

# UniStrategie: Dynamisch

## Dachfonds mit dynamischem Anlagestil

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

### Risikoprofil des typischen Anlegers

Konservativ ■ Risikoscheu ■ **Risikobereit** ■ Spekulativ ■ Hoch spekulativ

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

### Empfohlener Anlagehorizont



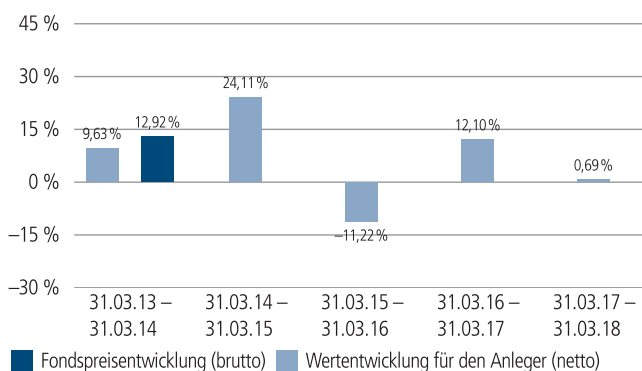
Der Fonds eignet sich für Kunden mit einem Anlagehorizont von 5 Jahren oder länger.

### Anlagestrategie

Der UniStrategie: Dynamisch 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 25 Prozent in Rentenfonds, die ihre Mittel global in auf Euro lautende Anleihen anlegen. Mit den restlichen 75 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 50 Prozent und 100 Prozent betragen. Sie erhalten damit eine professionell gemanagte, an den aktuellen Trends der Kapitalmärkte ausgerichtete Wertpapieranlage.

### Historische Wertentwicklung per 31.03.2018



### Indexierte Wertentwicklung der letzten fünf Jahre



Zeitraum	Monat	seit Jahresbeginn	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	seit Auflegung	2017	2016	2015
annualisiert	–	–	0,69 %	0,07 %	7,03 %	5,89 %	1,01 %	7,96 %	2,50 %	6,44 %
absolut	-2,68 %	-2,66 %	0,69 %	0,20 %	40,44 %	77,29 %	19,88 %	–	–	–

Abbildungszeitraum 31.03.2013 bis 31.03.2018. 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.

4544-201803-001

# UniStrategie: Dynamisch

## Dachfonds mit dynamischem Anlagestil

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

Zeitraum: 01.01.2018 - 31.03.2018

Die globalen Aktienmärkte absolvierten im ersten Quartal 2018 eine Achterbahnfahrt. Unter dem Strich verlor der MSCI World-Index in lokaler Währung 2,7 Prozent. US-Staatsanleihen tendierten aufgrund gestiegener Inflations Sorgen schwächer, während ihre Pendanten aus der Eurozone leicht zulegen konnten.

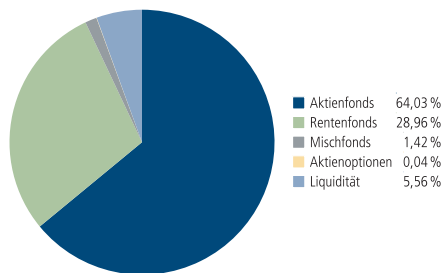
Der Aktienteil des Fonds profitierte zum Jahresanfang deutlich von den Kaufpositionen im US-amerikanischen und im Euro-Aktienmarkt. Zum Ende des Quartals erwarben wir dann Verkaufsoptionen auf den S&P 500- und den Dax-Index, um einen Teil des Portfolios gegen eine weitere Eskalation des Handelskriegs abzusichern. Auf Zielfondsebene wurden europäische Value-Strategien (Fokus auf niedrig bewertete Aktien) aufgestockt. Die Strategie "Kauf Euro-Banken versus Verkauf des breiten europäischen Marktes" haben wir mit Gewinn zurückgeführt.

Im Rentensegment wurden zunächst Verkaufsoptionen auf fünfjährige deutsche und US-Staatsanleihen implementiert sowie zehnjährige Bundesanleihen reduziert. Im Februar erhöhten wir wieder deutlich die Zinssensitivität des Portfolios. Hierzu wurden mittels Finanzderivaten die Bestände in deutschen Staatsanleihen aufgestockt und die Verkaufsoptionen in US-Staatsanleihen geschlossen. Unsere recht stabile Staatsanleihequote - insbesondere in Deutschland - konnte die negativen Auswirkungen der Aktienmarktschwäche teilweise kompensieren.

Im hochverzinslichen High Yield-Segment trennten wir uns von sämtlichen europäischen Papieren, während US-amerikanische Titel reduziert wurden. Hingegen stockten wir nordische High Yield-Unternehmensanleihen auf. Im Währungssegment wurden die Positionen im US-Dollar zeitweise abgesichert.

Wir erwarten volatile Kapitalmärkte, bleiben aber für Aktien optimistisch. Die Renditen an den Rentenmärkten dürften schrittweise moderat steigen.

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



### Größte Fondswerte

UniInstitutional Euro Reserve Plus	7,05 %
UniFavorit: Aktien -I-	4,26 %
JO Ham. Cap. - UK Equ. Inc. Fd.	3,44 %
J O Hambro Capital Fd. - Euro A Shs	3,35 %
Melchior - European Opport. Fund	3,33 %
BlackRock - European Value Fd.	3,31 %
Sparinvest SICAV - Europ. Value I	3,20 %
Oyster Funds - European Selection	3,19 %
UniEuroAnleihen	3,12 %
UBAM - SNAM Japan Equity Value	3,09 %

Aufgrund von Rundungen kann sich bei der Addition von Einzelpositionen ein von 100% abweichender Prozentwert ergeben. Stand: 31.03.2018

Erläuterungen der Fußnoten siehe letzte Seite.

4544-201803-001

# UniStrategie: Dynamisch

## Dachfonds mit dynamischem Anlagestil

### Fondsinformationen

WKN	531412
ISIN	DE0005314124
Art des Investmentvermögens	OGAW-Sondervermögen
Fondswährung	EUR
Auflegungsdatum	01.03.2000
Geschäftsjahr	01.10. – 30.09.
Rücknahmepreis per 31.03.2018	49,99 EUR
Fondsvermögen per 31.03.2018	211 Mio. EUR
Ertragsverwendung	thesaurierend Ende September
Steuerpflichtiger Ertrag	0,48 EUR (für das Geschäftsjahr 2016/2017)
Steuerliche Teilfreistellung	15 %
Verfügbarkeit	grundsätzlich bewertungstäglich
Ordererteilung <sup>4</sup>	forward-pricing
Verwaltungsgesellschaft	Union Investment Privatfonds GmbH

### Konditionen

Ausgabeaufschlag <sup>5</sup>	3,00 % vom Anteilwert Hiervon erhält Ihre Bank 90,00 – 100,00 %. <sup>6</sup>
Verwaltungsvergütung	zzt. 1,55 % p. a., maximal 1,55 % p.a. Hiervon erhält Ihre Bank 25,00 – 35,00 %. <sup>6</sup>
Laufende Kosten <sup>7</sup>	2,51 %
Sparplan	Ab 25,- Euro pro Rate möglich

### Der richtige Fonds für Sie?!

#### Der Fonds eignet sich, wenn Sie ...

- die Chancen eines professionellen Fonds-Vermögensmanagements 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 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: Dynamisch an erwartete Marktentwicklungen
- Teilnahme an den Ertragschancen der internationalen Aktien- und Rentenmärkte
- 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 erhöhten 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 (z.B. Derivate) und/oder der für die Fondsverwaltung verwendeten Techniken (z.B. Hebelwirkung) ein erhöhtes Kursschwankungsrisiko auf

Erläuterungen der Fußnoten siehe letzte Seite.

4544-201803-001

# UniStrategie: Dynamisch

## Dachfonds mit dynamischem Anlagestil

- <sup>1</sup> 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.
- <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> Bei Ordererteilung am Tag (T) bis 16 Uhr wird der Auftrag mit dem Fondspreis des nächsten Bewertungstages (T+1) abgerechnet.
- <sup>5</sup> Wenn dieser Fonds in einer Versicherungslösung vermittelt wird, wird kein Ausgabeaufschlag erhoben.
- <sup>6</sup> 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 Halteperiode ab dem Folgejahr kalenderjährlich innerhalb der genannten Bandbreiten ändern.
- <sup>7</sup> Die hier ausgewiesenen "laufenden Kosten" fielen im letzten Geschäftsjahr 01.10.2016 - 30.09.2017 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/DE0005314124](http://www.union-investment.de/DE0005314124).

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

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).