

# 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.

## Uninstitutional Global Convertibles Dynamic

Der **Uninstitutional Global Convertibles Dynamic** ist eine Anteilklasse des Sondervermögens **Uninstitutional Global Convertibles Dynamic** (nachfolgend "Fonds" genannt).

WKN / ISIN: A2P0FU / LU2123086501

Der Fonds wird von der Union Investment Luxembourg S.A., Luxemburg, verwaltet. Die Union Investment Luxembourg S.A. ist als Teil der Union Investment Gruppe der genossenschaftlichen FinanzGruppe Volksbanken Raiffeisenbanken angeschlossen.

### Ziele und Anlagepolitik

Ziel des **Uninstitutional Global Convertibles Dynamic** ist es, neben der Erzielung marktgerechter Erträge langfristig ein Kapitalwachstum zu erwirtschaften. Die für den Fonds zu erwerbenden Vermögensgegenstände werden diskretionär auf Basis eines konsistenten Investmentprozesses identifiziert („aktives Management“).

Das Fondsvermögen wird überwiegend angelegt in Wandelanleihen, oder Optionsanleihen, deren Optionsscheine auf Wertpapiere lauten. Das Wandelanleiheexposure kann u.a. über den Erwerb eines Wertpapiers in Verbindung mit einem Derivat erzielt werden. Dazu kann das Fondsvermögen in Aktien, aktienähnliche Wertpapiere und Aktienzertifikate angelegt werden. Daneben kann das Fondsvermögen in sonstige fest- und variabel verzinsliche Wertpapiere (einschließlich Zero-Bonds) sowie in Geldmarktinstrumente und sonstige zulässige Vermögensgegenstände investiert werden. Aktien die aus einer Konversion kommen, werden grundsätzlich veräußert.

Die vorgenannten Vermögensgegenstände stammen von internationalen Emittenten inkl. von Emittenten aus Ländern der Emerging Markets. Dabei kann das Fondsvermögen auch in High-Yield-Anleihen angelegt werden.

Die für den Fonds zu erwerbenden Wertpapiere müssen zum Zeitpunkt des Erwerbs in den Ratingbereichen besser/gleich Ca/C (von Standard&Poor's, Moody's oder Fitch Ratings festgelegt) liegen oder, wenn sie kein Rating besitzen, nach Ansicht des Investmentmanagers von vergleichbarer Qualität sein. Hierbei können als notleidend eingestufte Wertpapiere (Distressed Securities), u.a. Wertpapiere mit einem niedrigeren Rating als B3/B-, einen Anteil von maximal 20 % des Netto-Fondsvermögens ausmachen. Die nicht auf den Euro lautenden Vermögenswerte werden überwiegend währungsgesichert. Der Fonds kann auch von den in Kapitel 6 des Verkaufsprospekts aufgeführten Techniken und Instrumenten zum Management von Kreditrisiken Gebrauch machen und abgeleitete Finanzinstrumente nutzen. Der Fonds legt höchstens 10 % seines Netto-Fondsvermögens in andere OGAW oder in andere OGA im Sinne von Artikel 4 Ziffer 1.1 Buchstabe e) des Verwaltungsreglements an.

Die Anlagestrategie orientiert sich an einem Vergleichsmaßstab (100% Refinitiv Global Vanilla Hedged Convertible Bond Index (EUR)), wobei versucht wird, dessen Wertentwicklung zu übertreffen. Das Fondsmanagement hat jederzeit die Möglichkeit, unter Berücksichtigung der Anlagepolitik des Fonds, durch aktive Über- sowie Untergewichtung einzelner Werte auf Basis aktueller Kapitalmarkt- sowie Risikoeinschätzungen wesentlich – sowohl positiv als auch negativ – von diesem Vergleichsmaßstab abzuweichen. Darüber hinaus sind Investitionen in Titel, die nicht Bestandteil des Vergleichsmaßstabes sind, jederzeit möglich.

Die Erträge des **Uninstitutional Global Convertibles Dynamic** werden in der Regel ausgeschüttet.

Die Anleger können grundsätzlich bewertungstäglich die Rücknahme der Anteile verlangen. Die Gesellschaft kann jedoch die Rücknahme aussetzen, wenn außergewöhnliche Umstände dies unter Berücksichtigung der Anlegerinteressen erforderlich erscheinen lassen.

### Risiko- und Ertragsprofil

Typischerweise geringere Rendite  
Geringeres Risiko  
<<<<

Typischerweise höhere Rendite  
Höheres Risiko  
>>>>

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Dieser Risikoindikator beruht auf historischen Daten; eine Vorhersage künftiger Entwicklungen ist damit nicht möglich. Die Einstufung der Anteilklasse kann sich künftig ändern und stellt keine Garantie dar. Auch eine Einstufung in die Kategorie 1 stellt keine völlig risikolose Anlage dar.

Der **Uninstitutional Global Convertibles Dynamic** ist in Kategorie 4 eingestuft, weil sein Wertschwankungsverhalten erhöht ist und deshalb die Gewinnchance aber auch das Verlustrisiko erhöht sein kann.

Folgende Risiken beeinflussen die Einstufung nicht unmittelbar, können aber trotzdem für den Fonds von Bedeutung sein:

**Kreditrisiken:** Der Fonds legt einen wesentlichen Teil seines Vermögens in Schuldtitel an. Deren Aussteller können insolvent werden, wodurch die Schuldtitel ihren Wert ganz oder zum Großteil verlieren.

**Liquiditätsrisiken:** Der Fonds legt einen wesentlichen Teil seines Vermögens in Vermögenswerte an, die ihrem Wesen nach hinreichend liquide sind, unter bestimmten Umständen aber ein relativ niedriges Liquiditätsniveau erreichen können.

**Operationelle Risiken:** Es besteht die Gefahr von Verlusten, die infolge der Unangemessenheit oder des Versagens von internen Verfahren und Systemen, Menschen oder infolge externer Ereignisse eintreten. Auch neue oder geänderte rechtliche Rahmenbedingungen können den Fonds beeinträchtigen.

Eine ausführliche Darstellung der Risiken findet sich in den Abschnitten „Allgemeine Risikohinweise“, „Risiko- und Ertragsprofil des Fonds“ sowie ggf. „Besondere Hinweise“ des Verkaufsprospekts.

## Kosten

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage:

<b>Ausgabeaufschlag:</b>	Es wird kein Ausgabeaufschlag erhoben.
<b>Rücknahmeaufschlag:</b>	Es wird kein Rücknahmeaufschlag erhoben.

Kosten, die dem UnilInstitutional Global Convertibles Dynamic im Laufe des Jahres abgezogen wurden:

<b>Laufende Kosten:</b>	0,93 %
-------------------------	--------

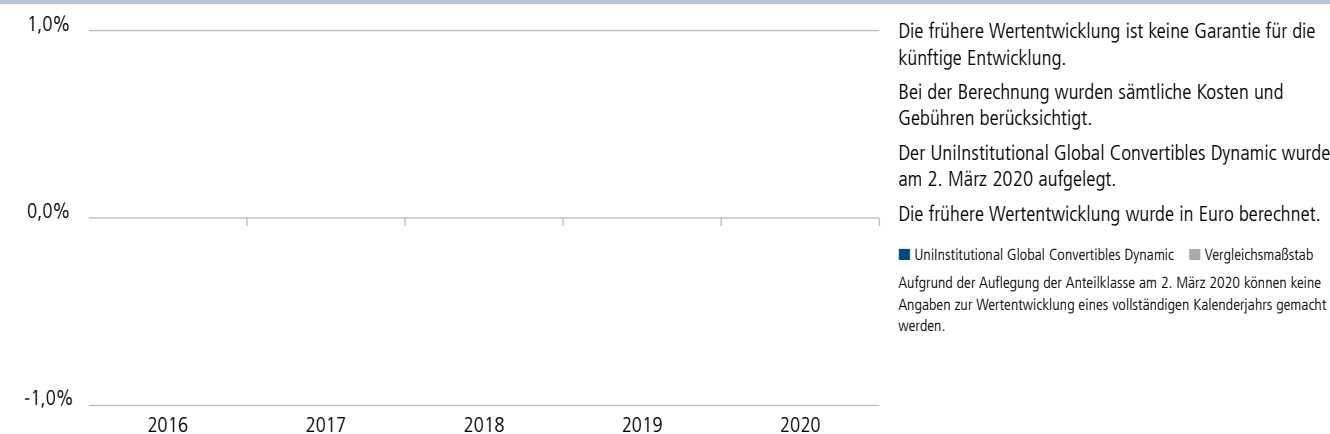
Kosten, die der UnilInstitutional Global Convertibles Dynamic unter bestimmten Umständen zu tragen hat:

<b>An die Wertentwicklung gebundene Gebühren:</b>	0,52 % des Fondsvermögens in der letzten Vergleichsperiode des UnilInstitutional Global Convertibles Dynamic; dies entspricht 25 % des Wertes, um den die Anteilwertentwicklung den Refinitiv Global Vanilla Hedged (EUR) Convertible Index übersteigt.
---	---

Aus den Gebühren und sonstigen Kosten werden die Verwaltung und Verwahrung des Fondsvermögens sowie der Vertrieb und die Vermarktung der Fondsanteile finanziert. Anfallende Kosten und Gebühren verringern die Ertragschancen des Anlegers.

Die hier angegebenen laufenden Kosten fielen im letzten Geschäftsjahr, das am 30. September 2021 endete, für den UnilInstitutional Global Convertibles Dynamic an. Die Gebühren wurden für die Vergleichsperiode vom 1. Oktober 2020 bis 30. September 2021 berechnet. Sie können auch bei einer insgesamt negativen Wertentwicklung der Anteilklasse entnommen werden, sofern diese sich besser entwickelt hat als der Vergleichsindex. Die laufenden Kosten beinhalten nicht die Gebühren und die Transaktionskosten und können von Jahr zu Jahr schwanken. Sie weichen von den laufenden Kosten ab, die im Rahmen der Kosteninformation nach der EU-Richtlinie 2014/65/EU ausgewiesen werden. Hinsichtlich weiterer Informationen zu den Kosten wird auf die in Artikel 13 des Verwaltungsreglements und Artikel 25 des Sonderreglements enthaltenen Bestimmungen sowie auf die Übersicht "Der Fonds im Überblick" des Verkaufsprospektes (union-investment.lu Rubrik "Downloads") verwiesen.

## Frühere Wertentwicklung



## Praktische Informationen

Verwahrstelle des Fonds ist die DZ PRIVATBANK S.A., Luxemburg.

Den Verkaufsprospekt, das Verwaltungs- und Sonderreglement und die aktuellen Jahres- und Halbjahresberichte sowie weitere Informationen zum Fonds finden Sie in deutscher Sprache auf union-investment.lu Rubrik „Downloads“. Diese können Sie auf Wunsch auch kostenlos in Papierform über die im Verkaufsprospekt im Abschnitt „Vertriebs- und Zahlstellen“ angegebenen Vertriebsstellen erhalten. Der Verkaufsprospekt enthält auch weiterführende Informationen zum Fonds. Die Anteilepreise werden regelmäßig auf unserer Homepage union-investment.lu Rubrik „Fonds Union Investment Luxembourg S.A.“ und institutional.union-investment.de Rubrik „Reporting“ veröffentlicht.

Die Einzelheiten der aktuellen Vergütungspolitik, darunter eine Beschreibung, wie die Vergütung und die sonstigen Zuwendungen berechnet werden, und die Identität der für die Zuteilung der Vergütung und sonstigen Zuwendungen zuständigen Personen sind auf unserer Homepage www.union-investment.lu unter der Rubrik „Rechtliche Hinweise“ erhältlich. Auf Anfrage wird eine kostenlose Papierversion zur Verfügung gestellt.

Der UnilInstitutional Global Convertibles Dynamic unterliegt den luxemburgischen Steuervorschriften. Dies kann Auswirkungen darauf haben, wie Sie bzgl. Ihrer Einkünfte aus dem UnilInstitutional Global Convertibles Dynamic besteuert werden.

Dieses Dokument bezieht sich auf die Anteilklasse UnilInstitutional Global Convertibles Dynamic. Informationen über weitere Anteilklassen des Fonds, die in Luxemburg vertrieben werden, finden Sie auf unserer Homepage union-investment.lu Rubrik „Downloads“.

Die Union 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 Verkaufsprospektes vereinbar ist.

Dieser Fonds und die Union Investment Luxembourg S.A. sind in Luxemburg zugelassen und werden durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert.

Die wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 12. November 2021.