

Verschmelzungsinformationen für Anleger des Fonds Unilnstitutional EM Corporate Bonds 2020 (übertragender Fonds) und des Fonds Unilnstitutional EM Corporate Bonds (aufnehmender Fonds)

Sehr geehrte Damen und Herren,

hiermit werden Sie darüber informiert, dass die Union Investment Luxembourg S.A. (nachfolgend: Verwaltungsgesellschaft, UIL), Großherzogtum Luxemburg, in ihrer Eigenschaft als Verwaltungsgesellschaft der Fonds Unilnstitutional EM Corporate Bonds 2020 und Unilnstitutional EM Corporate Bonds im Einklang mit den gegenwärtig gültigen gesetzlichen, aufsichtsbehördlichen sowie vertraglichen Bestimmungen beschlossen hat, den Fonds Unilnstitutional EM Corporate Bonds 2020 mit Wirkung zum 30. Dezember 2020 auf den ebenfalls von UIL verwalteten Fonds Luxemburger Rechts Unilnstitutional EM Corporate Bonds zu verschmelzen.

Übertragender Fonds: Unilnstitutional EM Corporate Bonds 2020 (WKN A1T8A7 / ISIN LU0912928313)

Aufnehmender Fonds: Unilnstitutional EM Corporate Bonds (WKN A1H569 / ISIN LU0578899691)

Hintergründe und Beweggründe für die Verschmelzung der Fonds

Das Investmentvermögen Unilnstitutional EM Corporate Bonds 2020 hat, mit Ausnahme der Laufzeitbegrenzung, eine sehr ähnliche Kosten- und Anlagestruktur wie der Unilnstitutional EM Corporate Bonds. Durch die Verschmelzung der Fonds soll den Bestandsinvestoren die Möglichkeit gegeben werden einen lückenlosen Übergang der Assets zu gewährleisten. Dadurch wird den Bestandsinvestoren die Notwendigkeit zur aktiven Liquiditätsanlage abgenommen.

Erwartete Auswirkungen der geplanten Verschmelzung auf die Anleger

Der übertragende Fonds Unilnstitutional EM Corporate Bonds 2020 wird mit dem aufnehmenden Fonds Unilnstitutional EM Corporate Bonds verschmolzen.

Vor dem Hintergrund, dass die Anlagepolitik der beiden Fonds vergleichbar bzw. sehr ähnlich ist, sind für die Anleger des übertragenden Fonds keine wesentlichen Änderungen zu erwarten. Im Gegensatz zu der Anlagepolitik des übertragenden Fonds, sieht die Anlagepolitik des aufnehmenden Fonds, die Anlage von bis zu 20 Prozent des Netto-Fondsvermögens in Anleihen aus dem High Yield Segment (hochverzinsliche Anleihen) vor.

Für den aufnehmenden Fonds Unilnstitutional EM Corporate Bonds ergeben sich durch die Verschmelzung keine Änderungen in der Anlagepolitik sowie in den Anlagezielen des Fonds.

Die Verwaltungsgesellschaft geht nach derzeitigem Stand davon aus, dass sich die Verschmelzung weitestgehend neutral auf die Wertentwicklung des aufnehmenden Fonds auswirken wird. Darüber hinaus beabsichtigt UIL derzeit nicht, vor oder nach Wirksamwerden der Verschmelzung eine Neuordnung des Portfolios vorzunehmen.

Eine Neuordnung des Portfolios des Fonds Unilnstitutional EM Corporate Bonds 2020 vor Wirksamwerden der Verschmelzung ist seitens der UIL ebenfalls nicht beabsichtigt.

Auswirkungen der geplanten Verschmelzung

Übertragender Fonds UnilInstitutional EM Corporate Bonds 2020	Aufnehmender Fonds UnilInstitutional EM Corporate Bonds
Anlageziel / Anlagepolitik	
<p>Ziel der Anlagepolitik des UnilInstitutional EM Corporate Bonds 2020 ist die Erwirtschaftung einer angemessenen Rendite des angelegten Kapitals bei gleichzeitiger Beachtung wirtschaftlicher und politischer Risiken.</p> <p>Das Fondsvermögen wird vorwiegend angelegt in Unternehmensanleihen, deren jeweilige Emittenten überwiegend ihren juristischen Sitz oder wirtschaftlichen Schwerpunkt in Ländern der Emerging Markets haben. Die vorgenannten für den Fonds erwerbbaaren Anleihen sind fest- oder variabel verzinslich, weisen keine Laufzeit über den 31. März 2021 hinaus auf und lauten auf EUR oder USD. Die nicht auf EUR lautenden Vermögenswerte werden grundsätzlich währungsgesichert.</p> <p>Darüber hinaus wird das Fondsvermögen angelegt in Bankguthaben und/oder Geldmarktinstrumente, die von im Sinne des Verwaltungsreglements zulässigen Kreditinstituten als Bankeinlagen angenommen oder von im Sinne des Verwaltungsreglements zulässigen Emittenten begeben werden.</p> <p>Ebenso kann der Fonds zu Investitionszwecken oder zur Absicherung die in Kapitel 6 des Verkaufsprospektes aufgeführten Derivate sowie Techniken und Instrumente für die effiziente Portfolioverwaltung einsetzen sowie von den dort aufgeführten Techniken und Instrumenten zum Management von Kreditrisiken Gebrauch machen. Insbesondere kann sich die Verwaltungsgesellschaft für den Fonds der Derivate, Techniken und Instrumente zur</p>	<p>Ziel der Anlagepolitik des UnilInstitutional EM Corporate Bonds ist, anhand eines aktiven Managementansatzes, die Erwirtschaftung einer angemessenen Rendite des angelegten Kapitals bei gleichzeitiger Beachtung wirtschaftlicher und politischer Risiken.</p> <p>Das Fondsvermögen wird überwiegend angelegt in Unternehmensanleihen, deren jeweilige Emittenten überwiegend ihren juristischen Sitz oder wirtschaftlichen Schwerpunkt in Ländern der Emerging Markets haben. Daneben können für das Fondsvermögen internationale Staatsanleihen erworben werden. Die vorgenannten für den Fonds erwerbbaaren Anleihen sind fest- oder variabel verzinslich und lauten auf EUR oder USD. Die nicht auf EUR lautenden Vermögenswerte werden grundsätzlich währungsgesichert.</p> <p>Die oben aufgeführten Anleihen können bis 20 Prozent des Netto-Fondsvermögens aus dem High Yield Segment (hochverzinsliche Anleihen) stammen.</p> <p>Darüber hinaus wird das Fondsvermögen angelegt in Bankguthaben und/oder Geldmarktinstrumente, die von im Sinne des Verwaltungsreglements zulässigen Kreditinstituten als Bankeinlagen angenommen oder von im Sinne des Verwaltungsreglements zulässigen Emittenten begeben werden.</p> <p>Ebenso kann der Fonds zu Investitionszwecken oder zur Absicherung die in Kapitel 6 des Verkaufsprospektes aufgeführten Derivate sowie, Techniken und Instrumente für die effiziente Portfolioverwaltung einsetzen sowie von den dort aufgeführten Techniken und Instrumenten zum Management von Kreditrisiken Gebrauch machen. Insbesondere kann sich die Verwaltungsgesellschaft für den Fonds der Derivate, Techniken und Instrumente zur</p>

<p>Deckung von Währungsrisiken bedienen.</p> <p>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.</p> <p>Daneben kann die Verwaltungsgesellschaft für den Fonds flüssige Mittel halten.</p> <p>Sechs Monate vor dem geplanten Laufzeitende des Fonds am 30. Dezember 2020 darf die Gesellschaft von den vorgenannten Regelungen abweichen und bis zu 100 % des Wertes des Sondervermögens in Bankguthaben oder Geldmarktinstrumente investieren.</p>	<p>Deckung von Währungsrisiken bedienen.</p> <p>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.</p> <p>Daneben kann die Verwaltungsgesellschaft für den Fonds flüssige Mittel halten.</p>
Geschäftsjahr	
Das Geschäftsjahr des Fonds endet am 31. März jeden Jahres.	Das Geschäftsjahr des Fonds endet am 30. September jeden Jahres.
Ertragsverwendung	
Die Erträge werden grundsätzlich ausgeschüttet.	
Währung	
Euro	
Überwachung und Messung des mit Derivaten verbundenen Gesamtrisikos	
Zur Überwachung und Messung des mit Derivaten verbundenen Gesamtrisikos wird der Commitment Approach verwendet.	<p>Zur Überwachung und Messung des mit Derivaten verbundenen Gesamtrisikos wird der relative VaR-Ansatz verwendet.</p> <p>Das dazugehörige Referenzportfolio ist ICE BofA Q479 - 1mos+ Investment Grade Large Cap Emerging Markets Corporate Plus Excluding Local Government & Subordinated Banking 4% Constrained Index (Vergleichsvermögen). Die erwartete durchschnittliche Summe der Nominalwerte bzw. Äquivalenzwerte aller relevanten Derivate (Hebelwirkung) wurde auf 180% des Fondsvolumens geschätzt.</p>
Verwahrstelle	
DZ PRIVATBANK S.A.	
Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg	
DZ PRIVATBANK S.A.	

Abschlussprüfer	
Ernst & Young S.A.	
Dienstleister, Übertragung von Aufgaben	
Einsatz derselben Unternehmen	

Die einzige Anteilklasse des Fonds UniInstitutional EM Corporate Bonds 2020 weist aktuell in den wesentlichen Anlegerinformationen (wAI) unter „Risiko- und Ertragsprofil“ einen Risikoindikator (SRRI) von 2 aus, weil sein Wertschwankungsverhalten gering ist und deshalb die Gewinnchance aber auch das Verlustrisiko gering sein kann.

Die einzige Anteilklasse des Fonds UniInstitutional EM Corporate Bonds weist aktuell in den wAI unter „Risiko- und Ertragsprofil“ einen Risikoindikator (SRRI) von 3 aus, weil das Wertschwankungsverhalten mäßig ist und deshalb die Gewinnchance, aber auch das Verlustrisiko mäßig sein kann.

Die Verwaltungsgesellschaft hat beide Fonds in der im Verkaufsprospekt aufgeführten Übersicht „Der Fonds im Überblick“ unter „Risikoprofil des Fonds“ der dritthöchsten von insgesamt fünf Risikoklassen zugeordnet, damit weisen beide Fonds jeweils ein erhöhtes Risiko auf.

Die in der Übersicht „Der Fonds im Überblick“ unter „Risikoprofil des Fonds“ ausgewiesene Einschätzung zum Risikoprofil des Fonds ist nicht vergleichbar mit dem Ausweis unter „Risiko- und Ertragsprofil“ in den wAI. Aufgrund der unterschiedlichen Vorgehensweise zur Ermittlung des auszuweisenden Risikoprofils in den wAI und des Risikoprofils des Fonds im Verkaufsprospekt weichen auch die auszuweisenden Risiken inhaltlich voneinander ab.

Die Verwaltungsgesellschaft wird die Kosten, die mit der Vorbereitung und Durchführung der Verschmelzung verbunden sind, weder dem übertragenden noch dem aufnehmenden Fonds oder ihren Anlegern in Rechnung stellen.

Vergütungsstruktur der beiden Fonds

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage

Übertragender Fonds	Aufnehmender Fonds
UniInstitutional EM Corporate Bonds 2020	UniInstitutional EM Corporate Bonds
Ausgabeaufschlag	
Es wird aktuell kein Ausgabeaufschlag erhoben.	Es wird aktuell kein Ausgabeaufschlag erhoben.
Rücknahmeabschlag	
Es wird kein Rücknahmeabschlag berechnet.	

Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden

Übertragender Fonds	Aufnehmender Fonds
UnilInstitutional EM Corporate Bonds 2020	UnilInstitutional EM Corporate Bonds
Laufende Kosten	
0,73 Prozent Die laufenden Kosten fielen im letzten Geschäftsjahr, das am 31. März 2020 endete, an.	0,77 Prozent Die laufenden Kosten fielen im letzten Geschäftsjahr, das am 30. September 2019 endete, an.
davon Verwaltungsvergütung des Fonds	
Bis zu 0,55 Prozent p. a. (derzeit 0,55 Prozent)	Bis zu 0,6 Prozent p. a. (derzeit 0,6 Prozent)
davon Pauschalgebühr	
Bis zu 0,2 Prozent p. a. (derzeit 0,1 Prozent p. a.)	Bis zu 0,2 Prozent p. a. (derzeit 0,1 Prozent p. a.)
Taxe d'abonnement	
0,05 Prozent p. a.	0,05 Prozent p. a.
Stand Verkaufsprospekt	
30. November 2018	3. August 2020

Kosten, die die Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen haben

Übertragender Fonds	Aufnehmender Fonds
UnilInstitutional EM Corporate Bonds 2020	UnilInstitutional EM Corporate Bonds
Erfolgsabhängige Vergütung	
Keine Erhebung einer erfolgsabhängigen Vergütung	Bis zu 25 Prozent (Höchstbetrag) des Betrages, um den die Anteilwertentwicklung die Entwicklung des Vergleichsindex am Ende einer Abrechnungsperiode übersteigt (Outperformance über den Vergleichsindex), höchstens bis zu 2,5 Prozent des Durchschnittswerts des Sondervermögens in der Abrechnungsperiode, der aus den kalendertäglichen Werten errechnet wird.
Erhebung der Gebühr/Vergütung bis zum Wirksamwerden der Verschmelzung	
Keine Erhebung einer erfolgsabhängigen Vergütung	Entsprechend dem Ergebnis eines täglichen Vergleichs wird eine rechnerisch angefallene erfolgsabhängige Vergütung im Fonds je ausgegebenem Anteil

	zurückgestellt oder eine bereits gebuchte Rückstellung entsprechend aufgelöst.
--	--------------------------------------------------------------------------------

Jahres- und Halbjahresberichte

Das Geschäftsjahr des übertragenden Fonds UnilInstitutional EM Corporate Bonds 2020 endete letztmalig am 31. März 2020; das Geschäftsjahr des aufnehmenden Fonds UnilInstitutional EM Corporate Bonds wird am 30. September eines jeden Jahres enden. Die aktuellen Jahres- und Halbjahresberichte der Fonds stehen Ihnen im Internet unter www.union-investment.lu zur Verfügung. Auf Wunsch senden wir Ihnen diese auch kostenlos zu.

Ablauf der Fondsverschmelzung

Die Übertragung der Vermögenswerte des Investmentvermögens UnilInstitutional EM Corporate Bonds 2020 erfolgt gemäß Artikel 12 des Verwaltungsreglements in Verbindung mit Artikel 40 Richtlinie 2009/65/EG des Europäischen Parlaments und des Rates vom 13. Juli 2009 zur Koordinierung der Rechts- und Verwaltungsvorschriften betreffend bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW).

Per Schlusstag 30. Dezember 2020 überträgt die Verwahrstelle die Wertpapiere, Bankguthaben und Festgelder des übertragenden Investmentvermögens UnilInstitutional EM Corporate Bonds 2020 auf Sperrkonten beziehungsweise -depots des aufnehmenden Investmentvermögens UnilInstitutional EM Corporate Bonds. Die bis zum 30. Dezember 2020 angefallenen Kosten und Gebühren werden dem übertragenden Investmentvermögen zum Stichtag belastet.

Der Verschmelzungstichtag ist der 30. Dezember 2020. Die Verschmelzung basiert auf den Anteil- beziehungsweise Vermögenswerten vom 30. Dezember 2020.

Um schwebende Geschäfte am Verschmelzungstag zu vermeiden und eine ordnungsgemäße Ermittlung des Umtauschverhältnisses zu ermöglichen, ist die Ausgabe und Rücknahme von Fondsanteilen des Fonds UnilInstitutional EM Corporate Bonds 2020 nur bis einschließlich 21. Dezember 2020 möglich. Nach der Verschmelzung erfolgt die Ausgabe und Rücknahme von Anteilen des Fonds UnilInstitutional EM Corporate Bonds nach dessen Verwaltungsreglement.

Besondere Rechte der Anteilinhaber

- Den Anteilinhabern des übertragenden Fonds sowie des aufnehmenden Fonds wird ab dem 20. November 2020 bis einschließlich 21. Dezember 2020 die Möglichkeit eingeräumt, die Anteile kostenfrei bei der Verwaltungsgesellschaft zurückzugeben
- Anleger des übertragenden Fonds, die ihre Anteile nicht zurückgeben, werden mit Wirksamwerden der Verschmelzung Anleger des aufnehmenden Fonds. Sie erhalten entsprechend dem errechneten Umtauschverhältnis Anteile an dem Fonds UnilInstitutional EM Corporate Bonds
- Anleger des aufnehmenden Fonds, die ihre Anteile nicht zurückgeben, bleiben unverändert Anleger des aufnehmenden Fonds
- Die Verkaufsunterlagen des jeweiligen Sondervermögens können jederzeit kostenfrei über die Verwaltungsgesellschaft bezogen werden. Die aktuellen wAI des aufnehmenden Fonds UnilInstitutional EM Corporate Bonds liegen diesen Verschmelzungsinformationen bei und sind außerdem im Internet unter www.union-investment.lu (unter „Downloads“) in elektronischer Form kostenlos verfügbar. Wir

weisen in diesem Zusammenhang auf die Nützlichkeit der Kenntnisnahme der wAI des aufnehmenden Fonds hin

Auf Anfrage werden wir Ihnen zusätzliche Informationen zur vorliegenden Verschmelzung zukommen lassen. Darüber hinaus stellen wir Ihnen eine Abschrift der Erklärung des Prüfers zur Verschmelzung gemäß Artikel 42 Absatz 3 der Richtlinie 2009/65/EG des Europäischen Parlaments und des Rates vom 13. Juli 2009 zur Koordinierung der Rechts- und Verwaltungsvorschriften betreffend bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren kostenlos zur Verfügung.

Bezüglich der steuerlichen Auswirkungen der Verschmelzung auf Ihre persönliche Situation möchten wir Sie bitten, sich direkt an Ihren Steuerberater oder Wirtschaftsprüfer zu wenden. Es wird ausdrücklich darauf hingewiesen, dass Ihre steuerliche Behandlung im Zuge der Verschmelzung Änderungen unterworfen sein kann.

Luxemburg, den 20. November 2020

Union Investment Luxembourg S.A.