de performance s'arrêtera à la date de fusion.

Avant la date de fusion, la commission de performance pour les classes d'actions du Compartiment absorbé sera calculée et des provisions seront constituées à chaque date d'évaluation le cas échéant (si le rendement net du Compartiment absorbé est positif et supérieur au taux de rendement minimum). À la date de fusion, la commission de performance comptabilisée (le cas échéant) sera versée au Gestionnaire d'investissement. La commission de performance ne pourra en aucun cas avoir un impact sur le Compartiment absorbant. Le calcul de la commission de performance de la classe d'actions avec commission de performance du Compartiment absorbant commencera à la date de fusion.

Les autres frais imputés au Compartiment absorbant sont identiques à ceux facturés au Compartiment absorbé.

Une partie des actifs du Compartiment absorbé sera transférée à la date à laquelle le rapport d'échange mentionné ci-dessus sera calculé alors qu'une autre partie sera vendue à la même date. Les frais résultant de ces ventes seront pris en charge par le Compartiment absorbé.

L'apport des actifs du Compartiment absorbé étant conforme à la politique d'investissement du Compartiment absorbant, la fusion n'aura aucun impact négatif sur la performance et la composition du portefeuille du Compartiment absorbant.

Compartiment absorbé (toutes classes d'actions) UBAM - GLOBAL EMERGING EQUITY	Compartiment absorbant (toutes classes d'actions) UBAM - POSITIVE IMPACT EMERGING EQUITY
SRRI = 6	SRRI = 6

UBAM - GLOBAL EMERGING EQUITY et UBAM - POSITIVE IMPACT EMERGING EQUITY étant deux compartiments de la même entité juridique, leur imposition est identique. Il est toutefois conseillé aux

actionnaires de s'informer sur les conséquences potentielles que la fusion programmée pourrait avoir sur leur propre imposition.

Le coût de cette fusion sera supporté par UBP Asset Management (Europe) S.A., Luxembourg.

À compter de la date du présent avis et jusqu'à la réalisation de la décision de fusion, (i) aucune action d'UBAM - GLOBAL EMERGING EQUITY ne sera émise, mais (ii) le compartiment continuera de racheter ses actions.

Les actionnaires des Compartiments absorbé et absorbant qui sont en désaccord avec la fusion peuvent demander le rachat de leurs actions, sans frais, jusqu'au 9 octobre 2020 à 13 h 00.

Les actionnaires d'UBAM - GLOBAL EMERGING EQUITY qui n'ont pas effectué de demandes de rachat de leurs actions avant le 9 octobre 2020 à 13 h 00, se verront attribuer les actions correspondantes d'UBAM - POSITIVE IMPACT EMERGING EQUITY conformément au tableau ci-dessus.

Le calcul du rapport d'échange sera effectué le 13 octobre 2020, par la division de la valeur nette d'inventaire (VNI) par action du Compartiment absorbé en date du 12 octobre 2020 par la VNI de la classe d'actions correspondante du Compartiment absorbant en date du 12sept octobre 2020. Le calcul du rapport d'échange sera vérifié par les réviseurs d'entreprises d'UBAM, Deloitte Audit Sàrl.

Le prospectus, les Documents d'information clé pour l'investisseur (DICI) ainsi que les derniers rapports périodiques d'UBAM seront mis à la disposition de tous les investisseurs, sans frais, au siège social d'UBAM, 287- 289, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, ainsi que sur le site Web d'UBP ([www.ubp.com](http://www.ubp.com)). Un exemplaire du rapport du réviseur d'entreprises concernant la fusion ainsi que toute information supplémentaire seront disponibles au siège social d'UBAM. Les Documents d'information clé pour l'investisseur (DICI) du Compartiment absorbant sont également joints au présent avis.

Le Conseil d'Administration d'UBAM

*Ci-joint : DICI de la classe d'actions absorbante*