



 **Union
Investment**

„Ich denke ergebnisorientiert, also rechne ich auch mit einer intelligenten Geldanlage“

PrivatFonds: Flexibel pro – so managt man Vermögen heute

Inhalt

Vorwort	3
Zeiten ändern sich. Möglichkeiten auch	4
Chancen aufspüren und nutzen – das ist PrivatFonds: Flexibel pro	6
M4 – damit Ihr Vermögen bestmöglich wachsen kann	7
Mit Expertenwissen zur Entscheidung	8
Im Spiegel unabhängiger Experten	9
Rundumservice zum Wohlfühlen	10
Im Überblick: Basisinformationen und Eckdaten	12
Von A wie Anleihen bis Z wie Zertifikat	14



Giovanni Gay, Geschäftsführer Union Investment Privatfonds GmbH

Liebe Anleger,

wie sollte eine Geldanlage sinnvoll strukturiert sein? Das zu beantworten ist heute weitaus anspruchsvoller als früher. Zu schnell ändern sich Märkte und Rahmenbedingungen für eine Anlage.

Beweglichkeit ist gefragt. Bedeutend schneller und bedeutend häufiger muss heute gehandelt werden. Mit starren Anlageformen ist dies kaum noch zu erreichen. Ihr Vermögen braucht eine Struktur, die sich laufend an neue Situationen anpassen lässt.

In dieser Broschüre stellen wir Ihnen mit **PrivatFonds: Flexibel pro** ein Vermögensmanagementkonzept vor, das in diesem Sinne neue Möglichkeiten eröffnet.

Wir möchten Sie Ihren Wünschen ein Stück näher bringen.
Willkommen bei Union Investment.

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'G. Gay', written in a cursive style.

Giovanni Gay
Geschäftsführer Union Investment Privatfonds GmbH

Zeiten ändern sich. Möglichkeiten auch

Die Welt der Geld- und Kapitalmärkte ist in Bewegung. Vieles, was gestern richtig war, ist es heute nicht mehr. Doch es gibt auch jetzt aussichtsreiche Möglichkeiten. Man muss sie nur nutzen – und auf eine gute Strukturierung der Gesamtanlage achten.

In den letzten zwanzig Jahren haben sich die Machtfaktoren in der Welt deutlich verschoben. Aufstrebende Länder wie China, Indien oder Brasilien haben ihre Möglichkeiten erkannt und sich zu wirtschaftlichen Giganten entwickelt.

Immer enger ist die Wirtschaft weltweit verflochten, immer stärker sind dadurch auch die gegenseitigen Abhängigkeiten.

Mehr Risiken oder mehr Chancen?

Wir sehen uns weltweit einer komplexen Welt und dynamischen Entwicklung gegenüber. Der Blick muss also in die Zukunft gerichtet sein und verschiedene Szenarien berücksichtigen.

Auch wird es immer wichtiger, den richtigen Zeitpunkt zu finden, um zu handeln.

Wie reagieren Unternehmen auf verändertes Verbraucherverhalten? Welche sind in der Lage, die neuen Potenziale zu erschließen, die steigenden Wohlstand in vielen Ländern bieten? Welche Branchen befinden sich im Aufwind, welche werden absteigen?

Themen finden, Positionen besetzen

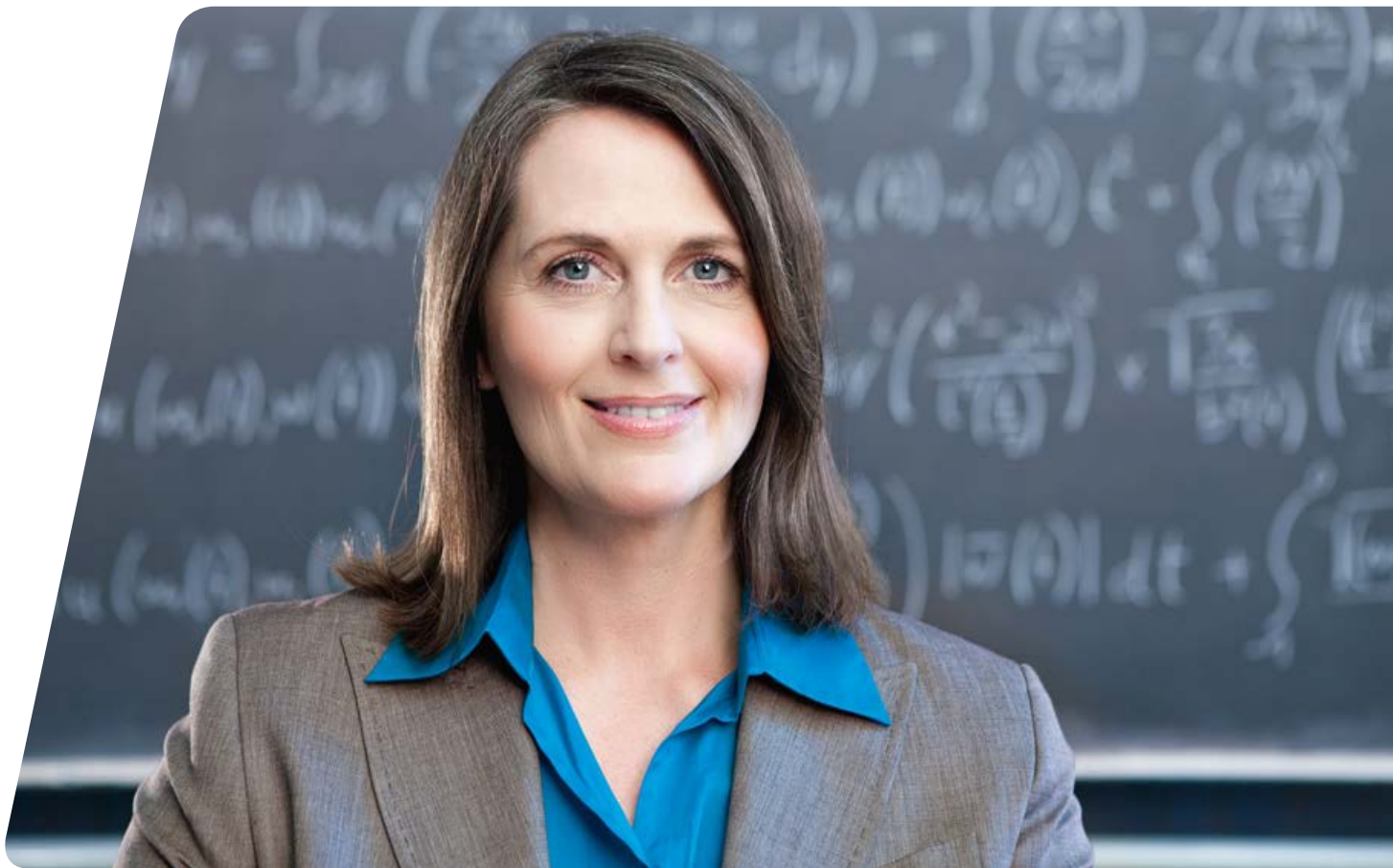
Für einen Einzelnen sind diese Fragen nicht unbedingt einfach zu beantworten. Hier ist gebündeltes Expertenwissen gefragt. Und schnelle Entscheidungen. Doch auch Geduld ist bei der Geldanlage wichtig, wenn man schließlich die Früchte ernten will.

Auf die Struktur kommt es an

Der Sinn einer guten Vermögensanlage liegt darin, die Abhängigkeit von einzelnen Anlageformen, Instrumenten oder auch Märkten zu verringern. So soll einerseits vermieden werden, dass große Teile eines Vermögens sich gleichzeitig negativ entwickeln. Andererseits hängt der langfristige Erfolg auch davon ab, die Wachstumsmöglichkeiten ausreichend zu berücksichtigen.

Eine gute Struktur erfüllt unseres Erachtens nur ein Anlagekonzept, das Sicherheit und Rendite intelligent miteinander kombiniert – ausgerichtet an den Erwartungen des Anlegers.





Multiplizieren Sie die Möglichkeiten

Vielfältige Chancen wollen genutzt werden, will man attraktive Erträge erzielen. Doch Anlagechancen zu ermitteln und zum richtigen Zeitpunkt ein- und wieder auszusteigen, ist heute leichter gesagt als getan.

Kommt es ja nicht nur darauf an, die richtigen Themen aufzuspüren, sondern auch, sich für die geeignete Anlageform, das ideale Instrument und die Höhe der Investition zu entscheiden. Und einmal getätigte Anlagen müssen laufend überwacht und bewertet werden. Keine Kleinigkeit, wenn man sich die Fülle von Informationen vor Augen führt, die allein für ein einziges Unternehmen existieren.

Als chancenorientierter Privatanleger sollten Sie dazu in der heutigen Situation nicht nur entschlosskräftig sein, sondern möglichst auch nach Strategien suchen, die Ihre Möglichkeiten ausweiten:

- **Zugang zu institutionellen Anlagen erlangen:** Wie können Sie die chancenreichen Märkte nutzen, die für Privatanleger oft nur sehr schwer oder gar nicht zugänglich sind?

- **Kosten effizient gestalten:** Wie können Sie Risiken und Chancen auf mehrere Positionen verteilen, hohe Kosten für jeden einzelnen Kauf und Verkauf jedoch vermeiden?

- **Auf breiter Informationsbasis investieren:** Wie können Sie Anlagen tätigen, die auf fundiertem Wissen beruhen, ohne Tag und Nacht jedes Marktdetail im Blick zu haben?

Die Antwort auf diese Fragen liefert PrivatFonds: Flexibel pro.

Chancen aufspüren und nutzen – das ist **PrivatFonds: Flexibel pro**

Das Management von PrivatFonds: Flexibel pro sucht und identifiziert aussichtsreiche Chancen. Weltweit, über alle Märkte, Branchen, Stile, Anlageklassen hinweg. Seine Aufgabe ist es, das möglichst Beste aus der Anlage herauszuholen. Um langfristig Erträge zu erzielen, die über die allgemeine Marktentwicklung hinausgehen.

Bei PrivatFonds: Flexibel pro ist das Fondsmanagement **mit maximalen Freiheitsgraden** ausgestattet. Es kann in Anlageklassen anlegen, viele Instrumente nutzen, alle Märkte abdecken. Aktien, Anleihen, Rohstoffe oder Währungen, Industrie-

nationen oder Schwellenländer – die Möglichkeiten sind nahezu unbegrenzt.

In der Regel ist ein Teil des Geldes in Positionen angelegt, die lang- bis mittelfristig Erfolg versprechen. Um im Vergleich zu den

Märkten den gewünschten Mehrertrag zu erwirtschaften, werden zusätzlich Anlagen getätigt, die kurzfristig Chancen bieten. Haben sie ihr Ertragsziel erreicht, werden sie wieder verkauft.

Vielfältig und chancenreich – die beispielhaften Anlagemöglichkeiten von **PrivatFonds: Flexibel pro**



Eine starre Verteilung auf verschiedene Anlageklassen besteht bei PrivatFonds: Flexibel pro nicht. So kann die Zusammensetzung der einzelnen Anlagen ganz flexibel an Marktveränderungen angepasst werden. Mit dieser Grafik möchten wir Ihnen aufzeigen, welche Ideen (innerer Ring), welche Investmentthemen (mittlerer Ring) und welche Anlageklassen (äußerer Ring) in PrivatFonds: Flexibel pro beispielhaft umgesetzt werden können.

M4 – damit Ihr Vermögen bestmöglich wachsen kann

Schnell und flexibel agieren – das ist nötig, um Vermögen sicher und erfolgreich anzulegen. PrivatFonds von Union Investment setzen auf einen zeitgemäßen Ansatz – M4. Die Antwort auf die aktuellen Herausforderungen der Kapitalmärkte.

Die vier Erfolgsfaktoren



Wir bündeln Stärken für Ihren Erfolg. Vier Erfolgsfaktoren, intelligent kombiniert – das ist der Multi-Managementansatz für aktives Vermögensmanagement.

1. Viele Anlageklassen nutzen

Um das Anlageziel zu erreichen, sind die Anlageexperten des Fondsmanagements grundsätzlich **frei in der Wahl der Anlageklassen**. So kann das Vermögen je nach Marktlage Aktien, festverzinsliche Papiere, Rohstoffe oder Währungen in unterschiedlicher Gewichtung enthalten.

Zur Entscheidungsfreiheit gehört aber auch, dass das Management in bestimmten Situationen auf einzelne Anlageklassen gänzlich verzichten kann. Was bevorzugt oder gemieden wird, beruht auf gründlichen Analysen unserer Experten.

2. Viele Anlageinstrumente einsetzen

Unterschiedliche Ziele erfordern unterschiedliche Instrumente. Geht es um Absicherung oder darum, einen Aufwärtstrend zu nutzen? Davon hängt es ab, ob zur Feinsteuerung von PrivatFonds zum Beispiel in einzelne Aktien, in Fonds, Zertifikate oder Schuldverschreibungen investiert wird.

3. Viele Ertragsquellen ausschöpfen

Um mehr Rendite zu erwirtschaften, als der Geldmarkt bietet, hat das Expertenteam den **Freiraum, sehr flexibel zu handeln**. Das betrifft sowohl die eingesetzten Anlageinstrumente als auch den Zeitpunkt der Investition – oder des Ausstiegs aus bestimmten Werten oder Märkten.

4. Expertenwissen bündeln

Als eine der größten Fondsgesellschaften verfügen wir über **viele exzellente Köpfe mit umfassendem Wissen und Erfahrung** in den unterschiedlichsten Bereichen.

Bei Bedarf greifen wir aber auch auf nationale und internationale externe Spezialisten zurück, so etwa um attraktive Nischenmärkte zu erschließen.

Besondere Vorteile mit PrivatFonds: Flexibel pro

PrivatFonds: Flexibel pro erweitert Ihren Spielraum. Wenn es darum geht, zur rechten Zeit das Richtige zu tun, darf kein Markt, kein Teil der Welt, keine Anlageform ausgeschlossen werden. Aktien, Anleihen, Rohstoffe oder Währungen, Industrienationen oder Schwellenländer – alles sollte möglich sein. Und alles zu seiner Zeit.

Ein guter Anlagezeitpunkt ist entscheidend. Deshalb beobachtet ein Team von Experten weltweite Trends, sucht nach Chancen, identifiziert Risiken – und setzt Erkenntnisse sofort in Anlageentscheidungen um. Das nennen wir Multi Management.

Mit Expertenwissen zur Entscheidung

Das Fondsmanagement von PrivatFonds: Flexibel pro wendet seinen Ansatz M4 im Rahmen eines mehrstufigen Anlageprozesses an. In diesem ermitteln die Spezialisten regelmäßig neue Chancen.

Im ersten Schritt des Anlageprozesses werden Anlageklassen identifiziert, die zum aktuellen Zeitpunkt attraktiv erscheinen. Anschließend bewerten die Experten weltweit Trends und Themen innerhalb dieser Anlageklassen auf ihre Chancenpotenziale hin.

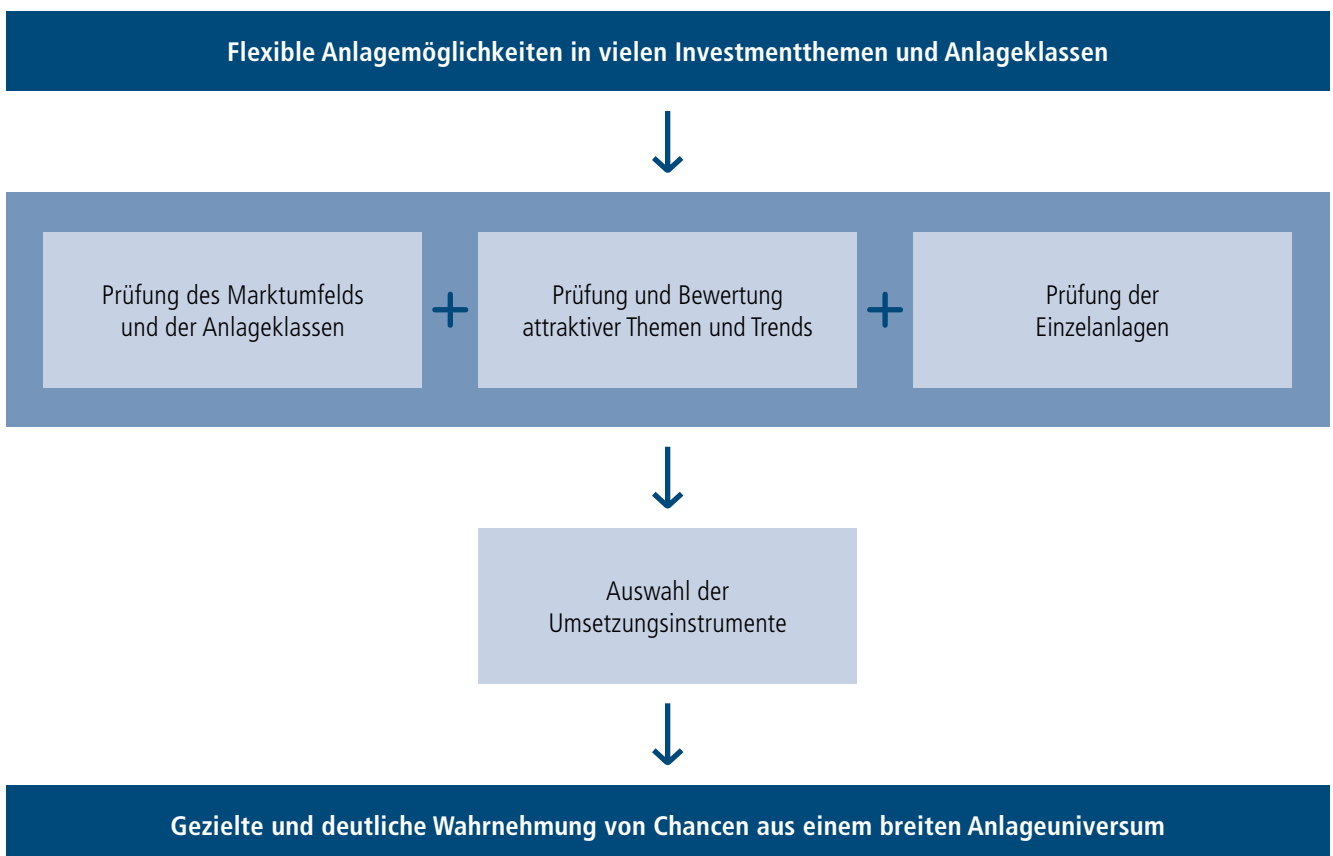
Anhand einer Chance-Risiko-Betrachtung der Investmentideen werden im zweiten

Schritt die bestgeeigneten Anlageinstrumente ausgewählt. Eine Gesamtanalyse prüft, ob die Auswahl und Gewichtung der Anlagen zu einer breiten, chancenorientierten Streuung führt. Kommt diese Analyse zu einem positiven Ergebnis, wird investiert.

Doch der Anlageprozess bei PrivatFonds: Flexibel pro ist natürlich mit diesen Schritten

nicht zu Ende. Das Fondsmanagement überprüft jeden Tag aufs Neue, ob die Vermögensaufteilung noch passend ist, um die Anlageziele zu erreichen. Verläuft die Wertentwicklung einzelner Anlagen nicht erwartungsgemäß positiv oder scheint ihr Potenzial ausgeschöpft, dann werden sie durch Neuanlagen ersetzt. Und das gilt selbstverständlich auch, wenn sich eindeutig bessere Chancen abzeichnen.

Der Anlageprozess von PrivatFonds: Flexibel pro



Im Spiegel unabhängiger Experten

Seit vielen Jahren wird Union Investment von Experten anerkannter Rating-Agenturen und renommierter Finanz-Zeitschriften regelmäßig mit hervorragenden Bewertungen und Bestnoten ausgezeichnet. Anschauliches Beispiel dafür ist unsere Erfolgsgeschichte bei Capital.

Seit 2003 wird von der Zeitschrift Capital der größte Fondstest Deutschlands durchgeführt. Einmal im Jahr werden dazu die hierzulande vertriebenen Fonds und ihre Anbieter unter die Lupe genommen. Die in der Gesamtbeurteilung mit der Höchstzahl von fünf Sternen ausgezeichneten Anbieter erhalten das Prädikat „Top-Fondsgesellschaft“.

Schon beim ersten Test im Jahre 2003 bekam Union Investment fünf Sterne. Und das ist bis heute so geblieben. Ein Ausschnitt:

„Top-Fondsanbieter für jede Börsenlage.“

Auf die Frage: „Wer stellt auch in Krisenzeiten Kontinuität unter Beweis?“, gab Capital 2009 die Antwort: Union Investment.

„Die besten Fondsgesellschaften beweisen gerade in schweren Zeiten ihre Qualität.“

Das Prädikat „Top-Fondsgesellschaft“, das ein Jahr zuvor noch achtmal vergeben wurde, erhielten 2010 nur vier Gesellschaften. Unter ihnen Union Investment.

„Die Erfolgsrezepte von Union Investment heißen Teamarbeit und transparenter Investmentprozess.“

Dann das Jubiläumsjahr 2012: Zum zehnten Mal wurden Fondsgesellschaften getestet – zum zehnten Mal machte Union Investment mit fünf Sternen das Maß voll und stand als „Dekadensieger“ fest.

Capital urteilte:

„Kein anderes Haus hat in den vergangenen zehn Jahren überzeugendere Ergebnisse abgeliefert als Union Investment, keines stand in guten wie in schlechten Zeiten besser da.“

Und das, obwohl Union Investment laut Capital „so ziemlich alles anders als die Konkurrenz“ macht – und damit „seit einem Jahrzehnt erfolgreicher als der Rest der Branche“ ist.

Mittlerweile ist es mit dem Jahr 2019 das 17. Mal in Folge, dass wir als Top-Fondsgesellschaft ausgezeichnet wurden.

„So kontinuierlich hat im Capital-Ranking kein anderer Anbieter hervorragende Leistungen gezeigt.“

Union Investment hat dauerhaft Stärke gezeigt und immer wieder fünf Sterne erobert. Jahr für Jahr. Wir freuen uns über diese Anerkennung. Vor allem aber wollen wir unseren Anlegern auch in Zukunft bieten, was sie von uns gewohnt sind: Spitzenleistung.



Capital Nr. 5/2003, 5/2004, 4/2005, 4/2006, 4/2007, 4/2008, 2/2009, 2/2010, 3/2011, 3/2012, 3/2013, 3/2014, 3/2015, 3/2016, 3/2017, 3/2018, 3/2019.

Rundumservice zum Wohlfühlen

Mit PrivatFonds bieten wir eine neue Form des Vermögensmanagements – doch das ist bei Weitem nicht alles. Mit umfassenden und exklusiven Serviceleistungen erhalten Sie bei PrivatFonds auch eine ganz besondere Betreuung. Denn wir legen größten Wert darauf, dass Sie sich bei uns immer in guten Händen fühlen.

Bei Union Investment sollen Sie als PrivatFonds-Anleger die Gewissheit haben, dass wir für Sie erreichbar sind und dass wir Ihnen bei allen Belangen rund um Ihre PrivatFonds zur Seite stehen:

Ihr PrivatFonds-Serviceteam

Um Ihre Fragen schnell und ausführlich zu beantworten, steht Ihnen ein Serviceteam unter einer speziell für Sie eingerichteten Telefonnummer und E-Mail-Adresse zur Verfügung. Hier geben Ihnen kompetente Ansprechpartner persönlich Antwort auf Ihre Fragen.

Ihre exklusiven Kontaktmöglichkeiten als PrivatFonds-Anleger

Telefon: 069 2567-2075
Telefax: 069 2567-2275
E-Mail: privatfonds@union-investment.de

Sie erreichen uns montags bis freitags zwischen 07:30 und 20:00 Uhr.

Ihr individueller PrivatFonds-Managementbericht

In Ihrem persönlichen Managementbericht informieren wir Sie über die jüngsten Entwicklungen Ihres in PrivatFonds angelegten Geldes, legen Entscheidungsprozesse offen und erläutern vorgenommene Veränderungen. So können Sie die Anlageentscheidungen im Detail nachvollziehen.



Weltweit Zugriff auf Ihr Depot

Mit UnionFondsOnline, der einfachen und sicheren Online-Depotverwaltung, haben Sie auf Wunsch rund um die Uhr bequemen Zugriff auf Ihre aktuellen Depotdaten. Das heißt, Sie können sich beispielsweise jederzeit über die Struktur und Wertentwicklung Ihres PrivatFonds informieren, Anteile kaufen, verkaufen,

Ansparpläne einrichten oder Einsicht in die Steuerdaten Ihres Depots nehmen – ganz gleich wo, ganz gleich wann.

Die beschriebenen Serviceleistungen gelten nur bei Verwahrung in Ihrem UnionDepot bei Union Investment. Falls Sie PrivatFonds direkt bei Ihrer Bank oder in einem anderen Depot führen möchten, können die Services abweichen.

Ein Klick, ein Blick – und Sie wissen mehr

Unter **www.meine-privatfonds.de** gelangen Sie direkt zu den wichtigsten Informationen rund um PrivatFonds.



Im Überblick: Basisinformationen und Eckdaten

Die Entscheidung, Geld anzulegen, will wohlüberlegt sein. Sie finden in dieser Broschüre eine Reihe von Argumenten für PrivatFonds: Flexibel pro. Aber ist er auch der richtige Fonds für Sie? Wir stellen dar, für welche Anlagementalität er konzipiert ist und mit welchen Risiken Sie unter ungünstigen Bedingungen rechnen müssten.

+ Die Chancen im Einzelnen:

- Flexibler und aktiver Multi-Asset-Klassen-Ansatz ohne definierte Allokationsquoten
- Aktives Management sorgt für die entsprechende Anpassung von PrivatFonds: Flexibel pro an erwartete Marktentwicklungen
- Teilnahme an Ertragschancen internationaler Aktien-, Renten-, Geld- und Rohstoffmärkte
- Gezielte Wahrnehmung von Chancen eines breiten Anlageuniversums
- Das Vermögen im Investmentfonds wird als Sondervermögen behandelt, das heißt, im Fall einer Insolvenz der Investmentgesellschaft oder der Depotbank geht das Fondsvermögen nicht in die Konkursmasse ein, sondern bleibt eigenständig erhalten

- Die Risiken im Einzelnen:

- Risiko marktbedingter Kursschwankungen sowie Ertragsrisiko
- Risiko des Anteilwertrückgangs wegen Zahlungsverzug/-unfähigkeit einzelner Aussteller beziehungsweise Vertragspartner
- Wechselkursrisiko
- Risiken im Zusammenhang mit den Investmentanteilen der Zielfonds (zum Beispiel Risiko der eingeschränkten beziehungsweise fehlenden Handelbarkeit, Strategiekonzentration)
- Erhöhte Kursschwankungen und Ausfallrisiken bei Anlagen mit hoher Verzinsung, erhöhten Bonitätsrisiken sowie aus Schwellen- beziehungsweise Entwicklungsländern möglich
- Der Fondsanteilwert weist aufgrund der Zusammensetzung des Fonds und/oder der für die Fondsverwaltung verwendeten Techniken ein erhöhtes Kursschwankungsrisiko auf
- Aufgrund des Einsatzes von Finanzinstrumenten und/oder bestimmter Techniken kann sich das Portfolio konzeptionell marktgegenläufig verhalten
- Risiken hinsichtlich Shanghai und Shenzhen Hong Kong Stock Connect: Der Fonds kann über das Programm Shanghai und Shenzhen Hong Kong Stock Connect (SHSC) in bestimmte zulässige chinesische A-Aktien anlegen, was zusätzliche Clearing- und Abwicklungsrisiken sowie rechtliche, operationelle und Risiken in Form von Beschränkungen der Investitionsmöglichkeiten mit sich bringen kann

😊 **Der Fonds eignet sich, wenn Sie ...**

- ... auf die Chancen vieler verschiedener Anlageideen und -themen setzen möchten.
- ... die Chancen eines professionellen Vermögensmanagements und einer Vielzahl von Anlageklassen nutzen möchten.
- ... eine flexible Geldanlage mit attraktiven Ertragschancen suchen und dafür mäßige Risiken in Kauf nehmen.
- ... Ihr Kapital mittel- bis langfristig anlegen möchten.

☹️ **Der Fonds eignet sich nicht, wenn Sie ...**

- ... keine mäßigen Wertschwankungen akzeptieren und einen sicheren Ertrag anstreben.
- ... Ihr Kapital kurzfristig anlegen möchten.



Von A wie Anleihen bis Z wie Zertifikat

Wir haben uns bemüht, das Konzept von PrivatFonds: Flexibel pro möglichst einfach darzustellen. Einige unvermeidliche Fachausdrücke erklären wir hier kurz.

Anleihen

Über Anleihen beschaffen sich Staaten, staatliche Organisationen oder Unternehmen Geld für die Finanzierung ihrer Vorhaben. Anleihen sind zeitlich begrenzt (kurz-, mittel- oder langfristige Anleihen) und werden am Ende der Laufzeit in der Regel zu 100 Prozent zurückgezahlt. Käufer einer Anleihe geben dem Herausgeber (Emittenten) der Anleihe sozusagen einen Kredit, gemeinsam mit vielen anderen Anlegern. Dafür erhalten sie Zinsen zu fest vereinbarten Konditionen. Da die Zinsen meist in einem festgelegten Zeitturnus ausbezahlt werden (zum Beispiel jährlich), nennt man Anleihen auch Rentenpapiere – siehe auch Stichpunkt „Renten“.

Anteile/Fondsanteile

Während man Aktien stückweise kaufen kann, erfolgt das Investment in einen Fonds in Form von Anteilen. Die Anteile können vom Anleger zum jeweiligen Tageskurs gekauft oder verkauft werden.

Anteilpreis/Anteilwert

Der Anteilpreis eines Investmentfonds wird neben dem Ausgabepreis (Anteilpreis plus gegebenenfalls Ausgabeaufschlag) börsentäglich ermittelt und veröffentlicht. Der Anteilpreis errechnet sich aus der Summe sämtlicher Vermögenswerte des Fonds, dividiert durch die Anzahl der ausgegebenen Anteile. Neben den jeweiligen Wertpapierkursen fließen auch die zeitanteiligen Dividenden- und Zinserträge sowie Zinsansprüche in diese Preisberechnung ein.

Fonds/Investmentfonds

Mit Fonds bezeichnet man ein von einer Kapitalverwaltungsgesellschaft (auch Fondsgesellschaft genannt) verwaltetes Sondervermögen, das nach vorher

vereinbarten Anlageprinzipien zum Beispiel in Wertpapiere oder Immobilien investiert wird. Investmentfonds müssen den Grundsatz der Risikomischung beachten, das heißt: Das gesamte Fondsvermögen darf nie in nur eine Aktie oder nur eine Immobilie investiert sein, sondern muss gestreut werden. Auf diese Weise wird das Anlagerisiko reduziert.

Wichtig: Ihre Fondsanteile sind gesetzlich abgesichert. Denn Investmentfonds unterliegen in Deutschland besonders strengen Regeln. So genießen Fondsanleger eine hohe Sicherheit, denn kaum eine andere Anlageart ist in dieser Hinsicht so sicher und gut überwacht. Das Vermögen im Investmentfonds gehört immer Ihnen als Anleger. Das Fondsvermögen muss von dem eigenen Vermögen der Fondsgesellschaft getrennt gehalten werden (deshalb auch Sondervermögen genannt).

Fondsmanagement

Fondsmanagement nennt man den oder die Finanzexperten, die mit der Betreuung des Fonds beauftragt sind. Das Fondsmanagement trifft alle Entscheidungen darüber, wie im Interesse der Anteilseigner – und mit dem Ziel von Wertsteigerungen – angelegt wird. So entscheidet das Fondsmanagement, welche Anlagen genau für den Fonds ausgewählt werden, und legt zum Beispiel fest, in welchem Verhältnis Aktien und Anleihen zueinander stehen sollen. Ein Fondsmanager muss bei seinen Entscheidungen nicht nur die Entwicklung der Börsen mit der gebotenen Sorgfalt berücksichtigen. Er ist bei seinem Handeln immer an die Anlagebedingungen und Anlagegrundsätze des Fonds gebunden sowie an gesetzliche Bestimmungen.

Das Fondsmanagement von PrivatFonds ist ein aktives. Das bedeutet, dass die Geldanlage ständig beobachtet und

immer wieder an neue Marktgegebenheiten angepasst wird, damit das Anlageziel möglichst zuverlässig erreicht wird.

Geldmarkt

Der Begriff Geldmarkt steht für den Teil des Finanzmarkts, über den Geld relativ kurzfristig verliehen und aufgenommen wird. Hierzu gehören zum Beispiel Termingelder, Schuldscheindarlehen oder Bundes-schatzanweisungen. Geldmarktpapiere bieten meistens leicht höhere Erträge als Festgelder.

Renten

Mit Renten bezeichnet man alle Formen von verzinslichen Wertpapieren wie zum Beispiel Schuldverschreibungen, Unternehmens- und Staatsanleihen oder Pfandbriefe (siehe auch „Anleihen“).

Zertifikate

Zertifikate zählen zu den Derivaten, also zu den Finanzinstrumenten, deren Wert von den Kursen oder Preisen anderer Wirtschaftsgüter oder Vermögenswerte abhängt. Diese nennt man Basiswerte. Der Käufer nimmt also in einem bestimmten Verhältnis – meistens überproportional – an der Entwicklung des Basiswerts teil. Zertifikate stellen Schuldverschreibungen dar und besitzen damit grundsätzlich ein Emittentenrisiko (Emittent = Herausgeber des Zertifikats, zum Beispiel Staaten oder Unternehmen).

Weiterführende Informationen finden Sie auch auf unserer Webseite www.union-investment.de/startseite/unsere-services/weitere-services/lexikon

Die Daten im Überblick

	PrivatFonds: Flexibel pro
WKN / ISIN	AORPAL / DE000AORPAL7
Ausgabeaufschlag	0,00 %
Verwaltungsvergütung ¹	Zurzeit 1,55 % p. a., maximal 2,00 % p. a. Hiervon erhält Ihre Bank 50,00 bis 60,00 %.
Erfolgsabhängige Vergütung ²	0,00 %
Laufende Kosten ³	2,52 %
Laufzeit	Unbefristet
Empfohlene Anlagedauer	Langfristig (empfohlen mindestens 5 Jahre)
Verfügbarkeit	Grundsätzlich bewertungstäglich
Mindestanlage	10.000,- Euro
Ansparpläne bei Verwahrung in einem Depot von Union Investment	Zusätzlich zur Mindestanlage ab 25,- Euro pro Rate möglich
Auszahlpläne	Möglich
Ertragsverwendung	Ausschüttend Mitte Mai
Fondswährung	Euro
Möglichkeit der Fondsverwahrung	UnionDepot, Bankdepot
Kapitalverwaltungsgesellschaft	Union Investment Privatfonds GmbH

¹ Die Höhe der Partizipation ist abhängig vom Vertriebsstatus Ihrer Bank bei der Verwaltungsgesellschaft. Dieser kann sich in Abhängigkeit vom Vertriebsserfolg der Bank bei der Vermittlung von Fondsanteilen der Union Investment Gruppe während der Haltedauer ab dem Folgejahr kalenderjährlich innerhalb der genannten Bandbreiten ändern.

² Die erfolgsabhängige Vergütung beträgt bis zu 25 Prozent des Betrags, um den die Anteilwertentwicklung die Entwicklung der Bemessungsgrundlage übersteigt. Sofern für das abgelaufene Geschäftsjahr eine solche erfolgsabhängige Vergütung angefallen ist, wird diese auch im entsprechenden Jahresbericht ausgewiesen, dabei können Geschäftsjahr und Vergleichsperiode voneinander abweichen.

³ Die laufenden Kosten (Gesamtkostenquote) umfassen vom Fonds getragene Kosten und Zahlungen bezogen auf das jeweils letzte Geschäftsjahr – ausgenommen eine eventuelle erfolgsabhängige Vergütung und Transaktionskosten. Sofern die Angabe der laufenden Kosten aus dem letzten Geschäftsjahr aufgrund einer erfolgten Anpassung oder der Auflegung des Fonds am 01.07.2010 nicht sinnvoll ist, handelt es sich hierbei um eine Kostenschätzung. Genauere Informationen entnehmen Sie bitte den wesentlichen Anlegerinformationen (wAI) im Abschnitt „Kosten“.

Herzlich willkommen bei Union Investment

Zahlen begleiten unser Leben. Ständig und überall sind wir von ihnen umgeben: ob die persönliche Glückszahl, der Hochzeitstag oder die eigene Hausnummer. Unsere Leidenschaft sind die Zahlen der Finanzwelt: Als eine der größten Fondsgesellschaften Deutschlands mit über 4 Millionen Kunden verwaltet Union Investment rund 323 Milliarden Euro Kundenvermögen (Stand: 31.12.2018).

Die Produktpalette ist so vielseitig wie das Leben selbst und bietet auch für Sie die passende Lösung: von Produkten für die private Altersvorsorge über Ansparrösungen bis hin zum Vermögensaufbau. Mit einer Geldanlage in Investmentfonds können Sie Ihr Geld für sich arbeiten lassen, denn professionelle Fondsmanager kümmern sich täglich darum, mehr daraus zu machen – zuverlässig, vorausschauend und seit mehr als 60 Jahren sehr erfolgreich.

Aus Geld Zukunft machen

Informationsmaterial erhalten Sie bei allen Volksbanken und Raiffeisenbanken, Spar- und Darlehnskassen, Spar- und Kreditbanken, Sparda-Banken, PSD Banken, Banken für Kirche, Caritas und Diakonie und bei den genossenschaftlichen Banken BBBank eG, Karlsruhe; Deutsche Apotheker- und Ärztebank eG, Düsseldorf; DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt am Main; EDEKABANK AG, Hamburg, und bei Union Investment Privatfonds GmbH, Weißfrauenstraße 7, 60311 Frankfurt am Main. In Luxemburg erhalten Sie oben genannte Unterlagen bei DZ BANK International S. A. sowie bei Union Investment Luxembourg S. A., 308, route d'Esch, L-1471 Luxemburg.

Rechtliche Hinweise

Ausführliche produktspezifische Informationen und Hinweise zu Chancen und Risiken des Fonds entnehmen Sie bitte dem aktuellen Verkaufsprospekt, den Anlagebedingungen, den wesentlichen Anlegerinformationen sowie den Jahres- und Halbjahresberichten, die Sie kostenlos in deutscher Sprache über den Kundenservice der Union Investment Service Bank AG erhalten. Diese Dokumente bilden die allein verbindliche Grundlage für den Kauf des Fonds.

Die Inhalte dieses Werbematerials stellen keine Handlungsempfehlung dar, sie ersetzen weder die individuelle Anlageberatung durch die Bank noch die individuelle, qualifizierte Steuerberatung. Dieses Dokument wurde von der Union Investment Privatfonds GmbH mit Sorgfalt entworfen und hergestellt, dennoch übernimmt Union Investment keine Gewähr für die Aktualität, Richtigkeit und Vollständigkeit.

Stand aller Informationen, Darstellungen und Erläuterungen: **15. März 2019**, soweit nicht anders angegeben.

004351 03.19

Ihre Kontaktmöglichkeiten

Union Investment Service Bank AG
Weißfrauenstraße 7
60311 Frankfurt am Main
Telefon 069 2567-2075
Telefax 069 2567-2275
www.meine-privatfonds.de
www.union-investment.de



Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken

