

Informationen für unsere Vertriebspartner

Audio-Stream zur Einführung des Basisinformationsblatts (BIB) nach PRIIPs

Frankfurt, 1. Dezember 2022 – Carsten Molz, UIP-SOM

Nur zur bankinternen Verwendung

Bestandteile im Einzelnen (1 von 7): Angaben zum Hersteller und Produkt

Basisinformationsblatt	Union Investment
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: Der UniFavorit: Aktien ist eine Anteilklasse des Sondervermögens UniFavorit: Aktien (nachfolgend "Fonds" genannt). Hersteller: Union Investment Privatfonds GmbH, Union Investment Gruppe. ISIN: DE0008477076 Webseite: http://www.union-investment.de Telefon: 069 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, Schweiz, Dänemark, Spanien, Italien, Luxembourg, Norwegen, Schweden zugelassen. Datum des Basisinformationsblatts: 11. November 2022	
Sie sind im Begriff, ein Produkt zu erwerben, das nicht einfach ist und schwer zu verstehen sein kann.	



Titel und Zweck vorgegeben



Produkt- und Herstellerinformationen vorgeben



Risikohinweis: Text zum „Komplexitäts-Risikohinweis“ vorgeben, nur bei AIF und strukturierten OGAW
Einstufung gemäß Artikel 25 Absatz 4 MiFID

Bestandteile im Einzelnen (2 von 7): Angaben zum **Hersteller** und **Produkt**

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. Informationen zu Rückgabemöglichkeiten können Sie dem Abschnitt „Wie lange sollte ich die Anlage halten und kann ich vorzeitig Geld entnehmen?“ entnehmen.

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

Mindestens 51 Prozent des Fondsvermögens müssen aus Aktien bestehen. Bis zu 49 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 (100% MSCI World), 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 in Titel, die nicht Bestandteil des Vergleichsmaßstabs sind, jederzeit möglich. Die maximal zu erwartende Standardabweichung der durchschnittlichen Wertentwicklungsdifferenzen zwischen Fonds und Vergleichsmaßstabs beträgt 12 Prozent.

Die Aktienauswahl zielt derzeit auf Unternehmen, die attraktive Ertragschancen erwarten lassen. Diese werden durch einen disziplinierten Investmentprozess und unter Berücksichtigung des Gesamtrisikos ermittelt. Der Fonds ist nicht an eine bestimmte Aufteilung hinsichtlich Länder, Branchen oder Investmentstile gebunden. Somit können gezielte Anlagen im Rahmen der Einzeltitelauswahl oder der Asset Allocation eingegangen werden. Dabei werden alle Ertragschancen wie beispielsweise Kursgewinne, Dividenden und Währungsgewinne genutzt.

Die Erträge des UniFavorit: Aktien werden in der Regel ausgeschüttet.

Kleinanleger-Zielgruppe: Der Fonds richtet sich an Kleinanleger. Diese Kunden verfolgen das Ziel der Vermögensbildung / -optimierung und haben einen 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.



Art, Laufzeit, Ertragsverwendung und Kleinanleger-Zielgruppe ergeben sich aus den Fondsmerkmalen



Ziele-Abschnitt: Ist fondsindividuell, folgt aber festgelegten Rahmenbedingungen

Bestandteile im Einzelnen (3 von 7): Angaben zum Risikoindikator und den Risiken

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

Risikoindikator

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

←----->

Niedriges Risiko Höheres Risiko

 Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 7 Jahre halten. Wenn Sie die Anlage frühzeitig auflösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück.

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 4 eingestuft, wobei 4 einer mittleren Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittel eingestuft.
Bei sehr ungünstigen Marktbedingungen ist es möglich, 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.

- Risiken sind fondsindividuell; operationell und steuerliche Risiken immer gegeben
- Bei Kapitalschutz ist die Höhe anzugeben

Risiken / Risikoindikator SRI

- Die Basisinformationsblätter müssen Informationen zu den Risiken des Anlageprodukts enthalten
- Der Text zum **Liquiditätsrisiko** ist sofern zutreffend vorgeben
- Der PRIIP-Hersteller muss sie beschreiben und durch einen Gesamtrisikoindikator darstellen. Die Berechnung dieses **Summary Risk Indicators (SRI)** unterscheidet von der Berechnung des **Synthetic Risk Reward Indicators (SRRI)** unter OGAW
- Zur Einstufung wird aus der Fondspreishistorie eine **VaR-äquivalente Volatilität (VEV)** errechnet und der SRI bestimmt sich aus der Zuordnung zum jeweiligen Intervall
- Der **maximal mögliche Verlust des angelegten Kapitals** ist anzugeben („Gibt es einen Kapitalschutz?“)
- Die Ergebnisse weichen sowohl bei der Höhe der Volatilität als auch beim Indikator von den OGAW-Werten ab. Fonds weisen i.d.R. **geringere SRI- als SRRI-Werte** auf

Bestandteile im Einzelnen (4 von 7): Angaben zu den Performanceszenarien

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 veranschaulicht die schlechteste, durchschnittliche und beste Wertentwicklung des Produkts und/oder einer geeigneten Benchmark in den letzten **12 Jahren**. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

Zahlung einer einmaligen Anlage

Empfohlene Haltedauer	7 Jahre		
Anlagebeispiel	10.000 EUR		
	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 7 Jahren aussteigen	

Szenarien

Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.		
Stressszenario	Was sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	4.150 EUR	700 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-58,5 %	-31,6 %
Pessimistisches Szenario	Was sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	8.570 EUR	8.690 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-14,3 %	-2,0 %
Mittleres Szenario	Was sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10.630 EUR	21.090 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	6,3 %	11,2 %
Optimistisches Szenario	Was sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	13.420 EUR	26.590 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	34,2 %	15,0 %

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, mittlere und optimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen **2010 und 2022**.

Länge der Rückrechnung ergibt sich aus der RHP

Nicht enthalten sind Depotgebühr, Service-Gebühr der Bank, usw.

Performance-Szenarien

- Die Performance ist anhand **vier verschiedener Performance-Szenarien*** (mittleres, optimistisches, pessimistisches Szenario sowie Stressszenario) darzustellen
- Die Performance-Szenarien sollen dem Anleger auf **eine normierte Anlagehöhe** von 10.000 Euro aufzeigen, wie viel Geld er in bestimmten Szenarien nach max. drei verschiedenen Haltedauern zurückerhalten könnte
- Die **empfohlene Haltedauer** (*recommended holding period*; RHP) ist analog der Haltedauerempfehlung im OGAW-KIID
- Im Rahmen des pessimistischen, mittleren und optimistischen Szenarios werden Teilabschnitte aus einem **Zeitraum Haltedauer plus fünf Jahre** gebildet; Mindestzeitraum ist 10 Jahre*

* Das Stressszenario wird separat anhand einer Fünf-Jahres-Periode ermittelt

Bestandteile im Einzelnen (5 von 7): Angaben zu den **Gesamtkosten**

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 7 Jahren aussteigen
Kosten insgesamt	682 EUR	2.553 EUR
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	6,8 %	2,9 % 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 14,2 % vor Kosten und 11,2 % 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.

- Hiermit ist der Bankanteil („Person, die Ihnen das Produkt verkauft“) an der laufenden Vergütung sowie ggf. am Ausgabeaufschlag gemeint
- Die „Mitteilung des Betrags“ erfolgt über die ex-ante Kosteninformation nach WpHG bzw. MiFID



Gesamtkostenindikator

- **Alle Kosten des PRIIP** müssen dem Verbraucher im Basisinformationsblatt klar vermittelt werden
- Direkte und indirekte, einmalige und laufende Kosten sind in einem **Gesamtkostenindikator** darzustellen
- Dieser soll die **Kosten in Prozent als auch absolut angeben** und so die Vergleichbarkeit zwischen unterschiedlichen Produkten sicherstellen
- Dabei soll dem Anleger auch verdeutlicht werden, wie sich die **Kosten auf die Rendite auswirken** (Reduction in Yield – RIY)
- Die Darstellung hängt wie bei den Performance-Szenarien von der gewählten **Haltedauerempfehlung** ab

Bestandteile im Einzelnen (6 von 7): Angaben zu der Zusammensetzung der Kosten

Zusammensetzung der Kosten		
Einmalige Kosten bei Ein- oder Ausstieg		Wenn Sie nach 1 Jahr zurückgeben
Einstiegskosten	4,8 % des Betrags, den Sie beim Einstieg in diese Anlage zahlen. Darin enthalten sind Vertriebskosten in Höhe von 4,8 % des Anlagebetrages / 476 EUR. Dies ist der Höchstbetrag, der Ihnen berechnet wird. Die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, teilt Ihnen die tatsächliche Gebühr mit.	bis zu 476 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	1,4 % des Wertes Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	138 EUR
Transaktionskosten	0,6 % 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.	64 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.	3 EUR

- Einstiegskosten: Hiermit ist der *maximal mögliche* Ausgabeaufschlag gemeint. Bei 5%-Ausgabeaufschlag sind dies 476 EUR oder 4,76%. Prozentsätze müssen auf eine Nachkommastelle gerundet werden
- Darstellung analog MiFID ex-ante Kosteninformation; hierüber teilt „die Person“ auch „die tatsächliche Gebühr“ mit

Bestimmung der einzelnen Positionen

- Im PRIIPs-BIB werden im Gegensatz zum OGAW-KIID auch die **Einstiegs- und Ausstiegskosten** dargestellt. Letztere sind auch bei Fonds mit Rücknahmeabschlag immer null.
- Ebenfalls neu sind die **Transaktionskosten**, die auf Basis eines Drei-Jahres-Durchschnitts ermittelt werden.
- Die **Erfolgsgebühren** beziehen sich nunmehr auf einen gemittelten Fünf-Jahres-Zeitraum.
- Die **„sonstigen laufenden Kosten“** sind ähnlich der „laufenden Kosten (OGC)“ nach OGAW. Sie enthalten allerdings zusätzlich die Transaktionskosten der Zielfonds.
- Die Transaktionskosten, die sonstigen laufenden Kosten und die EaV bilden zusammen die **„laufenden Kosten nach MiFID“** (rot umrandet) in den ex-ante Kosteninformationen

Bestandteile im Einzelnen (7 von 7):

Angaben zu Haltedauer, Beschwerden und Sonstiges

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

Empfohlene Haltedauer: 7 Jahre

Dieses Produkt ist für langfristige Investitionen geeignet. 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. Bei Rückgabe vor der empfohlenen Haltedauer fallen keine Gebühren oder Sanktionen an.

Wie kann ich mich beschweren?

Bei Beschwerden können Sie sich an Union Investment Privatfonds GmbH auf der Internetseite www.union-investment.de/beschwerde oder schriftlich an Union Investment, Service Bank AG, 60621 Frankfurt am Main, Telefon 069 58998-6060, Telefax 069 58998-9000 oder per E-Mail [http://www.union-investment.de](mailto:info@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

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 <http://www.union-investment.de/DE0008477076>. Dort finden Sie ebenfalls Informationen zur vergangenen Wertentwicklung aus den zurückliegenden 10 Jahren sowie eine monatlich aktualisierte Veröffentlichung der Berechnungen früherer Performance-Szenarien.

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

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.



Haltedauer ist fondsindividuell, Standardtext zu Rücknahmebeschränkungen (bei deutschen Wertpapierfonds, „Gating“)



Inhalte ergeben sich aus Fondsstammdaten



Inhalte ergeben sich aus Fondsstammdaten



Standard-Formulierung für Fonds