

FondsSpotNews 142/2026

Fusion von Fonds der Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Universal hat uns darüber informiert, dass folgende Fonds zum 22.04.2026 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
Selection Value Partnership	DE000A14UV29	K&K - Wachstum & Innovation I	DE000A3ERMH8
Selection Value Partnership P EUR	DE000A14UV37	K&K - Wachstum & Innovation R	DE000A3ERMG0

Fondsanteile können über die FFB bis zum 31.03.2026 gekauft werden und bis zum 09.04.2026 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, sofern es die Fondsbedingungen ermöglichen, 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, 16. März 2026

Verschmelzungsinformation zu der Verschmelzung der beiden OGAW-Sondervermögen „Selection Value Partnership“¹ (übertragendes Sondervermögen, ISINs DE000A14UV29; DE000A14UV37) und „K&K - Wachstum & Innovation“ (übernehmendes Sondervermögen, ISINs DE000A3ERMH8; DE000A3ERMGO; DE000A3ERMJ4).

Beide Sondervermögen (nachfolgend auch „Fonds“) werden von der Universal-Investment-Gesellschaft mbH, Frankfurt am Main, (nachfolgend „Gesellschaft“) verwaltet. Die Verwahrstelle beider Sondervermögen ist die Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Frankfurt am Main (nachfolgend „Verwahrstelle“).

Die Sondervermögen sollen per Verschmelzungstichtag 22. April 2026 (mit Wirkung zum 23. April 2026) verschmolzen werden.

Art der Verschmelzung:

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 Sondervermögens „**Selection Value Partnership**“ (übertragendes Sondervermögen) auf das Sondervermögen „**K&K - Wachstum & Innovation**“ (übernehmendes Sondervermögen).

Im Rahmen der Verschmelzung erhalten die Anleger der Anteilklasse I des übertragenden Fonds Selection Value Partnership (ISIN DE000A14UV29) Anteile der Anteilklasse I des übernehmenden Fonds K&K - Wachstum & Innovation (ISIN DE000A3ERMH). Anleger der Anteilklasse P des Selection Value Partnership (ISIN DE000A14UV37) erhalten Anteile der Anteilklasse R des übernehmenden Fonds K&K - Wachstum & Innovation (ISIN DE000A3ERMGO).

Hintergrund und Beweggründe für die geplante Verschmelzung

Durch die Verschmelzung wird eine Erhöhung des Anlagevolumens erzielt, wodurch eine kosteneffizientere Verwaltung erreicht und somit die Wettbewerbsfähigkeit des übernehmenden Sondervermögens gesteigert wird. Zudem ermöglicht ein höheres Fondsvolumen grundsätzlich eine breitere Diversifikation der Anlagen. Als übernehmendes Sondervermögen wurde der Fonds „K&K - Wachstum & Innovation“ ausgewählt, da dieses das höhere Fondsvolumen aufweist.

Potenzielle Auswirkungen der geplanten Verschmelzung auf die Anleger

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

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

Beide Fonds sind OGAW-Sondervermögen, die vollständig in Wertpapiere investieren dürfen. Der übertragende Fonds setzt sich zu mindestens 51 % aus Aktien zusammen. Der übernehmende Fonds investiert zu mindestens 51 % in Small- und Mid-Caps in Form von Aktien, aktienähnlichen Wertpapieren und REITs aus Skandinavien (Dänemark, Finnland, Norwegen und Schweden), Deutschland, Österreich und der Schweiz. Zusätzlich gilt für beide Fonds eine Mindestinvestitionsquote von 51 % in Kapitalbeteiligungen.

¹ Für dieses Sondervermögen wird ein Rumpfgeschäftsjahr vom 01.09.2025 bis 22.04.2026 (Übertragungstichtag) eingelegt.

Für die Anleger des übertragenden Sondervermögens „Selection Value Partnership“ wird sich die Anlagestrategie als Anleger im übernehmenden Sondervermögen wie folgt ändern. Der übertragende Fonds investiert hauptsächlich in unterbewertete familiengeführte Small- und Midcap-Unternehmen. Der übernehmende Fonds hingegen hat den Fokus auf Small- und Midcap-Unternehmen mit dem Schwerpunkt sogenannter Hidden Champions.

Der übertragende Fonds ist ein Finanzprodukt im Sinne des Artikel 8 der EU-Verordnung 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungen im Finanzdienstleistungssektor (Offenlegungs-Verordnung) und bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale in dessen Sinne. 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.

Der übernehmende Fonds wird weder als ein Produkt eingestuft, das ökologische oder soziale Merkmale im Sinne der Offenlegungs-Verordnung im Finanzdienstleistungssektor (Offenlegungs-Verordnung) nach Artikel 8 bewirbt, noch als ein Produkt, das nachhaltige Investitionen zum Ziel hat (Artikel 9). Die diesem Fonds zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten. Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impacts (nachfolgend „PAI“)) werden im Investitionsprozess auf Gesellschaftsebene berücksichtigt. Eine Berücksichtigung der PAI auf Ebene des Fonds ist nicht verbindlich und erfolgt insoweit nicht. Informationen über die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind im Rahmen des Jahresberichts des Fonds verfügbar.

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 ist nach der Verschmelzung nicht vorgesehen.

Hinsichtlich der Risiko- und Ertragsstruktur sind die beiden Fonds anhand des Risikoindikators vergleichbar. Beide Anteilklassen des übertragenden Fonds und beide Anteilklassen des übernehmenden Fonds werden derzeit in der Risikoklasse 4 (4 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 (PRIIPs)). 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 des übertragenden Sondervermögens 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.

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

Der maximale Ausgabeaufschlag beträgt bei dem übertragenden Sondervermögen 5,00 % und bei dem übernehmenden Sondervermögen ebenfalls 5,00 %. Ein Rücknahmeabschlag darf bei beiden Sondervermögen nicht erhoben werden.

Die Kosten, die im Laufe des Geschäftsjahres abgezogen werden („Laufende Kosten“) lagen im letzten Geschäftsjahr beim übertragenden Sondervermögen bei 2,21 % p.a. (Anteilklasse P) bzw. bei 1,71 % p.a. (Anteilklasse I). Die laufenden Kosten des übernehmenden Sondervermögens lagen im letzten Geschäftsjahr bei 1,28 % p.a. für die Anteilklasse I und bei 1,93 % für die Anteilklasse R.

Bei beiden Sondervermögen ist in den Anlagebedingungen eine erfolgsabhängige Vergütung vorgesehen. Der übertragende Fonds sieht hierfür ein Modell vor, das maximal 15 % des Fondswertes als Vergütung zulässt, wenn der Anteilwert in einer Abrechnungsperiode steigt und eine bestimmte Grenze (5 % „Hurdle Rate“) überschreitet. Der übernehmende Fonds sieht maximal 10 % des Fondswertes als erfolgsabhängige Vergütung vor, wenn die Wertsteigerung den Höchststand am Ende der letzten 5 vorangegangenen Abrechnungsperioden übertrifft.

Nach Verschmelzung ist die Kostenstruktur des übernehmenden Sondervermögens maßgeblich.

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.

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 Übertragungstichtag 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 werden nicht den Fonds belastet.

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

	Ausgestaltung des Selection Value Partnership (übertragendes Sondervermögen)	Ausgestaltung des K&K - Wachstum & Innovation“ (übernehmendes Sondervermögen)
Vertragstyp des Sondervermögens	OGAW-Sondervermögen	OGAW-Sondervermögen
WKN / ISIN	Anteilklasse I: A14UV2/ DE000A14UV29 Anteilklasse P: A14UV3 / DE000A14UV37	Anteilklasse I: A3ERMH / DE000A3ERMH8 Anteilklasse R: A3ERMG / DE000A3ERMGO Anteilklasse S: A3ERMJ / DE000A3ERMJ4
Anlageziel	Der Fonds strebt als Anlageziel einen möglichst hohen Wertzuwachs an.	Der Fonds strebt als Anlageziel einen möglichst hohen Wertzuwachs an.
Anlagepolitik	Die Gesellschaft erwirbt und veräußert die zugelassenen Vermögensgegenstände nach Einschätzung der Wirtschafts- und Kapitalmarktlage sowie der weiteren Börsenaussichten. Der Fonds setzt sich zu mindestens 51 % aus Aktien zusammen. Schwerpunkt des Investments ist die Anlage in Aktien und hierbei hauptsächlich in Small- und Midcap - Unternehmen, die oft attraktiv bewertet sind und gute Wachstumsaussichten haben. Aufgrund ihrer langfristigen Ausrichtung werden Familienunternehmen bzw. Unternehmen mit Managementbeteiligung bevorzugt. Investiert werden soll in unterbewertete Aktien, die in einem umfassenden, mehrstufigen Investmentprozess ausgewählt werden. Darüber hinaus müssen die Beteiligungen nachhaltige Geschäftsmodelle aufweisen und eindeutig identifizierbare Wettbewerbsvorteile aufweisen.	Zum Erreichen des Anlagezieles legt der aktiv gemanagte Fonds den Investitionsschwerpunkt auf möglichst wachstumsstarke und innovative Unternehmen aus der SkanDACH-Region (Skandinavien (Dänemark, Finnland, Norwegen und Schweden), Deutschland, Österreich und die Schweiz). Der Fokus liegt auf Small & Mid Caps mit dem Schwerpunkt sog. Hidden Champions. Diese Weltmarktführer oder Nischenanbieter sollten sich durch hohe Innovation, Spezialisierung und Burggräben auszeichnen (z.B. Patente). Auch Investitionen in gründer- und familiengeführte Unternehmen sollten erfolgen, denn diese weisen für gewöhnlich sehr solide Bilanzen auf und sollten nachhaltige positive Cashflows haben. Aufgrund der Wachstumsorientierung stehen vor allem die Sektoren Technologie und Gesundheitswesen im Fokus. Entscheidend bei der diskretionären Einzeltitelselektion sind die Kriterien Marktpositionierung, Gewinnpotential, Bilanzpotential, Bewertung, Innovationsführer und Managementqualität sowie Eindrücke aus regelmäßigen Managementmeetings mit den Unternehmen.
Anlagegrenzen	Vollständige Investition des Wertes des Sondervermögens in Wertpapiere möglich. Das Sondervermögen besteht zu mindestens 51 % aus Aktien.	Vollständige Investition des Wertes des Sondervermögens in Wertpapiere möglich. Mindestens 51 % Investitionen in Small- und Mid- Caps in Form von Aktien, aktienähnlichen Wertpapieren und REITs

	<p>Zusätzlich mehr als 50 % Kapitalbeteiligungsquote im Sinne des § 1 Abs. 2 Investmentsteuergesetz</p> <p>Bankguthaben und Geldmarktinstrumente können bis 49 % des Fondsvermögens betragen</p> <p>Bis zu 10% des Wertes des Sondervermögens in Investmentanteile möglich.</p>	<p>aus Skandinavien, Deutschland, Österreich und der Schweiz.</p> <p>Zusätzlich mehr als 50 % Kapitalbeteiligungsquote im Sinne des § 1 Abs. 2 Investmentsteuergesetz</p> <p>Bankguthaben und Geldmarktinstrumente können bis 49 % des Fondsvermögens betragen</p> <p>Bis zu 10% des Wertes des Sondervermögens in Investmentanteile möglich.</p>
Ertragsverwendung	ausschüttend (beide Anteilklassen)	Anteilklass R: ausschüttend Anteilklass I: Thesaurierend Anteilklass S: Thesaurierend
Derivateinsatz	Der Fonds darf Derivatgeschäfte für den Fonds nur zu Absicherungszwecken tätigen.	Der Fonds kann Derivatgeschäfte tätigen, um Vermögenspositionen abzusichern oder um höhere Wertzuwächse zu erzielen.
Risikoindikator	Risikoindikator 4 (von 7). Der Fonds ist in Kategorie 4 eingestuft. Es wird ein mittleres Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung eingestuft.	Risikoindikator 4 (von 7). Der Fonds ist in Kategorie 4 eingestuft. Es wird ein mittleres Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung eingestuft.
Verwaltungsvergütung	maximal 2,20 % p.a. des Durchschnittswertes des Sondervermögens	maximal 2,10 % p.a. des Durchschnittswertes des Sondervermögens
Asset Management-Vergütung	Wird durch die Verwaltungsvergütung abgedeckt.	Wird durch die Verwaltungsvergütung abgedeckt.
Vergütung für Derivategeschäfte	Maximal 0,15 % des Durchschnittswertes des Sondervermögens	Keine
Verwahrstellenvergütung	maximal 0,10 % p.a. des Durchschnittswertes des Sondervermögens	maximal 0,10 % p.a. des Durchschnittswertes des Sondervermögens
Laufende Kosten ²	Anteilklass I: 1,71 % Anteilklass P: 2,21 %	Anteilklass R: 1,93% p.a. Anteilklass I: 1,40 % p.a. Anteilklass S: 1,28 %
Euro	EUR	EUR
Ausgabeaufschlag	Anteilklass I: derzeitig keiner Anteilklass P: derzeitig 5,00 %	Anteilklass R: 5,00 % p.a. Anteilklass I: derzeitig keiner Anteilklass S: derzeitig keiner
Rücknahmeabschlag	keiner	keiner
Erfolgsabhängige Vergütung	Anteilklass I: 15 % Anteilklass P: 15 %	Anteilklass R: 10 % Anteilklass I: 5 % Anteilklass S: derzeitig keine
Geschäftsjahr	1. Oktober – 30. September	1. Oktober – 30. September

² Laufende Kosten beziehen sich auf das letzte abgelaufene Fonds-Geschäftsjahr, das für beide Fonds am 30. September 2025 endete.

Fondsdomizil	Deutschland	Deutschland
Vertriebsländer	Deutschland	Deutschland Österreich

Rechte der Anleger

Die Anleger des **übertragenden** Sondervermögens, die mit der Verschmelzung nicht einverstanden sind, haben die Möglichkeit, bis zum 15. April 2026 ihre Anteile ohne weitere Kosten zurückzugeben. Für die Anleger des übertragenden Fonds ist ein kostenfreier³ Umtausch der Anteile in Anteile des OGAW-Sondervermögens LF - European Hidden Champions (ISIN DE000A2PB598) möglich.

Die Anleger des **übernehmenden** Sondervermögens, die mit der Verschmelzung nicht einverstanden sind, haben bis zum 15. April 2026 das Recht, 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 übernehmenden Sondervermögens vergleichbar sind.

Die Anleger des übertragenden und des übernehmenden Sondervermögens, die nicht bis zum 15. April 2026 von ihrem kostenfreien Rückgaberecht Gebrauch machen, können nach der erfolgten Verschmelzung unter Beachtung der vertraglichen Regelungen des übernehmenden Sondervermögens ihre Anteile börsentäglich zurückgeben.

Die Ausgabe der Anteile des übertragenden Sondervermögens wird am 8. April 2026 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.

Maßgebliche Verfahrensaspkte und geplanter Übertragungstichtag – Wirksamwerden der Verschmelzung

Für Zwecke der Übertragung berechnet die Gesellschaft zum Übertragungstichtag die Inventarwerte des übertragenden und des übernehmenden Sondervermögens. Die Verwahrstelle bestätigt der Gesellschaft nach Prüfung die Fondsbewertung 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 Übertragungstichtag wie oben beschrieben berechnet und die so ermittelte Umtauschquote wird anschließend im Bundesanzeiger bekannt gegeben.

Der Übertragungstichtag ist der 22. April 2026. Nach Ablauf des Übertragungstichtages, 22. April 2026, 24:00 Uhr, ist die Übertragung zum 23. April 2026, 0:00 Uhr (Aufnahmetag) gemäß § 189 Absatz 2 KAGB wirksam.

³ Von Seiten der Gesellschaft werden für den Tausch keine Gebühren erhoben

Basisinformationsblatt des übernehmenden Sondervermögens

Diesen Verschmelzungsinformationen ist das aktuelle Basisinformationsblatt der Anteilklasse R und das der Anteilklasse I des übernehmenden Sondervermögens beigefügt.

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: K&K - Wachstum & Innovation - Anteilklasse R

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

WKN / ISIN des Produktes: A3ERMG / DE000A3ERMGO

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.

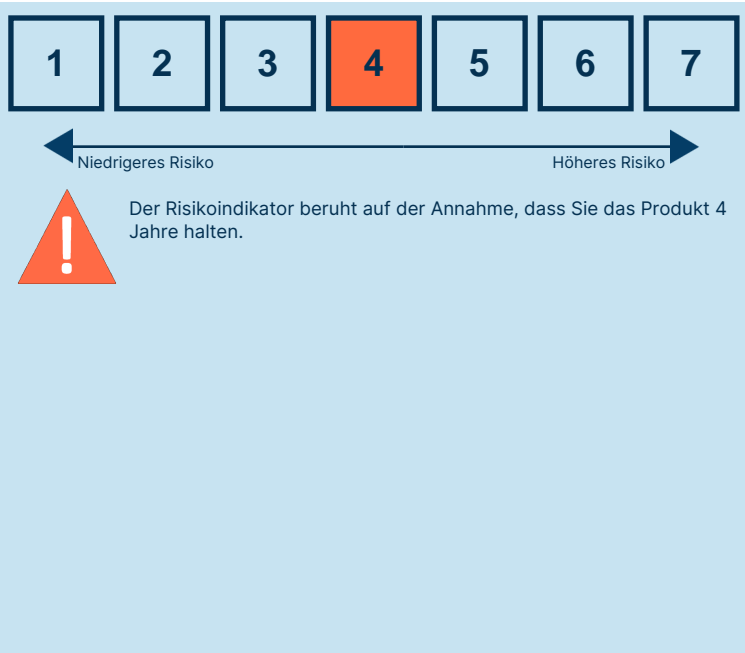
Datum der Erstellung des Basisinformationsblatts: 07.05.2025

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 einen möglichst hohen Wertzuwachs an. Um dies zu erreichen, investiert der Fonds mindestens 51 % in Small- und Mid- Caps in Form von Aktien, aktienähnlichen Wertpapieren und REITs aus Skandinavien (Dänemark, Finnland, Norwegen und Schweden), Deutschland, Österreich und der Schweiz. Zum Erreichen des Anlagezieles legt der aktiv gemanagte Fonds den Investitionsschwerpunkt auf möglichst wachstumsstarke und innovative Unternehmen aus der SkanDACH-Region (Skandinavien (Dänemark, Finnland, Norwegen und Schweden), Deutschland, Österreich und die Schweiz). Der Fokus liegt auf Small & Mid Caps mit dem Schwerpunkt sog. Hidden Champions. Diese Weltmarktführer oder Nischenanbieter sollten sich durch hohe Innovation, Spezialisierung und Burggräben auszeichnen (z.B. Patente). Auch Investitionen in gründer- und familiengeführte Unternehmen sollten erfolgen, denn diese weisen für gewöhnlich sehr solide Bilanzen auf und sollten nachhaltige positive Cashflows haben. Aufgrund der Wachstumsorientierung stehen vor allem die Sektoren Technologie und Gesundheitswesen im Fokus. Entscheidend bei der diskretionären Einzeltitelselektion sind die Kriterien Marktpositionierung, Gewinnpotential, Bilanzpotential, Bewertung, Innovationsführer und Managementqualität sowie Eindrücke aus regelmäßigen Managementmeetings mit den Unternehmen. Der Fonds orientiert sich bei der Auswahl der Aktien an keinem Index und hat entsprechend keine relative Benchmark. Der Verzicht auf eine Benchmark hat seinen Grund darin, dass nicht ein bestimmter Markt abgebildet werden soll. Zudem soll damit der inhärent prozyklischen Logik von kapitalisierungsgewichteten Indizes entgegengewirkt werden (gute Performer bei Titeln oder Sektoren erlangen in Indizes ein höheres Gewicht). 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. Verwahrstelle des Fonds ist die Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG. Den Verkaufsprospekt und die aktuellen Berichte, die aktuellen Anteilepreise 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 in der Lage sind, die Risiken und den Wert der Anlage abzuschätzen. Der Anleger muss bereit und in der Lage sein, erhebliche Wertschwankungen der Anteile und gegebenenfalls einen erheblichen 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 4 eingestuft, wobei 4 einer mittleren Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittel eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es möglich, 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 und einer geeigneten Benchmark in den letzten 10 Jahren. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

Empfohlene Haltedauer: 4 Jahre

Anlagebeispiel: 10.000 EUR

		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 4 Jahren aussteigen
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	3.912 EUR	3.411 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-60,88%	-23,58%
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	6.429 EUR	8.518 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-35,71%	-3,93%
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10.196 EUR	12.093 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	1,96%	4,87%
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	14.870 EUR	15.393 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	48,70%	11,39%

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 Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 09.2018 und 09.2022. Das mittlere Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 02.2020 und 02.2024. Das optimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 03.2020 und 03.2024.

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 4 Jahren aussteigen
Kosten insgesamt	1.042 EUR	2.877 EUR
Jährliche Auswirkungen der Kosten(*)	10,4%	7,1%

(*) 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 11,9% vor Kosten und 4,9% 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 Vertreter 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 Vertreter der Anteile des Fonds erfragen.	Bis zu 0 EUR
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	2,1% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Die angegebenen Kosten fielen im letzten Geschäftsjahr des Fonds an, das am 30.09.2024 endete. Die laufenden Kosten können von Jahr zu Jahr schwanken.	198 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.	25 EUR
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren	Erfolgsabhängige Vergütung: Bis zu 10% der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erwirtschafteten Rendite über dem Referenzwert (bisheriger Höchststand des Anteilwertes am Ende der fünf vorangegangenen Abrechnungsperioden). 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.	319 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: 4 Jahre

Der Fonds eignet sich für Anleger mit einem 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 dem vergangenen Jahr 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: K&K - Wachstum & Innovation - Anteilklasse I

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

WKN / ISIN des Produktes: A3ERMH / DE000A3ERMH8

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.

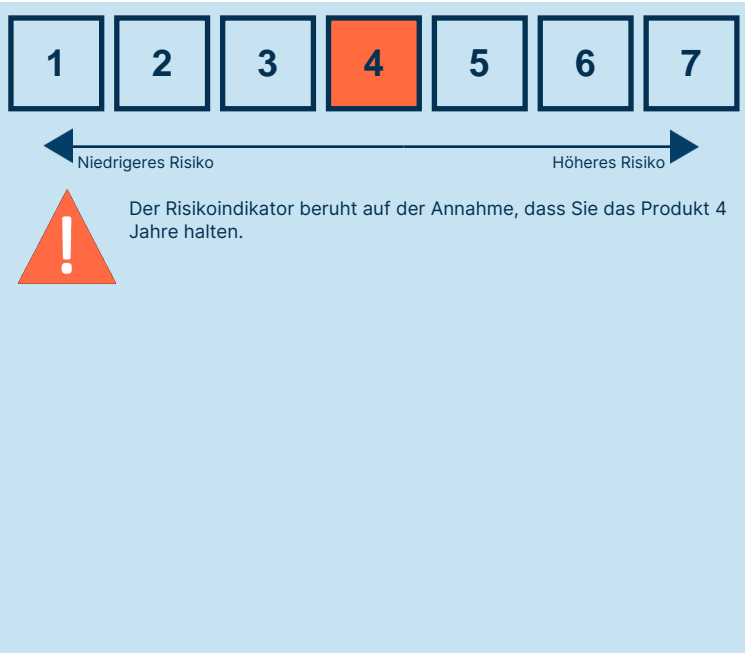
Datum der Erstellung des Basisinformationsblatts: 25.04.2025

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 einen möglichst hohen Wertzuwachs an. Um dies zu erreichen, investiert der Fonds mindestens 51 % in Small- und Mid- Caps in Form von Aktien, aktienähnlichen Wertpapieren und REITs aus Skandinavien (Dänemark, Finnland, Norwegen und Schweden), Deutschland, Österreich und der Schweiz. Zum Erreichen des Anlagezieles legt der aktiv gemanagte Fonds den Investitionsschwerpunkt auf möglichst wachstumsstarke und innovative Unternehmen aus der SkanDACH-Region (Skandinavien (Dänemark, Finnland, Norwegen und Schweden), Deutschland, Österreich und die Schweiz). Der Fokus liegt auf Small & Mid Caps mit dem Schwerpunkt sog. Hidden Champions. Diese Weltmarktführer oder Nischenanbieter sollten sich durch hohe Innovation, Spezialisierung und Burggräben auszeichnen (z.B. Patente). Auch Investitionen in gründer- und familiengeführte Unternehmen sollten erfolgen, denn diese weisen für gewöhnlich sehr solide Bilanzen auf und sollten nachhaltige positive Cashflows haben. Aufgrund der Wachstumsorientierung stehen vor allem die Sektoren Technologie und Gesundheitswesen im Fokus. Entscheidend bei der diskretionären Einzeltitelselektion sind die Kriterien Marktpositionierung, Gewinnpotential, Bilanzpotential, Bewertung, Innovationsführer und Managementqualität sowie Eindrücke aus regelmäßigen Managementmeetings mit den Unternehmen. Der Fonds orientiert sich bei der Auswahl der Aktien an keinem Index und hat entsprechend keine relative Benchmark. Der Verzicht auf eine Benchmark hat seinen Grund darin, dass nicht ein bestimmter Markt abgebildet werden soll. Zudem soll damit der inhärent prozyklischen Logik von kapitalisierungsgewichteten Indizes entgegengewirkt werden (gute Performer bei Titeln oder Sektoren erlangen in Indizes ein höheres Gewicht). 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 Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG. Den Verkaufsprospekt und die aktuellen Berichte, die aktuellen Anteilepreise 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 in der Lage sind, die Risiken und den Wert der Anlage abzuschätzen. Der Anleger muss bereit und in der Lage sein, erhebliche Wertschwankungen der Anteile und gegebenenfalls einen erheblichen 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. Die Mindestanlagesumme für eine Erstinvestition in diese Anteilklasse beträgt 1.000.000,- EUR. Für anschließende Folgeanlagen fällt keine Mindestanlagesumme an.

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 4 eingestuft, wobei 4 einer mittleren Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittel eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es möglich, 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 und einer geeigneten Benchmark in den letzten 10 Jahren. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

Empfohlene Haltedauer: 4 Jahre

Anlagebeispiel: 10.000 EUR

		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 4 Jahren aussteigen
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	3.911 EUR	3.411 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-60,89%	-23,58%
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	6.429 EUR	8.518 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-35,71%	-3,93%
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10.196 EUR	12.128 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	1,96%	4,94%
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	14.870 EUR	15.584 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	48,70%	11,73%

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 Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 09.2018 und 09.2022. Das mittlere Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 09.2016 und 09.2020. Das optimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 03.2020 und 03.2024.

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 geht, 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 4 Jahren aussteigen
Kosten insgesamt	826 EUR	1.932 EUR
Jährliche Auswirkungen der Kosten(*)	8,3%	4,8%

(*) 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 9,7% vor Kosten und 4,9% 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 Vertreter 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 Vertreter der Anteile des Fonds erfragen.	Bis zu 0 EUR
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	1,4% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Die angegebenen Kosten fielen im letzten Geschäftsjahr des Fonds an, das am 30.09.2024 endete. Die laufenden Kosten können von Jahr zu Jahr schwanken.	130 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.	25 EUR
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren	Erfolgsabhängige Vergütung: Bis zu 10% der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erwirtschafteten Rendite über dem Referenzwert (bisheriger Höchststand des Anteilwertes am Ende der fünf vorangegangenen Abrechnungsperioden). 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.	171 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: 4 Jahre

Der Fonds eignet sich für Anleger mit einem 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 dem vergangenen Jahr 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?"