

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.

UI - J8 Global Absolute Return UCITS Fund - Anteilklasse P USD, a sub-fund of UI

WKN / ISIN: A2DQSW / LU1604204997

Dieser Fonds wird von Universal-Investment-Luxembourg S.A. (die "Verwaltungsgesellschaft") verwaltet.

Ziele und Anlagepolitik

Ziel des Teilfonds ist ein langfristiger Kapitalzuwachs mit attraktiven risikobereinigten Renditen. Gleichzeitig werden auf lange Sicht geringe Korrelationen mit traditionellen und alternativen Anlagen angestrebt.

Das Anlageziel soll erreicht werden, indem der Teilfonds ein Portfolio aus Absolute-Return-Strategien auf globalen Märkten einsetzt. Der Teilfonds legt in geringerem Maße in Strategien mit höherem Risiko und in höherem Maße in Strategien mit geringerem Risiko an. Das Portfoliorisiko wird dabei kontrolliert, indem für die Renditen eine bestimmte Zielvolatilität zugrunde gelegt wird. Die Strategien des Teilfonds können in Primärfinanzinstrumenten, Futures, Forwards, Optionen und anderen Derivaten auf festverzinsliche Wertpapiere, Zinssätze, Aktien, Aktienindizes, Volatilität, Währungen der G10-Staaten und Währungen der Schwellenländer anlegen. Der Teilfonds kann in Übereinstimmung mit Artikel 41 Absatz 1 Buchstabe g des Gesetzes von 2010 außerdem in Total Return Swaps mit einer oder mehreren Gegenparteien anlegen, um an der Wertentwicklung diversifizierter und ESMA-konformer Finanzindizes auf Rohstoffe teilzuhaben. Der Teilfonds hält die im Gesetz von 2010 festgelegten Anforderungen an die Diversifizierung und Beschränkungen hinsichtlich der Konzentration ein. Der Teilfonds beabsichtigt, die in Artikel 44 Absätze 1 und 2 des Gesetzes von 2010 genannten erhöhten Obergrenzen in Bezug auf die Diversifizierung anzuwenden, und dementsprechend in Finanzindizes anzulegen, die aus verschiedenen Rohstoffen zusammengesetzt sind und im Einklang mit den Bestimmungen in den Artikeln 49 bis 62 (XIII. Finanzindizes) der Leitlinien für zuständige Behörden und OGAW-Verwaltungsgesellschaften (ESMA/2014/937) bzw. den ESMA-Leitlinien zu börsengehandelten Indexfonds (Exchange-Traded Funds, ETF) und anderen OGAW-Themen stehen. Der Teilfonds kann unter anderem über Total Return Swaps in Goldman Sachs Commodity Inventory Basis Strategy C006, Goldman Sachs Commodity Momentum Strategy C007, Goldman Sachs Commodity Curve Strategy C008 und weiteren diversifizierten und ESMA-konformen Finanzindizes auf Rohstoffe anlegen. Das Engagement des Teilfonds in Total Return Swaps ist auf höchstens 600 % beschränkt und wird im Verhältnis zum verwalteten Anlagevermögen des Teilfonds bemessen.

Der Teilfonds kann Derivatgeschäfte tätigen, um Vermögenspositionen abzusichern oder um höhere Wertzuwächse zu erzielen.

In diesem Rahmen obliegt die Auswahl der einzelnen Vermögensgegenstände dem Fondsmanagement.

Die Erträge verbleiben im Teilfonds (ggf.: in dieser Anteilklasse) und erhöhen den Wert der Anteile.

Die Anleger können von der Verwaltungsgesellschaft grundsätzlich an jedem Bewertungstag des Teilfonds, das heißt an jedem ganzen Bankarbeitstag, der zugleich in Luxemburg, Chicago, New York, Frankfurt am Main und London Börsentag ist, die Rücknahme der Anteile verlangen. Der Teilfonds kann jedoch die Rücknahme aussetzen, wenn außergewöhnliche Umstände dies unter Berücksichtigung der Anlegerinteressen erforderlich erscheinen lassen.

Empfehlung: Dieser Teilfonds ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die ihr Geld innerhalb eines Zeitraums von weniger als 5 Jahren aus dem Teilfonds wieder zurückziehen wollen.

Risiko- und Ertragsprofil



Dieser Indikator beruht auf historischen Daten; eine Vorhersage künftiger Entwicklungen ist damit nicht möglich. Die Einstufung des Teilfonds kann sich künftig ändern und stellt keine Garantie dar. Auch ein Fonds, der in Kategorie 1 eingestuft wird, stellt keine völlig risikolose Anlage dar.

Der Teilfonds ist in Kategorie 6 eingestuft, weil sein Anteilpreis stark schwankt und deshalb die Gewinnchance, aber auch das Verlustrisiko hoch sein kann.

Bei der Einstufung des Teilfonds in eine Risikoklasse kann es vorkommen, dass aufgrund des Berechnungsmodells nicht alle Risiken berücksichtigt werden. Eine ausführliche Darstellung findet sich im Abschnitt „Risikohinweise“ des Verkaufsprospekts. Folgende Risiken haben auf diese Einstufung keinen unmittelbaren Einfluss, können aber trotzdem für den Teilfonds von Bedeutung sein:

- Kreditrisiken: Der Teilfonds kann einen Teil seines Vermögens in Staats- und Unternehmensanleihen anlegen. Die Aussteller dieser Anleihen können u.U. zahlungsunfähig werden, wodurch der Wert der Anleihen ganz oder teilweise verloren gehen kann.

- Risiken aus Derivateinsatz: Der Teilfonds darf Derivatgeschäfte zu den oben unter „Ziele und Anlagepolitik“ genannten Zwecken einsetzen. Dadurch erhöhte Chancen gehen mit erhöhten Verlustrisiken einher. Durch eine Absicherung mittels Derivate gegen Verluste können sich auch die Gewinnchancen des Teilfonds verringern.

- Verwahrerisiken: Mit der Verwahrung von Vermögensgegenständen, insbesondere im Ausland, kann ein Verlustrisiko verbunden sein, das aus Insolvenz, Sorgfaltspflichtverletzungen oder missbräuchlichem Verhalten des Verwahrers oder eines Unterverwahrers resultieren kann.

- Operationelle Risiken: Der Teilfonds kann Opfer von Betrug oder anderen kriminellen Handlungen werden. Er kann Verluste durch Missverständnisse oder Fehler von Mitarbeitern der Verwaltungsgesellschaft oder externer Dritter erleiden oder durch äußere Ereignisse wie z.B. Naturkatastrophen geschädigt werden.

Kosten

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage:

Ausgabeauf- und Rücknahmeabschlag: 3,50% / 0,00%

Dabei handelt es sich um den Höchstsatz, der von Ihrer Anlage vor der Anlage / vor der Auszahlung Ihrer Rendite abgezogen werden darf.

Kosten, die dem Teilfonds im Laufe des Jahres abgezogen werden:

Laufende Kosten: 1,83%

Kosten, die der Teilfonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat:

An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren: 15% der Outperformance des Nettoinventarwerts je Aktie unterliegen der High Water Mark (d. h. dem höchsten Nettoinventarwert je Aktie am Ende eines vorhergehenden Performance-Zeitraums), sofern die Hurdle Rate von 0 % p. a. erreicht wurde.

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

Der hier angegebene Ausgabeaufschlag ist ein Höchstbetrag. Im Einzelfall kann er geringer ausfallen. Den tatsächlich für Sie geltenden Betrag können Sie beim Vertreter der Anteile des Fonds erfragen.

Für den Umtausch von Anteilen einer Anteilklasse des Teilfonds in eine andere Anteilklasse des selben oder eines anderen Teilfonds werden keine weiteren Gebühren erhoben.

Bei den an dieser Stelle ausgewiesenen laufenden Kosten handelt es sich um eine Kostenschätzung, da der Teilfonds (ggf.: diese Anteilklasse) noch kein Jahr besteht. Die laufenden Kosten können von Jahr zu Jahr schwanken. Die laufenden Kosten umfassen nicht eine erfolgsbezogene Vergütung und anfallende Gebühren für den Kauf und Verkauf von Vermögensgegenständen (Transaktionskosten). Der Jahresbericht für jedes Geschäftsjahr enthält Einzelheiten zu den genauen berechneten Kosten. Weitere Informationen zu Kosten finden Sie im Verkaufsprospekt unter "Appendix - sub-fund details".

Frühere Wertentwicklung

Der Fonds (ggf.: diese Anteilklasse) besteht noch nicht so lange, dass Angaben über die bisherige Wertentwicklung für vollständige Kalenderjahre gemacht werden können.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für die künftige Entwicklung.

Der Teilfonds und diese Anteilklasse werden (voraussichtlich) am 28.02.2018 aufgelegt.

Praktische Informationen

Verwahrstelle des Fonds ist die State Street Bank Luxembourg S.C.A..

Den Verkaufsprospekt und die aktuellen Berichte, die aktuellen Anteilpreise sowie weitere Informationen zu dem Teilfonds finden Sie kostenlos in deutscher Sprache auf unserer Internetseite unter <http://fondsfinder.universal-investment.com>.

Der Teilfonds unterliegt den Gesetzen und steuerlichen Regelungen des Großherzogtums Luxemburg. Dies kann Auswirkungen darauf haben, wie Sie bezüglich Ihrer Einkünfte aus dem Teilfonds besteuert werden.

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

Diese wesentlichen Anlegerinformationen beschreiben einen Teilfonds eines Fonds. Der Verkaufsprospekt und der Jahres- und Halbjahresbericht werden jedoch für den gesamten Fonds erstellt. Die Aktiva und Passiva jedes Teilfonds sind von denen der anderen Teilfonds des Fonds getrennt. Anleger können ihre Anteile an einem Teilfonds gegen Anteile an einem anderen Teilfonds tauschen. Zum Verfahren wie dieses Recht ausgeübt werden kann, lesen Sie bitte die ausführliche Beschreibung des Verkaufsprospekts.

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

Informationen zur aktuellen Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft sind im Internet unter www.universal-investment.com/de/Verguetungssystem-Luxemburg veröffentlicht. Hierzu zählen eine Beschreibung der Berechnungsmethoden für Vergütungen und Zuwendungen an bestimmte Mitarbeitergruppen, sowie die Angabe der für die Zuteilung zuständigen Personen, einschließlich der Zusammensetzung des Vergütungsausschusses. Auf Verlangen werden Ihnen die Informationen von der Gesellschaft kostenlos in Papierform zur Verfügung gestellt.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 31.01.2018.