



FondsSpotNews 499/2025

Fusion von Fonds der Universal-Investment GmbH

Universal hat uns darüber informiert, dass folgende Fonds zum 31.12.2025 fusionieren. Die Anteile des „abgebenden Fonds“ gehen damit in dem „aufnehmenden Fonds“ auf. Das Umtauschverhältnis wird von der Fondsgesellschaft vorgegeben und am Fusionstag bekannt gemacht.

Abgebender Fonds	ISIN	Aufnehmender Fonds	ISIN
Berenberg EM Local Bonds A	DE000A1JUU12	Berenberg Euro Enhanced Liquidity R D	DE000A2H7PG

Fondsanteile können über die FFB nicht mehr gekauft werden und bis zum 15.12.2025 zurückgegeben werden.

Bei der Fondsfusion verfahren wir nach dem Vorschlag der Fondsgesellschaft. Bestehende Pläne in den „abgebenden Fonds“ werden automatisch auf den „aufnehmenden Fonds“ umgestellt und dort fortgeführt. Beachten Sie hierbei jedoch eventuell abweichende Anlageschwerpunkte. Soll zur Abdeckung der ursprünglich verfolgten Anlageziele ein anderer Fonds genutzt werden, benötigen wir einen neuen schriftlichen Auftrag.

Wir weisen darauf hin, dass Planausführungen durch Fusions- und Buchungsprozesse ggf. nicht zum festgelegten Plantermin möglich sind. In diesen Fällen wird die Planausführung zum nächstmöglichen Zeitpunkt und zum aktuellen Preis nachgeholt.

Wir weisen darauf hin, dass die Fusion für unsere gemeinsamen Kunden unter Umständen steuerliche Konsequenzen hat. Wir empfehlen den Kunden daher, sich bei ihrem Steuer- bzw. Finanzberater über die steuerlichen Auswirkungen zu informieren.

Kunden des aufnehmenden Fonds werden ebenfalls über die Fusion informiert.

Den dauerhaften Datenträger der Fondsgesellschaft haben wir Ihnen beigelegt.

Hierbei handelt es sich um ein Schriftstück der Fondsgesellschaft. Der Inhalt des Dokumentes wird von der FFB nicht geprüft.

Für die Verwahrung und Administration von Anteilen und die Umsetzung von Aufträgen verweisen wir auf unsere allgemeinen Geschäftsbedingungen und unser Preis- und Leistungsverzeichnis.

Freundliche Grüße

Ihre FFB

Kronberg im Taunus, 4. November 2025

Verschmelzungsinformationen zu der Verschmelzung der beiden OGAW-Sonervermögen „Berenberg EM Local Bonds“ (übertragendes Sonervermögen) und „Berenberg Euro Enhanced Liquidity“ (übernehmendes Sonervermögen).

Beide Sonervermögen (nachfolgend auch „Fonds“) werden von der Universal-Investment-Gesellschaft mbH, Frankfurt am Main, (nachfolgend „Gesellschaft“) verwaltet. Die Verwahrstelle beider Sonervermögen ist die BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland (nachfolgend „Verwahrstelle“).

Die Sonervermögen sollen mit Wirkung zum 1. Januar 2026 verschmolzen werden.

Das übertragende Sonervermögen „Berenberg EM Local Bonds“ soll zum 31. Dezember 2025 (Verschmelzungsstichtag, letzter Bewertungstag 30. Dezember 2025) auf den übernehmenden Fonds „Berenberg Euro Enhanced Liquidity“ verschmolzen werden. Bei der geplanten Verschmelzung handelt es sich um eine Verschmelzung gemäß § 1 Abs. 19 Nr. 37 Buchst. a) KAGB. Geplant ist eine Verschmelzung durch Übertragung sämtlicher Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des Sonervermögens „Berenberg EM Local Bonds“ (übertragendes Sonervermögen) auf das Sonervermögen „Berenberg Euro Enhanced Liquidity“ (übernehmendes Sonervermögen), wobei die Vermögensgegenstände vor dem Verschmelzungsstichtag liquidiert werden sollen.

Im Rahmen der Verschmelzung erhalten die Anleger der Anteilklassen „Berenberg EM Local Bonds AK R D“ (ISIN DE000A1JUU12) für Ihre Anteile jeweils Anteile der Anteilklassen „Berenberg Euro Enhanced Liquidity AK R D“ (ISIN DE000A2H7PG5). Die Anleger der Anteilklassen „Berenberg EM Local Bonds AK I D“ (ISIN DE000A1JUU20) erhalten für Ihre Anteile jeweils Anteile der Anteilklassen „Berenberg Euro Enhanced Liquidity AK I D“ (ISIN DE000A1J3N83). Die Anleger der Anteilklassen „Berenberg EM Local Bonds AK B A“ (ISIN DE000A3D05R1) erhalten für Ihre Anteile jeweils Anteile der Anteilklassen „Berenberg Euro Enhanced Liquidity AK B A“ (ISIN DE000A2PMYF6).

Hintergrund und Beweggründe für die geplante Verschmelzung

Das erwartete Fondsvolumen, die absehbare Kostenentwicklung und die damit einhergehende Entwicklung der laufenden Kosten des übertragenden Fonds nehmen dem Produkt das nötige Vertriebspotential, sodass ein Fortführen des übertragenden Fonds nicht rentabel ist. Der übertragende Fonds wird mit dem übernehmenden Fonds verschmolzen und damit eine Erhöhung des Anlagevolumens erzielt, wodurch die Verwaltung des übernehmenden Fonds insgesamt wirtschaftlich effizienter und die Wettbewerbsfähigkeit gesteigert wird.

Potenzielle Auswirkungen der geplanten Verschmelzung auf die Anleger

Anleger des übertragenden Sonervermögens werden mit Wirksamwerden der Verschmelzung Anleger des übernehmenden Sonervermögens, sofern sie nicht von ihrem Rückgaberecht Gebrauch machen (vgl. unten: Rechte der Anleger). Ihre Anteile an dem übertragenden Sonervermögen werden in Anteile an dem übernehmenden Sonervermögen umgetauscht. Von da an sind auch für die Anleger des übertragenden Sonervermögens die Anlagebedingungen des übernehmenden Sonervermögens maßgeblich.

Für die Anleger des übernehmenden Sonervermögens ergeben sich in diesem Zusammenhang durch die Verschmelzung keine Änderungen.

Beide Fonds sind OGAW-Sonervermögen, die vollständig in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente investieren dürfen. Beide Fonds haben eine Mindestinvestitionsquote von 51 % in Schuldverschreibungen. Das übertragende Sonervermögen besteht zu mindestens 51 % aus Schuldverschreibungen von Ausstellern aus Emerging Markets. Zudem soll das Währungsexposure in Emerging Markets-Währungen (inkl. Devisentermingeschäfte und Non-Deliverable Forwards) mindestens 51 % des Nettoinventarwerts des Fonds betragen. Das übernehmende Sonervermögen hingegen setzt sich zu mindestens 51 % aus auf Euro lautenden Schuldverschreibungen und Geldmarktinstrumenten europäischer Emittenten mit Investment Grade Bonität (AAA bis BBB- nach der Ratingklassifizierung der Agentur Standard & Poor's und Fitch bzw. Baa3 nach der Ratingklassifizierung der Agentur Moody's zusammen).

Sowohl das übertragende als auch das übernehmende Sonervermögen dürfen jeweils bis zu 49 % in Bankguthaben und bis zu 10% in Investmentanteilen investieren.

Für den übernehmenden Fonds ist die Möglichkeit vorgesehen, auch mehr als 35 % seines Vermögens in Schuldverschreibungen und Geldmarktinstrumente bestimmter öffentlicher Emittenten (Bundesrepublik Deutschland mit ihren Bundesländern, Europäische Union und deren Mitgliedsstaaten und die EWR-Mitgliedsstaaten) zu investieren. Diese Möglichkeit sieht das übertragende Sondervermögen nicht vor.

Es wird ausdrücklich darauf hingewiesen, dass die steuerliche Behandlung der Anleger im Zuge der Verschmelzung Änderungen unterworfen sein und somit von der bisherigen Behandlung – gegebenenfalls auch nur geringfügig – abweichen kann.

Die Anteile des übertragenden Sondervermögens gelten nach Wirksamwerden der Verschmelzung, als veräußert und entsprechend Anteile des übernehmenden Investmentfonds¹ als angeschafft. Der Gewinn aus der fiktiven Veräußerung gilt erst als zugeflossen, sobald der Investmentanteil des übernehmenden Investmentfonds tatsächlich veräußert wird.

Beide Fonds sind Finanzprodukte im Sinne des Artikel 8 der EU-Verordnung 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungen im Finanzdienstleistungssektor (sogenannte „Offenlegungs-Verordnung“). Dabei werden bei der Auswahl der Anlagen die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impacts „PAI“) auf Ebene der Gesellschaft und des Fonds berücksichtigt. Eine Berücksichtigung der PAI auf Ebene des Fonds ist verbindlich und erfolgt insoweit. Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungen des übernehmenden Fonds finden sich auf den Internetseiten der Anteilklassen des übernehmenden Fonds unter:

<https://fondsfinder.universal-investment.com/api/v1/DE/DE000A2H7PG5/document/SRD/de>
<https://fondsfinder.universal-investment.com/api/v1/DE/DE000A1J3N83/document/SRD/de>
<https://fondsfinder.universal-investment.com/api/v1/DE/DE000A2PMYF6/document/SRD/de>

Ansonsten ergeben sich für die Anleger des übertragenden Sondervermögens und des übernehmenden Sondervermögens in diesem Zusammenhang durch die Verschmelzung keine Änderungen.

Eine Neuordnung der Portfolios im Sinne einer Neuausrichtung der Anlagestrategie beider Sondervermögen ist vor dem Übertragungstichtag nicht geplant. Auch eine Veränderung der Portfoliostruktur des übernehmenden Sondervermögens nach der Verschmelzung ist nicht vorgesehen.

Hinsichtlich der Risiko- und Ertragsstruktur sind die beiden Fonds anhand des Risikoindikators unterscheidbar. Der übertragende Fonds wird derzeit in der Risikoklasse 3 (3 von 7) eingestuft (gemäß delegierter Verordnung (EU) 2017/653 in der Fassung der delegierten Verordnung (EU) 2021/2268 zu EU-Verordnung 1286/2014 über Basisinformationsblätter für verpackte Anlageprodukte für Kleinanleger und Versicherungsanlageprodukte (PRIIP)). Der übernehmende Fonds ist in der Risikoklasse 2 (2 von 7) eingestuft. Eine niedrigere Ziffer steht bei diesem Indikator für ein typischerweise geringeres Risiko bei typischerweise geringerer Rendite, eine höhere entsprechend für höheres Renditepotential bei höherem Risiko. Die Risikoeinstufung der Sondervermögen kann sich im Zeitablauf den Vorgaben der o.g. Richtlinie entsprechend ändern. Anleger des übertragenden Sondervermögens sollten berücksichtigen, dass das Rendite- und Risikoprofil zukünftig der Anlagestrategie des übernehmenden Sondervermögens entspricht. Die mit der Anlage im übertragenden Sondervermögen verbundenen, marktbedingten Kursschwankungen werden hinsichtlich der Schwankungsbreite aller Voraussicht nach vergleichbar sein, was ähnliche Gewinnchancen im übernehmenden Sondervermögen zur Folge haben dürfte.

¹ Im Investmentsteuergesetz wird der Begriff „Investmentfonds“ verwendet.

Kostenstruktur

Die Kostenstruktur des übertragenden und des übernehmenden Sondervermögens stellt sich wie folgt dar:

Der maximale Ausgabeaufschlag ist in den Anlagebedingungen beider Sondervermögen jeweils mit maximal 5,00 % festgelegt. Ein Rücknahmeabschlag darf bei beiden Sondervermögen nicht erhoben werden.

Beide Sondervermögen sehen in den Anlagebedingungen eine vierteljährlich zahlbare Pauschalvergütung vor, aus der die Vergütung für die Verwaltung des Fonds, die Vergütung der Verwahrstelle und die Vergütung für die Beratungs- oder Asset Management-Gesellschaft entnommen wird. Die vierteljährige Pauschalvergütung beträgt beim übertragenden Fonds maximal bis zu einem Viertel aus 1,35 % p.a., beim übernehmenden Fonds maximal bis zu einem Viertel aus 0,70 % p.a. Zudem sehen beide Fonds noch eine vierteljährige Vergütung von maximal einem Viertel aus 0,10 % p.a. für die Verwaltung von Derivate-Geschäften und Sicherheiten für Derivate-Geschäfte durch Dritte vor.

Die Kosten, die im Laufe des Geschäftsjahres abgezogen werden („Laufende Kosten“) lagen im letzten Fonds-Geschäftsjahr² beim übertragenden Sondervermögen bei 1,14 % p.a. für die Anteilklasse R D, bei 0,63 % p.a. für die Anteilklasse I D und bei 0,25 % p.a. für die Anteilklasse B A. Die laufenden Kosten des übernehmenden Sondervermögens lagen im letzten Fonds-Geschäftsjahr³ für die Anteilklasse R D bei 0,51 % p.a., bei 0,42 % p.a. für die Anteilklasse I D und bei 0,14 % p.a. für die Anteilklasse B A.

Nach der erfolgten Verschmelzung ist die Kostenstruktur des übernehmenden Sondervermögens maßgeblich.

Bei dieser Verschmelzung kommt es weder auf der Ebene der Anleger noch auf der Ebene der beteiligten Sondervermögen zu einer Aufdeckung von stillen Reserven, d.h. dieser Vorgang ist steuerneutral. Vom übertragenden Sondervermögen erwirtschaftete und noch nicht ausgeschüttete Erträge werden den Anlegern zum Übertragungsstichtag als sog. ausschüttungsgleiche Erträge steuerlich zugewiesen.

Die Kosten der Vorbereitung und Durchführung der Verschmelzung werden weder dem übertragenden noch dem übernehmenden Sondervermögen belastet. Die Kosten der Verschmelzung trägt die Gesellschaft.

² Das Geschäftsjahr des übertragenden Fonds geht vom 1.1.-31.12.

³ Das Geschäftsjahr des übernehmenden Fonds geht vom 1.1.-31.12.

Nachfolgend eine Übersicht über die Ausgestaltungsmerkmale und Unterschiede der beiden Sondervermögen:

	Ausgestaltung des Berenberg EM Local Bonds (übertragendes Sondervermögen)	Ausgestaltung des Berenberg Euro Enhanced Liquidity (übernehmendes Sondervermögen)
Vertragstyp des Sondervermögens	OGAW-Sondervermögen	OGAW-Sondervermögen
WKN / ISIN	Anteilklasse R D: A1JUU1 / DE000A1JUU12 Anteilklasse I D: A1JUU2 / DE000A1JUU20 Anteilklasse B A: A3D05R / DE000A3D05R1	Anteilklasse R D: A2H7PG / DE000A2H7PG5 Anteilklasse I D: A1J3N8 / DE000A1J3N83 Anteilklasse B A: A2PMYF / DE000A2PMYF6 Weitere Anteilklassen des übernehmenden Sondervermögens: Anteilklasse RE D: A2H7PH / DE000A2H7PH3 Anteilklasse IE D: A2PMX7 / DE000A2PMX77
Anlageziel	Der Fonds strebt als Anlageziel eine angemessene und stetige Wertentwicklung an.	Der Fonds strebt als Anlageziel einen möglichst hohen Wertzuwachs an.
Anlagepolitik	Der Fonds setzt sich zu mindestens 51 % aus Schuldverschreibungen von Ausstellern aus Emerging Markets zusammen. Das Währungsexposure in Emerging Markets Währungen (inkl. Devisentermingeschäfte und Non-Deliverable Forwards) beträgt mindestens 51 % des Nettoinventarwerts des Fonds. Dies ermöglicht die Anlage in Hartwährungsanleihen und den Tausch der Hartwährung in eine lokale Währung mittels Devisengeschäfts bzw. Non-Deliverable Forwards. Die Anlagestrategie des Fonds sieht schwerpunktmäßig Investitionen in liquide Anleihen vor, die in Währungen außerhalb des Euroraums denominiert sind. Die Emittenten der Wertpapiere stammen typischerweise aus Ländern, die sich auf volkswirtschaftlicher Ebene durch vorteilhafte makroökonomische Kennzahlen, z.B. aus den Bereichen Staatsverschuldung, Inflation oder Wirtschaftsleistung, auszeichnen. Der Fonds wird hinsichtlich Duration, Emittenten und Währungen aktiv gemanagt. Extreme Wechselkursschwankungen können nach Einschätzung des Fondsmanagements temporär abgesichert werden.	Der Fonds setzt sich zu mindestens 51 % aus auf Euro lautenden Schuldverschreibungen und Geldmarktinstrumenten europäischer Emittenten mit Investment Grade Bonität (AAA bis BBB- nach der Ratingklassifizierung der Agentur Standard & Poor's und Fitch bzw. Baa3 nach der Ratingklassifizierung der Agentur Moody's) zusammen. Im Fokus der Anlagestrategie stehen auf Euro lautende Staatsanleihen, staatsgarantierte Anleihen, sog. „Covered Bonds“ (z.B. Pfandbriefe), Unternehmensanleihen und Geldmarktpapiere. Etwaige Fremdwährungsrisiken sollen weitgehend abgesichert werden. Zusätzlich ist eine aktive und dynamische Durationssteuerung möglich, wobei entsprechend dem Anlagehorizont kurze Laufzeiten im Vordergrund stehen.

Anlagegrenzen	<ul style="list-style-type: none"> Vollständige Investition des Wertes des Sondervermögens in Wertpapiere möglich. Vollständige Investition des Wertes des Sondervermögens in Geldmarktinstrumente möglich. Das OGAW-Sondervermögen setzt sich zu mindestens 51 % aus Schuldverschreibungen von Ausstellern aus Emerging Markets zusammen. Das Währungsexposure in Emerging Markets Währungen (inkl. Devise termingeschäfte und Non-Deliverable Forwards) beträgt mindestens 51 % des Nettoinventarwerts des OGAW-Sondervermögens. Bankguthaben bis zu 49 % des Wertes des Sondervermögens Bis zu 10% des Wertes des Sondervermögens in Investmentanteile möglich. 	<ul style="list-style-type: none"> Vollständige Investition des Wertes des Sondervermögens in Wertpapiere möglich. Vollständige Investition des Wertes des Sondervermögens in Geldmarktinstrumente möglich. Das OGAW-Sondervermögen setzt sich zu mindestens 51 % aus auf Euro lautenden Schuldverschreibungen und Geldmarktinstrumenten europäischer Emittenten mit Investment Grade Bonität (AAA bis BBB- nach der Ratingklassifizierung der Agentur Standard & Poor's und Fitch bzw. Baa3 nach der Ratingklassifizierung der Agentur Moody's) zusammen. In Wertpapiere und Geldmarktinstrumente bestimmter öffentlicher Emittenten darf zu über 35 % des Fondsvermögens investiert werden. Bankguthaben bis zu 49 % des Wertes des Sondervermögens Bis zu 10% des Wertes des Sondervermögens in Investmentanteile möglich.
Ertragsverwendung	Anteilklassen R D und I D: Ausschüttend Anteilklasse B A: Thesaurierend	Anteilklassen R D und I D: Ausschüttend Anteilklasse B A: Thesaurierend
Derivateeinsatz	Der Fonds kann Derivatgeschäfte tätigen, um Vermögenspositionen abzusichern oder um höhere Wertzuwächse zu erzielen.	Der Fonds kann Derivatgeschäfte tätigen, um Vermögenspositionen abzusichern oder um höhere Wertzuwächse zu erzielen.
Risikoindikator	Risikoindikator 3 (3 von 7). Der Fonds ist in Kategorie 3 eingestuft. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittelniedrig eingestuft.	Risikoindikator 2 (2 von 7). Der Fonds ist in Kategorie 2 eingestuft. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als niedrig eingestuft.
Pauschalvergütung zu Lasten des Fonds	maximal 1,35 % p.a. des Durchschnittswertes des Sondervermögens	maximal 0,70 % p.a. des Durchschnittswertes des Sondervermögens
Asset Management-Vergütung	Wird durch die Pauschalvergütung abgedeckt.	Wird durch die Pauschalvergütung abgedeckt.
Verwahrstellen-Vergütung	Wird durch die Pauschalvergütung abgedeckt.	Wird durch die Pauschalvergütung abgedeckt.
Laufende Kosten ⁴	Anteilklasse R D: 1,14 % p.a. Anteilklasse I D: 0,63 % p.a.	Anteilklasse R D: 0,51 % p.a. Anteilklasse I D: 0,42 % p.a.

⁴ Laufende Kosten beziehen sich auf das letzte abgelaufene Fonds-Geschäftsjahr, das am 31. Dezember 2024 endete.

	Anteilkasse B A: 0,25 % p.a.	Anteilkasse B A: 0,14 % p.a.
Euro	EUR	EUR
Ausgabeaufschlag	Maximal 5,00 % p.a., effektiv derzeit nur für die Anteilkasse R D in Höhe von 3,00 % p.a., ansonsten effektiv kein Ausgabeaufschlag	maximal 5,00 %, effektiv wird bei allen Anteilklassen kein Ausgabeaufschlag erhoben.
Rücknahmeabschlag	keiner	keiner
Geschäftsjahr	1. Januar – 31. Dezember	1. Januar – 31. Dezember
Fondsdomizil	Deutschland	Deutschland
Vertriebsländer	Deutschland (alle Anteilklassen) Spanien (nur Anteilkasse I D).	Deutschland (alle Anteilklassen) Österreich (Anteilkasse R D und Anteilkasse I D) Luxemburg (Anteilkasse R D und Anteilkasse I D) Spanien (nur Anteilkasse I D)

Rechte der Anleger

Die Anleger des **übertragenden** Sondervermögens, die mit der Verschmelzung nicht einverstanden sind, haben die Möglichkeit, bis zum 19. Dezember 2025 (Cut-off Zeit 16:00 Uhr) ihre Anteile ohne weitere Kosten zurückzugeben. Ein Umtausch der Anteile in Anteile eines anderen Sondervermögens der Gesellschaft ist nicht möglich, da die Gesellschaft kein weiteres Sondervermögen verwaltet, dessen Anlagegrundsätze mit denen des übertragenden Sondervermögens vergleichbar sind.

Die Anleger des **übernehmenden** Sondervermögens, die mit der Verschmelzung nicht einverstanden sind, haben bis zum 19. Dezember 2025 (Cut-off Zeit 14:00 Uhr) das Recht, ihre Anteile ohne weitere Kosten zurückzugeben. Für die Anleger der Anteilkasse „Berenberg Euro Enhanced Liquidity AK R D“ (ISIN DE000A2H7PG5) ist ein kostenfreier⁵ Umtausch der Anteile in Anteile des OGAW-Sondervermögens „Berenberg Euro Bonds R D“ (ISIN DE000A0RB9M9) möglich. Für die Anleger der anderen Anteilklassen des übernehmenden Sondervermögens ist ein Umtausch der Anteile in Anteile eines anderen Sondervermögens der Gesellschaft nicht möglich, da die Gesellschaft kein weiteres Sondervermögen verwaltet, dessen Anlagegrundsätze mit denen des übernehmenden Sondervermögens vergleichbar sind.

Die Anleger des übertragenden und des übernehmenden Sondervermögens, die nicht bis zum 19. Dezember 2025 von ihrem kostenfreien Rückgabe- oder Umtauschrecht Gebrauch machen, können nach der erfolgten Verschmelzung unter Beachtung der vertraglichen Regelungen des übernehmenden Sondervermögens ihre Anteile börsentätiglich zurückgeben.

Die Ausgabe der Anteile des übertragenden Sondervermögens wird am 3. November 2025 eingestellt.

Die Verschmelzung wird durch den Abschlussprüfer des übernehmenden Sondervermögens entsprechend den Vorgaben des § 185 Abs. 2 KAGB geprüft. Die Gesellschaft wird auf Anfrage den Anlegern der Sondervermögen eine Abschrift der Erklärung des Abschlussprüfers, ob die Verschmelzung den Vorgaben des § 185 Abs. 2 KAGB entsprochen hat (Prüfbericht), kostenlos zur Verfügung stellen. Ebenso werden den Anlegern auf Anfrage kostenlos zusätzliche Informationen von der Gesellschaft zur Verfügung gestellt. Der Bericht sowie die zusätzlichen Informationen sind bei der Universal-Investment-Gesellschaft mbH, Europa-Allee 92-96, SRM-Support, 60486 Frankfurt am Main schriftlich anzufordern.

⁵ Von Seiten der Gesellschaft werden für den Tausch keine Gebühren erhoben.

Maßgebliche Verfahrensaspekte und geplanter Übertragungsstichtag – Wirksamwerden der Verschmelzung

Für Zwecke der Übertragung berechnet die Gesellschaft zum Übertragungsstichtag die Inventarwerte des übertragenden und des übernehmenden Sondervermögens. Die Verwahrstelle bestätigt der Gesellschaft nach Prüfung die Fonds Bewertung des übertragenden und des übernehmenden Sondervermögens. Im Anschluss ermittelt die Gesellschaft das Umtauschverhältnis unter Berücksichtigung einer möglichen Thesaurierung des übertragenden Sondervermögens. Die Anzahl der Anteile des übernehmenden Sondervermögens errechnet sich aus dem Verhältnis des Inventarwertes des übernehmenden Sondervermögens zu dem Inventarwert des übertragenden Sondervermögens.

Das Umtauschverhältnis wird zum Übertragungsstichtag wie oben beschrieben berechnet und die so ermittelte Umtauschquote wird anschließend im Bundesanzeiger bekannt gegeben.

Der Übertragungsstichtag ist der 31. Dezember 2025 (letzter Bewertungstag 30. Dezember 2025). Nach Ablauf des Übertragungsstichtages, 31. Dezember 2025, 24:00 Uhr, ist die Übertragung zum 1. Januar 2026, 0:00 Uhr (Aufnahmetag) gemäß § 189 Absatz 2 KAGB wirksam.

Basisinformationsblätter des übernehmenden Sondervermögens

Diesen Verschmelzungsinformationen sind die aktuellen Basisinformationsblätter der Anteilklassen des übernehmenden Sondervermögens beigelegt.

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: Berenberg Euro Enhanced Liquidity - Anteilklasse R D

Hersteller: Universal-Investment-Gesellschaft mbH, die zur Universal-Investment-Gruppe gehört.

WKN / ISIN des Produktes: A2H7PG / DE000A2H7PG5

Webseite des Herstellers zur Kontaktaufnahme: <https://www.universal-investment.com/en>Contact/> und allgemein: <https://www.universal-investment.com/>.

Weitere Informationen erhalten Sie telefonisch unter +49 69 71043-0

Die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) ist für die Aufsicht der Universal-Investment-Gesellschaft mbH (die „Gesellschaft“) in Bezug auf dieses Basisinformationsblatt zuständig.

Das Produkt ist in Deutschland zugelassen.

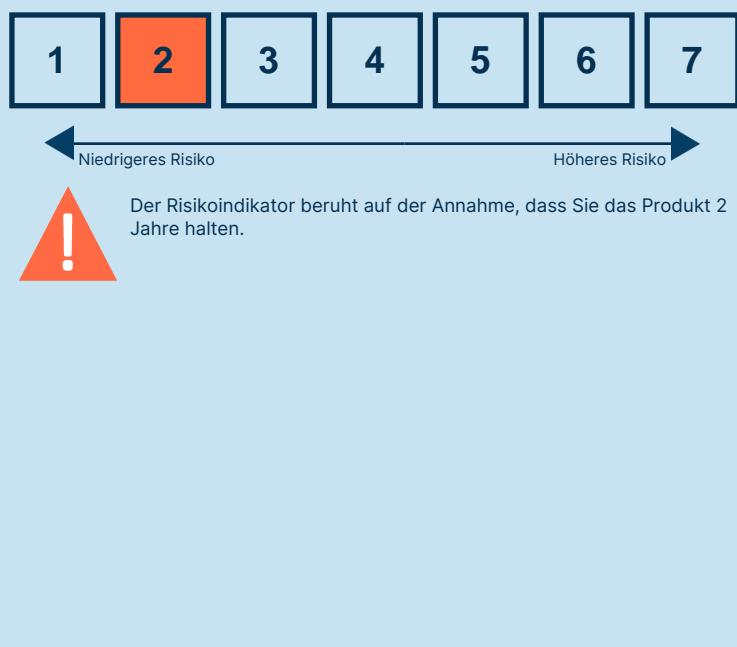
Datum der Erstellung des Basisinformationsblatts: 01.02.2025

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Art	Bei dem Produkt (nachfolgend auch der "Fonds") handelt es sich um ein in Deutschland aufgelegtes OGAW-Sondervermögen.
Laufzeit	Der Fonds wurde für eine unbestimmte Laufzeit aufgelegt. Die Gesellschaft ist 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. Die Anleger können von der Gesellschaft grundsätzlich börsentäglich die Rücknahme der Anteile verlangen. Die Gesellschaft kann jedoch die Rücknahme aussetzen, wenn außergewöhnliche Umstände dies unter Berücksichtigung der Anlegerinteressen erforderlich erscheinen lassen. Die Gesellschaft kann 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	Der Fonds ist aktiv gemanagt. Der Fonds strebt als Anlageziel eine angemessene und stetige Wertentwicklung an. Um dies zu erreichen, investiert der Fonds zu mindestens 51% in auf Euro lautende Schuldverschreibungen und Geldmarktinstrumente europäischer Emittenten mit Investment Grade Bonität (AAA bis BBB- nach der Ratingklassifizierung der Agentur Standard & Poor's und Fitch bzw. Baa3 nach der Ratingklassifizierung der Agentur Moody's). Im Fokus der Anlagestrategie stehen auf Euro lautende Staatsanleihen, staatsgarantierte Anleihen, sog. „Covered Bonds“ (z.B. Pfandbriefe), Unternehmensanleihen und Geldmarktpapiere. Etwaige Fremdwährungsrisiken sollen weitgehend abgesichert werden. Zusätzlich ist eine aktive und dynamische Laufzeitensteuerung möglich, wobei entsprechend dem Anlagehorizont kurze Laufzeiten im Vordergrund stehen. Der Fonds berücksichtigt in seinem Auswahlprozess der geeigneten Anlagen ökologische und/oder soziale Merkmale und ist als Finanzprodukt im Sinne des Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor klassifiziert. Nähere Informationen im Zusammenhang mit den ökologischen und/oder sozialen Merkmalen für diesen Fonds finden sich auf unserer Internetseite unter https://fondsfinder.universal-investment.com/api/v1/DE/DE000A2H7PG5/document/FRD/DE . Der Fonds kann Derivatgeschäfte tätigen, um Vermögenspositionen abzusichern oder um höhere Wertzuwächse zu erzielen. Der Fonds wird nicht mit Bezug auf eine Benchmark gemanagt. Die Erträge des Fonds (ggf. dieser Anteilklasse) werden ausgeschüttet, Zwischenausschüttungen sind möglich. Verwahrstelle des Fonds ist die BNP Paribas S.A. Niederlassung Deutschland (ehemals BNP Paribas Sec Serv SCA Zweig. Frankfurt). Den Verkaufsprospekt und die aktuellen Berichte, die aktuellen Anteilpreise sowie weitere Informationen zu dem Fonds und ggf. weiteren Anteilklassen des Fonds finden Sie kostenlos in deutscher Sprache auf unserer Homepage unter https://fondsfinder.universal-investment.com .
Kleinanleger-Zielgruppe	Der Fonds ist für Anleger konzipiert, die bereits gewisse Erfahrungen mit Finanzmärkten gewonnen haben. Der Anleger muss bereit und in der Lage sein, Wertschwankungen der Anteile und ggf. einen deutlichen Kapitalverlust hinzunehmen. Die Einschätzung des Herstellers stellt keine Anlageberatung dar, sondern soll dem Anleger einen ersten Anhaltspunkt geben, ob der Fonds seiner Anlageerfahrung, seiner Risikoneigung und seinem Anlagehorizont entspricht.

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 ungünstigen Marktbedingungen ist es äußerst unwahrscheinlich, dass unsere Fähigkeit beeinträchtigt wird, Sie auszuzahlen. Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass 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 schleteste, durchschnittliche und beste Wertentwicklung des Fonds und einer geeigneten Benchmark in den letzten 10 Jahren. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

Empfohlene Haltedauer: 2 Jahre

Anlagebeispiel: 10.000 EUR

	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 2 Jahren aussteigen
Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.	
Stresszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten 8.901 EUR	9.085 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite -10,99%	-4,68%
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten 9.058 EUR	9.085 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite -9,42%	-4,68%
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten 9.511 EUR	9.477 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite -4,89%	-2,65%
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten 10.095 EUR	10.466 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite 0,95%	2,30%

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 Stresszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten. Das pessimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 03.2018 und 03.2020. Das mittlere Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 07.2017 und 07.2019. Das optimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 12.2022 und 12.2024.

Was geschieht, wenn der Hersteller nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Der Ausfall des Herstellers hat keine direkten Auswirkungen auf Ihre Auszahlung, da die gesetzliche Regelung vorsieht, dass bei einer Insolvenz des Herstellers das Produkt 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 (auch kostenlos in Papierform) 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 2 Jahren aussteigen
Kosten insgesamt	567 EUR	633 EUR
Jährliche Auswirkungen der Kosten(*)	5,7%	3,2%

(*) 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 0,6% vor Kosten und -2,6% nach Kosten betragen.

Zusammensetzung der Kosten

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Einstiegskosten	5,0% (z.Zt. 5,0%) des Betrags, den Sie beim Einstieg in diese Anlage zahlen. Der angegebene Betrag ist der Höchstsatz. Im Einzelfall kann er geringer ausfallen. Den tatsächlich für Sie geltenden Betrag können Sie beim Vertreiber der Anteile des Fonds erfragen.	Bis zu 500 EUR
Ausstiegskosten	0,0% Ihrer Anlage, bevor sie an Sie ausgezahlt wird. Der angegebene Betrag ist der Höchstsatz. Im Einzelfall kann er geringer ausfallen. Den tatsächlich für Sie geltenden Betrag können Sie beim Vertreiber der Anteile des Fonds erfragen.	Bis zu 0 EUR
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	0,5% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Die angegebenen Kosten fielen im letzten Geschäftsjahr des Fonds an, das am 31.12.2024 endete. Die laufenden Kosten können von Jahr zu Jahr schwanken.	48 EUR
Transaktionskosten	0,2% des Werts 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.	18 EUR
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren	Keine	0 EUR

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. Aufgrund rechtlicher Vorgaben sind wir verpflichtet, die Prozentangaben mit nur einer Nachkommastelle auszuweisen.

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

Empfohlene Haltedauer: 2 Jahre

Der Fonds eignet sich für Anleger mit einem kurz-, mittel-, als auch langfristigen Anlagehorizont. Dieses Produkt hat keine vorgeschriebene Mindesthaltedauer. Die empfohlene Haltedauer beruht entweder auf historischen Daten oder einer Einschätzung des Herstellers im Hinblick auf die durchschnittlich bei diesem Produkt zu erwartende Schwankung des Anteilwerts. Sollten Sie als Anleger einen kürzeren Anlagehorizont haben, könnte von einem im Durchschnitt höheren Risiko auszugehen sein, dass Ihre Rückgabe in einer Phase eines im Vergleich zu Ihrem Investitionszeitpunkt niedrigeren Anteilwerts des Produkts erfolgt. Für Rückgaben entstehen keine Kosten oder Gebühren.

Wie kann ich mich beschweren?

Bei Fragen und Beschwerden zum Produkt, dem Hersteller oder Kundenberater kontaktieren Sie bitte zunächst Ihren Kundenberater. Alternativ können Beschwerden von Anlegern schriftlich bei Universal-Investment-Gesellschaft mbH, Beschwerdestelle, Europa-Allee 92-96, 60486 Frankfurt am Main eingereicht werden oder via E-Mail an: beschwerde@universal-investment.com. Die weiteren Einzelheiten zum Beschwerdeprozess sind auf der folgenden Webseite verfügbar: <https://www.universal-investment.com/de/Unternehmen/Compliance/Deutschland/>.

Sonstige zweckdienliche Angaben

Informationen über die frühere Wertentwicklung aus den vergangenen 6 Jahren sowie eine monatlich aktualisierte Berechnung früherer Performance-Szenarien finden Sie auf unserer Homepage <https://fondsfinder.universal-investment.com>. Wir weisen darauf hin, dass dieses Dokument nur eine Zusammenfassung der für Sie relevanten Informationen darstellt. Der Fonds unterliegt dem deutschen Investmentsteuergesetz. Dies kann Auswirkungen darauf haben, wie Sie bzgl. Ihrer Einkünfte aus dem Fonds besteuert werden. Informationen zum aktuellen Vergütungssystem des Herstellers finden Sie auf unserer Homepage unter <https://www.universal-investment.com/de/Unternehmen/Compliance/Deutschland/>. Weitere Informationen finden Sie unter "Laufzeit" im Abschnitt "Um welche Art von Produkt handelt es sich?"

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: Berenberg Euro Enhanced Liquidity - Anteilklasse I D

Hersteller: Universal-Investment-Gesellschaft mbH, die zur Universal-Investment-Gruppe gehört.

WKN / ISIN des Produktes: A1J3N8 / DE000A1J3N83

Webseite des Herstellers zur Kontaktaufnahme: <https://www.universal-investment.com/en>Contact/> und allgemein: <https://www.universal-investment.com/>.

Weitere Informationen erhalten Sie telefonisch unter +49 69 71043-0

Die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) ist für die Aufsicht der Universal-Investment-Gesellschaft mbH (die „Gesellschaft“) in Bezug auf dieses Basisinformationsblatt zuständig.

Das Produkt ist in Deutschland zugelassen.

Datum der Erstellung des Basisinformationsblatts: 01.02.2025

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Art	Bei dem Produkt (nachfolgend auch der "Fonds") handelt es sich um ein in Deutschland aufgelegtes OGAW-Sondervermögen.
Laufzeit	Der Fonds wurde für eine unbestimmte Laufzeit aufgelegt. Die Gesellschaft ist 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. Die Anleger können von der Gesellschaft grundsätzlich börsentäglich die Rücknahme der Anteile verlangen. Die Gesellschaft kann jedoch die Rücknahme aussetzen, wenn außergewöhnliche Umstände dies unter Berücksichtigung der Anlegerinteressen erforderlich erscheinen lassen. Die Gesellschaft kann 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	Der Fonds ist aktiv gemanagt. Der Fonds strebt als Anlageziel eine angemessene und stetige Wertentwicklung an. Um dies zu erreichen, investiert der Fonds zu mindestens 51% in auf Euro lautende Schuldverschreibungen und Geldmarktinstrumente europäischer Emittenten mit Investment Grade Bonität (AAA bis BBB- nach der Ratingklassifizierung der Agentur Standard & Poor's und Fitch bzw. Baa3 nach der Ratingklassifizierung der Agentur Moody's). Im Fokus der Anlagestrategie stehen auf Euro lautende Staatsanleihen, staatsgarantierte Anleihen, sog. „Covered Bonds“ (z.B. Pfandbriefe), Unternehmensanleihen und Geldmarktpapiere. Etwaige Fremdwährungsrisiken sollen weitgehend abgesichert werden. Zusätzlich ist eine aktive und dynamische Laufzeitensteuerung möglich, wobei entsprechend dem Anlagehorizont kurze Laufzeiten im Vordergrund stehen. Der Fonds berücksichtigt in seinem Auswahlprozess der geeigneten Anlagen ökologische und/oder soziale Merkmale und ist als Finanzprodukt im Sinne des Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor klassifiziert. Nähtere Informationen im Zusammenhang mit den ökologischen und/oder sozialen Merkmalen für diesen Fonds finden sich auf unserer Internetseite unter https://fondsfinder.universal-investment.com/api/v1/DE/DE000A1J3N83/document/SDR/DE . Der Fonds kann Derivatgeschäfte tätigen, um Vermögenspositionen abzusichern oder um höhere Wertzuwächse zu erzielen. Der Fonds wird nicht mit Bezug auf eine Benchmark gemanagt. Die Erträge des Fonds (ggf. dieser Anteilklasse) werden ausgeschüttet, Zwischenausschüttungen sind möglich. Verwahrstelle des Fonds ist die BNP Paribas S.A. Niederlassung Deutschland (ehemals BNP Paribas Sec Serv SCA Zweig. Frankfurt). Den Verkaufsprospekt und die aktuellen Berichte, die aktuellen Anteilpreise sowie weitere Informationen zu dem Fonds und ggf. weiteren Anteilklassen des Fonds finden Sie kostenlos in deutscher Sprache auf unserer Homepage unter https://fondsfinder.universal-investment.com .
Kleinanleger-Zielgruppe	Der Fonds ist für Anleger konzipiert, die bereits gewisse Erfahrungen mit Finanzmärkten gewonnen haben. Der Anleger muss bereit und in der Lage sein, Wertschwankungen der Anteile und ggf. einen deutlichen Kapitalverlust hinnehmen. Die Einschätzung des Herstellers stellt keine Anlageberatung dar, sondern soll dem Anleger einen ersten Anhaltspunkt geben, ob der Fonds seiner Anlageerfahrung, seiner Risikoneigung und seinem Anlagehorizont entspricht.

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

Risikoindikator



Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 2 Jahre halten.

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 ungünstigen Marktbedingungen ist es äußerst unwahrscheinlich, dass unsere Fähigkeit beeinträchtigt wird, Sie auszuzahlen. Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass 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 Fonds in den letzten 10 Jahren. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

Empfohlene Haltedauer: 2 Jahre

Anlagebeispiel: 10.000 EUR

Minimum	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen		Wenn Sie nach 2 Jahren aussteigen
	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.		
Stresszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	8.908 EUR	9.112 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-10,92%	-4,54%
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	9.059 EUR	9.112 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-9,41%	-4,54%
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	9.574 EUR	9.514 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-4,26%	-2,46%
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10.100 EUR	10.475 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	1,00%	2,35%

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 Stresszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten. Das pessimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 03.2018 und 03.2020. Das mittlere Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 08.2017 und 08.2019. Das optimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 10.2022 und 10.2024.

Was geschieht, wenn der Hersteller nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Der Ausfall des Herstellers hat keine direkten Auswirkungen auf Ihre Auszahlung, da die gesetzliche Regelung vorsieht, dass bei einer Insolvenz des Herstellers das Produkt 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 (auch kostenlos in Papierform) 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 2 Jahren aussteigen
Kosten insgesamt	558 EUR	616 EUR
Jährliche Auswirkungen der Kosten(*)	5,6%	3,1%

(*) 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 0,7% vor Kosten und -2,5% nach Kosten betragen.

Zusammensetzung der Kosten

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Einstiegskosten	5,0% (z.Zt. 0,0%) des Betrags, den Sie beim Einstieg in diese Anlage zahlen. Der angegebene Betrag ist der Höchstsatz. Im Einzelfall kann er geringer ausfallen. Den tatsächlich für Sie geltenden Betrag können Sie beim Vertreiber der Anteile des Fonds erfragen.	Bis zu 500 EUR
Ausstiegskosten	0,0% Ihrer Anlage, bevor sie an Sie ausgezahlt wird. Der angegebene Betrag ist der Höchstsatz. Im Einzelfall kann er geringer ausfallen. Den tatsächlich für Sie geltenden Betrag können Sie beim Vertreiber der Anteile des Fonds erfragen.	Bis zu 0 EUR
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	0,4% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Die angegebenen Kosten fielen im letzten Geschäftsjahr des Fonds an, das am 31.12.2024 endete. Die laufenden Kosten können von Jahr zu Jahr schwanken.	40 EUR
Transaktionskosten	0,2% des Werts 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.	18 EUR
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren	Keine	0 EUR

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. Aufgrund rechtlicher Vorgaben sind wir verpflichtet, die Prozentangaben mit nur einer Nachkommastelle auszuweisen.

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

Empfohlene Haltedauer: 2 Jahre

Der Fonds eignet sich für Anleger mit einem kurz-, mittel-, als auch langfristigen Anlagehorizont. Dieses Produkt hat keine vorgeschriebene Mindesthaltedauer. Die empfohlene Haltedauer beruht entweder auf historischen Daten oder einer Einschätzung des Herstellers im Hinblick auf die durchschnittlich bei diesem Produkt zu erwartende Schwankung des Anteilwerts. Sollten Sie als Anleger einen kürzeren Anlagehorizont haben, könnte von einem im Durchschnitt höheren Risiko auszugehen sein, dass Ihre Rückgabe in einer Phase eines im Vergleich zu Ihrem Investitionszeitpunkt niedrigeren Anteilwerts des Produkts erfolgt. Für Rückgaben entstehen keine Kosten oder Gebühren.

Wie kann ich mich beschweren?

Bei Fragen und Beschwerden zum Produkt, dem Hersteller oder Kundenberater kontaktieren Sie bitte zunächst Ihren Kundenberater. Alternativ können Beschwerden von Anlegern schriftlich bei Universal-Investment-Gesellschaft mbH, Beschwerdestelle, Europa-Allee 92-96, 60486 Frankfurt am Main eingereicht werden oder via E-Mail an: beschwerde@universal-investment.com. Die weiteren Einzelheiten zum Beschwerdeprozess sind auf der folgenden Webseite verfügbar: <https://www.universal-investment.com/de/Unternehmen/Compliance/Deutschland/>.

Sonstige zweckdienliche Angaben

Informationen über die frühere Wertentwicklung aus den vergangenen 10 Jahren sowie eine monatlich aktualisierte Berechnung früherer Performance-Szenarien finden Sie auf unserer Homepage <https://fondsfinder.universal-investment.com>. Wir weisen darauf hin, dass dieses Dokument nur eine Zusammenfassung der für Sie relevanten Informationen darstellt. Der Fonds unterliegt dem deutschen Investmentsteuergesetz. Dies kann Auswirkungen darauf haben, wie Sie bzgl. Ihrer Einkünfte aus dem Fonds besteuert werden. Informationen zum aktuellen Vergütungssystem des Herstellers finden Sie auf unserer Homepage unter <https://www.universal-investment.com/de/Unternehmen/Compliance/Deutschland/>. Weitere Informationen finden Sie unter "Laufzeit" im Abschnitt "Um welche Art von Produkt handelt es sich?"

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: Berenberg Euro Enhanced Liquidity - AK B A

Hersteller: Universal-Investment-Gesellschaft mbH, die zur Universal-Investment-Gruppe gehört.

WKN / ISIN des Produktes: A2PMYF / DE000A2PMYF6

Webseite des Herstellers zur Kontaktaufnahme: <https://www.universal-investment.com/en>Contact/> und allgemein: <https://www.universal-investment.com/>.

Weitere Informationen erhalten Sie telefonisch unter +49 69 71043-0

Die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) ist für die Aufsicht der Universal-Investment-Gesellschaft mbH (die „Gesellschaft“) in Bezug auf dieses Basisinformationsblatt zuständig.

Das Produkt ist in Deutschland zugelassen.

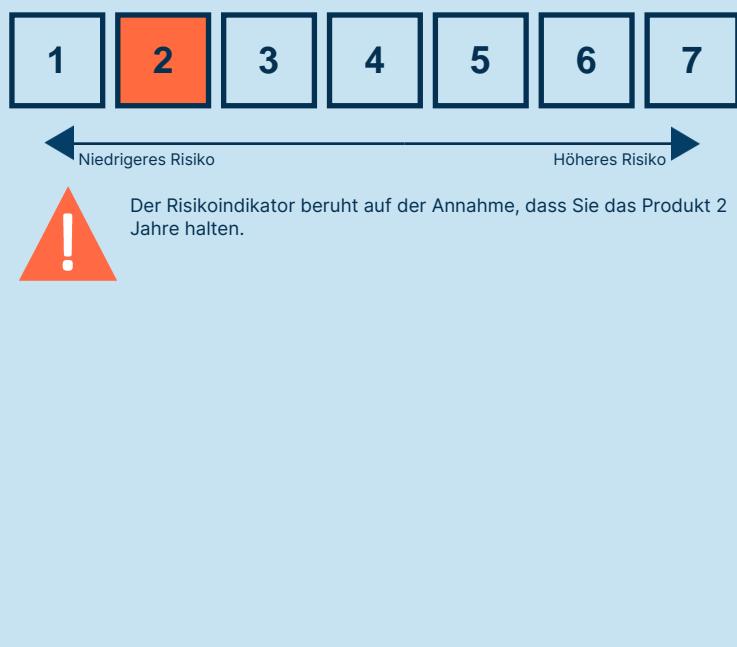
Datum der Erstellung des Basisinformationsblatts: 01.02.2025

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Art	Bei dem Produkt (nachfolgend auch der "Fonds") handelt es sich um ein in Deutschland aufgelegtes OGAW-Sondervermögen.
Laufzeit	Der Fonds wurde für eine unbestimmte Laufzeit aufgelegt. Die Gesellschaft ist 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. Die Anleger können von der Gesellschaft grundsätzlich börsentäglich die Rücknahme der Anteile verlangen. Die Gesellschaft kann jedoch die Rücknahme aussetzen, wenn außergewöhnliche Umstände dies unter Berücksichtigung der Anlegerinteressen erforderlich erscheinen lassen. Die Gesellschaft kann 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	Der Fonds ist aktiv gemanagt. Der Fonds strebt als Anlageziel eine angemessene und stetige Wertentwicklung an. Um dies zu erreichen, investiert der Fonds zu mindestens 51% in auf Euro lautende Schuldverschreibungen und Geldmarktinstrumente europäischer Emittenten mit Investment Grade Bonität (AAA bis BBB- nach der Ratingklassifizierung der Agentur Standard & Poor's und Fitch bzw. Baa3 nach der Ratingklassifizierung der Agentur Moody's). Im Fokus der Anlagestrategie stehen auf Euro lautende Staatsanleihen, staatsgarantierte Anleihen, sog. „Covered Bonds“ (z.B. Pfandbriefe), Unternehmensanleihen und Geldmarktpapiere. Etwaige Fremdwährungsrisiken sollen weitgehend abgesichert werden. Zusätzlich ist eine aktive und dynamische Laufzeitensteuerung möglich, wobei entsprechend dem Anlagehorizont kurze Laufzeiten im Vordergrund stehen. Der Fonds berücksichtigt in seinem Auswahlprozess der geeigneten Anlagen ökologische und/oder soziale Merkmale und ist als Finanzprodukt im Sinne des Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor klassifiziert. Nähtere Informationen im Zusammenhang mit den ökologischen und/oder sozialen Merkmalen für diesen Fonds finden sich auf unserer Internetseite unter https://fondsfinder.universal-investment.com/api/v1/DE/DE000A2PMYF6/document/SDR/DE . Der Fonds kann Derivatgeschäfte tätigen, um Vermögenspositionen abzusichern oder um höhere Wertzuwächse zu erzielen. Der Fonds wird nicht mit Bezug auf eine Benchmark gemanagt. Die Erträge verbleiben im Fonds (ggf.: in dieser Anteilklasse) und erhöhen den Wert der Anteile. Verwahrstelle des Fonds ist die BNP Paribas S.A. Niederlassung Deutschland (ehemals BNP Paribas Sec Serv SCA Zweig. Frankfurt). Den Verkaufsprospekt und die aktuellen Berichte, die aktuellen Anteilpreise sowie weitere Informationen zu dem Fonds und ggf. weiteren Anteilklassen des Fonds finden Sie kostenlos in deutscher Sprache auf unserer Homepage unter https://fondsfinder.universal-investment.com .
Kleinanleger-Zielgruppe	Der Fonds ist für Anleger konzipiert, die bereits gewisse Erfahrungen mit Finanzmärkten gewonnen haben. Der Anleger muss bereit und in der Lage sein, Wertschwankungen der Anteile und ggf. einen deutlichen Kapitalverlust hinzunehmen. Die Einschätzung des Herstellers stellt keine Anlageberatung dar, sondern soll dem Anleger einen ersten Anhaltspunkt geben, ob der Fonds seiner Anlageerfahrung, seiner Risikoneigung und seinem Anlagehorizont entspricht. Diese Anteilklasse ist den Kunden der Joh. Berenberg, Gossler Co. KG vorbehalten und kann ausschließlich von diesen gezeichnet werden.

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 ungünstigen Marktbedingungen ist es äußerst unwahrscheinlich, dass unsere Fähigkeit beeinträchtigt wird, Sie auszuzahlen. Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass 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 schleteste, durchschnittliche und beste Wertentwicklung des Fonds und einer geeigneten Benchmark in den letzten 10 Jahren. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

Empfohlene Haltedauer: 2 Jahre

Anlagebeispiel: 10.000 EUR

	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 2 Jahren aussteigen
Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.	
Stresszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten 8.910 EUR	9.181 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite -10,90%	-4,18%
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten 9.089 EUR	9.204 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite -9,11%	-4,06%
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten 9.523 EUR	9.561 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite -4,77%	-2,22%
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten 10.130 EUR	10.539 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite 1,30%	2,66%

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 Stresszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten. Das pessimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 12.2020 und 12.2022. Das mittlere Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 01.2015 und 01.2017. Das optimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 10.2022 und 10.2024.

Was geschieht, wenn der Hersteller nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Der Ausfall des Herstellers hat keine direkten Auswirkungen auf Ihre Auszahlung, da die gesetzliche Regelung vorsieht, dass bei einer Insolvenz des Herstellers das Produkt 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 (auch kostenlos in Papierform) 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 2 Jahren aussteigen
Kosten insgesamt	531 EUR	563 EUR
Jährliche Auswirkungen der Kosten(*)	5,3%	2,9%

(*) 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 0,7% vor Kosten und -2,2% nach Kosten betragen.

Zusammensetzung der Kosten

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Einstiegskosten	5,0% (z.Zt. 0,0%) des Betrags, den Sie beim Einstieg in diese Anlage zahlen. Der angegebene Betrag ist der Höchstsatz. Im Einzelfall kann er geringer ausfallen. Den tatsächlich für Sie geltenden Betrag können Sie beim Vertreiber der Anteile des Fonds erfragen.	Bis zu 500 EUR
Ausstiegskosten	0,0% Ihrer Anlage, bevor sie an Sie ausgezahlt wird. Der angegebene Betrag ist der Höchstsatz. Im Einzelfall kann er geringer ausfallen. Den tatsächlich für Sie geltenden Betrag können Sie beim Vertreiber der Anteile des Fonds erfragen.	Bis zu 0 EUR
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	0,1% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Die angegebenen Kosten fielen im letzten Geschäftsjahr des Fonds an, das am 31.12.2024 endete. Die laufenden Kosten können von Jahr zu Jahr schwanken.	13 EUR
Transaktionskosten	0,2% des Werts 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.	18 EUR
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren	Keine	0 EUR

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. Aufgrund rechtlicher Vorgaben sind wir verpflichtet, die Prozentangaben mit nur einer Nachkommastelle auszuweisen.

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

Empfohlene Haltedauer: 2 Jahre

Der Fonds eignet sich für Anleger mit einem kurz-, mittel-, als auch langfristigen Anlagehorizont. Dieses Produkt hat keine vorgeschriebene Mindesthaltedauer. Die empfohlene Haltedauer beruht entweder auf historischen Daten oder einer Einschätzung des Herstellers im Hinblick auf die durchschnittlich bei diesem Produkt zu erwartende Schwankung des Anteilwerts. Sollten Sie als Anleger einen kürzeren Anlagehorizont haben, könnte von einem im Durchschnitt höheren Risiko auszugehen sein, dass Ihre Rückgabe in einer Phase eines im Vergleich zu Ihrem Investitionszeitpunkt niedrigeren Anteilwerts des Produkts erfolgt. Für Rückgaben entstehen keine Kosten oder Gebühren.

Wie kann ich mich beschweren?

Bei Fragen und Beschwerden zum Produkt, dem Hersteller oder Kundenberater kontaktieren Sie bitte zunächst Ihren Kundenberater. Alternativ können Beschwerden von Anlegern schriftlich bei Universal-Investment-Gesellschaft mbH, Beschwerdestelle, Europa-Allee 92-96, 60486 Frankfurt am Main eingereicht werden oder via E-Mail an: beschwerde@universal-investment.com. Die weiteren Einzelheiten zum Beschwerdeprozess sind auf der folgenden Webseite verfügbar: <https://www.universal-investment.com/de/Unternehmen/Compliance/Deutschland/>.

Sonstige zweckdienliche Angaben

Informationen über die frühere Wertentwicklung aus den vergangenen 5 Jahren sowie eine monatlich aktualisierte Berechnung früherer Performance-Szenarien finden Sie auf unserer Homepage <https://fondsfinder.universal-investment.com>. Wir weisen darauf hin, dass dieses Dokument nur eine Zusammenfassung der für Sie relevanten Informationen darstellt. Der Fonds unterliegt dem deutschen Investmentsteuergesetz. Dies kann Auswirkungen darauf haben, wie Sie bzgl. Ihrer Einkünfte aus dem Fonds besteuert werden. Informationen zum aktuellen Vergütungssystem des Herstellers finden Sie auf unserer Homepage unter <https://www.universal-investment.com/de/Unternehmen/Compliance/Deutschland/>. Weitere Informationen finden Sie unter "Laufzeit" im Abschnitt "Um welche Art von Produkt handelt es sich?"