

WESENTLICHE ANLEGERINFORMATIONEN

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

SI Anlagefonds

UC Low Duration Fund - I

ISIN LU1484412942

Structured Invest S.A. – Member of UniCredit

Ziele und Anlagepolitik

Anlageziel

Das Anlageziel des Teilfonds besteht in der Erzielung einer Rendite, die über der Geldmarktrendite liegt.

Anlagestrategie

Die Anlagestrategie des Teilfonds beruht auf einem regelbasierten Ansatz und wird vom Investmentmanager nach folgenden Grundsätzen umgesetzt: Während schwankungsintensiver Marktphasen werden qualitativ hochwertige Anlagen wie bspw. europäische Staatsanleihen übergewichtet (gemessen anhand der Zinsduration) und das Kreditausfallrisiko des Kreditportfolios (gemessen anhand der Kreditduration des Kreditportfolios) reduziert. Umgekehrt wird während weniger volatiler Marktphasen die Zinsduration reduziert, sowie die Kreditduration des Kreditportfolios erhöht. Die Zinsduration als Maß für das Zinsänderungsrisiko misst die Barwertänderung des Netto-Teilfondsvermögens bei Veränderung der Zinsraten und beträgt 0 - 2,50 (bezogen auf das Netto-Teilfondsvermögen). Die Kreditduration als Maß für das Kreditrisiko des Kreditportfolios misst die Barwertänderung des Netto-Teilfondsvermögens bei Veränderung der Kreditaufschläge des Kreditportfolios und beträgt 0 - 2,50 (bezogen auf das Netto-Teilfondsvermögen).

Zur Erreichung des Anlageziels investiert der Teilfonds vorwiegend (zu mindestens 51 %) in fest- und variabel verzinsliche Wertpapiere, Geldmarktinstrumente und Einlagen. Das Anlageportfolio soll aus europäischen Staatsanleihen, Bundeslandanleihen, staatsnahen Anleihen, Anleihen supranationaler Institutionen sowie Covered Bonds und Pfandbriefen bestehen. Die Wertpapiere des Anlageportfolios sollen zum Zeitpunkt der Investition durch den Teilfonds folgende Selektionskriterien erfüllen: Die Wertpapiere des Anlageportfolios müssen in Euro denominated und von europäischen Emittenten emittiert worden sein. Die Mindestgröße einer Emission darf nicht geringer als 500 Millionen Euro sein. Das Anlageportfolio soll aus

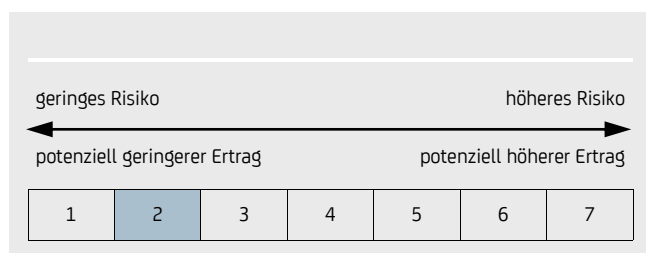
Wertpapieren mit einem Rating von mindestens AA- entsprechend der Standard & Poors Rating Definitionen oder einem vergleichbaren Rating von Moody's Investor Service, Inc. oder Fitch Ratings, Inc. bestehen. Wertpapiere mit einem Rating schlechter als AA- werden im Investitionszeitpunkt im Anlageportfolio nicht berücksichtigt. Bei einem Split-Rating ist das beste Ratingergebnis der drei Ratingagenturen Standard & Poors, Moody's Investor Service, Inc. und Fitch Ratings, Inc. entscheidend.

Das Kreditportfolio besteht aus derzeit insgesamt 125 liquiden, europäischen Unternehmen (die Referenzschuldner) mit Investment-Grade Rating. Unternehmen, welche das Investment-Grade Rating verlieren, werden spätestens nach 6 Monaten aus dem Kreditportfolio entfernt und durch europäische Unternehmen mit Investment Grade Rating ersetzt.

Die maximale Allokation zum Kreditportfolio in Höhe von bis zu 49 % des Netto-Teilfondsvermögens kann durch die Anlage in Unternehmensanleihen oder synthetisch durch die Position als CDS-Verkäufer auf das Kreditportfolio erfolgen. Dafür kann der Investmentmanager in fest- und variabel verzinsliche Unternehmensanleihen der Referenzschuldner investieren oder für das Netto-Teilfondsvermögen Geschäfte als Kredit-Sicherungsgeber abschließen, indem der Teilfonds die Position als CDS-Verkäufer auf das Kreditportfolio eingeht und dafür Prämienzahlungen erhält. Im Gegenzug ist der Teilfonds als Kredit-Sicherungsgeber verpflichtet, im Falle von Kreditereignissen von Referenzschuldnern im Kreditportfolio Ausgleichszahlungen an den Sicherungsnehmer zu leisten.

Erzielte Gewinne des Teilfonds werden nicht in Form von Dividenden ausgezahlt, sondern wieder in den Teilfonds investiert. Sie können die erworbenen Fondsanteile an jedem Bankarbeitstag in München und Luxemburg mit Ausnahme des 24. und 31. Dezember eines jeden Jahres verkaufen.

Risiko und Ertragsprofil



Der Risiko- und Ertragsindikator wird aus historischen Daten berechnet. Er erlaubt keine verlässlichen Aussagen über das zukünftige Risikoprofil des Teilfonds. Die Einstufung des Teilfonds kann sich in Zukunft ändern. Eine Einstufung des Teilfonds in die niedrigste Kategorie bedeutet keine vollkommen sichere Investition.

Risikoeinstufung des Teilfonds

Die Strategie des Teilfonds investiert in verschiedene Wertpapiere und Derivate. Aufgrund der sehr geringen Wertschwankungen dieser Anlagen wird der Teilfonds in die Risikoklasse 2 eingestuft.

Andere relevante Risiken

Die Bonität (Zahlungsfähigkeit und -willigkeit) der Emittenten der vom Teilfonds und der von der Strategie gehaltenen Wertpapiere kann nachträglich sinken. Im Extremfall kann der Emittent eines Wertpapiers zahlungsunfähig werden und die entsprechenden Wertpapiere können hierdurch bedeutend an Wert verlieren ("Ausfallrisiko"). Dies führt in der Regel zu Kursrückgängen des Teilfonds, die über die allgemeinen Marktschwankungen hinausgehen.

Die Wertentwicklung des Teilfonds bzw. die Möglichkeit zu Erwerb, Verkauf oder Rücknahme der Fondsanteile kann durch konjunkturelle Veränderungen und Unsicherheitsfaktoren wie z.B. politische Entwicklungen, Änderungen der Regierungspolitik, der Auferlegung von Beschränkungen beim Kapitalverkehr und Änderungen der aufsichtsrechtlichen Vorschriften nachteilig beeinflusst werden. Darüber hinaus sind negative Auswirkungen durch Ereignisse wie Naturkatastrophen und politische Unruhen möglich.

Bei ungünstigen Marktbedingungen können Wertpapiere möglicherweise nur mit bedeutenden Verlusten verkauft werden oder gänzlich unverkäuflich sein. Im Extremfall kann dies zu Zahlungsschwierigkeiten seitens des Teilfonds führen, so dass Sie

nicht alle gehaltenen Anteile zeitnah bzw. ohne erhebliche Verluste zurückgeben können.

Der Teilfonds kann Derivategeschäfte tätigen und unterliegt hier dem Risiko, dass die Gegenpartei ihren vertraglichen Verpflichtungen nicht gerecht wird. Wir reduzieren Kontrahentenrisiken bei Derivategeschäften, indem wir den Vertragspartner verpflichten, Mindestsicherheiten entsprechend den gesetzlichen Vorgaben zu hinterlegen.

Es besteht das Risiko, dass der Teilfonds infolge des Versagens oder der Unangemessenheit von internen Verfahren, Menschen, Systemen oder von externen Ereignissen Verluste erleidet. Dies beinhaltet die Gefahr von Verlusten aufgrund der Verletzung

geltender rechtlicher Bestimmungen, inklusive Verlusten von in der Vergangenheit abgeschlossenen Geschäften durch eine Änderung der Rechtslage.

Derivate bergen spezielle Risiken, die aus der sogenannten Hebelwirkung resultieren. Aufgrund dieser hat die Kursänderung eines Vermögensgegenstandes eine stärkere Kursänderung eines Derivats, das auf diesem Vermögensgegenstand basiert, zur Folge. Entsprechend nehmen Verlustrisiken von Derivaten mit wachsendem Hebel zu.

Detailliertere Informationen hinsichtlich des Risikoprofils des Teilfonds können Sie dem Risikoabschnitt des Prospekts entnehmen.

Kosten

Aus den Gebühren und sonstigen Kosten wird die laufende Verwaltung und Verwahrung des Teilfondsvermögens sowie der Vertrieb der Fondsanteile finanziert. Anfallende Kosten verringern Ihre Ertragschancen.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	2,00 %
Rücknahmeaufschlag	0,00 %
Dabei handelt es sich um die Höchstbeträge, die von Ihrer Anlage abgezogen werden	
Kosten, die vom Teilfonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	1,16 %
Kosten, die der Teilfonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
derzeit keine	

Die angegebenen Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge sind Maximalwerte. In einigen Fällen bezahlen Sie weniger. Die aktuellen Werte erfahren Sie bei Ihrem Finanzberater. Für den Umtausch von Anteilen des Teilfonds UC Low Duration Fund gegen Anteile eines anderen Teilfonds des SI Anlagefonds-Umbrella fallen keine Kosten an.

Die angegebenen laufenden Kosten der Anteilklasse wurden auf Basis der aktuellen Gebührenstruktur des Teilfonds für ein Jahr geschätzt. Diese Kosten können von Jahr zu Jahr schwanken.

Nicht enthalten sind:

- Wertentwicklungsggebundene Gebühren
- Transaktionskosten mit Ausnahme von Ausgabeauf- und Rücknahmeabschlägen, die vom Teilfonds für den Kauf oder Verkauf von Anteilen anderer Fonds bezahlt werden.

Weitere Informationen die Kosten betreffend finden Sie im Kapitel "Kosten" des Fondsprospektes, welches unter www.structuredinvest.lu abrufbar ist.

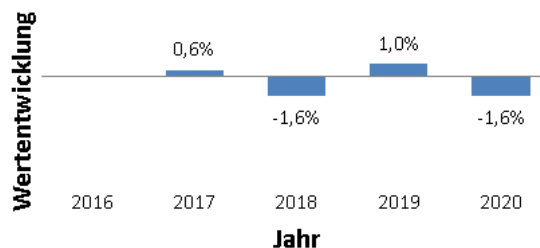
Vergangene Wertentwicklung

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung. Das Diagramm zeigt die Entwicklung des Anteilwerts des Teilfonds.

Die laufenden Kosten des Teilfonds sind in der Darstellung bereits berücksichtigt. Ausgabeaufschläge sind nicht berücksichtigt.

Auflagedatum:

24. Oktober 2016



Vergangene Wertentwicklung in EUR

Praktische Informationen

Verwahrstelle

CACEIS Bank, Luxembourg Branch

Weitere Informationen und Preisveröffentlichung

Der Verkaufsprospekt, die aktuellen Berichte, die aktuellen Anteilpreise sowie weitere Informationen zu dem Fonds sind bei Structured Invest S.A. erhältlich und kostenlos unter www.structuredinvest.lu abrufbar. Die Einzelheiten der aktuellen Vergütungspolitik, darunter eine Beschreibung, wie die Vergütung und die sonstigen Zuwendungen berechnet werden, und die Identität der für die Zuteilung der Vergütung und sonstigen Zuwendungen zuständigen Personen, einschließlich der Zusammensetzung des Vergütungsausschusses, falls es einen solchen Ausschuss gibt, sind im Internet unter <http://www.structuredinvest.lu/lu/de/fund-platform/about-us.further-infos.html> verfügbar. Auf Anfrage wird eine Papierversion kostenlos zur Verfügung gestellt.

Informationen über weitere Anteilklassen des Fonds, die in Ihrem eigenen Mitgliedstaat vertrieben werden, finden Sie auf www.structuredinvest.lu.

Die Informationen in diesem Dokument beziehen sich auf den Teilfonds UC Low Duration Fund, der ein Teilfonds des Fonds SI Anlagefonds ist.

Die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der verschiedenen Teilfonds des Fonds sind rechtlich voneinander getrennt, d.h. die verschiedenen Teilfonds haften nicht füreinander, so dass für die Anleger des Teilfonds UC Low Duration Fund ausschließlich dessen eigene Gewinne und Verluste von Bedeutung sind. Der Verkaufsprospekt und die Berichte beziehen sich jedoch auf den gesamten Fonds.

Umtausch

Anleger des UC Low Duration Fund können ihre Anteile kostenfrei gegen Anteile eines anderen Teilfonds tauschen (zum Verfahren siehe Ziffer des Allgemeinen Teils des Verkaufsprospektes).

Steuervorschriften

Der Teilfonds unterliegt der Steuergesetzgebung des Großherzogtums Luxemburgs. Dies sowie die steuerlichen Regelungen in ihrem Herkunftsland können Auswirkungen auf die Besteuerung Ihrer Einkünfte aus dem Fonds haben. Zur Klärung steuerlicher Fragen sollten Sie einen steuerlichen Berater hinzuziehen.

Haftung

Structured Invest S.A. kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Fondsprospektes vereinbar ist.

Der Fonds ist in Luxemburg zugelassen und von der CSSF überwacht. Structured Invest S.A. ist in Luxemburg zugelassen und von der CSSF reguliert. Diese "Wesentlichen Anlegerinformationen" sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 19. Februar 2021.