

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



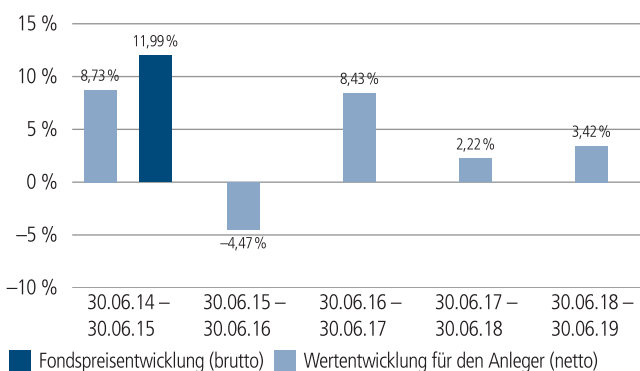
Der Fonds eignet sich für Kunden mit einem Anlagehorizont von 4 Jahren oder länger.

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 30.06.2019



Indexierte Wertentwicklung der letzten fünf Jahre



Zeitraum	Monat	seit Jahresbeginn	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	seit Auflegung	2018	2017	2016
annualisiert	–	–	3,42 %	4,66 %	4,17 %	7,83 %	2,32 %	-6,87 %	6,30 %	2,64 %
absolut	2,62 %	10,21 %	3,42 %	14,63 %	22,64 %	112,56 %	55,72 %	–	–	–

Abbildungszeitraum 30.06.2014 bis 30.06.2019. 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.

4524-201906-001

UniStrategie: Ausgewogen

Dachfonds mit ausgewogenem Anlagestil

Kommentar des Fondsmanagements²

Zeitraum: 01.04.2019 - 30.06.2019

Die Kapitalmärkte konnten den positiven Jahresauftakt im zweiten Quartal überwiegend fortsetzen. Maßgeblich dazu beigetragen haben die wichtigsten Zentralbanken, die aufgrund der anhaltenden globalen Wachstumsschwäche und des zugespitzten Handelskonflikts eine geldpolitische Kehrtwende anvisierten und bereits im zweiten Halbjahr die Leitzinsen wohl wieder senken werden. Trotz aller Unsicherheiten bewirkten diese Ankündigungen bei den meisten Anlageklassen einen weiteren Anstieg.

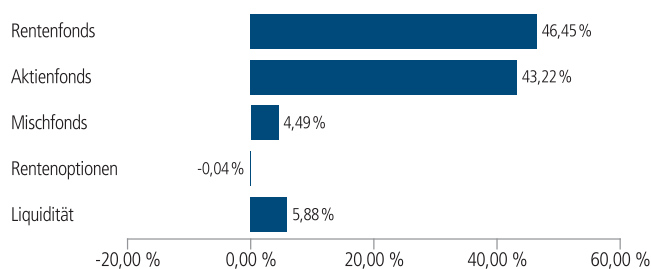
Im Rentensegment wurden ab Mai selektiv Investmentthemen (Nachranganleihen, höherverzinsliche asiatische Unternehmenspapiere und Schwellenländer-Staatsanleihen) reduziert. Hierdurch konnten wir einerseits deren positive Wertentwicklung vereinnahmen, aber andererseits auch dem weiterhin schwierigen wirtschaftlichen Umfeld Rechnung tragen. Im Gegenzug wurden skandinavische High Yield-Unternehmensanleihen und Staatspapiere aus den "Frontier Markets" (in Lokalwährung) aufgestockt. Hier sehen wir größeres Potenzial bei vergleichsweise niedrigen Wertschwankungen.

Auf der Aktienseite wurden im April die restlichen Bestände in unseren Kaufoptionen auf den S&P 500- und DAX-Index mit deutlichem Gewinn verkauft. Im Gegenzug hatten wir aufgrund des sehr niedrigen Volatilitätsniveaus begonnen, Verkaufsoptionen auf den EURO STOXX 50-Index zu kaufen. Nach den Kurskorrekturen im Mai konnten wir unsere Absicherungsstrategien mit deutlichem Gewinn auflösen. Im Juni wurden europäische Wachstums (Growth)-Strategien aufgestockt und im Gegenzug Positionen im iShares STOXX Europe 600-Fonds reduziert. Der Aktienanteil wurde - nach einer leichten Übergewichtung im April und Mai - auf eine neutrale Quote zurückgeführt.

Ende Mai hatten wir angefangen, teilweise unsere US Dollar-Position abzusichern. Diese Absicherung wurde Ende Juni unter Gewinnmitnahmen wieder aufgelöst. Im Absolute Return-Segment nahmen wir neue attraktive Strategien auf.

Mit einem weiter abflachenden Wirtschaftswachstum und dem immer noch ungelösten Handelsstreit dürfte das Kapitalmarktumfeld im zweiten Halbjahr rauer werden. Unterstützend sollten die Maßnahmen der Notenbanken sein, soweit sie die eingepreisten Erwartungen erfüllen

Fondsstruktur³



Größte Fondswerte

UniEuroRenta	5,74 %
iSh. ST. Europe 600 UCITS ETF	5,46 %
UniEuroAnleihen	3,53 %
Pareto SICAV - Nordic Corporate Bd.	2,99 %
UniFavorit: Aktien -I-	2,57 %
Wellington - Strat. Europ. Equ. Fd.	2,51 %
GAM Star - Cat Bond Fd.	2,15 %
Fundsmith Equity Fund Sicav	1,98 %
Natixis - Loo. Sayles Sh. T. EM Bd.	1,96 %
UI - Aktia EM Frontier Bond+	1,96 %

Aufgrund von Rundungen kann sich bei der Addition von Einzelpositionen ein von 100% abweichender Prozentwert ergeben. Stand: 30.06.2019

Erläuterungen der Fußnoten siehe letzte Seite.

4524-201906-001

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 30.06.2019	62,80 EUR
Fondsvermögen per 30.06.2019	969 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.

4524-201906-001

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.