

UBAM SICAV

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

R.C. Luxembourg N° B 35.412

致 UBAM 股東通知函

2020 年 5 月 8 日，盧森堡

致 各位股東：

UBAM 的董事會在此通知您如下決議：

瑞聯 UBAM 美國價值股票基金(UBAM – AJO US EQUITY VALUE)子基金將於 2020 年 6 月 11 日中午 12:00 與 UBAM – US EQUITY GROWTH 合併，此案由後者子基金根據 2010 年 12 月 17 日法案第 1 條第 20 點 a) 合併前者基金。

本合併案是基於消滅基金最近幾年的績效未達預期，部分原因是由於價值投資受到週期性和結構性問題的影響。主要聚焦於結構性問題，發現價值投資無法像過去那樣發揮作用，使價值投資人面臨錯過投資機會的風險。隨著新技術的發展及採用的加速導致這種現象更加嚴重。為了捕捉這種結構性的演變，將消滅基金併入存續基金，以符合投資人的利益。

存續基金與消滅基金有同樣的 SRRI(5)但略高的管理費及持續性費用。

本合併案將於 2020 年 6 月 11 日中午 12:00 生效。

合併基金的投資策略及標的相異如下：

瑞聯 UBAM 美國價值股票基金 UBAM – AJO US EQUITY VALUE	UBAM - US EQUITY GROWTH
本子基金將其淨資產主要投資於在美國(i)有註冊辦公室，或(ii)從事大量商業活動的公司，或由(iii)對於註冊辦公室在美國的公司具有主導利益的控股公司所發行之股權及其他具股權性質之可轉讓有價證券，此外，亦得投資於可轉讓證券的認購權證、可轉換債券或附可轉讓證券認購權證之債券、債券及其他債務性證券、貨幣市場工具。 本子基金主要投資於經理人認為長期潛力被市場低估的公司。子基金將主要投資於經理人認為被低估公司之證券，特別是因市場衰退、經濟情勢不利、對發行人或其產業發生或可能發生影響之發展、或因有限市場覆蓋率而造成者。一般而言，此等證券藉由低股價/帳面價值、股價/收益，及/或股價/利潤係數來獲利。	本子基金目標是長期資本增值，將其淨資產主要投資於增長型股票和其他類似的可轉讓證券。 至少 80%的淨資產將投資於市值超過 10 億美元美國公司。 它最多可將其淨資產的 20%投資於在美國從事其大部分商業活動且最低市值為 50 億美元的非美國公司。 本子基金尋求對具有可持續競爭優勢，高投資資本回報率和長期增長趨勢的高質量成長型公司進行投資，這將有助於企業抵禦由更廣泛的宏觀經濟影響所造成的短期週期性波動。本子基金專注於長期增長，重點在於增長的可持續性和質量，而不是短期或週期性事件。通過經驗豐富的投資經理團隊進行的嚴格的自下而上的基礎分析來確定股

淨資產價值係以美元表示。 本子基金名稱中提及 AJO 之部分，僅因 AJO LP 乃本子基金之次管理機構，AJO LP 並非本子基金之共同發起人或經銷商。AJO LP 的總部設於 230 South Broad Street, 20th Floor, Philadelphia, PA 19102, United States of America。對 AJO LP 所為付款係經投資顧問或管理機構雙方同意後所為。 標準投資人特色：本子基金適合希望透過將其投資連結於股票市場之方式，以承擔較高風險以最大化其收益之投資人。因此，投資人應具備對波動性產品之經驗，且能夠承受重度損失。投資人應考慮進行至少 5 年的長期投資以克服潛在不利市場走向。 - 風險計算：承諾法	票的選擇。 淨資產價值係以美元表示。 標準投資人特色：本子基金適合希望透過將其投資連結於股票市場之方式，以承擔較高風險以最大化其收益之投資人。因此，投資人應具備對波動性產品之經驗，且能夠承受重度損失。投資人應考慮進行至少 5 年的長期投資以克服潛在不利市場走向。 - 風險計算：承諾法
---	--

兩支子基金的管理費用如下表所示：

消滅基金的股東將獲分配與存續基金持有相同特性（貨幣、累計、分派）的同類型存續基金的股份，詳情如下所示：

消滅基金				存續基金			
瑞聯 UBAM 美國價值股票基金 UBAM – AJO US EQUITY VALUE				UBAM - US EQUITY GROWTH			
ISIN	類股	管理費	持續性費用	ISIN	類股	管理費	持續性費用
LU0045841987	AC 美元	1.25%	1.86%	LU1704633400	AC 美元	1.50%	2.11%
LU0181362285	IC 美元	0.75%	1.13%	LU1704635793	IC 美元	1.00%	1.36%

*僅列示在國內募集與銷售之類股。

存續基金的其他費用與消滅基金相同。

部份消滅基金的資產將在計算下述匯率之日轉讓，而與存續基金投資政策不相容的資產將於同日出售，上述銷售的費用將由消滅基金負擔。

因此消滅子基金的資產將符合存續子基金的投資政策，合併案將不會對存續基金的績效及投資組合造成負面影響。

消滅基金(所有級別) 瑞聯 UBAM 美國價值股票基金 UBAM – AJO US EQUITY VALUE SRRRI	存續基金(所有級別) UBAM - US EQUITY GROWTH SRRRI
5	5

瑞聯 UBAM 美國價值股票基金(UBAM – AJO US EQUITY VALUE)和 UBAM - US EQUITY GROWTH 是屬於相同的法人實體的 2 個子基金，其稅款相同。然而還是建議股東可以尋求此合併可能對其個人稅收產生潛在影響的信息。

合併產生的費用將由盧森堡的瑞聯資產管理(歐洲)股份有限公司承擔。

由本通知日期起直到執行合併，(i)將不會發行任何瑞聯 UBAM 美國價值股票基金(UBAM – AJO US EQUITY VALUE)的股份及，(ii)可繼續贖回其股份。

消滅基金及存續基金的所有股東若不同意此合併，於 2020 年 6 月 11 日下午 1 點(盧森堡時間)前都可以申請贖回，無須負擔贖回費用。

於 2020 年 6 月 11 日下午 1 點(盧森堡時間)前尚未申請贖回瑞聯 UBAM 美國價值股票基金(UBAM – AJO US EQUITY VALUE)的股東，則將獲分配 UBAM – US EQUITY GROWTH 相對應級別如上表的股份。

換股比率將於 2020 年 6 月 12 日計算，以 2020 年 6 月 11 日消滅基金的每股淨資產價值除以 2020 年 6 月 11 日存續基金的各對應類股的每股淨資產價值。換股比率的計算將由 UBAM 公司的審計員進行檢核。

公開說明書、關鍵投資人資料文件 (KIID) 以及 UBAM 的最新定期報告可於基金註冊辦公公司 287-289, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg, Grand-Duchy of Luxembourg，及 UBP 網站(www.ubp.com)無償取得。基金註冊辦公司也將提供審計師關於合併的報告的副本以及所有其他信息。本公告一併附上存續基金的關鍵投資人資料文件 (KIID)。

UBAM 董事會 敬上

附件：存續基金關鍵投資人資料文件 (KIID)