

# UniKapital

## Rentenfonds mit kürzeren Restlaufzeiten



### Risikoklasse<sup>1</sup>

geringes Risiko    **mäßiges Risiko**    erhöhtes Risiko    hohes Risiko    sehr hohes Risiko

### Risikoprofil des typischen Anlegers

geringes Risiko    sehr hohes Risiko  
geringe Renditechancen    höchste Renditechancen



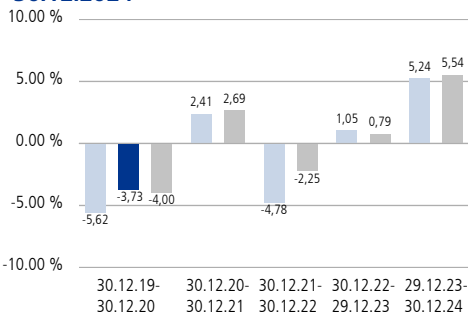
### Empfohlener Anlagehorizont



### Anlagestrategie

Das Fondsvermögen wird überwiegend in verzinsliche Wertpapiere angelegt. Davon werden mindestens 25 Prozent in verzinsliche Wertpapiere europäischer Aussteller sowie mindestens 35 Prozent in verzinsliche Wertpapiere außereuropäischer Aussteller investiert. Der Schwerpunkt der Investition liegt derzeit auf globalen Staatsanleihen mit kurzer Restlaufzeit. Die Anlagestrategie orientiert sich an einem Vergleichsmaßstab<sup>2</sup> wobei versucht wird, dessen Wertentwicklung zu übertreffen. Das Fondsmanagement kann durch aktive Über- und Untergewichtung einzelner Vermögenswerte wesentlich - sowohl positiv als auch negativ - von diesem Vergleichsmaßstab abweichen. Darüber hinaus sind Investitionen, die nicht Bestandteil des Vergleichsmaßstabs sind, jederzeit möglich.

### Historische Wertentwicklung per 30.12.2024<sup>3</sup>



### Indexierte Wertentwicklung der letzten fünf Jahre



■ Wertentwicklung (brutto)    ■ Wertentwicklung für den Anleger (netto)    ■ Wertentwicklung Vergleichsmaßstab

| Wertentwicklung absolut (in %) | Monat | Seit Jahresbeginn |       |      | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | 10 Jahre | Seit Auflegung |       |
|--------------------------------|-------|-------------------|-------|------|--------|---------|---------|----------|----------------|-------|
| Annualisiert                   | -     | -                 | -     | -    | 5,24   | 0,42    | -0,03   | -0,09    | 3,18           |       |
| Kumuliert                      | 0,40  | 5,24              | 5,24  | 1,27 | -0,16  | -0,94   | -0,94   | 236,31   |                |       |
|                                | 2024  | 2023              | 2022  | 2021 | 2020   | 2019    | 2018    | 2017     | 2016           | 2015  |
| Kalenderjahr                   | 5,24  | 1,05              | -4,78 | 2,41 | -3,73  | 1,24    | -1,38   | -0,48    | 0,14           | -0,27 |
| Vergleichsmaßstab              | 5,54  | 0,79              | -2,25 | 2,69 | -4,00  | 0,55    | 0,17    | -0,09    | 0,62           | 0,94  |

Zukünftige Ergebnisse können sowohl niedriger als auch höher ausfallen

### Fondsinformationen

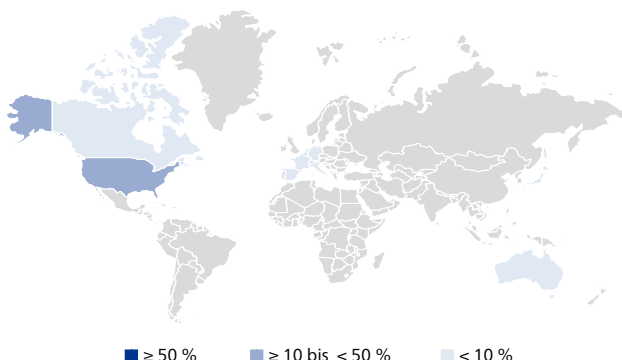
| Stammdaten                    |   |
|-------------------------------|---|
| WKN                           | 849108  |
| ISIN                          | DE0008491085  |
| Fondstyp                      | OGAW-Sondervermögen   |
| Fondswährung                  | EUR   |
| Auflegungsdatum               | 21.04.1986  |
| Geschäftsjahr                 | 01.10. - 30.09.   |
| SRI <sup>4</sup>              | 2 von 7   |
| Verfügbarkeit                 | Grundsätzlich bewertungstäglich   |
| Preisfeststellung             | Taggleich (Ordererteilung vor 16 Uhr im UnionDepot)   |
| Verwaltungsgesellschaft       | Union Investment Privatfonds GmbH   |
| Aktuelle Daten per 30.12.2024 |   |
| Rücknahmepreis                | 109,80 EUR  |
| Fondsvermögen                 | 177,00 Mio. EUR   |
| Steuer- und Ertragsdaten      |   |
| Ertragsverwendung             | Thesaurierend   |
| Freistellungsempfehlung       | 1,68 EUR pro Anteil (Schätzwert)  |
| Anlagebeträge                 |   |
| Sparplan                      | Ab 25,00 EUR pro Rate   |
| Konditionen                   |   |
| Ausgabeaufschlag <sup>5</sup> | 2,00 % vom Anteilwert. Hiervon erhält Ihre Bank 100,00 % <sup>6,7</sup>   |
| Verwaltungsvergütung          | Zurzeit 0,60 % p.a., maximal 0,80 % p.a. Hiervon erhält Ihre Bank 35,00 % <sup>6,7</sup>  |
| Laufende Kosten <sup>8</sup>  | 1,0 % p.a.  |
| Erfolgsgebühr <sup>9</sup>    | 0,0 %   |
| Erfolgsbonus                  | Ihre Bank kann einmalig von Union Investment für im Jahr 2025 vermittelte Fondssparverträge mit einem monatlichen Ansparbetrag bis 4.000 Euro eine Provision in Höhe von bis zu 0,84 % des 12-Monats-Sparvolumens oder für im Jahr 2025 vermittelte Fondsanteile der Union Investment eine Provision in Höhe von bis zu 0,84 % des Volumens erhalten, wenn die jeweils mit Union Investment geplanten Absatzziele erreicht wurden, was in der Vergangenheit regelmäßig der Fall war. <sup>7</sup> |

# UniKapital

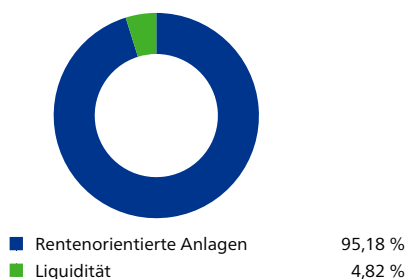
## Rentenfonds mit kürzeren Restlaufzeiten

### Fondsstruktur nach Ländern

|                      |         |
|----------------------|---------|
| ■ Vereinigte Staaten | 34,40 % |
| ■ Deutschland        | 8,22 %  |
| ■ Italien            | 7,01 %  |
| ■ Japan              | 6,93 %  |
| ■ Europa             | 6,71 %  |
| ■ Spanien            | 5,39 %  |
| ■ Frankreich         | 3,80 %  |
| ■ Australien         | 3,61 %  |
| ■ Niederlande        | 2,84 %  |
| ■ Kanada             | 2,16 %  |



### Fondsstruktur nach Anlageklassen



### Fondsstruktur nach Währungen<sup>10</sup>

|                     |                   |                     |
|---------------------|-------------------|---------------------|
| US-Dollar           | Euro              | Japanische Yen      |
| 42,12 %             | 32,79 %           | 11,41 %             |
| Britische Pfund     | Kanadische Dollar | Chin. Renminbi Off. |
| 3,20 %              | 1,69 %            | 1,14 %              |
| Australische Dollar | Usbekischer So'm  | Sonstige            |
| 0,91 %              | 0,80 %            | 5,95 %              |

### Die größten Rentenwerte

|   |        |
|---|--------|
| 4.625 % Vereinigte Staaten von Amerika v.23(2026)     | 7,86 % |
| 4.250 % Vereinigte Staaten von Amerika v.23(2025)     | 6,34 % |
| 4.625 % Vereinigte Staaten von Amerika v.23(2025)     | 4,77 % |
| 0.625 % Vereinigte Staaten von Amerika ILB v.16(2026) | 4,49 % |
| 0.005 % Japan v.23(2025)                              | 4,45 % |
| 5.000 % Vereinigte Staaten von Amerika v.23(2025)     | 3,96 % |

### Fondsstruktur nach Bonitäten

|               |         |
|---------------|---------|
| AAA           | 21,71 % |
| AA+ bis AA-   | 35,99 % |
| A+ bis A-     | 19,57 % |
| BBB+ bis BBB- | 12,19 % |
| BB+ bis BB-   | 4,89 %  |
| B+ bis B-     | 0,50 %  |
| CCC+ bis CCC- | 0,32 %  |
| D             | 0,06 %  |

### Kennzahlen

|                                     |                   |
|-------------------------------------|-------------------|
| Ø-Restlaufzeit <sup>11</sup> :      | 2 Jahre / 1 Monat |
| Ø-Zinsbindungsdauer <sup>12</sup> : | 1 Jahr / 7 Monate |

|                           |        |
|---------------------------|--------|
| Ø-Rendite <sup>13</sup> : | 3,56 % |
| Ø-Rating <sup>14</sup> :  | AA-    |

### Die Chancen im Einzelnen

- Ertragschancen der Euro-Rentemärkte
- Risikostreuung und professionelles Fondsmanagement sowie Insolvenzschutz durch Sondervermögen
- Chancen auf Wechselkursgewinne
- Teilnahme an den Wachstumschancen von Schwellen- bzw. Entwicklungsländern
- Tendenziell höhere Verzinsung als bei einer Anlage in Anleihen mit bester Bonität

### Die Risiken im Einzelnen

- Marktbedingte Kurs- und Ertragschwankungen sowie Bonitätsrisiken einzelner Emittenten/Vertragspartner
- Wechselkursschwankungen
- Erhöhte Kursschwankungen und Verluste beziehungsweise Ausfälle bei Anlagen in Schwellen- bzw. Entwicklungsländern (zum Beispiel aufgrund politischer und rechtlicher Risiken)
- Erhöhte Kursschwankungen und Ausfälle bei hochverzinslichen Wertpapieren

# UniKapital

## Rentenfonds mit kürzeren Restlaufzeiten



### Erläuterung zu den Fußnoten

- <sup>1</sup> Die Risikoklassifizierung basiert auf verbundeinheitlichen Risikoprofilen und weicht vom Gesamtrisikoindikator des Basisinformationsblattes (BIB) ab.
- <sup>2</sup> 75 % ICE BofA 1-3 Year Global Government Index und 25 % ICE BofA 1-3 Year Euro Large Cap Index
- <sup>3</sup> Abbildungszeitraum 30.12.2019 bis 30.12.2024. Alle Angaben basieren auf eigenen Berechnungen gemäß BVI-Methode und veranschaulichen die Wertentwicklung in der Vergangenheit. Die Bruttowertentwicklung berücksichtigt die auf Fondsebene anfallenden Kosten (zum Beispiel Verwaltungsvergütung), ohne die auf Kundenebene anfallenden Kosten einzubeziehen (zum Beispiel Ausgabeaufschlag und Depotkosten). In der Nettowertentwicklung werden die auf Fondsebene anfallenden Kosten sowie ein Ausgabeaufschlag in Höhe von 2,00 Prozent im ersten Betrachtungszeitraum berücksichtigt. Annualisiert: Durchschnittliche jährliche Wertentwicklung. Kumuliert: Wertentwicklung gesamt. Kalenderjahr / Vergleichsmaßstab: jeweilig bezogen auf das angegebene Kalenderjahr. Am 01.07.2020 hat sich die Anlagepolitik und der Vergleichsmaßstab wesentlich geändert.
- <sup>4</sup> SRI (Summary Risk Indicator). Anhand des Gesamtrisikoindikatoren können Produkte hinsichtlich des möglichen Risikos miteinander verglichen werden. Je höher der Gesamtrisikoindikator, umso höher das Risiko. Die Einstufung kann sich künftig ändern. Ein Gesamtrisikoindikator von 1 bedeutet nicht, dass es sich um eine risikofreie Anlage handelt.
- <sup>5</sup> Wenn dieser Fonds in einer Versicherungslösung vermittelt wird, wird kein Ausgabeaufschlag erhoben.
- <sup>6</sup> Die Höhe der Partizipation kann sich, abhängig vom Vertriebsstatus Ihrer Bank bei der Verwaltungsgesellschaft, innerhalb der Bandbreite 90-100% (Ausgabeaufschlag) und 25-35% (Verwaltungsvergütung) ändern.
- <sup>7</sup> Bei einem Pauschalpreis für Ihr Bankdepot gilt dieser, der Ausgabeaufschlag kann (teilweise) entfallen. Im Falle einer Auskehrvereinbarung richtet sich der Umfang der Auskehr nach dieser.
- <sup>8</sup> Hierbei handelt es sich um eine Schätzung. Eine eventuelle Erfolgsgebühr wird nicht berücksichtigt. Die laufenden Kosten umfassen die vom Fonds getragenen Kosten inklusive Transaktionskosten, diese bestehen aus tatsächlichen (Order)Gebühren und aus errechneten oder geschätzten fiktiven Werten, d.h. impliziten Transaktionskosten. Bei letzteren können verschiedene Methoden zum Einsatz kommen. Der ausgewiesene Wert wird analog des Basisinformationsblattes (BIB) auf eine Nachkommastelle gerundet.
- <sup>9</sup> Die vorstehende Schätzung der jährlichen Erfolgsgebühr entspricht dem Durchschnittswert der vergangenen letzten fünf Vergleichsperioden (jeweils 01.04 - 31.03). Der zukünftige Betrag hängt davon ab, wie gut sich Ihre Anlage in der aktuellen Vergleichsperiode im Vergleich zu dem in der Anlagepolitik angegebenen Vergleichsmaßstab entwickelt. Die Erfolgsgebühr entspricht dabei bis zu 25% des Wertes, um den die Anteilwertentwicklung die Entwicklung des Vergleichsmaßstabs übertrifft. Die Auszahlung der Vergütung erfolgt jährlich nach Ende der Vergleichsperiode. Weitere Informationen zur Erfolgsgebühr können Sie dem Abschnitt „Kosten“ des Verkaufsprospektes entnehmen. Der ausgewiesene Wert wird analog des Basisinformationsblattes (BIB) auf eine Nachkommastelle gerundet.
- <sup>10</sup> Es handelt sich um einen Ausweis einschließlich derivativer Finanzinstrumente.
- <sup>11</sup> Die durchschnittliche Restlaufzeit auswertbarer Vermögensgegenstände des Rentenvermögens (bei vorzeitigem Kündigungsrecht geschätzt).
- <sup>12</sup> Durchschnittliche Zinsbindungsdauer auswertbarer Vermögensgegenstände des Rentenvermögens.
- <sup>13</sup> Die durchschnittliche Rendite (brutto) bezieht sich auf das gesamte Rentenvermögen mit Kasse und Rentenderivaten sowie Durchschau auf Anlagen eines Zielfonds soweit technisch möglich. In die Berechnung der Kennzahl gehen alle Finanzinstrumente mit einer auf maximal 20 % gekappten Rendite der Rentenanlagen ein. Mit dieser Vorgehensweise wird vermieden, dass rechnerische Extremwerte von gering gewichteten Anlagen im Sondervermögen maßgebliche Auswirkungen auf die Renditekennzahl haben. Aussagen zur Höhe der Ertragsausschüttung, zu Risiken bzw. der zukünftigen Wertentwicklung können daraus nicht abgeleitet werden.
- <sup>14</sup> Durchschnittliches Rating auswertbarer Vermögensgegenstände des Rentenvermögens.

### Rechtlicher Hinweis

Diese Produktinformation stellt keine Handlungsempfehlung dar und ersetzt nicht die individuelle Anlageberatung durch eine Bank/einen Vertriebspartner sowie den fachkundigen steuerlichen oder rechtlichen Rat.

Ausführliche produktspezifische Informationen, insbesondere zu den Anlagezielen, den Anlagegrundsätzen, zu Chancen und Risiken sowie Erläuterungen zum Risikoprofil des Fonds entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt, den Anlagebedingungen, dem Basisinformationsblatt sowie den aktuellen Jahres- und Halbjahresberichten, die Sie kostenlos in deutscher Sprache über den Kundenservice der Union Investment Service Bank AG oder auf [www.union-investment.de/DE0008491085](http://www.union-investment.de/DE0008491085) erhalten. Es ist zu beachten, dass sich die Risikoklasse ändern kann. Diese Dokumente bilden die allein verbindliche Grundlage für den Kauf des Fonds. Bitte lesen Sie den Verkaufsprospekt und das Basisinformationsblatt des Fonds, bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen.

Eine Zusammenfassung Ihrer Anlegerrechte in deutscher Sprache und weitere Informationen zu Instrumenten der kollektiven Rechtsdurchsetzung erhalten Sie auf [www.union-investment.de/beschwerde](http://www.union-investment.de/beschwerde). Union Investment Privatfonds GmbH kann jederzeit beschließen, Vorkehrungen, die sie gegebenenfalls für den Vertrieb von Anteilen eines Fonds und/oder Anteilklassen eines Fonds in einem anderen Mitgliedstaat als ihrem Herkunftsmitgliedstaat getroffen hat, wieder aufzuheben.

Der zukünftige Anteilwert des Produkts kann gegenüber dem Erwerbszeitpunkt steigen oder fallen. Der UniKapital unterliegt den deutschen Steuergesetzen. Dies kann Auswirkungen darauf haben, wie Sie bezüglich Ihrer Einkünfte aus dem UniKapital besteuert werden. Die steuerliche Behandlung hängt von den persönlichen Verhältnissen des jeweiligen Kunden ab und kann künftig Änderungen unterworfen sein.

Soweit nicht anderweitig angegeben, ist die Gültigkeit der hier abgebildeten Informationen, Daten und Meinungsäußerungen auf den Zeitpunkt der Erstellung dieser Produktinformation beschränkt.

Union Investment Privatfonds GmbH kann lediglich für eine in diesem Dokument enthaltene Angabe verantwortlich gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den Angaben in gesetzlichen Verkaufsunterlagen und sonstigen Informationsmaterialien vereinbar ist.

Union Investment Service Bank AG  
 Weißfrauenstraße 7  
 60311 Frankfurt am Main  
 Telefon 069 58998-6060  
 E-Mail [service@union-investment.de](mailto:service@union-investment.de)  
[www.union-investment.de](http://www.union-investment.de)

## Zweck

Dieses Informationsblatt stellt Ihnen wesentliche Informationen über dieses Anlageprodukt zur Verfügung. 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

**Produkt:** UniKapital (nachfolgend "Fonds" genannt).

**Hersteller:** Union Investment Privatfonds GmbH, Union Investment Gruppe.

ISIN: DE0008491085

Webseite: <https://www.union-investment.de>

Telefon: 004969 58998-6060

Die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) ist für die Aufsicht von Union Investment Privatfonds GmbH in Bezug auf das Basisinformationsblatt zuständig.

Dieses PRIIP ist in Deutschland, Österreich, Spanien, Italien zugelassen.

Datum des Basisinformationsblatts: 30. Dezember 2024

## Um welche Art von Produkt handelt es sich?

**Art:** Der Fonds ist ein in Deutschland aufgelegtes OGAW-Sondervermögen.

**Laufzeit:** Der Fonds hat eine unbegrenzte Laufzeit. Wir sind berechtigt, die Verwaltung des Fonds unter Einhaltung einer Kündigungsfrist von sechs Monaten durch Bekanntmachung im Bundesanzeiger und darüber hinaus im Jahres- oder Halbjahresbericht zu kündigen. Anteile an dem Fonds können grundsätzlich bewertungstäglich zurückgegeben werden. Wir können die Rücknahme aussetzen, wenn außergewöhnliche Umstände dies unter Berücksichtigung der Anlegerinteressen erforderlich erscheinen lassen oder die Rücknahme beschränken, wenn die Rückgabeverlangen der Anleger einen zuvor festgelegten Schwellenwert erreichen, ab dem die Rückgabeverlangen nicht mehr im Interesse der Gesamtheit der Anleger ausgeführt werden können.

**Ziele:** Ziel des Rentenfonds ist es, neben der Erzielung marktgerechter Erträge langfristig ein Kapitalwachstum zu erwirtschaften.

Mindestens 25 Prozent des Wertes des Sondervermögens werden in verzinsliche Wertpapiere investiert, deren Aussteller zum Zeitpunkt des Erwerbs ihren Sitz in einem Mitgliedsstaat der Europäischen Union bzw. einem anderen Vertragsstaat des Abkommens über den Europäischen Wirtschaftsraum haben müssen. Mindestens 35 Prozent des Wertes des Sondervermögens werden in verzinsliche Wertpapiere von Zentralregierungen, Regionalregierungen, Körperschaften und rechtsfähigen Anstalten des öffentlichen Rechts oder supranationalen Ausstellern investiert, die zum Zeitpunkt des Erwerbs ihren Sitz außerhalb eines Mitgliedsstaats der Europäischen Union bzw. eines anderen Vertragsstaats des Abkommens über den Europäischen Wirtschaftsraum haben müssen. Bis zu 40 Prozent des Fondsvermögens dürfen in Geldmarktinstrumenten oder Bankguthaben angelegt werden. Derivate können zu Investitions- und Absicherungszwecken eingesetzt werden. Die Anlagestrategie orientiert sich an einem Vergleichsmaßstab (bis zum 30.06.2020: 100 % Merrill Lynch EMU Direct Government Index 1-3 Jahre zuzüglich 25 Basispunkte; ab dem 01.07.2020: 75% ICE BofA 1-3 Year Global Government Index und 25% ICE BofA 1-3 Year Euro Large Cap Index), wobei versucht wird, dessen Wertentwicklung zu übertreffen. Das Fondsmanagement kann durch aktive Über- und Untergewichtung einzelner Vermögenswerte wesentlich - sowohl positiv als auch negativ - von diesem Vergleichsmaßstab abweichen. Der Umfang, um den der Portfoliobestand vom Vergleichsmaßstab abweichen kann, wird durch die Anlagestrategie begrenzt. Hierdurch kann die Möglichkeit, die Wertentwicklung des Vergleichsmaßstabs zu übertreffen, begrenzt sein. Darüber hinaus sind Investitionen in Titel, die nicht Bestandteil des Vergleichsmaßstabs sind, jederzeit möglich.

Das Fondsvermögen wird derzeit vorzugsweise in globale Anleihen mit kürzeren Laufzeiten oder Zinsbindungen angelegt, die von Unternehmern, Regierungen oder anderen Stellen ausgegeben werden. Darüber hinaus können internationale auf Fremdwährung lautende Anleihen beigemischt werden.

Die Erträge des Fonds werden thesauriert.

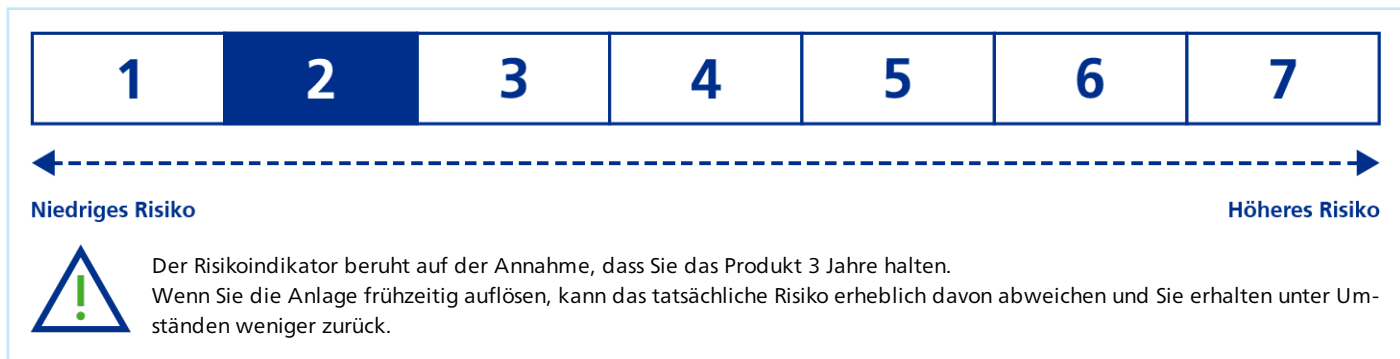
Verwahrstelle des Fonds ist die DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt am Main.

Den Prospekt und die aktuellen Jahres- und Halbjahresberichte, die aktuellen Anteilpreise sowie weitere Informationen zu dem Fonds finden Sie kostenlos in deutscher Sprache unter <https://www.union-investment.de/DE0008491085>.

**Kleinanleger-Zielgruppe:** Der Fonds richtet sich an Kleinanleger. Diese Kunden verfolgen das Ziel der Vermögensbildung / -optimierung und haben einen kurz- bis langfristigen Anlagehorizont. Bei dem vorliegenden Fonds handelt es sich um ein Produkt für Kunden mit Basiskenntnissen und /oder -erfahrungen mit Finanzprodukten. Der Kunde kann einen finanziellen Verlust tragen und legt keinen Wert auf Kapitalschutz.

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

### Risikoindikator



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 in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 2 eingestuft, wobei 2 einer niedrigen Risikoklasse entspricht.

Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als niedrig eingestuft.

Bei sehr ungünstigen Marktbedingungen ist es äußerst unwahrscheinlich, dass unsere Fähigkeit beeinträchtigt wird, Ihr Rückgabeverlangen auszuführen.

Vom Gesamtrisikoindikator nicht angemessen erfasste Risiken: Operationelle Risiken, steuerliche Risiken.

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

## Performance-Szenarien

Was Sie bei diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen.

Das dargestellte pessimistische, mittlere und optimistische Szenario veranschaulichen die schlechteste, durchschnittliche und beste Wertentwicklung des Produkts und/oder einer geeigneten Benchmark in den letzten 10 Jahren. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

### Zahlung einer einmaligen Anlage

|                              |  |  |
|------------------------------|--|--|
| <b>Empfohlene Haltedauer</b> | <b>3 Jahre</b>                         |  |
| <b>Anlagebeispiel</b>        | <b>10.000 EUR</b>                      |  |
|                              | <b>Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen</b> | <b>Wenn Sie nach 3 Jahren aussteigen</b> |

#### Szenarien

| Minimum                         | Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren. |                   |                   |
|---------------------------------|--|-------------------|-------------------|
| <b>Stressszenario</b>           | <b>Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten</b>                              | <b>8.820 EUR</b>  | <b>8.130 EUR</b>  |
|                                 | Jährliche Durchschnittsrendite   | -11,8 %           | -6,6 %            |
| <b>Pessimistisches Szenario</b> | <b>Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten</b>                              | <b>9.120 EUR</b>  | <b>9.080 EUR</b>  |
|                                 | Jährliche Durchschnittsrendite   | -8,8 %            | -3,2 %            |
| <b>Mittleres Szenario</b>       | <b>Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten</b>                              | <b>9.880 EUR</b>  | <b>9.760 EUR</b>  |
|                                 | Jährliche Durchschnittsrendite   | -1,2 %            | -0,8 %            |
| <b>Optimistisches Szenario</b>  | <b>Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten</b>                              | <b>10.740 EUR</b> | <b>10.530 EUR</b> |
|                                 | Jährliche Durchschnittsrendite   | 7,4 %             | 1,7 %             |

In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten, jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen, sowie die Kosten Ihres Beraters oder Ihrer Vertriebsstelle. Unberücksichtigt ist auch Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann.

Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten.

Das pessimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 04/2020 und 04/2023.

Das mittlere Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 12/2015 und 12/2018.

Das optimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 01/2018 und 01/2021.

## Was geschieht, wenn Union Investment Privatfonds GmbH nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Der Ausfall der Gesellschaft hat keine direkten Auswirkungen auf Ihre Auszahlung, da die gesetzliche Regelung vorsieht, dass bei einer Insolvenz der Kapitalverwaltungsgesellschaft das Sondervermögen nicht in die Insolvenzmasse eingeht, sondern eigenständig erhalten bleibt.

## Welche Kosten entstehen?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten berechnen. Sollte dies der Fall sein, teilt diese Person Ihnen diese Kosten mit und legt dar, wie sich diese Kosten auf Ihre Anlage auswirken werden.

### Kosten im Zeitverlauf

In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen, wie lange Sie das Produkt halten und wie gut sich das Produkt entwickelt. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume.

Wir haben folgende Annahme zugrunde gelegt:

- Im ersten Jahr würden Sie den angelegten Betrag zurückerhalten (0 % Jahresrendite). Für die anderen Halteperioden haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt.
- 10.000 EUR werden angelegt.

|  | Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen | Wenn Sie nach 3 Jahren aussteigen |
|--|---------------------------------|-----------------------------------|
| <b>Kosten insgesamt</b>                      | 299 EUR                         | 505 EUR                           |
| <b>Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)</b> | 3,0 %                           | 1,7 % pro Jahr                    |

(\*) Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 0,9 % vor Kosten und -0,8 % nach Kosten betragen.

Wir können einen Teil der Kosten zwischen uns und der Person aufteilen, die Ihnen das Produkt verkauft, um die für Sie erbrachten Dienstleistungen zu decken. Der Betrag wird Ihnen mitgeteilt.

#### Zusammensetzung der Kosten

| Einmalige Kosten bei Ein- oder Ausstieg                           |  | Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen |
|---|--|---------------------------------|
| Einstiegskosten   | 2,0 % des Betrags, den Sie beim Einstieg in diese Anlage zahlen. Darin enthalten sind Vertriebskosten in Höhe von 2,0 % des Anlagebetrages / 196 EUR. Dies ist der Höchstbetrag, der Ihnen berechnet wird. Die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, teilt Ihnen die tatsächliche Gebühr mit.  | bis zu 196 EUR                  |
| Ausstiegskosten   | Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt. Die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, kann jedoch eine Gebühr berechnen.   |                                 |
| Laufende Kosten pro Jahr  |  |                                 |
| Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten | 0,7 % des Wertes Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.   | 73 EUR                          |
| Transaktionskosten  | 0,3 % des Wertes Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.  | 30 EUR                          |
| Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen                   |  |                                 |
| Erfolgsgebühren   | 0,0 % des Fondsvermögens; die Höhe bestimmt sich anhand der Wertentwicklung im Vergleich zu dem im Abschnitt „Ziele“ angegebenen Vergleichsmaßstab. Weitere Informationen zur Erfolgsgebühr können Sie dem Abschnitt „Kosten“ des Verkaufsprospektes entnehmen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie gut sich Ihre Anlage entwickelt. Die vorstehende Schätzung der kumulierten Kosten enthält den Durchschnitt der letzten fünf Jahre. | 0 EUR                           |

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

##### Empfohlene Haltedauer: 3 Jahre

Dieses Produkt ist auf eine mittelfristige Anlage ausgerichtet. Bei Rückgabe vor der empfohlenen Haltedauer fallen keine Kosten oder Gebühren an. Informationen zu Rückgabemöglichkeiten können Sie dem Abschnitt „Um welche Art von Produkt handelt es sich?“ entnehmen.

##### Wie kann ich mich beschweren?

Bei Beschwerden können Sie sich an Union Investment Privatfonds GmbH auf der Internetseite <https://www.union-investment.de/beschwerde> oder schriftlich an Union Investment Service Bank AG, 60621 Frankfurt am Main, Telefon 069 58998-6060 oder per E-Mail an [service@union-investment.de](mailto:service@union-investment.de) wenden. Beschwerden über die Person, die zu dem Produkt berät oder es verkauft, können Sie direkt an diese Person richten.

##### Sonstige zweckdienliche Angaben

Unter <https://www.union-investment.de/DE0008491085> finden Sie Informationen zur vergangenen Wertentwicklung aus den zurückliegenden 10 Jahren sowie eine monatlich aktualisierte Veröffentlichung der Berechnung früherer Performance-Szenarien und früherer Kostenquoten. Der Fonds unterliegt den deutschen Steuergesetzen. Dies kann Auswirkungen darauf haben, wie Sie bzgl. Ihrer Einkünfte aus dem Fonds besteuert werden.