

UniPrivatmarkt Infrastruktur ELTIF

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 im Bereich Infrastruktur investiert und verfolgt dabei das Ziel, eine attraktive Rendite unter Berücksichtigung ökologischer und/oder sozialer Kriterien zu erwirtschaften. Hierunter werden langfristige, nicht börsennotierte bzw. nicht an regulierten Handelsplätzen gehandelte Anlagen verstanden. Die Infrastruktur-Privatmarktanlagen im Fonds sind im Wesentl. Direktanlagen, die gemeinsam mit weiteren Investoren in Form von „Co-Investments“ getätigt werden, daneben sind Anlagen in Zweitmarkt-Fonds möglich. Die Infrastrukturinvestitionen finden im Bereich Energie, Transport, Kommunikation, Versorgung und Soziales statt. Daneben kann in Anleihen (auch hochverzinsl. Anlagen) und Geldmarktinstrumente angelegt werden. Derivate dürfen nur zu Absicherungszwecken eingesetzt werden. Der regionale Schwerpunkt liegt in Europa. Daneben wird das Fondsvermögen in den USA und weiteren Industrienationen angelegt. Beimischungen in Schwellenländer sind möglich. Fremdwährungsrisiken werden nicht abgesichert. Die Anlagestrategie orientiert sich nicht an einem Vergleichsmaßstab, sondern versucht das Anlageziel (3-Monats-Euribor-Zinssatz zuzüglich 400 Basispunkte p.a.) zu erreichen/zu übertreffen. Das Anlageziel kann über- oder unterschritten werden und ist nicht als Garantie zu verstehen. Das Fondsmanagem. trifft dabei aktive Anlageentscheidungen. Die Ausgabe von Fondsanteilen unterliegt einer Zuflusssteuerung und kann jederzeit eingestellt werden. In diesem Fall können Kaufaufträge und die Anlage neuer Sparpläne über die im Verkaufsprospekt angegebenen Vertriebs- und Zahlstellen nicht ausgeführt werden. **Rückgabemöglichkeit:** Siehe "weitere wichtige Hinweise" auf Seite 3.

Historische Wertentwicklung per 30.08.2024²

Eine Darstellung erfolgt erstmals nach 12 Monaten.

Wertentwicklung absolut (in %)	Monat	Seit Jahresbeginn			1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Seit Auflegung		
Annualisiert	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kumuliert	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	
Kalenderjahr	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Zukünftige Ergebnisse können sowohl niedriger als auch höher ausfallen

Fondsinformationen

Stammdaten	
WKN	A3ETCS
ISIN	LU2669726957
Fondstyp	Alternativer Investmentfonds (AIF)
Fondswährung	EUR
Auflegungsdatum	28.03.2024
Laufzeitende	18.12.2122
Geschäftsjahr	01.07. - 30.06.
SRI ³	3 von 7
Verfügbarkeit	Grundsätzlich zum Monatsultimo (siehe Rückgabemöglichkeit auf Seite 3)
Preisfeststellung	T+5 (Valuta T+7; Ordererteilung vor Monatsultimo 16 Uhr im UnionDepot)
Verwaltungsgesellschaft	Union Investment Luxembourg S.A.
Aktuelle Daten per 30.08.2024	
Rücknahmepreis	102,10 EUR
Fondsvermögen	122,92 Mio. EUR
Steuer- und Ertragsdaten	
Ertragsverwendung	Ausschüttend, jährlich im Oktober
Anlagebeträge	
Sparplan	Ab 25,00 EUR pro Rate
Konditionen ⁴	
Ausgabeaufschlag ⁵	5,00 % vom Anteilwert. Hiervon erhält Ihre Bank 90,00 - 100,00 % ⁶
Verwaltungsvergütung	Zurzeit 1,50 % p.a., maximal 1,75 % p.a. Hiervon erhält Ihre Bank 25,00 - 35,00 % ⁶
Laufende Kosten ⁷	1,8 % p.a.
Erfolgsgebühr ⁸	0,0 %

UniPrivatmarkt Infrastruktur ELTIF

Europäischer langfristiger Investmentfonds (ELTIF)



Fondsstruktur nach Ländern

■ Europa	16,73 %
■ Italien	16,36 %
■ Deutschland	10,71 %



■ ≥ 50 % ■ ≥ 10 bis < 50 % ■ < 10 %

Fondsstruktur nach Anlageklassen



■ Aktienorientierte Anlagen	43,80 %
■ Liquidität	56,20 %

Fondsstruktur nach Währungen⁹

Euro	100,00 %
------	----------

Fondsstruktur nach Branchen

Energie	19,33 %
Kommunikation	16,25 %
Transport	8,22 %

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
- Chance auf Erzielung laufender und stabilerer Erträge aus Infrastrukturprojekten gegenüber konventionellen Anlage
- Berücksichtigung von nachhaltigen und ethischen Kriterien in der Anlagepolitik

Die Risiken im Einzelnen

- Wert- und Ertragsschwankungen und keine Ertrags- sowie Werterhaltungsgarantie
- Illiquiditätsrisiko der Zielinvestments durch eingeschränkte Handelbarkeit
- Bewertungsrisiko durch fehlenden Börsennotiz der Zielinvestments
- Bau- und Entwicklungsrisiken bei Infrastrukturprojekten
- Mögliche Schwierigkeiten bei der Akquise ausgewählter Zielinvestments
- Abweichung der Anlagepolitik von individueller Nachhaltigkeits- und Ethikvorstellungen

UniPrivatmarkt Infrastruktur ELTIF

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. ELTIF können Anlegern unter bestimmten Bedingungen ein Recht auf frühzeitige Rückgaben einräumen.

Infrastruktur

Infrastrukturanlagen sind nicht-börsennotierte Investitionen, die mit unternehmerischen Risiken verbunden sind, wie z.B. Bau- und Entwicklungsrisiken bei Infrastrukturprojekten. Es handelt sich um Eigenkapitalinvestitionen im Privatmarkt im Bereich Infrastruktur, die sich bereits in Betrieb befinden oder für die der Erstbetrieb gestartet werden kann oder die sich noch in einem Projektstatus befinden können.

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

Im Einklang mit den Vorschriften der ELTIF-Verordnung, können Privatkunden ihren Anteilserwerb im Zeitraum von zwei Wochen ab ihrem ersten Erwerb von Anteilen des Fonds stornieren und erhalten ihr Geld ohne Abzüge zurück.

Bewertung von Vermögenswerten und Berechnung des Nettoinventarwertes

Illiquide Vermögensgegenstände werden in der Regel quartalsweise bewertet. Dies gilt für den Portfolioanteil, der auf Infrastrukturanlagen entfällt. Für eine monatliche Bewertung wird das letztvorhandene Bewertungsergebnis um die Zahlungsströme auf Ebene der Zielinvestments fortgeschrieben. Auf Basis dieses Wertansatzes wird unter Berücksichtigung der Werte für liquide Anlagen im Portfolio und weiterer Faktoren, wie zum Beispiel Kostenbuchungen, ein monatlicher Nettoinventarwert gerechnet.

Rückgabemöglichkeit

Die Anteilrückgabe ist nach einer sogenannte Mindesthaltefrist von 24 Monaten möglich und muss zwölf Monate vor dem gewünschten Rückgabetermin (Rückgabefrist) erteilt werden. Zwischen der unwiderruflichen Rückgabeerklärung des Anlegers und dem Zeitpunkt der Anteilrückgabe kann der Rücknahmepreis Schwankungen unterliegen und somit zum Zeitpunkt der Anteilrückgabe höher oder niedriger ausfallen.

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-weit gültiger Rechtsrahmen, der besondere Regelungen zum Anlegerschutz vorsieht, zum Beispiel durch erhöhte Produkttransparenz und durch bestimmte Vorschriften zu zulässigen Vermögensgegenständen. So muss ein ELTIF unter anderem mindestens 55% 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 45% 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?

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 grundsätzlich langfristige illiquide Verpflichtung einzugehen. Zudem wird empfohlen, nur einen kleinen Teil des Gesamtportfolios in einen ELTIF zu investieren.

UniPrivatmarkt Infrastruktur ELTIF

Europäischer langfristiger Investmentfonds (ELTIF)



Erläuterung zu den Fußnoten

- ¹ Die Risikoklassifizierung basiert auf verbundeinheitlichen Risikoprofilen und weicht vom Gesamtrisikoindikator des Basisinformationsblattes (BIB) ab.
- ² 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 5,00 Prozent im ersten Betrachtungszeitraum berücksichtigt. Annualisiert: Durchschnittliche jährliche Wertentwicklung. Kumuliert: Wertentwicklung gesamt. Kalenderjahr / Vergleichsmaßstab: jeweilig bezogen auf das angegebene Kalenderjahr.
- ³ SRI (Summary Risk Indicator). Anhand des Gesamtrisikoindiktors 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.
- ⁴ Bei Erwerb von Anteilen über das UnionDepot Komfort fällt eine andere Gebührenstruktur an.
- ⁵ Wenn dieser Fonds in einer Versicherungslösung vermittelt wird, wird kein Ausgabeaufschlag erhoben.
- ⁶ Die Höhe der Partizipation kann sich ändern.
- ⁷ 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.
- ⁸ Die vorstehende Schätzung der jährlichen Erfolgsgebühr entspricht dem Durchschnittswert der vergangenen letzten fünf Vergleichsperioden. 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.
- ⁹ Es handelt sich um einen Ausweis einschließlich derivativer Finanzinstrumente.

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/LU2669726957 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. Weitere Informationen über nachhaltigkeitsrelevante Aspekte des Fonds finden Sie auf www.union-investment.de/uniprivatmarkt_infrastruktur_eltif-LU2669726957-fonds-A3ETCS/?portrait=1.

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 UniPrivatmarkt Infrastruktur ELTIF unterliegt den luxemburgischen Steuergesetzen. Dies kann Auswirkungen darauf haben, wie Sie bezüglich Ihrer Einkünfte aus dem UniPrivatmarkt Infrastruktur ELTIF 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