



 **Union  
Investment**

# Zeiten ändern sich. Möglichkeiten auch

PrivatFonds – so managt man Vermögen heute

Geld anlegen



klargemacht

# Inhalt

<b>Vorwort</b>	<b>3</b>
<b>Zeiten ändern sich. Möglichkeiten auch</b>	<b>4</b>
<b>Das Wichtigste: Vermögen braucht Struktur</b>	<b>5</b>
<b>M4 – damit Ihr Vermögen bestmöglich wachsen kann</b>	<b>6</b>
<b>„Sicherheit und Rendite – wie bringen wir das unter einen Hut?“</b>	<b>8</b>
<b>Vom ersten Fonds zum erstklassigen Fondsanbieter</b>	<b>10</b>
<b>Im Spiegel unabhängiger Experten</b>	<b>11</b>
<b>Rundumservice zum Wohlfühlen</b>	<b>13</b>
<b>Bei Ihrer Bank bestens beraten</b>	<b>14</b>



Giovanni Gay, Geschäftsführer Union Investment Privatfonds GmbH

## Liebe Anleger,

worum geht es heute bei der Geldanlage? Für viele Anleger bedeutet es vor allem, Vermögen zu bewahren und möglichst auch wachsen zu sehen. Doch wie sollte eine Geldanlage sinnvoll nach den Kriterien Sicherheit und Ertragschancen strukturiert sein? Das zu beantworten ist heute eine weitaus größere Herausforderung als früher. Zu schnell ändern sich die Rahmenbedingungen am Kapitalmarkt.

Beweglichkeit ist gefragt. Bedeutend schneller und bedeutend häufiger muss heute reagiert werden. Mit starren Anlageformen ist dies nicht zu erreichen. Ihr Vermögen braucht eine Struktur, die sich laufend den neuen Situationen anpassen lässt. Denn aktiv werden zahlt sich aus.

Das Vermögensmanagementkonzept PrivatFonds beruht auf einem aktiven Ansatz: Ihre Anlage wird konsequent an Ihren Zielen und an der aktuellen Marktsituation ausgerichtet. In der Umsetzung kann das heute so aussehen – und morgen ganz anders.

Dabei können Sie sich immer darauf verlassen, dass wir in Ihrem Interesse handeln. Denn Qualität in der Vermögensanlage ist unser Anspruch.

Das Wichtigste über die neue Art, Vermögen zu managen, erfahren Sie auf den folgenden Seiten. Alles, was Sie darüber hinaus wissen möchten, erläutert Ihnen Ihr Berater in einem persönlichen Gespräch.

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

Vieles ist heute anders, als wir es gewohnt sind. Und manches anders, als wir es gerne hätten. Aber statt den Wandel als Einschränkung zu sehen, können wir unseren Blick darauf richten, was uns neue politische und wirtschaftliche Konstellationen zu bieten haben.



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.

# Das Wichtigste: Vermögen braucht Struktur

Wie kann Vermögen vernünftig arbeiten? Struktur ist die Grundlage für gesundes Wachstum. Und wie sollte eine gute Vermögensstruktur aussehen in Zeiten, in denen sich wichtige Rahmenbedingungen für die Geldanlage häufig ändern?

## Was gestern richtig war, ist es morgen vielleicht nicht mehr

Oft ist zu hören, wie schwer es heute geworden ist, sein Geld vernünftig anzulegen. Aber war es das nicht immer? Sicher, das Umfeld hat sich in den letzten Jahren massiv verändert. Jede Zeit bringt ihre Veränderungen.

Ein Beispiel dafür, wie gefährlich es ist, sich auf alte Dogmen zu verlassen: „Staatsanleihen sind sicher.“ Stimmt, das waren sie mal. Und heute? Seit einigen Jahren gilt das für viele Länder nicht mehr. Und häufig muss die vermeintliche Sicherheit teuer bezahlt werden.

Auch darf das verständliche Bedürfnis nach Sicherheit nicht dazu führen, dass Risiken um jeden Preis gemieden werden. Denn nur mit sicheren Anlagen wird es langfristig nicht gelingen, den Wert seines Vermögens zu erhalten, geschweige denn es zu vermehren.

## Deshalb muss die Frage lauten: Wie legt man heute sein Vermögen an?

Eine gesunde Vermögensstruktur sollte gut ausbalanciert sein: Es darf beispielsweise nicht zu viele Anlagen geben, die sich gleichlaufend bewegen. Durch die Verteilung auf verschiedene Anlageklassen und die Streuung innerhalb dieser Bereiche kann ein gesunder Anlagemix erreicht werden.

Eine gute Struktur sollte darüber hinaus immer flexibel bleiben. Das bedeutet auch, dass sie laufend auf den Prüfstand gestellt werden muss: Welche Anlagen können bleiben? Was muss raus? Was kann neu aufgenommen werden? Ein aufwendiger Prozess. Doch nur wer die Situation ständig analysiert, getroffene Entscheidungen täglich neu bewertet und der aktuellen Lage und den Bedürfnissen anpasst, kann langfristig erfolgreich sein.

## Union Investment hat darauf eine Antwort gefunden. Sie heißt: PrivatFonds

Schnell und flexibel handeln – Tag für Tag. Das ist notwendig, um Vermögen sicher und erfolgreich zu managen – trotz oder gerade wegen aller Ungewissheiten. Unsere Experten können dies. Und sie tun es, indem sie beispielsweise auf eine breite Streuung und ein passendes Verhältnis von Risiko und Chance achten. Aktiv und flexibel.

Das ist ein großes Plus des Vermögensmanagementkonzepts PrivatFonds. Unsere Experten haben die Freiheit, dort zu investieren, wo sich die aus ihrer Sicht aussichtsreichsten Möglichkeiten bieten – und im Einzelfall sogar überhaupt nicht zu investieren. Und das unterscheidet es von anderen. Sichtbar.

## Die Finanzmärkte haben sich verändert – für Anleger bedeutet das

Anleger müssen sich auch zukünftig auf **größere Marktschwankungen** einstellen

Mit rein **sicherheitsorientierten Anlagen** kann heute **keine ausreichende Rendite erzielt werden**, um langfristig das Vermögen zu erhalten, geschweige denn zu vermehren

Anlegen heute heißt, stetig die **ganze Welt im Blick zu haben**

**Vermögensstrukturierung** ist dabei das A und O – passend zu den eigenen Bedürfnissen

Ein **aktives und flexibles Management** – jenseits starrer Strukturen – ist gefragt

# 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.

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.

## 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.



### Wie profitieren Sie von M4?

Einer der großen Vorteile von M4 ist die Möglichkeit des Managements, in Ihrem Interesse schnell und flexibel zu entscheiden.

Die Erkenntnisse vieler Experten und die Nutzung vieler Ertragsquellen erlauben es, PrivatFonds jeweils mit geeigneten

Instrumenten für unterschiedliche Situationen gut zu positionieren. Damit sind alle Voraussetzungen für ein schnelles Agieren des Fondsmanagements gegeben.

Der außergewöhnliche Handlungsspielraum des Fondsmanagements sorgt dafür, dass Ihr PrivatFonds tagesaktuell gut ausgerichtet ist. Und das schafft die Voraussetzungen für Ihr Vermögen, bestmöglich zu wachsen.

# „Sicherheit und Rendite – wie bringen wir das unter einen Hut?“

Alexander Wagner und drei weitere Fondsmanager sind verantwortlich für die Anlageentscheidungen in PrivatFonds. Im Gespräch erläutert er, was dieses Vermögensmanagementkonzept von anderen unterscheidet.

## Was zeichnet PrivatFonds aus?

Durch unsere Marktforschung haben wir herausgefunden, dass fast die Hälfte der Kunden nicht genau weiß, wie sie ihr Geld am besten anlegen soll. Aber sie weiß, was ihr wichtig ist: An erster Stelle steht Sicherheit. Erst danach kommt der Wunsch nach Rendite.

Leider gibt es in unserem Leben immer weniger Dinge, auf die wir uns verlassen können – die Unsicherheit steigt und wird zudem verstärkt wahrgenommen. Dazu kommt, dass wir langfristig mit geringeren Kapitalmarktrenditen leben müssen. Also müssen wir neue Möglichkeiten finden, auf den Zielkonflikt zwischen Sicherheit und Rendite passend zu reagieren.

Mit flexiblen Anlagekonzepten ist dies zu schaffen. Unsere Kunden erwarten von uns Lösungen, die Sicherheit und attraktive Renditen bestmöglich verbinden können.

## Und wie wollen Sie das erreichen?

Das Thema Vermögensstrukturierung spielt hier eine große Rolle. Und diese Aufgabe übernehmen wir. Bei unseren PrivatFonds gibt es keine festen Quoten für einzelne Anlageklassen wie Aktien, Rohstoffe, festverzinsliche Wertpapiere. Denn die Struktur einmalig starr festzulegen – unabhängig davon, was am Kapitalmarkt passiert –, ist heutzutage nicht mehr sinnvoll. Zu schnell wechseln die bevorzugten Werte, zu rasant ändern sich die Marktbedingungen.

Innerhalb eines definierten Rahmens nutzen PrivatFonds Chancen und begrenzen Risiken. Wie viele Chancen genutzt werden beziehungsweise wie stark Risiken reduziert werden, hängt zunächst einmal von der Markteinschätzung des Fondsmanagements ab. Letztlich gibt der Kunde durch die Auswahl seines PrivatFonds mit seinem persönlichen Sicherheitsbedürfnis aber die Vorgaben hierfür.

## Sie berücksichtigen unterschiedliche Interessen. Wie differenziert sind die einzelnen Lösungen?

Es gibt PrivatFonds-Varianten, die den Sicherheitsaspekt stärker betonen, und andere, bei denen die Rendite im Vordergrund steht. Einerseits können Anleger also das Verlustpotenzial begrenzen – beispielsweise durch ihre Entscheidung für eine bestimmte Wertsicherung. Andererseits können sie auch gezielt auf Trends mit überdurchschnittlichen Ertragschancen setzen. Sie sehen, da kann sich wirklich jeder wiederfinden.

## Sie und Ihre Kollegen halten dann den vorgegebenen Kurs?

Ja, unbedingt. Wir behalten immer das langfristige Ziel im Auge – suchen aktiv nach Chancen und steuern Risiken aus. Dabei investieren die Experten in alle geeigneten Anlageklassen und setzen die unterschiedlichsten zur Verfügung stehenden Instrumente ein.

So kann ein PrivatFonds zum Beispiel gleichzeitig in Aktien, Renten, Beteiligungsgesellschaften, Währungen oder Rohstoffe investiert sein – und das über verschiedene Anlageinstrumente. Je nach Anlageklasse können dies beispielsweise Einzelwerte, Fonds oder Zertifikate sein. Wir suchen immer nach interessanten Anlageideen.

**„Wichtig dabei ist: Der Kunde muss sich nicht mehr ständig fragen, ob er mit seiner Anlage noch richtig liegt.“**





Alexander Wagner, Fondsmanger Multi Asset, Union Investment

### **Wie groß ist Ihr Spielraum bei der Anlage?**

Wir haben die Freiheit, je nach Entwicklung des Marktumfelds geeignete Maßnahmen zu ergreifen. Das kann so weit gehen, dass das Fondsvermögen im Einzelfall auch zu 100 Prozent am Geldmarkt „geparkt“ wird, wenn das Management die Situation als ungünstig bewertet. Die Einschätzung des einzelnen Fondsmanagers basiert dabei auf der Analyse des Union Investment Committee. Hier entscheiden die Leiter der einzelnen Bereiche Aktien, Renten und so weiter gemeinsam, ob wir grundsätzlich im Fondsmanagement mehr oder weniger Risiken eingehen wollen. Das dient dann für jeden Fondsmanager als Leitplanke.

Wenn es notwendig ist, wird die Vermögensstruktur täglich optimiert. Aber eben nur dann, wenn es sinnvoll erscheint. Wichtig dabei ist: Der Kunde muss sich nicht mehr ständig fragen, ob er mit seiner Anlage noch richtig liegt.

### **Wünsche und Ziele bei der Geldanlage sind höchst unterschiedlich. Wie können Anleger die am besten geeignete PrivatFonds-Variante finden?**

Das ist die zentrale Frage, und hier spielt Beratung die entscheidende Rolle. Im Gespräch mit dem Berater vor Ort werden die Anforderungen an die individuelle Geldanlage genauestens analysiert und bewertet.

### **Gibt es noch weitere Pluspunkte?**

PrivatFonds-Anleger sollen sich bei uns rundum gut betreut fühlen. Die Besonderheit unseres aktiven Vermögensmanagements wird durch einen anerkannt guten Service ergänzt. Mit regelmäßigen Berichten wollen wir sicherstellen, dass unsere Kunden die getroffenen Anlageentscheidungen sehr gut nachvollziehen können. Eine weitere Besonderheit ist aber auch, dass wir speziell für PrivatFonds-Anleger ein Serviceteam zusammengestellt haben – Experten, die telefonisch oder per E-Mail die Fragen unserer PrivatFonds-Kunden persönlich beantworten.

**„Für jeden Anlegertyp gibt es einen PrivatFonds, in dem er sich wiederfinden kann.“**

# Vom ersten Fonds zum erstklassigen Fondsanbieter

Wer ist eigentlich Union Investment, werden Sie sich vielleicht fragen, bevor Sie Ihr Geld in einem unserer PrivatFonds anlegen. Gegründet wurde die Gesellschaft in Frankfurt am Main 1956, mitten in der Zeit des Wirtschaftswunders. Im gleichen Jahr legte sie ihren ersten Publikumsfonds auf.

Die Idee dahinter: Anleger, die ihre Investitionsentscheidungen nicht selbst treffen wollten, übertrugen diese Aufgabe an die Experten der Fondsgesellschaft. So konnten sie sich auch schon mit kleinen Beträgen beispielsweise an wachstumsstarken Industrieunternehmen beteiligen – ein interessanter Service für alle, die mehr von ihrem Geld erwarten als nur Sparbuchzinsen. Damals wie heute.

Immer wieder waren es neue Ideen von Union Investment, die im Laufe der vergangenen Jahrzehnte Anlegern neue Möglichkeiten eröffneten, ihr Geld sinnvoll anzulegen. Innovation hat bei uns Tradition –

mit Erfolg: Union Investment ist heute bei Deutschlands Riester-Rente<sup>1</sup> und der Wertesicherung mit Fonds<sup>2</sup> Marktführer.

## Wachstum als Zeichen des Vertrauens

Mit über 60 Jahren Erfahrung kann Union Investment heute den Kunden der genossenschaftlichen FinanzGruppe genau auf ihre Bedürfnisse zugeschnittene Produktlösungen anbieten. Die Beratung unserer Partnerbanken sorgt dafür, dass sich Anleger der Chancen und Risiken ihrer Anlage bewusst sind. Beim Management unserer

Fonds gehen wir neue Wege. Wir nehmen jede Meinung ernst. Wir suchen nach überraschenden Sichtweisen, nach interessanten Konzepten abseits der ausgetretenen Pfade. Die Analysen und Entscheidungen, die unsere Experten täglich im Team treffen, fließen direkt in die mehr als 1.000 Fonds für private und institutionelle Anleger von Union Investment ein. Mittlerweile vertrauen mehr als vier Millionen Kunden bei der Geldanlage auf Union Investment.

<sup>1</sup> Eigene Berechnungen auf Basis der Marktdaten der Riester-Anbieter, Stand: 31.12.2017.

<sup>2</sup> Quelle: Die Union Investment Gruppe ist Marktführerin im Bereich der wertgesicherten Fonds (Quelle: BVI, Stand: Januar 2018).



# 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 2018 das 16. Mal in Folge, dass wir als Top-Fondsgesellschaft ausgezeichnet wurden. Dieser Stamplatz unter den Top-Fondsgesellschaften ist einmalig. Kein anderer Anbieter konnte kontinuierlich die Höchstnote erzielen. Darüber hinaus befindet sich Union Investment seit inzwischen vier Jahren in den Top 3 der Rangliste.

## „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: Spitzenleistungen.



\* 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 und 3/2018.



# Rundumservice zum Wohlfühlen

Mit PrivatFonds bieten wir eine zeitgemäße 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 haben Sie die Gewissheit, 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.

## 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.

## Ihre exklusiven Kontaktmöglichkeiten als PrivatFonds-Anleger

Telefon: 069 2567-2075  
Telefax: 069 2567-2275  
E-Mail: [privatfonds@union-investment.de](mailto:privatfonds@union-investment.de)

Sie erreichen uns montags bis freitags zwischen 08:00 und 18:00 Uhr.

## Ein Klick, ein Blick – und Sie wissen mehr

Unter [www.meine-privatfonds.de](http://www.meine-privatfonds.de) gelangen Sie direkt zu den wichtigsten Informationen rund um PrivatFonds.

# Bei Ihrer Bank bestens beraten

Die Entscheidung, Geld anzulegen, will wohlüberlegt sein. Daher finden Sie in dieser Broschüre eine Reihe von Argumenten für PrivatFonds. Welche attraktiven Chancen sie Ihnen bieten und mit welchen Risiken Sie im ungünstigen Fall rechnen müssten, finden Sie im Folgenden übersichtlich dargestellt.

## + Die Chancen im Überblick:

- PrivatFonds können Sie als Komplettlösung zur Vermögensstrukturierung oder als Portfoliobeimischung nutzen
- Sie können die vielseitigen Marktchancen, Themen und Trends an den Finanzmärkten zur optimierten Strukturierung Ihres Vermögens nutzen. Dabei kommt die Kompetenz unserer erfahrenen Fondsmanager in vollem Umfang zum Tragen
- Sie können mit PrivatFonds ganz einfach und komfortabel in eine Vielzahl von Anlageklassen wie zum Beispiel Aktien, Renten und Rohstoffe investieren
- Der moderne Managementansatz M4 von Union Investment ermöglicht es, viele Chancen zu ergreifen. Das Konzept ist so flexibel angelegt, dass Entscheidungen zeitnah getroffen und umgesetzt werden können
- Sie investieren ertragsorientiert gemäß Ihren persönlichen Bedürfnissen
- Das Vermögen im Investmentfonds wird als Investmentvermögen behandelt, das heißt, im Fall einer Insolvenz der Kapitalverwaltungsgesellschaft oder der Verwahrstelle geht das Fondsvermögen nicht in die Konkursmasse ein, sondern bleibt eigenständig erhalten
- Dank des Verzichts auf den Ausgabeaufschlag fallen für Sie keine gesonderten Kosten beim Anteilkauf an

## - Die Risiken im Überblick:

- Risiko marktbedingter Kursschwankungen sowie Ertragsrisiko
- Risiko des Anteilwertrückgangs wegen Zahlungsverzug/-unfähigkeit einzelner Aussteller beziehungsweise Vertragspartner
- Wechselkursrisiko
- Erhöhte Kursschwankungen und Ausfallrisiken bei Anlagen mit hoher Verzinsung, erhöhten Bonitätsrisiken sowie aus Schwellen- beziehungsweise Entwicklungsländern möglich
- Risiken im Zusammenhang mit den Investmentanteilen der Zielfonds (zum Beispiel Risiko der eingeschränkten beziehungsweise fehlenden Handelbarkeit, Strategiekonzentration)
- Der Fondsanteilwert kann je nach Variante aufgrund der Zusammensetzung des Fonds und/oder der für die Fondsverwaltung verwendeten Techniken ein erhöhtes Kursschwankungsrisiko aufweisen
- Aufgrund des Einsatzes von Finanzinstrumenten und/oder bestimmter Techniken kann sich das Portfolio konzeptionell marktgegenläufig verhalten

Je nachdem, für welchen PrivatFonds Sie sich entscheiden, können die Chancen und Risiken aufgrund ihrer Ausrichtung von den vorgenannten abweichen.



**Welche PrivatFonds-Ausrichtung Ihre Wünsche als Anleger möglichst perfekt umsetzt, stellt sich am besten im Gespräch mit Ihrer Bank heraus.**

Vermögensmanagement kann nur dann für Sie langfristig erfolgreich sein, wenn es zu Ihren persönlichen Vorstellungen, Wünschen und Zielen passt. Aus diesem Grund stehen Ihnen mit dem Vermögensmanagementkonzept PrivatFonds unterschiedlichste Ausrichtungen zur Wahl.

Vor dem Kauf eines PrivatFonds sollte immer ein Gespräch mit Ihrem Bankberater stehen. Er kennt Sie, Ihre Interessen und Bedürfnisse. Er kann Ihnen Vor- und eventuelle Nachteile für Sie persönlich aufzeigen und gemeinsam mit Ihnen Ihre passgenaue Lösung ermitteln. Und er kann Ihnen die Fragen beantworten, die Sie vielleicht noch haben.

## Herzlich willkommen bei Union Investment

Mit über 60 Jahren Erfahrung entwickelt und betreut Union Investment Produkte und Fondslösungen, die an den Werten der genossenschaftlichen FinanzGruppe ausgerichtet sind. Heute gehört Union Investment mit rund 323 Milliarden Euro verwaltetem Kundenvermögen und über vier Millionen Kunden (Stand: 31. Dezember 2017) zu den größten Fondsanbietern in Deutschland.

Erfahrene Teams von Fondsmanagern erstellen täglich Analysen und entscheiden über konkrete Käufe und Verkäufe von zum Beispiel Wertpapieren oder Immobilien. So müssen Sie nicht fortwährend selbst Anlageentscheidungen treffen, sondern lassen Profis für sich arbeiten. Die blaue Tür steht dabei für unseren Anspruch, Ihnen einen einfachen Zugang zur Welt der Geldanlagen und Investmentfonds zu öffnen. Offenheit für Ihre Fragen und klare, verständliche und professionelle Informationen auf Augenhöhe sind deshalb für uns eine Selbstverständlichkeit. Wir freuen uns auf Sie. Lassen Sie sich überraschen, wie unkompliziert es ist, Anlagechancen zu nutzen!



Wenn Sie mehr wissen möchten, fragen Sie Ihren Bankberater. Oder besuchen Sie uns auf [www.meine-privatfonds.de](http://www.meine-privatfonds.de)

### 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](http://www.meine-privatfonds.de)  
[www.union-investment.de](http://www.union-investment.de)

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 der Union Investment Service Bank AG, Weißfrauenstraße 7, 60311 Frankfurt am Main.

In Luxemburg erhalten Sie o.g. Unterlagen bei DZ BANK International S. A. sowie bei der Union Investment Luxembourg S. A., 308, route d'Esch, L-1471 Luxemburg.

### Rechtliche Hinweise

Ausführliche produktspezifische Informationen und Hinweise zu Chancen und Risiken der Fonds entnehmen Sie bitte den aktuellen Verkaufsprospekten, 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 der 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: **3. April 2018**, soweit nicht anders angegeben.

004391 04.2018