

Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

Nome del prodotto: **PrivatFonds: Kontrolliert** (di seguito "Fondo").

Nome dell'Ideatore: Union Investment Privatfonds GmbH, Gruppo Union Investment.

ISIN: DE000A0RPAM5

Sito web: <https://www.union-investment.de>

Per ulteriori informazioni chiamare il numero: 004969 58998-6060

La Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) è responsabile della vigilanza di Union Investment Privatfonds GmbH in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave.

Il presente PRIIP è autorizzato in Germania, Austria, Italia.

Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: 6 ottobre 2025

Cos'è questo prodotto?

Tipo: Il Fondo è un fondo di OGAW istituito in Germania.

Termine: Il Fondo ha una durata illimitata. Siamo autorizzati a recedere dal mandato di gestione del Fondo con un preavviso di sei mesi, dandone comunicazione sul Bundesanzeiger e nella relazione annuale o semestrale. È possibile richiedere alla Società il rimborso delle proprie quote. Per dettagli sulle opzioni di riscatto, consultare la sezione "Per quanto tempo devo detenere l'investimento, e posso prelevare del denaro in anticipo?".

Obiettivi: L'obiettivo del Fondo bilanciato è quello di controllare l'andamento delle fluttuazioni di valore e di conseguire a lungo termine un rendimento adeguato del capitale investito. Il Fondo non presenta alcuna priorità di investimento e può investire in tutti gli strumenti di investimento consentiti. Il patrimonio del Fondo può dunque essere investito fino al 100% in titoli (azioni, titoli di debito come le obbligazioni), strumenti del mercato monetario, depositi bancari o fondi target. L'utilizzo di derivati è ammesso per scopi sia di investimento che di copertura. La strategia di investimento non si orienta su un fattore di riferimento, al contrario la strategia di investimento tenta di raggiungere/superare l'obiettivo di investimento (EURIBOR a 3 mesi maggiorato di 125 punti base annui). L'obiettivo di investimento non è garantito: potrà essere superato oppure non essere raggiunto. I gestori del Fondo prendono decisioni di investimento attive sulla base delle valutazioni correnti sul mercato dei capitali. Nella scelta e ponderazione degli strumenti di investimento da acquistare viene preso in considerazione, tra gli altri elementi, un processo matematico-statistico attraverso il quale si possa controllare l'andamento delle fluttuazioni di valore. Attualmente, l'universo degli investimenti include una molteplicità di classi di attività come le azioni, le obbligazioni, le valute e gli strumenti del mercato monetario, nonché (attraverso investimenti indiretti) materie prime. Possono essere effettuati investimenti diretti (escluse le materie prime) cartolarizzazioni, derivati e/o investimenti in fondi target. Le obbligazioni detenute nel Fondo sono emesse da società, governi o altri enti. Il margine di fluttuazione a lungo termine del Fondo segue l'andamento medio delle fluttuazioni di un portfolio misto difensivo, composto per circa il 30 per cento da azioni e per il 70 per cento da obbligazioni.

Gli utili realizzati dal Fondo vengono normalmente distribuiti.

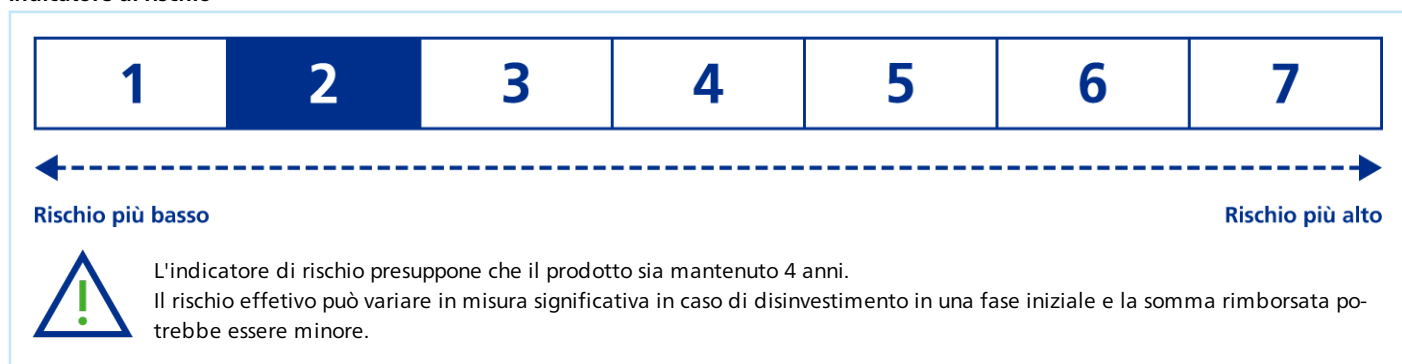
Il depositario del Fondo è DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Francoforte.

Il prospetto informativo, le relazioni annuali e semestrali in corso, i prezzi correnti delle quote e ulteriori informazioni sul Fondo sono disponibili gratuitamente in lingua italiana all'indirizzo <https://www.union-investment.com>.

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto: Il Fondo è destinato agli investitori al dettaglio. L'obiettivo di questi clienti è la crescita/l'ottimizzazione del patrimonio con un orizzonte d'investimento a medio-lungo termine. Il fondo citato sopra costituisce un prodotto destinato a clienti con conoscenze e/o esperienze di base nell'ambito dei prodotti finanziari. Il cliente è in grado di sostenere una perdita finanziaria e non dà importanza alla protezione del capitale.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore del rischio complessivo Le serve per valutare il rischio connesso a questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Indica il livello di probabilità che Lei possa perdere denaro con questo prodotto a causa di un determinato andamento dei mercati, o perché noi non siamo in grado di rimborsarla.

Abbiamo inserito questo prodotto nella classe di rischio 2 su una scala da 1 a 7, dove 2 corrisponde a una classe di rischio bassa.

Il rischio di potenziali perdite sull'evoluzione futura delle performance è classificato come basso.

In caso di condizioni di mercato molto sfavorevoli, è estremamente improbabile che la nostra capacità di eseguire la Sua richiesta di riscatto sia compromessa.
Rischi non adeguatamente catturati dall'indicatore di rischio complessivo: Rischi operativi, rischi fiscali, rischi riguardanti il China Interbank Bond Market (CIBM) e Shanghai e Shenzhen Hong Kong Stock Connect (SHSC).
Questo prodotto non prevede alcuna protezione nei confronti del futuro andamento dei mercati; di conseguenza Lei potrebbe anche perdere del tutto o in parte il Suo capitale investito.

Scenari di performance

Il risultato finale di questo prodotto dipende dall'andamento futuro del mercato. L'andamento futuro del mercato è incerto e non può essere previsto con certezza.
Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto e/o di un opportuno benchmark negli ultimi 10 anni. In futuro i mercati potrebbero avere un andamento diverso.

Pagamento di un investimento una tantum

Periodo di detenzione raccomandato	4 anni	
Esempio di investimento	10.000 EUR	
	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 4 anni

Scenari

Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	8.570 EUR	8.290 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-14,3 %	-4,6 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	8.570 EUR	9.260 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-14,3 %	-1,9 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.100 EUR	10.400 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	1,0 %	1,0 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	11.630 EUR	11.110 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	16,3 %	2,7 %

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole si è presentato con un investimento tra 10/2019 e 10/2023.
Lo scenario moderato si è presentato con un investimento tra 11/2015 e 11/2019.
Lo scenario favorevole si è presentato con un investimento tra 03/2020 e 03/2024.

Cosa accade se il Union Investment Privatfonds GmbH non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Il fallimento della società non ha alcun effetto diretto sul Suo pagamento, in quanto la norma di legge prevede che, in caso di insolvenza della società di gestione dei capitali, il Fondo d'investimento non entri a far parte della massa fallimentare, ma che sia mantenuto indipendente.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP su questo prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, e illustrandone l'impatto sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall' andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

- Si è ipotizzato quanto segue:
- Nel primo anno, si recupera dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
 - 10.000 EUR di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 4 anni
Costi totali	231 EUR	937 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	2,3 %	2,3 % all'anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che, il rendimento medio annuo sarà pari al 3,3 % prima dei costi al 1,0 % al netto dei costi.
Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo verrà comunicato.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	Non addebitiamo è prevista una commissione d'ingresso.	
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto. Ma la persona che vende il prodotto può farlo.	
Costi correnti		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	2,0 % del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo dello scorso anno.	202 EUR
Costi di transazione	0,0 % del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	3 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	0,3 % del patrimonio del Fondo; l'importo è determinato in base alla performance rispetto al benchmark specificato nella sezione "Obiettivi". Per maggiori informazioni sulla commissione di performance consultare la sezione "Costi" del prospetto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi cinque anni.	25 EUR

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 4 anni

Questo prodotto è orientato a un investimento a medio termine. In caso di restituzione prima della fine del periodo di detenzione raccomandato non si applicano costi né commissioni.

In linea di principio, le quote del Fondo possono essere riscattate in ogni giorno di valutazione. Tuttavia, possiamo sospendere il riscatto se circostanze eccezionali lo rendono necessario, tenendo conto degli interessi degli investitori, o limitarlo se le richieste di riscatto degli investitori raggiungono una soglia predefinita oltre la quale non possono più essere eseguite nell'interesse di tutti gli investitori.

Come presentare reclami?

In caso di reclami, è possibile contattare Union Investment Privatfonds GmbH all'indirizzo <https://www.union-investment.de/beschwerde> o rivolgersi per iscritto a Union Investment Service Bank AG, 60621 Francoforte sul Meno, telefono 069 58998-6060 o e-mail service@union-investment.de. I reclami concernenti la persona che vende o fornisce consulenza sul prodotto possono essere indirizzati direttamente alla persona interessata.

Altre informazioni pertinenti

All'indirizzo <https://www.union-investment.de/DE000A0RPAM5> si trovano anche informazioni sulle performance passate degli ultimi 10 anni, oltre che una pubblicazione aggiornata mensilmente dei calcoli degli scenari di performance precedenti degli indici di costo precedenti.

Il Fondo è soggetto alle leggi fiscali tedesche. Ciò può influire sull'imposizione fiscale dei Suoi redditi derivanti dal Fondo.