

VB Kassel Göttingen Union Select

Mischfonds mit Aktienfonds

Risikoklasse:¹ ■ geringes Risiko ■ mäßiges Risiko ✗ erhöhtes Risiko ■ hohes Risiko ■ sehr hohes Risiko

Risikoprofil des typischen Anlegers

Konservativ Risikoscheu **Risikobereit** Spekulativ Hoch spekulativ

Der VB Kassel Göttingen Union Select ist in die Risikoklasse gelb eingestuft. Damit eignet sich der Fonds für risikobereite Anleger, die erhöhte Risiken akzeptieren.

Empfohlener Anlagehorizont



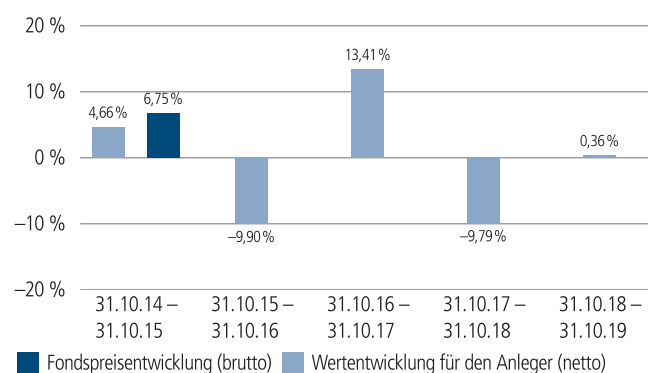
Der Fonds eignet sich für Kunden mit einem Anlagehorizont von 6 Jahren oder länger.

Anlagestrategie

Das Fondsvermögen kann in ausgewählte Aktienfonds, die ihre Mittel insbesondere in führende Top-Unternehmen ("Blue Chips") anlegt werden. Weiterhin profitiert der Fonds durch Investitionen in wachstumsorientierte Fonds sowie Spezialitätenfonds, die zukunftssträchtige Marktbereiche abdecken. Die Aufteilung auf die verschiedenen Segmente wird vom Fondsmanagement auf Basis von Analysen der internationalen Konjunktur- und Branchenentwicklung aktiv vorgenommen. Der regionale Anlageschwerpunkt liegt aktuell auf Europa. Darüber hinaus kann das Aktienmarktrisiko konzeptionell bei fallenden Aktienmärkten durch regelgebundene Absicherungsstrategie teilweise erheblich reduziert werden.

Die Anlagestrategie bezieht sich nicht auf einen Vergleichsmaßstab und verfolgt kein indexgebundenes Ziel, sondern kombiniert regelbasiertes Screening auf Basis eines quantitativen Modells und fundamentales Research mit dem Ziel, Risiken innerhalb eines Aktieninvestments zu reduzieren. Das Fondsmanagement kann auf Basis aktueller Kapitalmarkteinschätzungen aktiv von den Ergebnissen des Modells abweichen.

Historische Wertentwicklung per 31.10.2019



Indexierte Wertentwicklung der letzten fünf Jahre



Zeitraum	Monat	seit Jahresbeginn	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	seit Auflegung	2018	2017	2016
annualisiert	–	–	0,36 %	0,88 %	-0,25 %	4,25 %	-0,94 %	-10,45 %	8,27 %	-4,51 %
absolut	-1,73 %	2,00 %	0,36 %	2,68 %	-1,24 %	51,68 %	-16,44 %	–	–	–

Abbildungszeitraum 31.10.2014 bis 31.10.2019. Die Grafik basiert auf eigenen Berechnungen gemäß BVI-Methode und veranschaulicht die Wertentwicklung in der Vergangenheit. Zukünftige Ergebnisse können sowohl niedriger als auch höher ausfallen. Die Bruttowertentwicklung berücksichtigt die auf Fondsebene anfallenden Kosten (z. B. Verwaltungsvergütung), ohne die auf Kundenebene anfallenden Kosten (z. B. Ausgabeaufschlag und Depotkosten) einzubeziehen. In der Netto-Wertentwicklung wird darüber hinaus ein Ausgabeaufschlag in Höhe von 2,0 Prozent im ersten Betrachtungszeitraum berücksichtigt. Zusätzlich können Wertentwicklung mindernde Depotkosten anfallen. Annualisiert: Durchschnittliche jährliche Wertentwicklung nach BVI-Methode. Absolut: Wertentwicklungsberechnung gesamt.

Erläuterungen der Fußnoten siehe letzte Seite.

4421-201910-003

VB Kassel Göttingen Union Select

Mischfonds mit Aktienfonds

Kommentar des Fondsmanagements²

Zeitraum: 01.06.2019 - 31.08.2019

Die Kapitalmärkte konnten den von der angekündigten geldpolitischen Kehrtwende der wichtigsten Notenbanken befeuerten positiven Trend in den vergangenen drei Monaten überwiegend fortsetzen. Die Konjunktursorgen und die handelspolitischen Spannungen setzten insbesondere Rohstoffen zu und bremsen auch den Anstieg der Aktienmärkte. Gold und Renten konnten in Anbetracht der bevorstehenden geldpolitischen Lockerungen weiter zulegen.

Auf der Aktienseite des Fonds lag der regionale Schwerpunkt auf Europa. Hier bestand neben UniEuropa als Standardwertefonds eine ausgewogene Mischung von Sondervermögen mit Fokus auf Wachstumstiteln (UniDynamicFonds: Europa A, UniInstitutional European Equities Concentrated) sowie speziell auf der Eurozone. In der Berichtsperiode wurde diese Positionierung durch Umschichtungen von europäischen Value-Titeln (unter anderem UniValueFonds: Europa A, Mandarine Valeur, Métropole Sélection) in Euro-Papiere (UniDeutschland, UniEuro STOXX 50 A) verstärkt.

Bei den globalen Aktienfonds wurde die Position im UniFavorit: Aktien zugunsten des UniGlobal komplett veräußert. Dividendenstarke japanische Papiere sowie ein weltweit anlegendes Sondervermögen ergänzen die Struktur auf der Aktienseite. Gewinnmitnahmen erfolgten hingegen in einem themenorientierten Aktienfonds mit Schwerpunkt Goldminen.

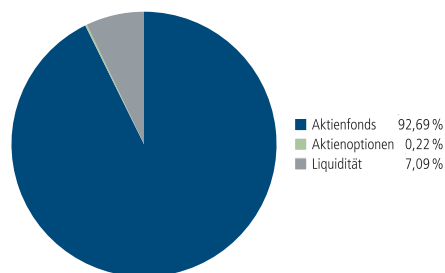
Im Rahmen des UnionTrendProtectors stand per Ende August das Signal für europäische Aktien auf „Schwacher Aufwärtstrend“, was einer Absicherung von rund 16,3 Prozent entsprach. Für Titel aus den Schwellenländern stand das Signal auf „Schwacher Abwärtstrend“, was entsprechend eine Absicherung in Höhe von rund 7,5 Prozent mit sich brachte.

Mit einem weiter abflachenden Wirtschaftswachstum und fortgesetzten handelspolitischen Spannungen dürfte das Kapitalmarktumfeld in den kommenden Monaten anspruchsvoll bleiben. Die Konjunkturdaten sollten darüber hinaus wieder stärker in den Fokus der Kapitalmärkte rücken, während die Impulse der Geldpolitik nachlassen dürften.

Erläuterungen der Fußnoten siehe letzte Seite.

4421-201910-003

Fondsstruktur³



Größte Fondswerte

UniEuroSTOXX 50	18,67 %
UniDeutschland I	18,67 %
UniGlobal -I-	15,61 %
UniEuropa	15,19 %
UniEM Global -A-	10,92 %
Uniinstitutional Dividend Sustainable	5,80 %
CC Japan Income & Growth Fund	3,05 %
Polar Cap. - Jap. Value Fd.	2,70 %
iShs V - Gold Producers UCITS ETF	2,07 %
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Dezember 2019/3.500,00	0,08 %

Aufgrund von Rundungen kann sich bei der Addition von Einzelpositionen ein von 100% abweichender Prozentwert ergeben. Stand: 31.10.2019

VB Kassel Göttingen Union Select

Mischfonds mit Aktienfonds

Fondsinformationen

WKN	531449
ISIN	DE0005314496
Art des Investmentvermögens	OGAW-Sondervermögen
Fondswährung	EUR
Auflegungsdatum	27.11.2000
Geschäftsjahr	01.04. – 31.03.
Rücknahmepreis per 31.10.2019	32,51 EUR
Fondsvermögen per 31.10.2019	35 Mio. EUR
Ertragsverwendung	i. d. R. ausschüttend Mitte Mai
Ausschüttung	0,12 EUR (für das Geschäftsjahr 2018/2019)
Steuerliche Teilfreistellung	30 % (Privatanleger)
Freistellungsempfehlung ⁴	ca. EUR 0,15 pro Anteil
Verfügbarkeit	grundsätzlich bewertungstäglich
Verwaltungsgesellschaft	Union Investment Privatfonds GmbH

Konditionen

Ausgabeaufschlag	0,00 %
Verwaltungsvergütung	zzt. 1,65 % p. a., maximal 1,75 % p.a.
Laufende Kosten ⁶	2,32 %
Sparplan	Ab 25,- Euro pro Rate möglich

Der richtige Fonds für Sie?!

Der Fonds eignet sich, wenn Sie ...

- ...die Chancen einer flexibel gemanagten Aktienanlage mit regelgebundener Absicherungsstrategie für sich nutzen möchten.
- ...für höhere Ertragschancen auch erhöhte Risiken in Kauf nehmen.
- ...Ihr Kapital langfristig anlegen möchten.

Die Chancen im Einzelnen:

- Teilnahme an den Kurssteigerungen der Aktien- und Rentenmärkte.
- Professionelle Auswahl der Zielfonds durch das Fondsmanagement.
- Breite Risikostreuung des Anlagekapitals durch Investition in mehreren Zielfonds und innerhalb der Zielfonds in eine Vielzahl von Einzelwerten.

Der Fonds eignet sich nicht, wenn Sie ...

- ...keine erhöhten Wertschwankungen akzeptieren möchten.
- ...ausschließlich in sicherheitsorientierte Anlagen investieren möchten.
- ...Ihr Kapital kurzfristig anlegen möchten.

Die Risiken im Einzelnen:

- Risiko marktbedingter Kursschwankungen sowie Ertragsrisiko.
- Risiko des Anteilwertrückganges wegen Zahlungsverzug/ -unfähigkeit einzelner Aussteller bzw. Vertragspartner.
- Wechselkursrisiko.
- Erhöhte Kursschwankungen durch Konzentration des Risikos auf spezifische Länder und Regionen (politische und wirtschaftliche Einflüsse) möglich.
- Risiken im Zusammenhang mit den Investmentanteilen der Zielfonds (z.B. Risiko der eingeschränkten bzw. fehlenden Handelbarkeit, Strategiekonzentration).
- Erhöhte Kursschwankungen und Verlustrisiken bei Anlage in Schwellen- bzw. Entwicklungsländern möglich.
- Der Fondsanteilswert weist aufgrund der Zusammensetzung des Fonds und/oder der für die Fondsverwaltung verwendeten Techniken ein erhöhtes Kursschwankungsrisiko auf.

Erläuterungen der Fußnoten siehe letzte Seite.

4421-201910-003

VB Kassel Göttingen Union Select

Mischfonds mit Aktienfonds

- ¹ Die Risikoklassifizierung von Union Investment basiert auf verbundeneinheitlichen Risikoprofilen. So lassen sich Union Investment-Fonds in ihrer Risikoklasse direkt mit anderen Wertpapieren der genossenschaftlichen FinanzGruppe vergleichen. Für Zwecke dieser Information wird die Risikoklasse einer Farbe zugewiesen. Die Risikofarbe rot wird bei Fonds vergeben, die ein sehr hohes Risiko bis hin zum möglichen vollständigen Kapitalverzehr aufweisen. Ausführliche Informationen zur Risikoklasse entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt. Unabhängig von dieser Risikoklassifizierung wird in den wesentlichen Anlegerinformationen (wAI) ein gesetzlich vorgeschriebener Risikoindikator ausgewiesen und beschrieben. Beide Systeme sind nicht identisch und können somit nicht direkt miteinander verglichen werden.
- ² Die Quelle der genannten Finanzmarktdaten ist, sofern nicht anders ausgewiesen, Datastream oder Bloomberg.
- ³ Liquiditätsausweis unter Einrechnung von Termingeldern, Margin-Positionen und allgemeinen Forderungen und Verbindlichkeiten.
- ⁴ Der tatsächlich erforderliche Freistellungsbetrag kann niedriger oder höher als der angegebene Schätzwert sein, welcher sich auf den nächsten Ausschüttungstermin bzw. bei thesaurierenden Fonds auf die nächste fällige Vorabpauschale bezieht.
- ⁵ Die Höhe der Partizipation ist abhängig vom Vertriebsstatus Ihrer Bank bei der Verwaltungsgesellschaft. Dieser kann sich in Abhängigkeit vom Vertriebs Erfolg der Bank bei der Vermittlung von Fondsanteilen der Union Investment Gruppe während der Haltedauer ab dem Folgejahr kalenderjährlich innerhalb der genannten Bandbreiten ändern.
- ⁶ Die hier ausgewiesenen "laufenden Kosten" fielen im letzten Geschäftsjahr 01.04.2018 - 31.03.2019 an und umfassen vom Fonds getragene Kosten - ausgenommen einer eventuellen erfolgsabhängigen Vergütung und Transaktionskosten. Sie können von Jahr zu Jahr schwanken.

Rechtlicher Hinweis

Diese Produktinformation stellt keine Handlungsempfehlung dar und ersetzt nicht die individuelle Anlageberatung durch eine Bank/einen Vertriebspartner sowie den fachkundigen steuerlichen oder rechtlichen Rat.

Ausführliche produktspezifische Informationen, insbesondere zu den Anlagezielen, den Anlagegrundsätzen/der Anlagestrategie, dem Risikoprofil des Fonds und den Risikohinweisen sind im Verkaufsprospekt dargestellt.

Die Verkaufsunterlagen zum Fonds (Verkaufsprospekt, Anlagebedingungen, aktuelle Jahres- und Halbjahresberichte und wesentliche Anlegerinformationen) finden Sie in deutscher Sprache auf www.union-investment.de/DE0005314496.

Diese und Informationen zur Wohlverhaltensrichtlinie des BVI können Sie auf Wunsch auch kostenlos in Papierform über die unten angegebene Kontaktmöglichkeit beziehen.

Der zukünftige Anteilwert des Produkts kann gegenüber dem Erwerbszeitpunkt steigen oder fallen.

Der VB Kassel Göttingen Union Select unterliegt den deutschen Steuergesetzen. Dies kann Auswirkungen darauf haben, wie Sie bzgl. Ihrer Einkünfte aus dem VB Kassel Göttingen Union Select besteuert werden.

Seit 01.01.2018 sind nach § 16 Investmentsteuergesetz (InvStG) Investmenterträge grundsätzlich voll steuerpflichtig. Etwaige Teilfreistellungen gemäß § 20 InvStG sind zu berücksichtigen. Weiterhin ist die Besteuerung der Erträge von den persönlichen Verhältnissen des jeweiligen Kunden abhängig.

Die Gültigkeit der hier abgebildeten Informationen, Daten und Meinungsäußerungen ist auf den Zeitpunkt der Erstellung dieser Produktinformation beschränkt. Aktuelle Entwicklungen der Märkte, gesetzlicher Bestimmungen oder anderer wesentlicher Umstände können dazu führen, dass die hier dargestellten Informationen, Daten und Meinungsäußerungen gegebenenfalls auch kurzfristig ganz oder teilweise überholt sind.

Die Union Investment Privatfonds GmbH kann lediglich für eine in diesem Dokument enthaltene Angabe verantwortlich gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den Angaben in gesetzlichen Verkaufsunterlagen und sonstigen Informationsmaterialien vereinbart ist.

Kontaktmöglichkeit: Union Investment Service Bank AG, Weißfrauenstraße 7, 60311 Frankfurt am Main, Telefon 069 58998-6060, Telefax 069 58998-9000, service@union-investment.de, www.union-investment.de.