

UniAlternativ: Privatmarkt ELTIF A

Europäischer langfristiger Investmentfonds (ELTIF)



Risikoklasse¹

● 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

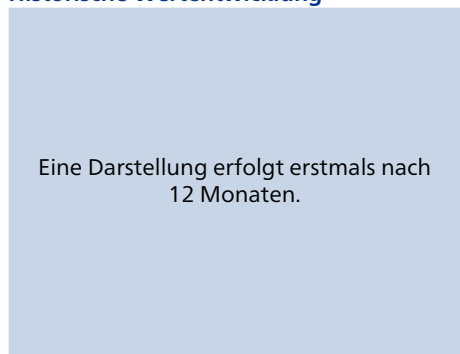


Anlagestrategie

Das Fondsvermögen wird überwiegend in Privatmarktanlagen investiert und verfolgt dabei das Ziel, eine attraktive Rendite zu erwirtschaften. Hierunter werden langfristige, nicht börsennotierte beziehungsweise nicht an regulierten Handelsplätzen gehandelte Anlagen verstanden. Diese umfassen „Private Equity“- (Unternehmensbeteiligungen), „Private Debt“- (Fremdkapitalinstrumente) und „Infrastruktur“-Anlagen (Sachwerte oder Infrastrukturinvestitionen). Zudem kann das Fondsvermögen in „Loans“ angelegt werden, die als liquiderer Portfoliokomponente innerhalb der „Private Debt“-Anlagen zu verstehen sind. Es handelt sich dabei um Darlehen, die außerbörslich erworben werden. Privatmarktanlagen im Fonds sind Direktanlagen und können gemeinsam mit weiteren Investoren in Form von „Co-Investments“ getätigt werden. Daneben kann in Aktien, Anleihen (auch hochverzinsliche Anlagen) und Geldmarktinstrumente angelegt werden. Das Fondsmanagement trifft aktiv Anlageentscheidungen ohne Orientierung an einem Vergleichsmaßstab. Derivate dürfen nur zu Absicherungszwecken eingesetzt werden. Der regionale Schwerpunkt der Investitionen liegt in Europa. Daneben wird das Fondsvermögen in den USA und weiteren Industrienationen angelegt. Beimischung in Schwellenländer ist möglich. Anlagen außerhalb des Euroraumes werden gegen Euro abgesichert.

Die Laufzeit des Fonds endet am 23. Juli 2032 und kann von der Verwaltungsgesellschaft in ihrem alleinigen Ermessen zweimal für jeweils ein Jahr verlängert werden.

Historische Wertentwicklung



Zeitraum	Monat	Seit Jahresbeginn	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Seit Auflegung	-	-	-
Pro Jahr (in %)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Absolut (in %)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Die Grafiken basieren auf eigenen Berechnungen gemäß BVI-Methode und veranschaulichen die Wertentwicklung in der Vergangenheit. Zukünftige Ergebnisse können sowohl niedriger als auch höher ausfallen. Die Bruttowertentwicklung berücksichtigt die auf Fondsebene anfallenden Kosten (zum Beispiel Verwaltungsvergütung), ohne die auf Kundenebene anfallenden Kosten (zum Beispiel Ausgabeaufschlag und Depotkosten) einzubeziehen. In der Netto-Wertentwicklung wird darüber hinaus ein Ausgabeaufschlag in Höhe von 5,00 Prozent im ersten Betrachtungszeitraum berücksichtigt. Zusätzlich können Wertentwicklung mindernde Depotkosten anfallen. Pro Jahr: Durchschnittliche jährliche Wertentwicklung nach BVI-Methode. Absolut: Wertentwicklungsberechnung gesamt.

Fondsinformationen

Stammdaten	
WKN	A3C7FF
ISIN	LU2408460553
Fondstyp	Alternativer Investmentfonds (AIF)
Fondswährung	EUR
Auflegungsdatum	25.07.2022
Zeichnungsfrist	02.05.2022 - 08.07.2022
Laufzeitende	23.07.2032 (kann durch die Verwaltungsgesellschaft zweimal für jeweils ein Jahr verlängert werden)
Geschäftsjahr	01.01. - 31.12.
Verfügbarkeit	Keine vorzeitige Verfügbarkeit, ausschließlich zum Laufzeitende
Preisfeststellung	Quartalsweise
Verwaltungsgesellschaft	Union Investment Luxembourg S.A.
Aktuelle Daten per 25.07.2022	
Anteilspreis	1.000,00 EUR
Steuer- und Ertragsdaten	
Ertragsverwendung	Ausschüttend im zweiten Quartal
Anlagebeträge	
Mindestanlage	10.000,00 EUR (zuzüglich Ausgabeaufschlag)
Benötigtes liquides Vermögen (Privatkunden)	Mind. 100.000,00 EUR; bis 500.000,00 EUR maximal 10,00 % als Gesamtinvestition in ELTIF zulässig
Erläuterung zum liquiden Vermögen	Zum liquiden Anlagevermögen gehören Bankguthaben (zum Beispiel Guthaben auf Spar- oder Girokonten) und Depotanlagen (zum Beispiel Bestände in Wertpapieren oder Investmentfonds, auch offene Immobilienfonds). Ausgenommen sind Vermögen in Immobilien und Versicherungen sowie als Sicherheiten hinterlegte Finanzinstrumente
Konditionen ²	
Ausgabeaufschlag ³	5,00 % vom Anteilwert Hiervon erhält Ihre Bank 100,00 %. ⁴
Verwaltungsvergütung	Zurzeit 1,75 % p.a., maximal 2,00 % p.a. Hiervon erhält Ihre Bank 34,29 % ⁴
Laufende Kosten ⁵	2,28 %
Erfolgsgebühr ⁶	0,00 %

UniAlternativ: Privatmarkt ELTIF A

Europäischer langfristiger Investmentfonds (ELTIF)

Fondsstruktur nach Anlageklassen

Eine Darstellung erfolgt erstmals nach Auflegung des Fonds zum nächsten Quartalsende nach Bewertung

Fondsstruktur nach Regionen

Eine Darstellung erfolgt erstmals nach Auflegung des Fonds zum nächsten Quartalsende nach Bewertung

Die größten Private-Equity-Werte

Eine Darstellung erfolgt erstmals nach Auflegung des Fonds zum nächsten Quartalsende nach Bewertung

Die größten Infrastruktur-Werte

Eine Darstellung erfolgt erstmals nach Auflegung des Fonds zum nächsten Quartalsende nach Bewertung

Die größten Private-Debt-Werte

Eine Darstellung erfolgt erstmals nach Auflegung des Fonds zum nächsten Quartalsende nach Bewertung

Die Chancen im Einzelnen

- Risikostreuung und professionelles Fondsmanagement sowie Insolvenzschutz durch Sondervermögen
- Höhere Ertragschancen aufgrund der Langfristigkeit und Illiquidität der Zielinvestments
- Unabhängigkeit von kurzfristigen Kapitalmarktbebewegungen
- Tendenziell höhere Verzinsung von Private Debt-Anlagen als bei einer Anlage in Zielinvestments mit bester Bonität
- Chance auf Erzielung laufender und stabilerer Erträge aus Infrastrukturprojekten gegenüber konventionellen Anlagen

Die Risiken im Einzelnen

- Wert- und Ertragsschwankungen und keine Ertrags- sowie Werterhaltungs-garantie
- Langfristiges und illiquides Investment ohne reguläre Rückgabemöglichkeit während der Laufzeit
- Illiquiditätsrisiko der Zielinvestments durch eingeschränkte Handelbarkeit
- Bewertungsrisiko durch fehlende Börsennotiz der Zielinvestments
- Kreditrisiken wie Bonitätsrisiken bei Zielinvestments
- Bau- und Entwicklungsrisiken bei Infrastrukturprojekten
- Erhöhung des Ausfallrisikos aufgrund einer Fremdkapitalausweitung von Zielunternehmen
- Mögliche Schwierigkeiten bei der Akquisition ausgewählter Zielinvestments

UniAlternativ: Privatmarkt ELTIF A

Europäischer langfristiger Investmentfonds (ELTIF)



Wichtige Informationen zu den Vermögensgegenständen des ELTIF und weitere wichtige Hinweise

Diese Informationen ergänzen die Basisinformationen über Wertpapiere und weitere Kapitalanlagen.

Langfristigkeit und Illiquidität: Ein ELTIF ist grundsätzlich durch eine feste Laufzeit gekennzeichnet. Dabei kann der Anleger in der Regel vor dem Laufzeitende keine Rücknahme seiner Anteile verlangen. Dies ermöglicht die Umsetzung der Anlagestrategie mit illiquiden und langfristigen Vermögensgegenständen.

Private Equity: Umfasst die außerbörsliche („Private“) Bereitstellung von Eigenkapital („Equity“) zur Beteiligung an einem Unternehmen. Zum Beispiel werden im Rahmen von sogenannten Management-Buy-Outs etablierte Unternehmen oder Teile von ihnen durch das vorhandene Management übernommen. Dabei kann sich der Fonds durch die Bereitstellung von Kapital an der Finanzierung des Kaufpreises beteiligen. Zudem kann auch Eigenkapital für die Finanzierung von Unternehmenswachstum bereitgestellt werden („Growth-Equity“).

Infrastruktur: Hierbei handelt es sich um Eigenkapitalinvestitionen aus dem Bereich Infrastruktur (zum Beispiel Verkehrs- oder Energieinfrastruktur), die sich bereits in Betrieb befinden oder für die der Erstbetrieb gestartet werden kann.

Private Debt: Darlehen, bei denen der ELTIF als Kreditgeber für Projekte oder Unternehmen aus dem Mittelstandssegment eintritt. Die Kredite sind in der Regel besichert sowie variabel verzinst und werden bis zur Fälligkeit im Fonds gehalten.

Loans: Nicht börsennotierte Darlehen bzw. Loans, die dennoch außerbörslich handelbar sind. Sie sind liquider als die eigentlichen Privatmarktanlagen, werden aber oft dem Bereich Private Debt zugeordnet.

Co-Investments: Gemeinsame Anlage mit mehreren Investoren in eine Privatmarktanlage. Dadurch ergeben sich Vorteile, wie ein höherer Diversifizierungsgrad im Vergleich zu einem alleinigen Direktinvestment. Zudem besteht ein erleichterter Zugang zu Investitionen über die Nutzung eines Netzwerks.

Stornierungsmöglichkeit: Privatkunden können ihren Anteilserwerb während der Zeichnungsfrist und bis zu zwei Wochen nach Zeichnung stornieren.

Bewertung von Vermögenswerten und Berechnung des Nettoinventarwertes: Illiquide Vermögensgegenstände werden quartalsweise bewertet. Somit erfolgt auch die Bewertung des Portfolios quartalsweise. Der Nettoinventarwert wird auf Basis dieses Quartalswertes arbeitstäglich ausgewiesen.

Benötigtes liquides Vermögen: Mindestens 100.000,00 EUR; bis 500.000,00 EUR maximal 10 % als Gesamtinvestition in ELTIF zulässig bei Privatkunden.

Erläuterung liquides Vermögen: Zum liquiden Anlagevermögen gehören Bankguthaben (zum Beispiel Guthaben auf Spar- oder Girokonten) und Depotanlagen (zum Beispiel Bestände in Wertpapieren oder Investmentfonds, auch offene Immobilienfonds). Ausgenommen sind Vermögen in Immobilien und Versicherungen sowie als Sicherheiten hinterlegte Finanzinstrumente.

Informationen zum ELTIF

Was ist ein ELTIF?

Der ELTIF (europäischer langfristiger Investmentfonds) verfolgt das Ziel, einen Beitrag für die Gesamtwirtschaft zu erbringen. Dabei verschafft er Privatkunden Zugang zu Anlagen in langfristige Beteiligungen, in Fremdkapitalinstrumente wie Darlehen oder in Infrastrukturprojekte, die bisher institutionellen Anlegern vorbehalten waren. Gleichzeitig stellen ELTIF Finanzierungsmittel für die Realwirtschaft (hauptsächlich kleinen und mittelgroßen Unternehmen) zur Verfügung. Mit der ELTIF-Verordnung besteht ein EU-weiter gültiger Rechtsrahmen, der besondere Regelungen zum Anlegerschutz vorsieht, zum Beispiel durch erhöhte Produkttransparenz oder Anforderungen an das liquide Anlagevermögen von Privatkunden. Ein ELTIF wird charakterisiert durch bestimmte Vorschriften zur Anlagepolitik. So muss ein ELTIF unter anderem mindestens 70% seines Kapitals in langfristige zulässige Anlagevermögenswerte gemäß der ELTIF-Verordnung investieren. Hierzu zählen bestimmte Eigenkapital- oder Fremdkapitalinstrumente nicht börsennotierter Unternehmen, wie beispielsweise direkte Beteiligungen, Sachwerte oder durch den ELTIF vergebene Darlehen. Bis zu 30% dürfen in liquide Anlagen, wie Aktien- oder Geldmarktinstrumente investiert werden, wenn diese mit der langfristigen Anlagestrategie des ELTIF im Einklang stehen. Diese Investitionsquoten gelten in der Regel spätestens fünf Jahre nach Zulassung des ELTIF.

Was ist unbedingt zu beachten?

Die Laufzeit des Fonds kann nach Laufzeitende jeweils zwei Mal um ein Jahr durch die Verwaltungsgesellschaft verlängert werden, um für den Anleger ein bestmögliches Ergebnis zu realisieren. **Dieses Produkt richtet sich an Privatkunden (entspricht Kleinanleger in der ELTIF-Verordnung) und ist möglicherweise nicht geeignet für Privatkunden, die nicht in der Lage sind, eine solche langfristige illiquide Verpflichtung einzugehen.** Diese sollen in der Lage sein, mindestens 10.000,00 Euro anzulegen und sollten nur einen kleinen Teil ihres Gesamtanlageportfolios in ELTIF investieren.

UniAlternativ: Privatmarkt ELTIF A

Europäischer langfristiger Investmentfonds (ELTIF)



Erläuterung zu den Fußnoten

- ¹ Die Risikoklassifizierung basiert auf verbundeneinheitlichen Risikoprofilen und weicht vom Risikoindikator des Basisinformationsblatts (BIB) ab.
- ² Bei Erwerb von Anteilen über das UnionDepot Komfort fällt eine andere Gebührenstruktur an.
- ³ Wenn dieser Fonds in einer Versicherungslösung vermittelt wird, wird kein Ausgabeaufschlag erhoben.
- ⁴ Die Höhe der Partizipation kann sich ändern.
- ⁵ Es handelt sich hierbei um eine Kostenschätzung, da aufgrund Anpassungen im letzten Geschäftsjahr die Angabe nicht sinnvoll ist.
- ⁶ Die Erfolgsgebühr entspricht dem Carried Interests aus dem Basisinformationsblatt (BIB). Sie ist geschätzt oder entspricht dem Durchschnitt der Werte für die letzten fünf Geschäftsjahre.

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/LU2408460553 erhalten. Es ist zu beachten, dass sich die Risikoklasse ändern kann. Diese Dokumente bilden die allein verbindliche Grundlage für den Kauf des (der) 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. Union Investment Luxembourg S.A. 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 UniAlternativ: Privatmarkt ELTIF A unterliegt den luxemburgischen Steuergesetzen. Dies kann Auswirkungen darauf haben, wie Sie bezüglich Ihrer Einkünfte aus dem UniAlternativ: Privatmarkt ELTIF A 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 Luxembourg S.A. 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
Telefax 069 58998-9000
E-Mail service@union-investment.de
www.union-investment.de