

## FondsSpotNews 213/2018

### Liquidation von Fonds der UBS Global Asset Management

UBS hat uns darüber informiert, dass folgende Fonds zum 31. Juli 2018 liquidiert werden.

Das bedeutet, dass der gesamte Fonds aufgelöst und das angelegte Kapital einschließlich der aufgelaufenen Erträge an die Anteilinhaber anteilig ausgeschüttet wird.

Fondsname	WKN	ISIN
UBS (D) Vermögensstrategie I	A0DNHE	DE000A0DNHE2
UBS (D) Vermögensstrategie II	A0DNHF	DE000A0DNHF9

Fondsanteile können über die FFB nicht mehr gekauft und zurückgegeben werden.

Liquidationserlöse schreiben wir der jeweiligen Referenzbankverbindung unserer Kunden gut. Kunden, die zum Zeitpunkt der Auflösung ein FFB FondsdepotPlus besitzen, erhalten die Gutschrift des Liquidationserlöses auf ihrem Abwicklungskonto.

Kunden, die Pläne und/oder Bestände in diesem Fonds haben, informieren wir sowohl über die Auflösung als auch die Einstellung ihrer Pläne.

Den dauerhaften Datenträger der Fondsgesellschaft haben wir Ihnen beigelegt.

**Hierbei handelt es sich um ein Schriftstück der Fondsgesellschaft. Der Inhalt des Dokumentes wird von der FFB nicht geprüft.**

Für die Verwahrung und Administration von Anteilen und die Umsetzung von Aufträgen verweisen wir auf unsere allgemeinen Geschäftsbedingungen und unser Preis- und Leistungsverzeichnis.

Freundliche Grüße

Ihre FFB

Kronberg im Taunus, 14. Mai 2018

03. Mai 2018

## UBS (D) Vermögensstrategie I (DE000A0DNHE2)

### Anlegerinformation über die vollständige Abwicklung

#### A. Hintergrund

Die für die Verwaltung des UBS (D) Vermögensstrategie I zuständige Kapitalverwaltungsgesellschaft hat die Anteilsrücknahme zum 30.07.2012 ausgesetzt. Mit der Kündigung des Verwaltungsrechtes der Kapitalverwaltungsgesellschaft unter Einhaltung der gesetzlichen Frist von 6 Monaten mit Wirkung zum 01.02.2013, ging das Verfügungrecht über das Sondervermögen auf die Verwahrstelle über. Diese hat das Sondervermögen abzuwickeln und an die Anleger zu verteilen.

Im Einklang mit den regulatorischen Vorgaben wird die UBS Europe SE den UBS (D) Vermögensstrategie I voraussichtlich bis zum 31.07.2018 nunmehr vollständig abwickeln.

Aktuell befinden sich im UBS (D) Vermögensstrategie I noch die folgenden Bestände:

<b>UBS (D) Vermögensstrategie I</b>				
Umlaufende Anteile: <b>157.851,787</b>				
Bestand per <b>17.04.2018</b>				
Vorbehaltlich Kursveränderungen bis zum Abwicklungszeitpunkt				
ISIN	Wertpapierbestand	Whg	Stückzahl	Wertpapierkurs
KYG441091090	Herald Fund - Herald USA Segregated Portfolio One Registered Shares EUR-Class Acc. EO -,001	EUR	2.979,39	0,000001
LU0350637061	Herald LUX - US Absolute Return I EUR Namens-Anteile I Cap. EUR o.N.	EUR	20.361,63	0,000001
DE000SEB1A96	SEB Global Property Fund Inhaber-Anteile	EUR	35.935,00	87,780000
IE0030487957	Thema International Fund Registered Shares EUR. o.N.	EUR	102.704,63	0,000001
<b>Liquidität</b>		Bankkonto EUR	EUR	6.800.365,00
				1,000000

Die Abwicklung vollzieht sich wie folgt:

1. Ausschüttung der vorhandenen Liquidität.
2. Übertragung der Anteile am Herald Fund i.L.<sup>1</sup>, Herald Lux i.L.<sup>2</sup> und Thema International i.L.<sup>3</sup> auf ein Treuhanddepot, um die vollständige Abwicklung des Sondervermögens nicht zu verzögern. Dort werden diese Anteile für Rechnung der Anleger gehalten. Dadurch können etwaige der UBS Europe SE zufließende Liquidationserlöse an die Anleger weitergeleitet werden.
3. Je nach Wunsch des Anlegers:

Auskehren der Anteile am SEB Global Property Fund<sup>4</sup> oder Veräußerung dieser Anteile durch die UBS Europe SE zum bestmöglich erzielbaren Erlös.

Hinweis: Für die Abwicklung des UBS (D) Vermögensstrategie I sowie für das Unterhalten des unter Ziffer 2 benannten Treuhanddepots berechnet UBS Europe SE dem Anleger keine Gebühren oder Kosten.

<sup>1</sup> ISIN: KYG441091090.

<sup>2</sup> ISIN: LU0350637061.

<sup>3</sup> ISIN: IE0030487957.

<sup>4</sup> ISIN: DE000SEB1A96.

**UBS Europe SE ist eine Tochtergesellschaft von UBS AG**

Sitz der Gesellschaft: Bockenheimer Landstraße 2-4, D-60306 Frankfurt am Main, Tel. 069 2179 0 - Amtsgericht Frankfurt am Main HRB 107046  
 Vorsitzender des Aufsichtsrats: Roland Koch, Vorstand: Thomas Rodermann (Vorstandssprecher), Birgit Dietl-Benzin, Fabio Innocenzi, René Mottas, Dr. Andreas Przewloka, Stefan Winter

## B. Anlegerentscheid über die gewünschte Vorgehensweise in Bezug auf den SEB Global Property Fund

Vor dem vorstehend geschilderten Hintergrund bittet die UBS Europe SE die Anleger des UBS (D) Vermögensstrategie I bis spätestens 30.06.2018 um Mitteilung über die gewünschte Vorgehensweise in Bezug auf die im UBS (D) Vermögensstrategie I befindlichen Anteile am SEB Global Property Fund.

Hinsichtlich der Anteile am SEB Global Property Fund hat der Anleger die folgenden Optionen:

<b>Option 1:</b> Anteiliger Übertrag der Anteile auf ein vom Anleger zu benennendes Depot.	<b>Option 2:</b> Veräußerung der Anteile und Auszahlung der Veräußerungserlöse an den Anleger.
---	---

Lässt der Anleger die Entscheidung offen, wird UBS Europe SE die Anteile veräußern.

### **Wichtige Hinweise:**

Bei seiner Entscheidung für Option 1 oder 2 sollte der Anleger insbesondere Folgendes beachten:

Zu Option 1 (Anteiliger Übertrag der Anteile auf ein vom Anleger zu benennendes Depot):

### **Stand der Abwicklung des SEB Global Property Fund**

Der SEB Global Property Fund hat bereits alle Immobilien veräußert und einen Teil der daraus zugeflossenen Liquidität ausgeschüttet. Die verbliebene Liquidität wird von dem Fondsanbieter vorgehalten, um die künftigen Kosten für die Verwaltung des Fonds abzudecken sowie eine Vorsorge für etwaige Gewährleistungsansprüche aus dem Verkauf der Immobilien abzudecken. Inwieweit solche Ansprüche an den SEB Global Property Fund herangetragen werden, ist nicht absehbar. Aus diesem Grund ist ferner nicht absehbar, wann der Fonds eine Schlussabrechnung erstellt. Die Gesamtkostenquote des Fonds beläuft sich auf 0,79% p.a., wobei 0,65% davon auf die Verwaltungsvergütung entfallen.

### **Abwicklungszeitraum**

Wie lange diese Kosten noch anfallen, hängt davon ab, wann der Fonds aufgelöst wird. Von einer finalen Liquidation in absehbarer Zeit ist aktuell nicht auszugehen. Hierzu ein Auszug aus dem "News-Download" der Savills Fund Management GmbH Internetseite vom 07.09.2017, zur Verfügung gestellt von der Depotbank des Fonds, CACEIS Bank S.A., Germany Branch, Investor Services:

"Die endgültige Auflösung des SEB Global Property Fund wird noch einige Zeit in Anspruch nehmen. Die Dauer der nachlaufenden steuerrechtlichen Prüfungen ist zeitlich nicht vorhersehbar. Deren Umfang richtet sich nach den Steuergesetzen der jeweiligen Länder. Da der SEB Global Property Fund in Ländern in Europa und den USA investiert war, hängt die Bearbeitungszeit von den jeweiligen nationalen Regelungen ab. Auch Gewährleistungs- und Garantievereinbarungen aus Verkäufen können Verpflichtungen vorsehen, die längerfristig bestehen. Eine gesetzliche Maximalfrist für die Dauer der Abwicklung des Fonds existiert daher nicht. Bis zur endgültigen Auflösung des Fonds müssen angemessene Liquiditätsreserven vorgehalten werden, um sämtlichen Verpflichtungen (wie beispielweise Steuern, Gewährleistungen u. ä.) nachkommen zu können. Sobald Risiken sich mit der Zeit verringern und Rücklagen aufgelöst werden, können weitere Ausschüttungen vorgenommen werden."

## Weiterführende Information

Weitergehende Informationen zum SEB Global Property Fund, z.B. Auflösungsbericht, Abwicklungsberichte, Prospekt, etc. kann der Anleger von der Savills Fund Management GmbH (Rotfeder-Ring 7, 60327 Frankfurt am Main; Infoline: +49 69 - 15 34 01 86 oder [info@savillsim.de](mailto:info@savillsim.de)) anfordern oder über folgenden Link abrufen: <http://www.savillsim-publikumsfonds.de/de/startseite-fondsfinder/seb-global-property-fund/>

## Entscheidung im Überblick

Anleger, welche die Option der Sachauskehrung des SEB Global Property Fund wählen, erhalten die entsprechenden Anteile. Diese werden auf dem vom Anleger zu benennenden Depot mit dem dann aktuellen, veröffentlichten Kurs/Net-Asset-Value (Stand 17.04.2018: EUR 87,78) eingebucht<sup>5</sup>. Dieser Wert kann sich reduzieren, beispielsweise dadurch, dass Gewährleistungsansprüche von Käufern von Immobilien des Fonds geltend gemacht werden.

Die Stücke des SEB Global Property Fund werden nicht nur in ganzen Anteilen, sondern auch in Bruchteilen mit einer Genauigkeit von drei Nachkommastellen übertragen. Solche Bruchteile des Fonds können allerdings nur insoweit ausgekehrt werden, als die depotführende Stelle des Anlegers die Bruchteile auch einbuchen kann. Im Hinblick auf eine mögliche spätere Veräußerung der Anteile durch den Anleger selbst, ist zu beachten, dass am Sekundärmarkt nur ganze Stücke veräußert werden können. Abhängig von den Depotbedingungen der depotführenden Stelle können die Depotkosten im Zuge der Sachauskehrung steigen. Die depotführende Stelle kann Gebühren erheben.

Zu Option 2 (Veräußerung der Anteile und Auszahlung der Erlöse an den Anleger):

### Abschläge bei einem Verkauf im Sekundärmarkt

Der Verkauf eines geschlossenen Fonds über die Börse ist im Regelfall mit Abschlägen verbunden. Gegenwärtig liegt dieser Abschlag bei etwa 25%. Dieser Abschlag kann aber auch deutlich größer ausfallen, da der Markt für den Fonds nicht sehr liquide und daher stark von dem jeweiligen Angebot und der Nachfrage abhängig ist. UBS Europe SE wird im Rahmen einer möglichen Veräußerung im Anlegerinteresse die notwendige Sorgfalt walten lassen und die Stücke so marktschonend wie möglich veräußern.

### Hintergrundinformation zum Sekundärmarkt

Es existiert ein Sekundärmarkt in Düsseldorf und Hamburg. Ein Umsatz mit Anteilen des SEB Global Property Fund war indes nur an wenigen Tagen zu beobachten. Von den Umsätzen im Jahr 2017, einschließlich des Zeitraumes bis 17.04.2018 (13.034 Stücke), wurden alleine am 22.12.2017 10.867 Stücke umgesetzt. Ein Umsatz in der Breite existiert folglich nicht. Daher ist eine Prognose zur Auswirkung der fehlenden Liquidität im Markt auf den Preis nur bedingt möglich.

### Keine Anlageberatung

Die UBS Europe SE als die den UBS (D) Vermögensstrategie I abwickelnde Stelle ist nicht dazu befugt, Anleger im Hinblick auf ihre Entscheidung zum weiteren Vorgehen zum SEB Global Property Fund zu beraten.

### Hotline

Anleger, die allgemeine Fragen zu der Abwicklung des UBS (D) Vermögensstrategie I haben, können sich an folgende Hotline wenden (Tel.: +49 69 – 21 79 8300).

### Steuerliche Folgen

Zu den steuerlichen Folgen der Abwicklung des UBS (D) Vermögensstrategie I, insbesondere zu den steuerlichen Auswirkungen der Optionen 1 und 2 sollten die Anleger ihren steuerlichen Berater konsultieren. Nur dieser kann auf Basis der individuellen Situation des Anlegers eine Einschätzung vornehmen, welche der genannten Optionen für den

<sup>5</sup> Zu den steuerlichen Folgen siehe Seite 3.

jeweiligen Anleger aus steuerlicher Sicht zu wählen wäre (und was die für den Anleger jeweils konkreten steuerlichen Folgen wären).

Für die steuerliche Beurteilung kann es insbesondere darauf ankommen, ob die Anteile am UBS (D) Vermögensstrategie I vor Einführung der Abgeltungssteuer im Jahr 2009 (sogenannte Altanteile) oder danach erworben wurden. Eine Sachauskehrung des SEB Global Property Funds ist steuerlich einer Veräußerung der anteiligen Anteile am UBS (D) Vermögensstrategie I und Neuanschaffung der Anteile am SEB Global Property Fund gleichzusetzen. Für Altanteile unterliegen lediglich solche in einem Veräußerungsgewinn enthaltene Wertsteigerungen, die auf den Zeitraum nach dem 31.12.2017 entfallen, der Besteuerung; insoweit wird die depotführende Stelle Kapitalertragsteuer einbehalten. Für Anteile am UBS (D) Vermögensstrategie I, die nach dem 31.12.2008 erworben wurden, unterliegt ein Veräußerungsgewinn hingegen in voller Höhe der Kapitalertragsteuer. Das Einbuchen der Anteile am SEB Global Property Fund erfolgt zum Inventarwert, der zum Zeitpunkt der Auskehrung des Fonds ermittelt wird. Die Weiterveräußerung der Anteile folgt sodann den aktuell gültigen steuerrechtlichen Regelungen.

### Zeitliche Hinweise

Nach dem Rücklauf zu diesem Schreiben (bitte beachten Sie die im beigefügten Rückantwortschreiben genannte Mittteilungsfrist bis zum 30.06.2018) wird UBS Europe SE für Anleger, welche die Option 2 wählen, die Anteile anteilig veräußern. Dies sollte bis zum 31.07.2018 erfolgt sein.

Die endgültige Abwicklung des UBS (D) Vermögensstrategie I soll zum 31.07.2018 erfolgen.

Mit freundlichen Grüßen

UBS Europe SE

Diese Anzeige wurde maschinell erstellt und wird nicht unterschrieben.

## **Muster Rückantwort depotführende Stelle**

### **UBS (D) Vermögensstrategie I (DE000A0DNHE2)**

Name Kunde: [\_\_\_\_\_]

Depot Kunde: [\_\_\_\_\_]

Stückzahl UBS (D) Vermögensstrategie I: [\_\_\_\_\_]

#### **Entscheidung in Bezug auf den SEB Global Property Fund**

##### **Option 1: [ ] (Bitte ankreuzen, sollten Sie diese Option wünschen):**

- Bitte übertragen Sie den meinem Anteil entsprechenden Bruchteil am SEB Global Property Fund auf das nachfolgend benannte Depot. Die Anlegerinformation vom 03.05.2018 habe ich gelesen und verstanden.

##### **Option 2: [ ] (Bitte ankreuzen, sollten Sie diese Option wünschen):**

- Ich wünsche keine Übertragung des mir anteilig zuzurechnenden Anteils am SEB Global Property Fund, sondern bin mit der Veräußerung des SEB Global Property Fund einverstanden. Die Anlegerinformation vom 03.05.2018 habe ich gelesen und verstanden.

Für Rückfragen wenden Sie sich bitte an folgende Hotline Tel.: +49 69 2179 8300.

\_\_\_\_\_ (*Unterschrift Anleger mit Datum*)

Bitte senden Sie Ihre unterschriebene Mitteilung bis spätestens zum 30.06.2018 an die oben genannte Adresse.

Wichtiger Hinweis: Für Anleger, die der UBS Europe SE bis zum Ablauf der Mitteilungsfrist am 30.06.2018 keine Weisung erteilen, gilt Option 2 als ausgeübt.

Information zur Abwicklung für die  
bestandsführende Bank

## **UBS (D) Vermögensstrategie I (DE000A0DNHE2)**

Bitte leiten Sie die konsolidierten Kundenweisungen – Option 1 – Vertical Slicing bis 02. Juli 2018 - 24.00 Uhr an die Abwicklungsstelle UBS Europe SE weiter.

UBS Europe SE  
Verwahrstellenfunktion  
Fax 0049 69 2179 6580  
Tel 0049 69 2179 6357  
oder Email : [Sh-wmde-depotbank@ubs.com](mailto:Sh-wmde-depotbank@ubs.com);

Regulierung:

Übertrag gegen Zahlung UBS (D) Vermögensstrategie I (DE000A0DNHE2  
Stückzahl : \_\_\_\_\_ (durch bestandsführende Depotstelle auszufüllen-Stückzahl bis zu  
3 Nachkommastellen)  
Zu Lasten CBF Acc : \_\_\_\_\_ Bestandsführende Bank  
Zu Gunsten CBF Acc.:7008 UBS Europe SE, Frankfurt  
Schlussstag 02.07.2018 Valuta 05.07.2018  
NAV : \_\_\_\_\_ (Rückmeldung von UBS Europe SE  
Ausbachender Betrag : \_\_\_\_\_ (Rückmeldung UBS Europe SE)

Übertrag gegen Zahlung SEB Global Property Fund ISIN DE000SEB1A96  
Stückzahl : \_\_\_\_\_ (Rückmeldung durch UBS Europe SE  
Zu Lasten CBF Acc. 7008 UBS Europe SE  
Zu Gunsten CBF Acc : ..... Bestandsführende Bank  
Schlussstag 02.07.2018 Valuta 05.07.2018  
NAV : \_\_\_\_\_ (Rückmeldung UBS Europe SE)  
Ausbachender Betrag : \_\_\_\_\_ (Rückmeldung UBS Europe SE)

Nach Feststellung des NAV der betroffenen Gattungen erhalten Sie an Ihre Kontaktadresse die  
entsprechende Rückbestätigung der Regulierungsdaten.

Frankfurt, den 03. Mai 2018  
UBS Europe SE  
Verwahrstellenfunktion  
Wilfried Deeg

03. Mai 2018

## UBS (D) Vermögensstrategie II (DE000A0DNHF9)

### Anlegerinformation über die vollständige Abwicklung

#### A. Hintergrund

Die für die Verwaltung des UBS (D) Vermögensstrategie II zuständige Kapitalverwaltungsgesellschaft hat die Anteilsrücknahme zum 08.11.2012 ausgesetzt. Mit der Kündigung des Verwaltungsrechtes der Kapitalverwaltungsgesellschaft unter Einhaltung der gesetzlichen Frist von 6 Monaten mit Wirkung zum 01.02.2013, ging das Verfügungsrecht über das Sondervermögen auf die Verwahrstelle über. Diese hat das Sondervermögen abzuwickeln und an die Anleger zu verteilen.

Im Einklang mit den regulatorischen Vorgaben wird die UBS Europe SE den UBS (D) Vermögensstrategie II voraussichtlich bis zum 31.07.2018 nunmehr vollständig abwickeln.

Aktuell befinden sich im UBS (D) Vermögensstrategie II noch die folgenden Bestände:

<b>UBS (D) Vermögensstrategie II</b>					
Umlaufende Anteile: 73.268,319					
Bestand per 17.04.2018					
Vorbehaltlich Kursveränderungen bis zum Abwicklungszeitpunkt					
ISIN	<b>Wertpapierbestand</b>	Whg	<b>Stückzahl</b>	<b>Wertpapierkurs</b>	
KYG441091090	Herald Fund - Herald USA Segregated Portfolio One Registered Shares EUR-Class Acc. EO -,001	EUR	1.288,65	0,000001	
DE000SEB1A96	SEB Global Property Fund Inhaber-Anteile	EUR	17.368,00	87,780000	
IE0030487957	Thema International Fund Registered Shares EUR. o.N.	EUR	74.780,74	0,000001	
<b>Liquidität</b>					
Bankkonto EUR		EUR	4.690.574,38	1,000000	

Die Abwicklung vollzieht sich wie folgt:

1. Ausschüttung der vorhandenen Liquidität.
2. Übertragung der Anteile am Herald Fund i.L.<sup>1</sup> und Thema International i.L.<sup>2</sup> auf ein Treuhanddepot, um die vollständige Abwicklung des Sondervermögens nicht zu verzögern. Dort werden diese Anteile für Rechnung der Anleger gehalten. Dadurch können etwaige der UBS Europe SE zufließende Liquidationserlöse an die Anleger weitergeleitet werden.
3. Je nach Wunsch des Anlegers:

Auskehrung der Anteile am SEB Global Property Fund<sup>3</sup> oder Veräußerung dieser Anteile durch die UBS Europe SE zum bestmöglich erzielbaren Erlös.

Hinweis: Für die Abwicklung des UBS (D) Vermögensstrategie II sowie für das Unterhalten des unter Ziffer 2 benannten Treuhanddepots berechnet UBS Europe SE dem Anleger keine Gebühren oder Kosten.

<sup>1</sup> ISIN: KYG441091090.

<sup>2</sup> ISIN: IE0030487957.

<sup>3</sup> ISIN: DE000SEB1A96.

## B. Anlegerentscheid über die gewünschte Vorgehensweise in Bezug auf den SEB Global Property Fund

Vor dem vorstehend geschilderten Hintergrund bittet die UBS Europe SE die Anleger des UBS (D) Vermögensstrategie II bis spätestens 30.06.2018 um Mitteilung über die gewünschte Vorgehensweise in Bezug auf die im UBS (D) Vermögensstrategie II befindlichen Anteile am SEB Global Property Fund.

Hinsichtlich der Anteile am SEB Global Property Fund hat der Anleger die folgenden Optionen:

<b>Option 1:</b> Anteiliger Übertrag der Anteile auf ein vom Anleger zu benennendes Depot.	<b>Option 2:</b> Veräußerung der Anteile und Auszahlung der Veräußerungserlöse an den Anleger.
---	---

Lässt der Anleger die Entscheidung offen, wird UBS Europe SE die Anteile veräußern.

### **Wichtige Hinweise:**

Bei seiner Entscheidung für Option 1 oder 2 sollte der Anleger insbesondere Folgendes beachten:

Zu Option 1 (Anteiliger Übertrag der Anteile auf ein vom Anleger zu benennendes Depot):

### **Stand der Abwicklung des SEB Global Property Fund**

Der SEB Global Property Fund hat bereits alle Immobilien veräußert und einen Teil der daraus zugeflossenen Liquidität ausgeschüttet. Die verbliebene Liquidität wird von dem Fondsanbieter vorgehalten, um die künftigen Kosten für die Verwaltung des Fonds abzudecken sowie eine Vorsorge für etwaige Gewährleistungsansprüche aus dem Verkauf der Immobilien abzudecken. Inwieweit solche Ansprüche an den SEB Global Property Fund herangetragen werden, ist nicht absehbar. Aus diesem Grund ist ferner nicht absehbar, wann der Fonds eine Schlussabrechnung erstellt. Die Gesamtkostenquote des Fonds beläuft sich auf 0,79% p.a., wobei 0,65% davon auf die Verwaltungsvergütung entfallen.

### **Abwicklungszeitraum**

Wie lange diese Kosten noch anfallen, hängt davon ab, wann der Fonds aufgelöst wird. Von einer finalen Liquidation in absehbarer Zeit ist aktuell nicht auszugehen. Hierzu ein Auszug aus dem "News-Download" der Savills Fund Management GmbH Internetseite vom 07.09.2017, zur Verfügung gestellt von der Depotbank des Fonds, CACEIS Bank S.A., Germany Branch, Investor Services:

"Die endgültige Auflösung des SEB Global Property Fund wird noch einige Zeit in Anspruch nehmen. Die Dauer der nachlaufenden steuerrechtlichen Prüfungen ist zeitlich nicht vorhersehbar. Deren Umfang richtet sich nach den Steuergesetzen der jeweiligen Länder. Da der SEB Global Property Fund in Ländern in Europa und den USA investiert war, hängt die Bearbeitungszeit von den jeweiligen nationalen Regelungen ab. Auch Gewährleistungs- und Garantievereinbarungen aus Verkäufen können Verpflichtungen vorsehen, die längerfristig bestehen. Eine gesetzliche Maximalfrist für die Dauer der Abwicklung des Fonds existiert daher nicht. Bis zur endgültigen Auflösung des Fonds müssen angemessene Liquiditätsreserven vorgehalten werden, um sämtlichen Verpflichtungen (wie beispielweise Steuern, Gewährleistungen u. ä.) nachkommen zu können. Sobald Risiken sich mit der Zeit verringern und Rücklagen aufgelöst werden, können weitere Ausschüttungen vorgenommen werden."

## Weiterführende Information

Weitergehende Informationen zum SEB Global Property Fund, z.B. Auflösungsbericht, Abwicklungsberichte, Prospekt, etc. kann der Anleger von der Savills Fund Management GmbH (Rotfeder-Ring 7, 60327 Frankfurt am Main; Infoline: +49 69 - 15 34 01 86 oder [info@savillsim.de](mailto:info@savillsim.de)) anfordern oder über folgenden Link abrufen: <http://www.savillsim-publikumsfonds.de/de/startseite-fondsfinder/seb-global-property-fund/>

## Entscheidung im Überblick

Anleger, welche die Option der Sachauskehrung des SEB Global Property Fund wählen, erhalten die entsprechenden Anteile. Diese werden auf dem vom Anleger zu benennenden Depot mit dem dann aktuellen, veröffentlichten Kurs/Net-Asset-Value (Stand 17.04.2018: EUR 87,78) eingebucht<sup>4</sup>. Dieser Wert kann sich reduzieren, beispielsweise dadurch, dass Gewährleistungsansprüche von Käufern von Immobilien des Fonds geltend gemacht werden.

Die Stücke des SEB Global Property Fund werden nicht nur in ganzen Anteilen, sondern auch in Bruchteilen mit einer Genauigkeit von drei Nachkommastellen übertragen. Solche Bruchteile des Fonds können allerdings nur insoweit ausgekehrt werden, als die depotführende Stelle des Anlegers die Bruchteile auch einbuchen kann. Im Hinblick auf eine mögliche spätere Veräußerung der Anteile durch den Anleger selbst, ist zu beachten, dass am Sekundärmarkt nur ganze Stücke veräußert werden können. Abhängig von den Depotbedingungen der depotführenden Stelle können die Depotkosten im Zuge der Sachauskehrung steigen. Die depotführende Stelle kann Gebühren erheben.

Zu Option 2 (Veräußerung der Anteile und Auszahlung der Erlöse an den Anleger):

### Abschläge bei einem Verkauf im Sekundärmarkt

Der Verkauf eines geschlossenen Fonds über die Börse ist im Regelfall mit Abschlägen verbunden. Gegenwärtig liegt dieser Abschlag bei etwa 25%. Dieser Abschlag kann aber auch deutlich größer ausfallen, da der Markt für den Fonds nicht sehr liquide und daher stark von dem jeweiligen Angebot und der Nachfrage abhängig ist. UBS Europe SE wird im Rahmen einer möglichen Veräußerung im Anlegerinteresse die notwendige Sorgfalt walten lassen und die Stücke so marktschonend wie möglich veräußern.

### Hintergrundinformation zum Sekundärmarkt

Es existiert ein Sekundärmarkt in Düsseldorf und Hamburg. Ein Umsatz mit Anteilen des SEB Global Property Fund war indes nur an wenigen Tagen zu beobachten. Von den Umsätzen im Jahr 2017, einschließlich des Zeitraumes bis 17.04.2018 (13.034 Stücke), wurden alleine am 22.12.2017 10.867 Stücke umgesetzt. Ein Umsatz in der Breite existiert folglich nicht. Daher ist eine Prognose zur Auswirkung der fehlenden Liquidität im Markt auf den Preis nur bedingt möglich.

### Keine Anlageberatung

Die UBS Europe SE als die den UBS (D) Vermögensstrategie II abwickelnde Stelle ist nicht dazu befugt, Anleger im Hinblick auf ihre Entscheidung zum weiteren Vorgehen zum SEB Global Property Fund zu beraten.

### Hotline

Anleger, die allgemeine Fragen zu der Abwicklung des UBS (D) Vermögensstrategie II haben, können sich an folgende Hotline wenden (Tel.: +49 69 – 21 79 8300).

### Steuerliche Folgen

Zu den steuerlichen Folgen der Abwicklung des UBS (D) Vermögensstrategie II, insbesondere zu den steuerlichen Auswirkungen der Optionen 1 und 2 sollten die Anleger ihren steuerlichen Berater konsultieren. Nur dieser kann auf Basis der individuellen Situation des Anlegers eine Einschätzung vornehmen, welche der genannten Optionen für den

<sup>4</sup> Zu den steuerlichen Folgen siehe Seite 3.

jeweiligen Anleger aus steuerlicher Sicht zu wählen wäre (und was die für den Anleger jeweils konkreten steuerlichen Folgen wären).

Für die steuerliche Beurteilung kann es insbesondere darauf ankommen, ob die Anteile am UBS (D) Vermögensstrategie II vor Einführung der Abgeltungssteuer im Jahr 2009 (sogenannte Altanteile) oder danach erworben wurden. Eine Sachauskehrung des SEB Global Property Funds ist steuerlich einer Veräußerung der anteiligen Anteile am UBS (D) Vermögensstrategie II und Neuanschaffung der Anteile am SEB Global Property Fund gleichzusetzen. Für Altanteile unterliegen lediglich solche in einem Veräußerungsgewinn enthaltene Wertsteigerungen, die auf den Zeitraum nach dem 31.12.2017 entfallen, der Besteuerung; insoweit wird die depotführende Stelle Kapitalertragsteuer einbehalten. Für Anteile am UBS (D) Vermögensstrategie II, die nach dem 31.12.2008 erworben wurden, unterliegt ein Veräußerungsgewinn hingegen in voller Höhe der Kapitalertragsteuer. Das Einbuchen der Anteile am SEB Global Property Fund erfolgt zum Inventarwert, der zum Zeitpunkt der Auskehrung des Fonds ermittelt wird. Die Weiterveräußerung der Anteile folgt sodann den aktuell gültigen steuerrechtlichen Regelungen.

### Zeitliche Hinweise

Nach dem Rücklauf zu diesem Schreiben (bitte beachten Sie die im beigefügten Rückantwortschreiben genannte Mitteilungsfrist bis zum 30.06.2018) wird UBS Europe SE für Anleger, welche die Option 2 wählen, die Anteile anteilig veräußern. Dies sollte bis zum 31.07.2018 erfolgt sein.

Die endgültige Abwicklung des UBS (D) Vermögensstrategie II soll zum 31.07.2018 erfolgen.

Mit freundlichen Grüßen

UBS Europe SE

Diese Anzeige wurde maschinell erstellt und wird nicht unterschrieben.

## **Muster Rückantwort depotführende Stelle**

### **UBS (D) Vermögensstrategie II (DE000A0DNHF9)**

Name Kunde: [\_\_\_\_\_]

Depot Kunde: [\_\_\_\_\_]

Stückzahl UBS (D) Vermögensstrategie II: [\_\_\_\_\_]

#### **Entscheidung in Bezug auf den SEB Global Property Fund**

##### **Option 1: [ ] (Bitte ankreuzen, sollten Sie diese Option wünschen):**

- Bitte übertragen Sie den meinem Anteil entsprechenden Bruchteil am SEB Global Property Fund auf das nachfolgend benannte Depot. Die Anlegerinformation vom 03.05.2018 habe ich gelesen und verstanden.

##### **Option 2: [ ] (Bitte ankreuzen, sollten Sie diese Option wünschen):**

- Ich wünsche keine Übertragung des mir anteilig zuzurechnenden Anteils am SEB Global Property Fund, sondern bin mit der Veräußerung des SEB Global Property Fund einverstanden. Die Anlegerinformation vom 03.05.2018 habe ich gelesen und verstanden.

Für Rückfragen wenden Sie sich bitte an folgende Hotline Tel.: +49 69 2179 8300.

\_\_\_\_\_ (*Unterschrift Anleger mit Datum*)

Bitte senden Sie Ihre unterschriebene Mitteilung bis spätestens zum 30.06.2018 an die oben genannte Adresse.

Wichtiger Hinweis: Für Anleger, die der UBS Europe SE bis zum Ablauf der Mitteilungsfrist am 30.06.2018 keine Weisung erteilen, gilt Option 2 als ausgeübt.

Information zur Abwicklung für die bestandsführende Bank

### UBS (D) Vermögensstrategie II (DE000A0DNHF9)

Bitte leiten Sie die konsolidierten Kundenweisungen – Option 1 – Vertical Slicing bis 02. Juli 2018 - 24.00 Uhr an die Abwicklungsstelle UBS Europe SE weiter.

UBS Europe SE  
Verwahrstellenfunktion  
Fax 0049 69 2179 6580  
Tel 0049 69 2179 6357  
oder Email : [Sh-wmde-depotbank@ubs.com](mailto:Sh-wmde-depotbank@ubs.com);

Regulierung:

Übertrag gegen Zahlung UBS (D) Vermögensstrategie II (DE000A0DNHF9)  
Stückzahl : \_\_\_\_\_ (durch bestandsführende Depotstelle auszufüllen-Stückzahl bis zu 3 Nachkommastellen)  
Zu Lasten CBF Acc : \_\_\_\_\_ Bestandsführende Bank  
Zu Gunsten CBF Acc.:7008 UBS Europe SE, Frankfurt  
Schlusstag 02.07.2018 Valuta 05.07.2018  
NAV : \_\_\_\_\_ (Rückmeldung von UBS Europe SE)  
Ausbachender Betrag : \_\_\_\_\_ (Rückmeldung UBS Europe SE)

Übertrag gegen Zahlung SEB Global Property Fund ISIN DE000SEB1A96  
Stückzahl : \_\_\_\_\_ (Rückmeldung durch UBS Europe SE)  
Zu Lasten CBF Acc. 7008 UBS Europe SE  
Zu Gunsten CBF Acc : ..... Bestandsführende Bank  
Schlusstag 02.07.2018 Valuta 05.07.2018  
NAV : \_\_\_\_\_ (Rückmeldung UBS Europe SE)  
Ausbachender Betrag : \_\_\_\_\_ (Rückmeldung UBS Europe SE)

Nach Feststellung des NAV der betroffenen Gattungen erhalten Sie an Ihre Kontaktadresse die entsprechende Rückbestätigung der Regulierungsdaten.

Frankfurt, den 03. Mai 2018  
UBS Europe SE  
Verwahrstellenfunktion  
Wilfried Deeg