

Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND

KLASSE VE (EUR) LU2403127942

ZUSTÄNDIGE BEHÖRDE: COMMISSION DE SURVEILLANCE DU SECTEUR FINANCIER

EIN TEILFONDS DES FISCH UMBRELLA FUND VERWALTET VON UNIVERSAL-INVESTMENT-LUXEMBOURG S.A.

Ziele und Anlagepolitik

Der aktiv verwaltete Teilfonds investiert weltweit mehrheitlich in Anleihen von Unternehmen in Emerging Market Ländern. Das Anlageziel des Teilfonds ist die Wertsteigerung der Anlagen. Der Teilfonds verfolgt eine opportunistische Strategie. Im Vergleich zu einer defensiven Strategie akzeptiert eine opportunistische Strategie ein höheres Risiko und strebt entsprechend eine höhere Rendite an.

Der Teilfonds investiert mindestens 50% seines Vermögens in Wertpapiere, die von Emittenten mit Sitz oder Geschäftsschwerpunkt in Emerging Market Ländern begeben werden.

Höchstens 20% des Vermögens können in Distressed Securities investiert werden. Wertpapiere gelten als Distressed Securities, wenn die Zinszahlungen eingestellt worden sind und der Marktpreis des Schuldtitels unter 40% des Rückzahlungspreises liegt.

Der Teilfonds kann Derivate zur effizienten Portfolioverwaltung sowie zu Absicherungszwecken einsetzen.

Der Portfoliomanager kann für den Teilfonds nach eigenem Ermessen Anlagen innerhalb der vorgegebenen Anlagerichtlinien tätigen. Der Teilfonds nutzt den Benchmark JP Morgan CEMBI Broad Diversified EUR zum Wertentwicklungsvergleich. Ein Teil der Investitionen des Teilfonds wird den Bestandteilen des Benchmarks entsprechen. Der Portfoliomanager kann aber nach seinem Ermessen in Wertschriften investieren, die nicht in dem jeweiligen Benchmark enthalten sind. Das Risiko- und Ertragsprofil des Teilfonds ist vergleichbar mit dem des Benchmarks.

Überdies gelten die Standard-Anlagerichtlinien gemäss UCITS V.

Weitere relevante Eigenschaften des Fonds

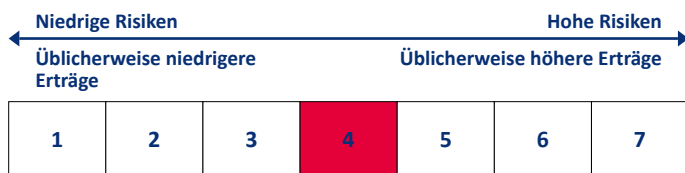
Anteile des Teilfonds können an jedem Bankarbeitstag in Luxemburg zurückgegeben werden.

Die Kosten für den Kauf und Verkauf von Wertpapieren trägt der Teilfonds. Sie fallen zusätzlich zu den unter Kosten aufgeführten Gebühren an und haben einen negativen Einfluss auf die Rendite.

Erträge werden nicht ausbezahlt, sondern zur Wiederanlage verwendet.

Empfehlung: Dieser Teilfonds ist unter Umständen nicht für Anleger geeignet, die ihr Geld innerhalb eines Zeitraums von drei Jahren wieder aus dem Teilfonds abziehen wollen.

Risiko- und Ertragsprofil



Der oben stehende Indikator zeigt die Risiko- und Ertragsseigenschaften des Teilfonds an und steht für die Wertschwankungen des Teilfonds in der Vergangenheit.

Der Risikoindikator wurde aufgrund historischer Daten ermittelt und stellt keinen Hinweis für die laufende oder die künftige Wertentwicklung des Teilfonds dar.

Die Zuordnung in eine Risikokategorie ist nicht garantiert und kann sich im Lauf der Zeit verändern.

Die niedrigste Kategorie ist nicht mit einer risikolosen Anlage gleichzusetzen.

Der Teilfonds kann Verluste generieren und bietet keine Kapitalgarantie.

Gründe für die Einstufung des Fonds in diese Kategorie

Der Teilfonds unterliegt aufgrund seiner opportunistischen Anlagepolitik moderaten bis starken Kursschwankungen. Der Teilfonds geht höhere Risiken ein und weist daher ein entsprechend höheres Ertragspotential auf.

Unter anderen können folgende Risiken von Bedeutung sein, auch wenn sie auf diese Einstufung keinen unmittelbaren Einfluss haben

Kreditrisiko: Der Teilfonds kann in Anleihen investieren. Deren Ausgeber können zahlungsunfähig werden.

Liquiditätsrisiko: Anlagen des Teilfonds können ein niedrigeres Liquiditätsniveau erreichen, was einen Einfluss auf die Liquidität des Teilfonds haben kann.

Gegenparteiisiko: Wird ein Vertragspartner insolvent, kann er offene Forderungen des Teilfonds nicht oder nur teilweise begleichen.

Operationelle Risiken und Verwahr Risiken: Der Teilfonds kann materiellen Verlusten ausgesetzt sein durch menschliches Versagen, Systemausfälle, mangelhafte Prozesse oder äußere Ereignisse. Mit der Verwahrung von Vermögensgegenständen kann ein Verlustrisiko verbunden sein, das aus Insolvenz oder Sorgfaltspflichtverletzungen des Verwahrers resultieren kann.

Risiken aus Derivateinsatz: Der Teilfonds darf Derivate einsetzen. Die dadurch erreichte Steigerung der Chancen ist verbunden mit erhöhten Verlustrisiken.

Zinsrisiko: Steigende Zinsen haben grundsätzlich einen negativen Einfluss auf die Performance des Teilfonds.

ESG-Risiko: Durch die Anwendung von ESG-Kriterien können Wertpapiere aus dem Teilfonds ausgeschlossen oder im Vergleich zur Benchmark unter- oder übergewichtet werden, was mögliche Rendite Einbussen zu Gunsten von einem verantwortungsbewussten Investitionsansatz zur Folge haben kann.

Kosten

Die Gebühren gewährleisten die Verwaltung des Teilfonds einschliesslich Vertrieb und Marketing. Diese Kosten reduzieren den Ertrag der Anleger.

| Einmalige Kosten vor / nach der Anlage: | |
|--|--------------|
| Ausgabeaufschläge (zugunsten Vertrieb) | bis zu 3.00% |
| Rücknahmeabschläge (zugunsten Vertrieb) | keine |
| Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der vor Ihrer Anlage/vor der Auszahlung Ihrer Rendite abgezogen wird. | |
| Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden: | |
| Laufende Kosten | 0.76% |
| Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat: | |
| An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren | keine |

Bei den Ausgabeaufschlägen handelt es sich um Maximalangaben. Angaben zu den genauen Gebühren erhalten die Anleger bei ihrem Anlageberater oder der Vertriebsstelle.

Die laufenden Kosten berechnen sich auf der Grundlage der Ausgaben des vorangehenden Geschäftsjahres, das jeweils am 31. Dezember endet. Die Zahl kann sich jährlich verändern. Nicht inbegriffen sind Handelskosten.

Weitere Informationen zu den Kosten können Sie dem vollständigen Prospekt entnehmen. Dieser kann über die Webseiten www.universal-investment.com und www.fundinfo.com bezogen werden.

Wertentwicklung in der Vergangenheit

■ FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND VE
■ Benchmark: JP Morgan CEMBI Broad Diversified EUR

Der Teilfonds wurde am 30. Juni 2016 aufgelegt.
Start der Anteilklasse: 05. November 2021



Praktische Informationen

Die Verwahrstelle ist die RBC Investor Services Bank S.A., 14, Porte de France, L-4360 Esch-sur-Alzette.

Der Vertreter und die Zahlstelle des Teilfonds in der Schweiz ist die RBC Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette, Zweigniederlassung Zürich, Bleicherweg 7, CH-8027 Zürich.

Zahlstelle und steuerlicher Vertreter des Teilfonds in Österreich ist die Vorarlberger Landes- und Hypothekenbank AG, Hypo-Passage 1, A-6900 Bregenz.

Zahlstelle und Informationsstelle des Teilfonds in der Bundesrepublik Deutschland ist Marcard, Stein & Co AG, Ballindamm 36, D-20095 Hamburg.

Weitere Informationen zum Teilfonds können dem Prospekt und dem letzten Jahresbericht sowie Halbjahresbericht entnommen werden. Der Prospekt, die Satzung, die wesentlichen Anlegerinformationen (Key Investor Information Document, "KIID"), sowie die Jahres- und Halbjahresberichte finden sich auf folgenden Websites: www.universal-investment.com und www.fundinfo.com. Überdies können diese Dokumente bei der Luxemburger Verwaltungsgesellschaft und den jeweiligen Vertretern/Zahlstellen kostenlos bezogen werden.

Der Nettoinventarwert wird täglich auf www.fundinfo.com publiziert.

Der Teilfonds untersteht dem Steuerrecht Luxemburgs. Dies kann sich je nach Wohnsitz des Anlegers auf seine persönliche Steuersituation auswirken.

Der Teilfonds ist Teil des Fisch Umbrella Funds. Die Teilfonds der Umbrella Funds haften nicht füreinander, d.h. dass für die Anleger dieses Teilfonds ausschliesslich die Gewinne und Verluste dieses Teilfonds von Bedeutung sind.

Anleger können Anteile an einer Anteilklasse in Anteile an einer anderen Anteilklasse desselben Teilfonds oder eines anderen Teilfonds umtauschen.

Die Universal-Investment-Luxembourg S.A kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Fondsprospekts vereinbar ist.

Dieser Fonds ist in Luxemburg zugelassen und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert.

Die Universal-Investment-Luxembourg S.A ist in Luxemburg zugelassen und wird durch die CSSF reguliert.

Einzelheiten der aktuellen Vergütungspolitik, darunter eine Beschreibung wie die Vergütung und die sonstigen Zuwendungen berechnet werden sowie die Identität der für die Zuteilung der Vergütung und sonstigen Zuwendungen zuständigen Personen, können kostenlos auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft www.universal-investment.com abgerufen werden. Auf Anfrage wird Anlegern kostenlos eine Papierversion zur Verfügung gestellt.