

# 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.

## Uninstitutional Interest Rates Market Neutral

Der **Uninstitutional Interest Rates Market Neutral** ist ein Sondervermögen.

WKN / ISIN: A2PPDN / LU2035328066

Der Fonds wird von der Union Investment Luxembourg S.A., Luxemburg, verwaltet. Die Union Investment Luxembourg S.A. ist als Teil der Union Investment Gruppe der genossenschaftlichen FinanzGruppe Volksbanken Raiffeisenbanken angeschlossen.

### Ziele und Anlagepolitik

Ziel der Anlagepolitik des Uninstitutional Interest Rates Market Neutral ist es, unter Beachtung der Risikostreuung eine angemessene Rendite des angelegten Kapitals bei gleichzeitiger Beachtung wirtschaftlicher und politischer Risiken zu erreichen.

Relative Unterschiede in der Entwicklung der Volkswirtschaften spiegeln sich früher oder später auch in der Entwicklung der Zinskurven wider. Vor diesem Hintergrund verfolgt der Fonds eine Absolute Return Strategie, mit welcher möglichst unabhängig von der allgemeinen Marktentwicklung, die relativen Bewertungsunterschiede in der Performance verschiedener globaler Zinsmärkte aktiv ausgenutzt werden sollen.

Das Marktrisiko der internationalen Zinsmärkte soll dabei in der Regel durch Bildung gegenläufiger Positionen weitgehend eliminiert werden („market neutral“), um positive Erträge möglichst unabhängig von der allgemeinen Marktentwicklung zu erzielen. Hierzu können derivativen Long-Positionen in einzelnen Zinsmärkten, derivative Short-Positionen in gleichen oder anderen Zinsmärkten gegenübergestellt werden. Zur Umsetzung der (marktneutralen) Anlagestrategie wird das Fondsvermögen unter anderem regelmäßig, sofern diese als zulässige Vermögensgegenstände gemäß Artikel 41 des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 gelten, in Derivaten, wie z.B. Zins-Optionen, Zins-Swaps, Zins-Futures und Zinstermingeschäfte, wobei als Basiswerte der Derivate vorwiegend Zinssätze sowie davon abgeleitete Derivate und verzinsliche Wertpapiere dienen werden, investiert.

Die Erträge des Fonds werden thesauriert.

Die Anleger können grundsätzlich bewertungstäglich die Rücknahme der Anteile verlangen. Die Gesellschaft kann jedoch die Rücknahme aussetzen, wenn außergewöhnliche Umstände dies unter Berücksichtigung der Anlegerinteressen erforderlich erscheinen lassen.

### Risiko- und Ertragsprofil

Typischerweise geringere Rendite

Geringeres Risiko

<<<

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Dieser Risikoindikator beruht auf historischen Daten; eine Vorhersage künftiger Entwicklungen ist damit nicht möglich. Die Einstufung des Fonds kann sich künftig ändern und stellt keine Garantie dar. Auch eine Einstufung in die Kategorie 1 stellt keine völlig risikolose Anlage dar.

Der Fonds ist in Kategorie 4 eingestuft, weil sein Wertschwankungsverhalten erhöht ist und deshalb die Gewinnchance aber auch das Verlustrisiko erhöht sein kann.

Folgende Risiken beeinflussen die Einstufung nicht unmittelbar, können aber trotzdem für den Fonds von Bedeutung sein:

**Kreditrisiken:** Der Fonds legt einen wesentlichen Teil seines Vermögens in Schuldtitel an. Deren Aussteller können insolvent werden, wodurch die Schuldtitel ihren Wert ganz oder zum Großteil verlieren.

**Kontrahentenrisiken:** Der Fonds schließt in wesentlichem Umfang Derivatgeschäfte mit verschiedenen Vertragspartnern ab. Wenn ein Vertragspartner insolvent wird, kann er offene Forderungen des Fonds nicht mehr oder nur noch teilweise begleichen.

**Risiken aus Derivateinsatz:** Der Fonds darf Derivatgeschäfte zu den oben unter „Ziele und Anlagepolitik“ genannten Zwecken einsetzen. Mit diesen gehen Chancen und Risiken einher.

**Operationelle Risiken:** Es besteht die Gefahr von Verlusten, die infolge der Unangemessenheit oder des Versagens von internen Verfahren und Systemen, Menschen oder infolge externer Ereignisse eintreten. Auch neue oder geänderte rechtliche Rahmenbedingungen können den Fonds beeinträchtigen.

Eine ausführliche Darstellung der Risiken findet sich in den Abschnitten „Allgemeine Risikohinweise“, „Risikoprofil des Fonds“ sowie ggf. „Besondere Hinweise“ des Verkaufsprospekts.

## Kosten

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage:

<b>Ausgabeaufschlag:</b>	Es wird kein Ausgabeaufschlag erhoben.
<b>Rücknahmeabschlag:</b>	Es wird kein Rücknahmeabschlag erhoben.

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

<b>Laufende Kosten:</b>	0,60 %
-------------------------	--------

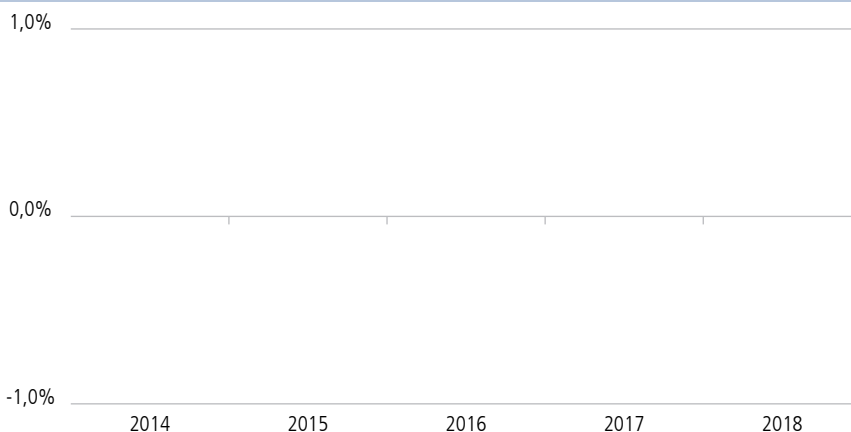
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat:

<b>An die Wertentwicklung gebundene Gebühren:</b>	Bis zu 20% des Wertes, um den die Anteilwertentwicklung am Ende der ersten Abrechnungsperiode (Erste Abrechnungsperiode vom 2.9.2019 bis zum 31.08.2020 ) den EURIBOR 3 M übersteigt, jedoch insgesamt höchstens bis zu 2,5% des durchschnittlichen Nettoinventarwerts des Fonds in der Abrechnungsperiode.
---------------------------------------------------	-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

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

Bei den an dieser Stelle ausgewiesenen laufenden Kosten handelt es sich aufgrund der Auflegung am 2. September 2019 um eine Kostenschätzung. Die laufenden Kosten beinhalten nicht die Gebühren und die Transaktionskosten. Sie weichen von den laufenden Kosten ab, die im Rahmen der Kosteninformation nach der EU-Richtlinie 2014/65/EU ausgewiesen werden. Der Jahresbericht für jedes Geschäftsjahr enthält Einzelheiten zu den genauen berechneten Kosten. Die Gebühren wurden für die Vergleichsperiode vom 2. September 2019 bis 31. August 2020 berechnet. Hinsichtlich weiterer Informationen zu den Kosten wird auf die in Artikel 13 des Verwaltungsreglements und Artikel 25 des Sonderreglements enthaltenen Bestimmungen sowie auf die Übersicht "Der Fonds im Überblick" des Verkaufsprospektes (union-investment.lu Rubrik "Downloads") verwiesen.

## Frühere Wertentwicklung



Die frühere Wertentwicklung ist keine Garantie für die künftige Entwicklung.

Bei der Berechnung wurden sämtliche Kosten und Gebühren berücksichtigt.

Der Fonds wurde am 2. September 2019 aufgelegt.

Aufgrund der Fondsauflegung am 2. September 2019 können keine Angaben zur Wertentwicklung eines vollständigen Kalenderjahrs gemacht werden.

## Praktische Informationen

Verwahrstelle des Fonds ist die DZ PRIVATBANK S.A., Luxemburg.

Den Verkaufsprospekt, das Verwaltungs- und Sonderreglement und die aktuellen Jahres- und Halbjahresberichte sowie weitere Informationen zum Fonds finden Sie in deutscher Sprache auf union-investment.lu Rubrik „Downloads“. Diese können Sie auf Wunsch auch kostenlos in Papierform über die im Verkaufsprospekt im Abschnitt „Vertriebs- und Zahlstellen“ angegebenen Vertriebsstellen erhalten. Der Verkaufsprospekt enthält auch weiterführende Informationen zum Fonds. Die Anteilepreise werden regelmäßig auf unserer Homepage union-investment.lu Rubrik „Fonds Union Investment Luxembourg S.A.“ und institutional.union-investment.de Rubrik „Reporting“ veröffentlicht.

Die Einzelheiten der aktuellen Vergütungspolitik, darunter eine Beschreibung, wie die Vergütung und die sonstigen Zuwendungen berechnet werden, und die Identität der für die Zuteilung der Vergütung und sonstigen Zuwendungen zuständigen Personen sind auf unserer Homepage www.union-investment.lu unter der Rubrik „Rechtliche Hinweise“ erhältlich. Auf Anfrage wird eine kostenlose Papierversion zur Verfügung gestellt.

Der Fonds unterliegt den luxemburgischen Steuervorschriften. Dies kann Auswirkungen darauf haben, wie Sie bzgl. Ihrer Einkünfte aus dem Fonds besteuert werden.

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

Dieser Fonds und die Union Investment Luxembourg S.A. sind in Luxemburg zugelassen und werden durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert.

Die wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 2. September 2019.