

UniStrategie: Ausgewogen

Dachfonds mit ausgewogenem Anlagestil

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

Risikoprofil des typischen Anlegers



Der UniStrategie: Ausgewogen ist in die Risikoklasse gelb eingestuft. Damit eignet sich der Fonds für risikobereite Anleger, die erhöhte Risiken akzeptieren.

Empfohlener Anlagehorizont



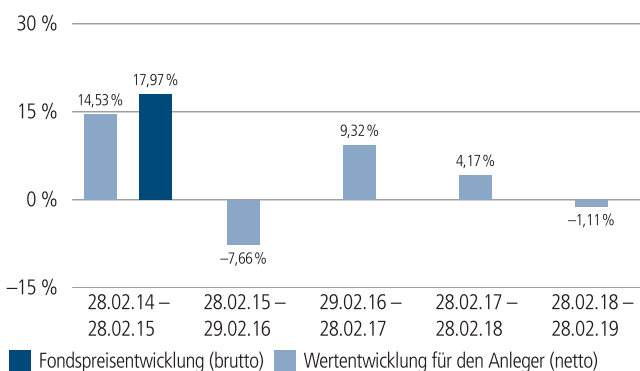
Der Fonds eignet sich für Kunden mit einem Anlagehorizont von 4 Jahren oder länger.

Anlagestrategie

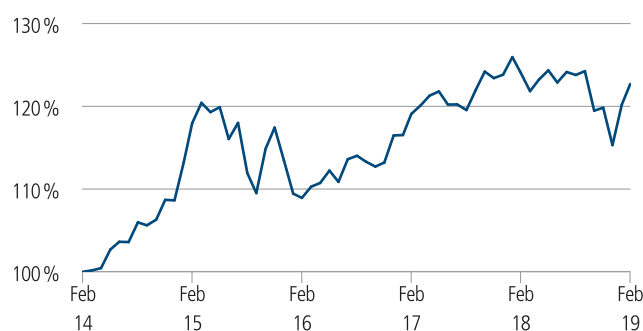
Der UniStrategie: Ausgewogen eröffnet Ihnen eine bequeme und kostengünstige Möglichkeit, an vielversprechenden Fonds aus dem Angebot von Union Investment und anderen Kapitalverwaltungsgesellschaften zu partizipieren. Darüber hinaus können selektiv auch Derivate zum Einsatz kommen.

Der Fonds investiert strategisch zu rund 50 Prozent in Rentenfonds, die ihre Mittel global in auf Euro lautende Anleihen anlegen. Mit den restlichen 50 Prozent des Fondsvermögens werden Aktienfonds erworben, die ihre Mittel weltweit sowohl in Standardwerte als auch in Aktien kleiner und mittlerer Unternehmen mit überdurchschnittlicher Wachstumsdynamik investieren. Zur taktischen Steuerung kann die Aktienquote je nach Kapitalmarktsituation zwischen 30 Prozent und 70 Prozent betragen. Sie erhalten damit eine professionell gemanagte, an den aktuellen Trends der Kapitalmärkte ausgerichtete Wertpapieranlage.

Historische Wertentwicklung per 28.02.2019



Indexierte Wertentwicklung der letzten fünf Jahre



| Zeitraum | Monat | seit Jahresbeginn | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | 10 Jahre | seit Auflegung | 2018 | 2017 | 2016 |
|--------------|--------|-------------------|---------|---------|---------|----------|----------------|---------|--------|--------|
| annualisiert | – | – | -1,11 % | 4,04 % | 4,17 % | 8,25 % | 2,17 % | -6,87 % | 6,30 % | 2,64 % |
| absolut | 2,07 % | 6,39 % | -1,11 % | 12,62 % | 22,68 % | 120,94 % | 50,32 % | – | – | – |

Abbildungszeitraum 28.02.2014 bis 28.02.2019. 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 3,0 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.

4524-201902-002

UniStrategie: Ausgewogen

Dachfonds mit ausgewogenem Anlagestil

Kommentar des Fondsmanagements²

Zeitraum: 01.10.2018 - 31.12.2018

Die globalen Aktienbörsen haben im Schlussquartal 2018 erheblich an Boden verloren. Der MSCI World-Index fiel in lokaler Währung um 13,5 Prozent. Aufgrund schwächerer Wirtschaftsdaten und einer tendenziell weniger strikten Fed-Geldpolitik legten US-Staatsanleihen um 2,7 Prozent zu (JP Morgan Global Bond US-Index). Europäische Staatsanleihen (iBoxx Euro Sovereign-Index) gewannen 1,5 Prozent.

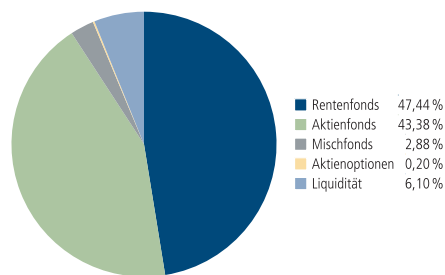
Im Berichtszeitraum wurde die Fondsentwicklung vor allem durch die Positionen in europäischen Unternehmensanleihen mit guter Bonität und in Schwellenländerpapieren, aber auch durch die Beimischungen von Wandelanleihen belastet. Perspektivisch halten wir jedoch an diesen Engagements fest. Unsere Bestände in skandinavischen Unternehmenspapieren haben wir zu einem günstigen Zeitpunkt reduziert. Damit konnte der Fonds von deren guter Entwicklung in den letzten zwei Jahre profitieren. Nachdem US-Staatsanleihen aus dem zehnjährigen Laufzeitsegment eine aus unserer Sicht attraktive Rendite von 3,2 Prozent erreicht hatten, bauten wir dort eine taktische Position auf.

Darüber hinaus schlossen wir eine Versicherung auf eine Ausweitung der Renditeaufschläge im High Yield-Segment (Europa und USA) ab, die auf fallende Anleihekurse setzt. Diese Absicherung hat sich bereits bewährt.

Nach dem starken Abverkauf haben wir die Aktienanlagen zuletzt global breit gestreut aufgestockt. Zwischenzeitlich konnten wir auch von unseren taktischen Verkaufspositionen profitieren. Die zeitweise signifikante Schwäche von Dividenden-Futures auf den EURO STOXX 50-Index wurde genutzt, um dort eine taktische Kaufposition aufzubauen. Diese haben wir nach kurzer Zeit wieder mit deutlichen Gewinnen geschlossen. Zudem wurde die Gewichtung von Unternehmen mit niedriger bis mittlerer Marktkapitalisierung weiter reduziert. Das Engagement im US-Dollar haben wir im Verlauf des letzten Quartals stetig verringert.

Wir bleiben für Aktien vorsichtig optimistisch, während wir im Rentensegment mit schrittweise steigenden Renditen rechnen.

Fondsstruktur³



Größte Fondswerte

| | |
|-------------------------------------|--------|
| UniInstitutional Euro Reserve Plus | 4,80 % |
| UniEuroRenta | 3,91 % |
| UniEuroAnleihen | 3,56 % |
| GAM Star - Credit Opportunities Fd. | 3,01 % |
| Fundsmith Equity Fund | 2,96 % |
| Natixis - Loo. Sayles Sh. T. EM Bd. | 2,95 % |
| iSh. ST. Europe 600 UCITS ETF | 2,69 % |
| UniFavorit: Aktien -I- | 2,60 % |
| JO Ham. Cap. - UK Equ. Inc. Fd. | 2,30 % |
| GAM Star - Cat Bond Fd. | 2,30 % |

Aufgrund von Rundungen kann sich bei der Addition von Einzelpositionen ein von 100% abweichender Prozentwert ergeben. Stand: 28.02.2019

Erläuterungen der Fußnoten siehe letzte Seite.

4524-201902-002

UniStrategie: Ausgewogen

Dachfonds mit ausgewogenem Anlagestil

Fondsinformationen

| | |
|--------------------------------------|-----------------------------------|
| WKN | 531411 |
| ISIN | DE0005314116 |
| Art des Investmentvermögens | OGAW-Sondervermögen |
| Fondswährung | EUR |
| Auflegungsdatum | 01.03.2000 |
| Geschäftsjahr | 01.10. – 30.09. |
| Rücknahmepreis per 28.02.2019 | 60,62 EUR |
| Fondsvermögen per 28.02.2019 | 916 Mio. EUR |
| Ertragsverwendung | thesaurierend Ende September |
| Steuerliche Teilfreistellung | 15 % |
| Freistellungsempfehlung ⁴ | ca. EUR 0,19 pro Anteil |
| Verfügbarkeit | grundsätzlich bewertungstäglich |
| Ordererteilung ⁵ | forward-pricing |
| Verwaltungsgesellschaft | Union Investment Privatfonds GmbH |

Konditionen

| | |
|-------------------------------|--|
| Ausgabeaufschlag ⁶ | 3,00 % vom Anteilwert Hiervon erhält Ihre Bank 90,00 – 100,00 %. ⁷ |
| Verwaltungsvergütung | zzt. 1,20 % p. a., maximal 1,25 % p.a. Hiervon erhält Ihre Bank 25,00 – 35,00 %. ⁷ |
| Laufende Kosten ⁸ | 2,09 % |
| Sparplan | Ab 25,- Euro pro Rate möglich |

Der richtige Fonds für Sie?!

Der Fonds eignet sich, wenn Sie ...

- die Chancen eines professionellen Fonds-Vermögensmanagement mit nur einem Fonds bereits ab kleinen Anlagesummen nutzen möchten.
- je nach Ihrer Chance-Risiko-Neigung auf Rentenfonds mit attraktiven Wertentwicklungschancen und auf die Ertragschancen von Aktienfonds setzen möchten.
- für attraktive Ertragschancen bereit sind, auch erhöhte Risiken in Kauf zu nehmen.
- eine transparente und gleichzeitig flexible Geldanlage suchen, bei der Sie sich täglich über die Entwicklung Ihres Fonds informieren und grundsätzlich bewertungstäglich über Ihr Kapital verfügen können.

Die Chancen im Einzelnen:

- Gutes Chance-Risiko-Verhältnis durch die Anlage in aussichtsreiche Union Investment-Fonds sowie Drittfonds
- Anpassung des UniStrategie: Ausgewogen an erwartete Marktentwicklungen
- Teilnahme an den Ertragschancen der internationalen Renten- und Aktienmärkte
- Risikostreuung durch überwiegende Anlage des Kapitals in ausgewählte Zielfonds und innerhalb der Zielfonds in eine Vielzahl von Einzelwerten
- Professionelles Know-how von erfahrenen Kapitalmarktexperten

Der Fonds eignet sich nicht, wenn Sie ...

- keine zwischenzeitlich erhöhte Risiken akzeptieren möchten.
- einen sicheren Ertrag anstreben.

Die Risiken im Einzelnen:

- Risiko marktbedingter Kursschwankungen sowie Ertragsrisiko
- Risiko des Anteilwertrückgangs wegen Zahlungsverzug/ -unfähigkeit einzelner Aussteller bzw. Vertragspartner
- Wechselkursrisiko
- Risiken im Zusammenhang mit den Investmentanteilen der Zielfonds (z.B. Risiko der eingeschränkten bzw. fehlenden Handelbarkeit, Strategiekonzentration)
- Erhöhte Kursschwankungen und Ausfallrisiken bei Anlagen mit hoher Verzinsung, erhöhten Bonitätsrisiken sowie aus 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.

4524-201902-002

UniStrategie: Ausgewogen

Dachfonds mit ausgewogenem Anlagestil

- 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 Bei Ordererteilung am Tag (T) bis 16 Uhr wird der Auftrag mit dem Fondspreis des nächsten Bewertungstages (T+1) abgerechnet.
- ⁶ Wenn dieser Fonds in einer Versicherungslösung vermittelt wird, wird kein Ausgabeaufschlag erhoben.
- ⁷ Die Höhe der Partizipation ist abhängig vom Vertriebsstatus Ihrer Bank bei der Verwaltungsgesellschaft. Dieser kann sich in Abhängigkeit vom Vertriebsfolg der Bank bei der Vermittlung von Fondsanteilen der Union Investment Gruppe während der Haltedauer ab dem Folgejahr kalenderjährlich innerhalb der genannten Bandbreiten ändern.
- ⁸ Die hier ausgewiesenen "laufenden Kosten" fielen im letzten Geschäftsjahr 01.10.2017 - 30.09.2018 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/DE0005314116.

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 UniStrategie: Ausgewogen unterliegt den deutschen Steuergesetzen. Dies kann Auswirkungen darauf haben, wie Sie bzgl. Ihrer Einkünfte aus dem UniStrategie: Ausgewogen 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 vereinbar 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.