

# Profi-Balance

## Dachfonds

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 Profi-Balance ist in die Risikoklasse gelb eingestuft. Damit eignet sich der Fonds für risikobereite Anleger, die erhöhte Risiken akzeptieren.

### Empfohlener Anlagehorizont



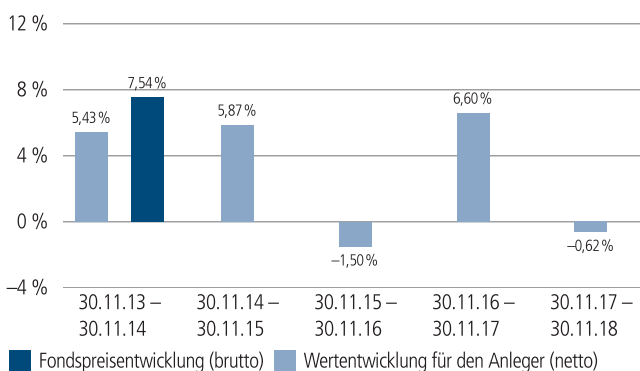
Der Fonds eignet sich für Kunden mit einem Anlagehorizont von 4 Jahren oder länger.

### Anlagestrategie

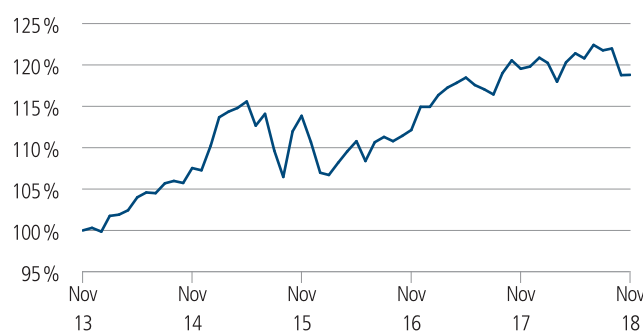
Der Profi-Balance eröffnet Ihnen eine professionell gemanagte, an den aktuellen Trends der Kapitalmärkte ausgerichtete Geldanlage. Der Fonds investiert derzeit etwa 30% in ausgewählte Aktienfonds, die ihre Mittel weltweit in Aktien großer Top-Unternehmen anlegen. Weitere ca. 30% werden derzeit in europäische und internationale Rentenfonds investiert. Unter Beimischung von Fonds mit Unternehmens- und Hochzinsanleihen werden zudem vielfältige Ertragschancen im Rentenfondsanteil genutzt.

Die verbleibenden ca. 40% werden je nach Marktsituation in Aktien- und Rentenfonds und Geldmarktfonds angelegt. Hierbei können im Aktienfondsanteil auch Wachstums- und Branchenfonds zum Einsatz kommen. Klare Qualitätskriterien sind die Grundlagen für die Fondsauswahl.

### Historische Wertentwicklung per 30.11.2018



### Indexierte Wertentwicklung der letzten fünf Jahre



Zeitraum	Monat	seit Jahresbeginn	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	seit Auflegung	2017	2016	2015
annualisiert	–	–	–0,62 %	1,43 %	3,51 %	5,85 %	2,97 %	4,23 %	3,84 %	3,19 %
absolut	0,03 %	–0,84 %	–0,62 %	4,35 %	18,80 %	76,63 %	66,09 %	–	–	–

Abbildungszeitraum 30.11.2013 bis 30.11.2018. 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 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.

4269-201811-003

# Profi-Balance

## Dachfonds

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

Zeitraum: 01.11.2018 - 30.11.2018

#### Geldpolitik treibt globale Kapitalmärkte

Die globalen Aktienmärkte drehten im November nach einer anfänglichen Schwächephase noch ins Plus. Unter dem Strich stieg der MSCI World-Index in lokaler Währung um 1,0 Prozent. In den USA kletterte der Dow Jones Industrial Average um 1,7 Prozent, der marktweite S&P 500-Index legte 1,8 Prozent zu. Für Entlastung sorgte gegen Monatsende die US-Geldpolitik. Hintergrund war eine Aussage von US-Notenbankchef Powell, die den Schluss nahelegte, dass möglicherweise nicht mehr so viele Zinserhöhungen kommen werden, wie von der Fed bislang suggeriert. An der Wall Street stiegen daraufhin die Aktienkurse kräftig an und machten die Verluste des Monatsanfangs wieder wett. Europas Aktienmärkte mussten hingegen erneut Einbußen hinnehmen. Der EURO STOXX 50-Index verlor 1,1 Prozent, der marktweite STOXX Europe 600-Index sank um 0,8 Prozent. Hier lasteten Unsicherheiten etwa in Zusammenhang mit dem Brexit und dem italienischen Haushaltsentwurf auf der Kursentwicklung. An der Börse in Tokio kletterte der Nikkei 225-Index um 1,9 Prozent. Die Schwellenländerbörsen stiegen ausweislich des MSCI Emerging Markets-Index in lokaler Währung um 3,0 Prozent.

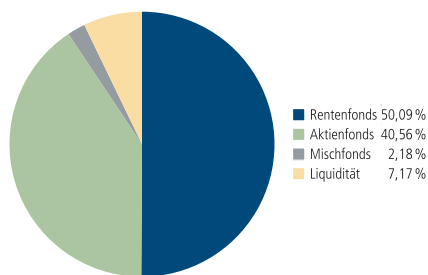
Der US-Rentenmarkt kam zunächst unter Druck. Im weiteren Monatsverlauf ließen schwächere Wirtschaftsdaten und die Unsicherheit über den Fortgang des Handelsstreits erneut Konjunktursorgen aufkommen. So waren US-Schatzanweisungen wieder gefragt und verbuchten Kursgewinne. Zudem machte die Fed deutlich, dass der künftige Zinspfad nicht zwangsweise vorgezeichnet, sondern vielmehr datenabhängig sei. Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index führte dies zu einem Zugewinn bei US-Staatsanleihen von 0,9 Prozent. Euro-Staatsanleihen vollzogen ein ähnliches Kursmuster. Kernanleihen lagen per saldo nur 0,3 Prozent im Plus, Peripheriepapiere legten um ein Prozent zu. Laut iBoxx Euro Sovereign gewann der Gesamtmarkt 0,6 Prozent.

Wachstumssorgen lasteten auch auf europäischen Unternehmensanleihen, die letztlich 0,6 Prozent zum Vormonat verloren. Nachrangpapiere aus dem Industriesektor gaben sogar 2,3 Prozent ab. Die Schwellenländer hielten sich vergleichsweise gut, büßten aber letztlich 0,4 Prozent ein.

Erläuterungen der Fußnoten siehe letzte Seite.

4269-201811-003

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



### Größte Fondswerte

UniEuroKapital	14,83 %
iShares USD Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF	11,88 %
UniEuroKapital Corporates A	9,83 %
UniValueFonds: Europa A	5,60 %
Unilnst. Europ. Equ. Concentrated	5,16 %
Unilnstitutional EM Bonds Spezial	5,11 %
UniFavorit: Aktien -I-	5,04 %
UniGlobal -I-	4,91 %
JOHCM Umb. Fd. - Euro. Conc. Val.	3,00 %
UniDynamicFonds: Europa A	2,96 %

Aufgrund von Rundungen kann sich bei der Addition von Einzelpositionen ein von 100% abweichender Prozentwert ergeben. Stand: 30.11.2018

# Profi-Balance

## Dachfonds

### Fondsinformationen

WKN	532681
ISIN	DE0005326813
Art des Investmentvermögens	alternativer Investmentfonds (AIF)
Fondswährung	EUR
Auflegungsdatum	01.08.2001
Geschäftsjahr	01.10. – 30.09.
Rücknahmepreis per 30.11.2018	65,76 EUR
Fondsvermögen per 30.11.2018	86 Mio. EUR
Ertragsverwendung	i. d. R. ausschüttend Mitte November
Ausschüttung	0,41 EUR (für das Geschäftsjahr 2018/2019)
Steuerliche Teilfreistellung	15 %
Freistellungsempfehlung <sup>4</sup>	ca. EUR 0,50 pro Anteil
Verfügbarkeit	grundsätzlich bewertungstäglich
Verwaltungsgesellschaft	Union Investment Privatfonds GmbH

### Konditionen

Ausgabeaufschlag <sup>5</sup>	2,00 % vom Anteilwert Hiervon erhält Ihre Bank 90,00 – 100,00 %. <sup>6</sup>
Verwaltungsvergütung	zzt. 1,50 % p. a., maximal 1,75 % p.a.
Laufende Kosten <sup>7</sup>	2,14 %
Sparplan	Ab 25,- Euro pro Rate möglich

### Der richtige Fonds für Sie?!

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

- ...die Chancen einer (Dachfonds-) Anlage 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 Kursentwicklungen der Aktien- und Rentenmärkte.
- Professionelle Auswahl der Zielfonds durch das Fondsmanagement.
- Breite Risikostreuung der Anlage durch Investition in mehreren Zielfonds und innerhalb der Zielfonds in eine Vielzahl von Einzelwerten.

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

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

#### Die Risiken im Einzelnen:

- Risiko marktbedingter Kursschwankungen, Ertragsrisiko sowie Wechselkursrisiko
- Risiko des Anteilwertrückganges wegen Zahlungsverzug/ -unfähigkeit einzelner Aussteller bzw. Vertragspartner.
- 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.

4269-201811-003

# Profi-Balance

## Dachfonds

- <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> 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> 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 Vertriebsserfolg der Bank bei der Vermittlung von Fondsanteilen der Union Investment Gruppe während der Haltedauer ab dem Folgejahr kalenderjährlich innerhalb der genannten Bandbreiten ändern.
- <sup>7</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/DE0005326813](http://www.union-investment.de/DE0005326813).

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 Profi-Balance unterliegt den deutschen Steuergesetzen. Dies kann Auswirkungen darauf haben, wie Sie bzgl. Ihrer Einkünfte aus dem Profi-Balance 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).