

# UniStrategie: Konservativ

## Dachfonds mit konservativem Anlagestil

Risikoklasse:<sup>1</sup> ■ geringes Risiko ~~■~~ mäßiges Risiko ■ erhöhtes Risiko ■ hohes Risiko ■ sehr hohes Risiko

### Risikoprofil des typischen Anlegers

Konservativ	<b>Risikoscheu</b>	Risikobereit	Spekulativ	Hoch spekulativ
-------------	--------------------	--------------	------------	-----------------

Der UniStrategie: Konservativ ist in die Risikoklasse grün eingestuft. Damit eignet sich der Fonds für risikoscheue Anleger, die mäßige Risiken akzeptieren.

### Empfohlener Anlagehorizont



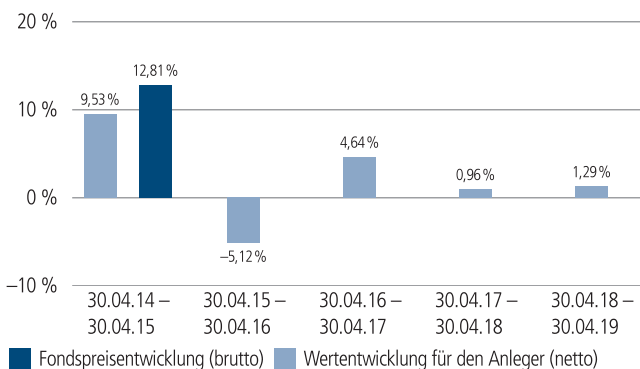
Der Fonds eignet sich für Kunden mit einem Anlagehorizont von 3 Jahren oder länger.

### Anlagestrategie

Der UniStrategie: Konservativ 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 75 Prozent in Rentenfonds, die ihre Mittel global in auf Euro lautende Anleihen anlegen. Mit den restlichen 25 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 10 Prozent und 40 Prozent betragen. Sie erhalten damit eine professionell gemanagte, an den aktuellen Trends der Kapitalmärkte ausgerichtete Wertpapieranlage.

### Historische Wertentwicklung per 30.04.2019



### Indexierte Wertentwicklung der letzten fünf Jahre



Zeitraum	Monat	seit Jahresbeginn	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	seit Auflegung	2018	2017	2016
annualisiert	–	–	1,29 %	2,28 %	2,75 %	5,18 %	2,94 %	-4,66 %	3,52 %	1,22 %
absolut	1,27 %	5,83 %	1,29 %	7,01 %	14,54 %	65,73 %	74,21 %	–	–	–

Abbildungszeitraum 30.04.2014 bis 30.04.2019. 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.

4545-201904-001

# UniStrategie: Konservativ

## Dachfonds mit konservativem Anlagestil

### Kommentar des Fondsmanagements<sup>2</sup>

Zeitraum: 01.01.2019 - 31.03.2019

Die globalen Aktienbörsen starteten sehr positiv in das Jahr 2019. Der MSCI World-Index gewann im ersten Quartal in lokaler Währung 12,0 Prozent hinzu. Eine lockerere Geldpolitik sowie positive Signale im Handelsstreit zwischen USA und China stützten die Notierungen. Auch die Anleihemärkte verbuchten vor diesem Hintergrund Kursgewinne. US-Schatzanweisungen notierten 2,2 Prozent fester und europäische Staatsanleihen legten um 2,5 Prozent zu. Die bessere Risikostimmung führte ebenfalls zu sinkenden Risikoaufschlägen bei Unternehmensanleihen und Papieren aus den aufstrebenden Volkswirtschaften.

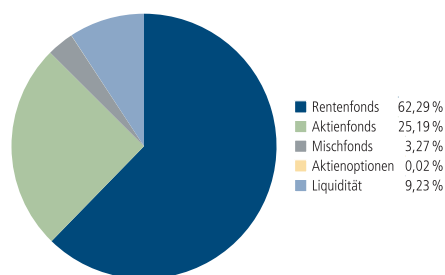
Auf der Rentenseite des Fonds stockten wir zu Beginn des Berichtszeitraums den Bestand in europäischen Unternehmensanleihen mit guter Bonität deutlich auf, da diese inzwischen wieder eine attraktivere Verzinsung boten. Nachdem deutsche Bundesanleihen Ende März auch im zehnjährigen Bereich erneut ein negatives Renditeniveau erreicht hatten, wurde die Positionierung im Bund-Future aus taktischen Gründen deutlich reduziert.

Im Bereich der Schwellenländeranleihen haben wir uns etwas defensiver positioniert. Schließlich nutzten wir die seit November 2018 sehr erfreuliche Entwicklung von Schwellenländer-Staatsanleihen, um die Position zu reduzieren. Im Gegenzug wurden kurzlaufende Unternehmenspapiere aus den aufstrebenden Volkswirtschaften mit guter Bonität aufgestockt. Darüber hinaus haben wir US-Unternehmensanleihen mit kurzen Laufzeiten und etwas geringeren Bonitätsnoten neu ins Portfolio aufgenommen.

Im Aktiensegment stellten wir uns zu Jahresbeginn durch den Kauf von Kaufoptionen auf den DAX- und den S&P 500-Index auf eine potenziell weitere Erholung am Aktienmarkt im ersten Halbjahr 2019 ein. Diese Call-Optionsstrategien haben wir im ersten Quartal auch aktiv gehandelt. Nach der deutlich positiven Marktbewegung des DAX- und des S&P 500-Index wurde dabei ein Teil der Gewinne konsequent realisiert.

Wir bleiben für Aktien mittelfristig optimistisch, wobei es aufgrund geopolitischer Risiken zu stärkeren Kursschwankungen kommen kann. An den Rentenmärkten erwarten wir schrittweise leicht anziehende Renditen.

### Fondsstruktur<sup>3</sup>



### Größte Fondswerte

UniEuroRenta	9,16 %
Allianz Enhanced Short Term Euro	6,01 %
UniInstitutional Euro Reserve Plus	4,75 %
iSh. ST. Europe 600 UCITS ETF	3,35 %
GAM Star - Credit Opportunities Fd.	3,01 %
Natixis - Loo. Sayles Sh. T. EM Bd.	2,92 %
UniReserve: Euro -M-	2,14 %
Schroder ISF EURO Corporate Bond	1,99 %
Morgan S. - Euro Corpor. Bond Fd	1,99 %
Muzinich Short Duration HY Fd.	1,99 %

Aufgrund von Rundungen kann sich bei der Addition von Einzelpositionen ein von 100% abweichender Prozentwert ergeben. Stand: 30.04.2019

Erläuterungen der Fußnoten siehe letzte Seite.

4545-201904-001

# UniStrategie: Konservativ

## Dachfonds mit konservativem Anlagestil

### Fondsinformationen

WKN	531410
ISIN	DE0005314108
Art des Investmentvermögens	OGAW-Sondervermögen
Fondswährung	EUR
Auflegungsdatum	01.03.2000
Geschäftsjahr	01.10. – 30.09.
Rücknahmepreis per 30.04.2019	69,05 EUR
Fondsvermögen per 30.04.2019	2.170 Mio. EUR
Ertragsverwendung	thesaurierend Ende September
Freistellungsempfehlung <sup>4</sup>	ca. EUR 0,25 pro Anteil
Verfügbarkeit	grundsätzlich bewertungstäglich
Ordererteilung <sup>5</sup>	forward-pricing
Verwaltungsgesellschaft	Union Investment Privatfonds GmbH

### Konditionen

Ausgabeaufschlag <sup>6</sup>	3,00 % vom Anteilwert Hiervon erhält Ihre Bank 90,00 – 100,00 %. <sup>7</sup>
Verwaltungsvergütung	zzt. 1,20 % p. a., maximal 1,25 % p.a. Hiervon erhält Ihre Bank 25,00 – 35,00 %. <sup>7</sup>
Laufende Kosten <sup>8</sup>	1,97 %
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 individuellen Chance-Risiko-Neigung auf Rentenfonds mit attraktiven Wertentwicklungschancen und auf die Ertragschancen von Aktienfonds setzen möchten.
- für attraktive Ertragschancen bereit sind, auch mäßige 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: Konservativ 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 mäßigen 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.

Erläuterungen der Fußnoten siehe letzte Seite.

4545-201904-001

# UniStrategie: Konservativ

## Dachfonds mit konservativem Anlagestil

- <sup>1</sup> Die Risikoklassifizierung von Union Investment basiert auf verbundeinheitlichen 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.
- <sup>2</sup> Die Quelle der genannten Finanzmarktdaten ist, sofern nicht anders ausgewiesen, Datastream oder Bloomberg.
- <sup>3</sup> Liquiditätsausweis unter Einrechnung von Termingeldern, Margin-Positionen und allgemeinen Forderungen und Verbindlichkeiten.
- <sup>4</sup> 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.
- <sup>5</sup> Bei Ordererteilung am Tag (T) bis 16 Uhr wird der Auftrag mit dem Fondspreis des nächsten Bewertungstages (T+1) abgerechnet.
- <sup>6</sup> Wenn dieser Fonds in einer Versicherungslösung vermittelt wird, wird kein Ausgabeaufschlag erhoben.
- <sup>7</sup> 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.
- <sup>8</sup> 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/DE0005314108](http://www.union-investment.de/DE0005314108).

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: Konservativ unterliegt den deutschen Steuergesetzen. Dies kann Auswirkungen darauf haben, wie Sie bzgl. Ihrer Einkünfte aus dem UniStrategie: Konservativ 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](mailto:service@union-investment.de), [www.union-investment.de](http://www.union-investment.de).