FISCH »Umbrella Fund

Basisinformationsblatt

Zweck

Durch dieses Informationsblatt werden Ihnen wesentliche Informationen über dieses Anlageprodukt zur Verfügung gestellt. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen dabei zu helfen, die Art, das Risiko, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen, und Ihnen dabei zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

Produkt

Produktname	**FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND (der Teilfonds) ein Teilfonds des Fisch Umbrella Fund**
ISIN	LU0508301107, Aktienklasse AD (USD) (das Produkt)
Produkthersteller	Universal-Investment-Luxembourg S.A., 15, rue de Flaxweiler, L-6776 Grevenmacher, Telefon: +352 261502-1, Webseite: www.universal-investment.com Universal-Investment-Luxembourg S.A. ist Teil der Universal-Investment-Group
Aufsichtsbehörde	Commission de Surveillance du Secteur Financier
Herstellungsdatum	22.08.2025

Sie sind im Begriff, ein Produkt zu erwerben, das nicht einfach ist und schwer zu verstehen sein kann.

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Art

Dieses Produkt ist ein Teilfonds des Fisch Umbrella Fund, einer Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (Société d'investissement à capital variable, SICAV) in Form einer Aktiengesellschaft (SA) nach luxemburgischem Recht.

Laufzeit

Dieses Produkt besitzt kein Fälligkeitsdatum, es hat also ein offenes Ende. Das Produkt kann zu jedem Zeitpunkt per Entscheidung der Generalversammlung beendet werden.

Ziele

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 defensive Strategie. Im Vergleich zu einer opportunistischen Strategie akzeptiert eine defensive Strategie ein geringeres Risiko und erzielt entsprechend in der Regel eine geringere Rendite.

Der Teilfonds investiert mindestens 50% seines Vermögens in Wertpapiere, die von Emittenten mit Sitz oder Geschäftsschwerpunkt in Emerging Market Ländern begeben werden und sofern sie ein Investment Grade Rating besitzen.

Höchstens 20% des Vermögens investiert der Teilfonds in Wandelanleihen.

Höchstens 10% des Vermögens dürfen in Anlageinstrumenten investiert werden, welche nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden.

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 JPM CEMBI Broad Diversified IG Hedged USD 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. Dieser Fonds bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale im Sinne des Artikel 8 der Offenlegungs-Verordnung (Verordnung (EU) 2019/2088).

Erträge werden nicht ausbezahlt, sondern zur Wiederanlage verwendet.

Zielgruppe von Kleinanlegern

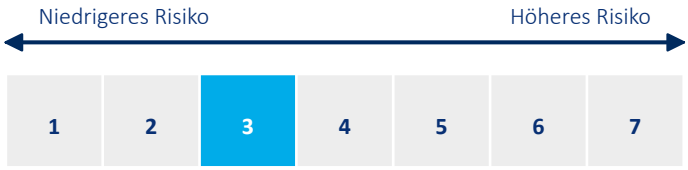
Der Teilfonds richtet sich an Anleger, die bereits über etwas Erfahrung mit den Finanzmärkten verfügen.

Anleger müssen Wertschwankungen der Anteile und einen möglichen erheblichen Kapitalverlust in Kauf nehmen.

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

Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?

Gesamtrisikoindikator



Der Gesamtrisikoindikator (Summary Risk Indicator, SRI) sieht vor, dass das Produkt für mindestens 5 Jahre gehalten wird.

Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte auf eine bestimmte Weise entwickeln.

Das tatsächliche Risiko kann sich erheblich unterscheiden, wenn Sie es frühzeitig einlösen, und es kann zu Verlusten kommen.

Dieses Produkt wurde auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 3 eingestuft; dies entspricht einem niedrigen bis mittleren Risiko.

Hingewiesen sei zudem auf das Währungsrisiko, das auftreten kann, wenn sich Ihre Referenzwährung von der Währung des Produkts unterscheidet. Sie erhalten Zahlungen in einer anderen Währung, sodass Ihre endgültige Rendite vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen abhängen wird.

Das Produkt kann weiteren Risiken ausgesetzt sein, etwa operationellen, Gegenpartei-, politischen und rechtlichen Risiken. Diese Risikoarten sind nicht im obigen Gesamtrisikoindikator enthalten. Nähere Angaben finden Sie im Prospekt.

Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.

Performance-Szenarien

Bei den vorgestellten Szenarien handelt es sich um Darstellungen mit der schlechtesten, durchschnittlichen und besten Performance des Produkts.

Empfohlene Haltedauer:		**5 jahre**	
Anlagebeispiel:		**10,000 USD**	
		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	**Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen**
Szenarien			
Minimum	**Es gibt keine garantierte Mindestrendite, wenn sie vor 5 Jahren aussteigen. Sie könnten das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren.**		
Stressszenario	**Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten**	4,330 USD	5,050 USD
	Jährliche Durchschnittsrendite	-56.71%	-20.36%
Pessimistisches Szenario	**Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten**	7,910 USD	8,220 USD
	Jährliche Durchschnittsrendite	-20.89%	-6.32%
Mittleres Szenario	**Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten**	10,040 USD	11,240 USD
	Jährliche Durchschnittsrendite	0.39%	3.97%
Optimistisches Szenario	**Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten**	12,910 USD	13,750 USD
	Jährliche Durchschnittsrendite	29.09%	11.20%

Diese Tabelle zeigt, wie viel Sie in den nächsten 5 Jahren unter verschiedenen Szenarien zurückerhalten könnten, wenn Sie USD 10 000,00 anlegen.

Die vorgestellten Szenarien stellen auf Grundlage der jüngsten Renditen lediglich einige der möglichen Ergebnisse dar. Die zukünftigen Marktentwicklungen können nicht genau vorhergesagt werden.

Das Stressszenario zeigt, was Sie im Fall extremer Marktbedingungen zurückerhalten könnten.

Das pessimistische Szenario trat für eine Anlage zwischen dem 31.12.2020 und dem 30.03.2023 ein.

Das mittlere Szenario trat für eine Anlage zwischen dem 30.09.2016 und dem 30.09.2021 ein.

Das optimistische Szenario trat für eine Anlage zwischen dem 30.04.2014 und dem 30.04.2019 ein.

Was geschieht, wenn UNIVERSAL-INVESTMENT-LUXEMBOURG S.A. nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Die Vermögenswerte der Teilfonds werden separat von den Vermögenswerten der Verwaltungsgesellschaft und der Verwahrstelle gehalten. Sollte Universal-Investments-Luxembourg S.A. zahlungsunfähig werden, verlieren Sie daher nicht Ihre Anlage.

Welche Kosten entstehen?

Kosten im Zeitverlauf

Die Tabellen zeigen die Beträge an, die von Ihrer Anlage abgezogen werden, um verschiedene Kosten zu decken. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen, wie lange Sie das Produkt halten und wie gut sich das Produkt entwickelt. Die hier gezeigten Beträge dienen der Veranschaulichung und basieren auf der Annahme, dass ein Betrag in Höhe von USD 10 000,00 über verschiedene Anlagezeiträume investiert wird.

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten in Rechnung stellen. Sollte dies der Fall sein, informiert Sie die Person über diese Kosten und zeigt Ihnen, wie sich sämtliche Kosten im Zeitverlauf auf Ihre Anlage auswirken werden.

Bei den angeführten Zahlen ist Ihre persönliche steuerliche Situation nicht berücksichtigt, die sich ebenfalls darauf auswirken kann, wie viel Sie zurückerhalten.

	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	**Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen**
Kosten insgesamt	470 USD	1,364 USD
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	4.7%	2.4% pro Jahr

Hierdurch wird veranschaulicht, wie die Kosten Ihren Ertrag jedes Jahr im Laufe der Halteperiode verringern. Steigt man beispielsweise zum Ende der empfohlenen Halteperiode aus, so beläuft sich die durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich auf 4,7 % vor Kosten und 2,3 % nach Kosten.

Zusammensetzung der Kosten

Die unten stehende Tabelle zeigt, wie sich die verschiedenen Arten von Kosten jedes Jahr auf die Anlagerendite auswirken, die Sie am Ende der empfohlenen Haltedauer ausgezahlt bekommen könnten, und was hinter den unterschiedlichen Kostenkategorien steht.

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		**Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen**
Einstiegskosten	*Wie sich die Kosten auswirken, wenn Sie Ihre Anlage eingehen.	Bis zu 300 USD
Ausstiegskosten	Wie sich die Kosten auswirken, wenn Sie aus Ihrer Anlage bei Fälligkeit aussteigen.	0 USD
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	Wie sich die Kosten auswirken, die wir jährlich für die Verwaltung Ihrer Anlagen einbehalten.	135 USD
Transaktionskosten	Wie sich die Kosten auswirken, wenn wir zugrunde liegende Anlagen für dieses Produkt (ver-)kaufen.	35 USD
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren	Wie sich die Erfolgsgebühr auswirkt.	0 USD

*nur für Distributoren

Wie lange sollte ich die Anlage halten, und kann ich vorzeitig Geld entnehmen?

Die empfohlene Halteperiode für dieses Produkt liegt bei 5 Jahren. Anteile des Teilfonds können an jedem Bankarbeitstag in Luxemburg zurückgenommen werden. Auf Produktebene werden keine Rücknahmegebühren erhoben.

Wie kann ich mich beschweren?

Ihr Relationship Manager bzw. Ihre Ansprechperson freut sich auf Ihr Feedback und nimmt Ihre Beschwerden gerne entgegen. Fisch ist bestrebt, seine Produkte und Dienstleistungen ständig zu verbessern. Wenn sich trotz dieser Bemühungen in einer Angelegenheit Meinungsverschiedenheiten ergeben sollten und trotz Ihrer Beschwerde keine einvernehmliche Lösung gefunden werden kann, haben Sie die Möglichkeit, sich an die Ombudsstelle von Fisch zu wenden.

Rechtsstreitigkeiten zwischen Fisch und seinen Kunden sollten nach Möglichkeit durch ein Mediationsverfahren mithilfe einer Ombudsstelle beigelegt werden. Dieses Vorgehen ist vertraulich und für unsere Kunden kostenlos. Kunden können ein Mediationsverfahren mit der unten stehenden Ombudsstelle von Fisch beantragen, wenn sie mit der Vertragsleistung von Fisch unzufrieden sind und keine Einigung mit Fisch direkt erzielt werden kann.

Fisch ist an die Finanzombudsstelle Schweiz (FINOS) angegliedert.

Finanzombudsstelle Schweiz (FINOS)
Talstrasse 20
CH-8001 Zürich
Schweiz

Telefon: +41 44 552 08 00
E-Mail: info@finos.ch
Website: www.finos.ch

Sonstige zweckdienliche Angaben

Die frühere Wertentwicklung wurde über die letzten 10 Jahre berechnet.
Die bisherige Performance ist hier verfügbar https://docs.publifund.com/pastperf/LU0508301107/de_DE.
Die monatliche Performance ist hier verfügbar https://docs.publifund.com/monthlyperf/LU0508301107/de_DE.

Die Verwahrstelle ist die CACEIS Bank, Luxembourg Branch, 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg.

Der Vertreter des Teilfonds in der Schweiz ist First Independent Fund Service AG, Feldeggstrasse 12, CH-8008 Zürich. Die Zahlstelle ist Banque Cantonale de Genève, Quai de l'Ile 17, CH-1211 Geneva.

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

Einrichtung beim Vertrieb an Privatanleger in der Bundesrepublik Deutschland ist Universal-Investment-Gesellschaft mbH, Theodor-Heuss-Allee 70, D-60486 Frankfurt am Main.

Weitere Informationen zum Teilfonds können dem Prospekt und dem letzten Jahresbericht sowie Halbjahresbericht entnommen werden. Der Prospekt, die Satzung, das Basisinformationsblatt, 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.