

Multi-Strategie Global Union

Globaler Mischfonds mit Alternativen Investments

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

Risikoprofil des typischen Anlegers

Konservativ Risikoscheu Risikobereit Spekulativ Hoch spekulativ

Der Multi-Strategie Global Union 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 4 Jahren oder länger.

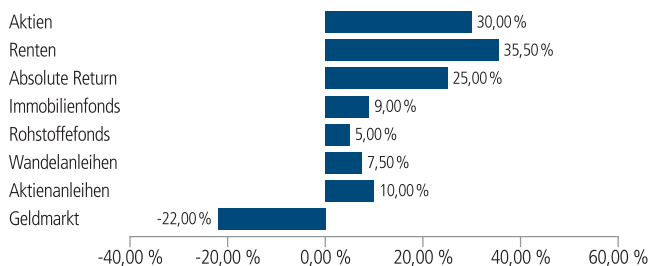
Anlagestrategie

Der Multi-Strategie Global Union eröffnet Ihnen eine bequeme Möglichkeit, Ihr Geld in eine Vielzahl von Anlageklassen anzulegen, vom aktiven Management zu profitieren und somit zahlreiche Anlagechancen zu nutzen. Sie erhalten eine professionell gemanagte, an den aktuellen Trends der Kapitalmärkte ausgerichtete Multi-Asset-Anlage.

Der Fonds investiert weltweit als Mischfonds in Investmentfonds und Direktanlagen. Im Rahmen von Anlagen in Investmentfonds können sowohl Fonds der Union Investment Gruppe als auch Fonds von dritten Kapitalverwaltungsgesellschaften zum Einsatz kommen.

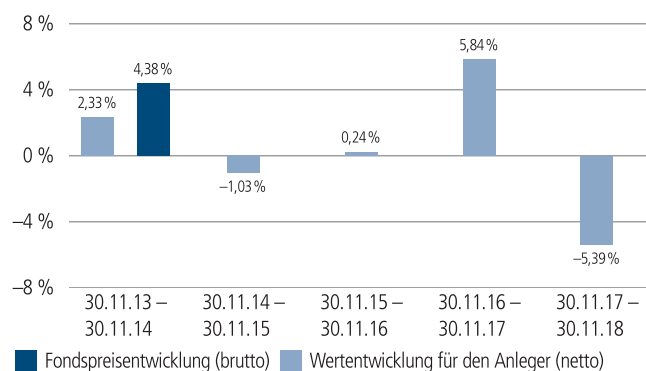
Derivate können zu Investitions- und Absicherungszwecken eingesetzt werden.

Exemplarische Fondsstruktur



Die tatsächliche Fondsstruktur liegt der Marktsituation und der aktuellen Einschätzung des Fondsmanagements zugrunde. Bitte beachten Sie, dass sich die Zusammensetzung des Fonds ändern kann, da die Finanzmärkte Marktschwankungen unterliegen und somit die Einschätzung des Fondsmanagements sich ändern kann.

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 | – | – | -5,39 % | 0,12 % | 0,73 % | 3,05 % | 0,99 % | 5,52 % | 2,72 % | -1,96 % |
| absolut | -0,19 % | -5,78 % | -5,39 % | 0,37 % | 3,69 % | 35,05 % | 11,11 % | – | – | – |

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.

4530-201811-003

Multi-Strategie Global Union

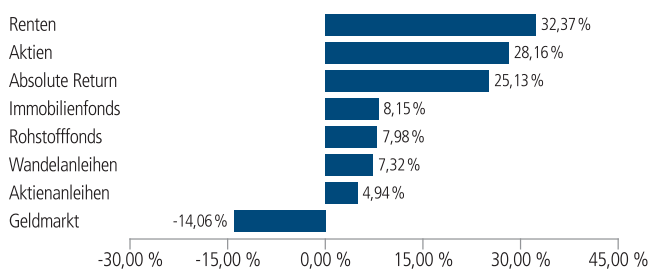
Globaler Mischfonds mit Alternativen Investments

Kommentar des Fondsmanagements²

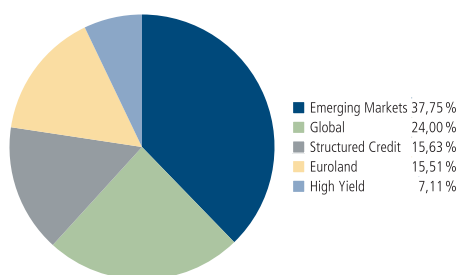
Zeitraum: 01.11.2018 - 30.11.2018

- Im November konnten sich die Aktienbörsen größtenteils erholen. In Europa belasteten jedoch die politischen Probleme in Italien und Frankreich sowie der Brexit. Die Rentenmärkte entwickelten sich freundlich.
- Im Berichtsmontat konnte sich der Fonds dem schwierigen Marktumfeld nicht vollständig entziehen. Während die Positionen in Rohstoffen und Staatsanleihen aus den Schwellenländern belasteten, erzielte er positive Wertbeiträge aus den Aktienanlagen.
- Die taktische Ausrichtung des Fonds konzentrierte sich zuletzt auf eine ausgewogene Mischung der Assetklassen. Es bestanden Untergewichtungen im US-Dollar sowie in Unternehmensanleihen aus dem Investment Grade- und High Yield-Segment. Der Rohstoffbereich sowie der Japanische Yen waren hingegen höher gewichtet.
- Wir bleiben für Aktien auf mittlere Sicht positiv gestimmt, während die Renditen an den Rentenmärkten schrittweise leicht anziehen sollten.

Fondsstruktur



Renten nach Gattungen (prozentual am Fondsvermögen)



Kennzahlen bezogen auf den Rentenanteil

| Renten nach Währungen (prozentual am Fondsvermögen) | |
|---|--------------------|
| EUR | 32,37 % |
| Ø Restlaufzeit ³ | 4 Jahre / 7 Monate |
| Ø Zinsbindungsdauer ⁴ | 3 Jahre |
| Ø Rendite ⁵ | 2,55 % |
| Ø Rating | A |

Größte Werte

| | |
|---------------------------------------|--------|
| UniWirtschaftsAspirant | 9,50 % |
| Commodities-Invest | 6,44 % |
| UniRenta | 5,09 % |
| Pictet TR - Kosmos | 5,07 % |
| UnilInstitut. Short Term Credit | 5,06 % |
| 3.70 % DZ Bk./EuroSt.50 Rev. 18(19) | 4,91 % |
| UnilInstitutional Global Convertibles | 4,87 % |
| Commerzbank v. 18 (2019) | 4,79 % |
| Syquant Capital - Helium Opport. | 4,60 % |
| UnionGeldmarktFonds | 4,45 % |

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

Erläuterungen der Fußnoten siehe letzte Seite.

4530-201811-003

Multi-Strategie Global Union

Globaler Mischfonds mit Alternativen Investments

Fondsinformationen

| | |
|--------------------------------------|--|
| WKN | A0KDYH |
| ISIN | DE000A0KDYH6 |
| Art des Investmentvermögens | alternativer Investmentfonds (AIF) |
| Fondswährung | EUR |
| Auflegungsdatum | 03.03.2008 |
| Geschäftsjahr | 01.10. – 30.09. |
| Rücknahmepreis per 30.11.2018 | 73,16 EUR |
| Fondsvermögen per 30.11.2018 | 100 Mio. EUR |
| Ertragsverwendung | i. d. R. ausschüttend Mitte November |
| Ausschüttung | 0,48 EUR (für das Geschäftsjahr 2018/2019) |
| Freistellungsempfehlung ⁶ | ca. EUR 0,70 pro Anteil |
| Verfügbarkeit | grundsätzlich bewertungstäglich |
| Verwaltungsgesellschaft | Union Investment Privatfonds GmbH |

Konditionen

| | |
|-------------------------------|--|
| Ausgabeaufschlag ⁷ | 2,00 % vom Anteilwert Hiervon erhält Ihre Bank 90,00 – 100,00 %. ⁸ |
| Verwaltungsvergütung | zzt. 1,70 % p. a., maximal 2,00 % p.a. |
| Laufende Kosten ⁹ | 2,15 % |
| Sparplan | Ab 25,- Euro pro Rate möglich |

Der richtige Fonds für Sie?!

Der Fonds eignet sich, wenn Sie ...

- ... die Chancen eines professionellen Vermögensmanagement und eine Vielzahl von Anlageklassen nutzen möchten.
- ... eine flexible Geldanlage mit attraktiven Ertragschancen suchen und dafür mäßige Risiken in Kauf nehmen.
- ... Ihr Kapital mittel- bis langfristig anlegen möchten.

Die Chancen im Einzelnen:

- Gezielte Wahrnehmung von Chancen aus breitem Anlageuniversum.
- Teilnahme an den Ertragschancen internationaler Aktien-, Renten, Immobilien- und Geldmärkten.
- Breite Streuung des Anlagekapitals über Direktinvestments, ausgewählte Zielfonds und innerhalb der Zielfonds in eine Vielzahl von Einzelwerten.
- Aktives Management kann Anpassungen des Multi-Strategie Global Union an erwartete Marktentwicklung ermöglichen.

Der Fonds eignet sich nicht, wenn Sie ...

- ... keine mäßigen Wertschwankungen akzeptieren und einen sicheren Ertrag anstreben.
- ... 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.
- Erhöhte Kursschwankungen und Ausfallrisiken bei hochverzinslichen Anlagen und Anlagen mit erhöhten Bonitätsrisiken möglich.
- Risiken im Zusammenhang mit den Investmentanteilen der Zielfonds (z.B. Risiko der eingeschränkten bzw. fehlenden Handelbarkeit, Strategiekonzentration) sowie Risiken einer Immobilienanlage (z.B. Vermietungsquoten, Lage, Bewertung der Immobilie, Zahlungsfähigkeit der Mieter sowie Projektentwicklung).
- 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.
- Aufgrund des Einsatzes von Finanzinstrumenten und/oder bestimmter Techniken kann sich das Portfolio konzeptionell marktgegenläufig verhalten.

Erläuterungen der Fußnoten siehe letzte Seite.

4530-201811-003

Multi-Strategie Global Union

Globaler Mischfonds mit Alternativen Investments

- 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 Die durchschnittliche Restlaufzeit bezieht sich auf das gesamte Rentenvermögen mit Kasse und Rentenderivaten sowie Durchschau auf Anlagen eines Zielfonds soweit technisch möglich. Bei Instrumenten mit vorzeitigem Kündigungsrecht wird die geschätzte wirtschaftliche Restlaufzeit ausgewiesen.
- ⁴ Die durchschnittliche Zinsbindungsdauer bezieht sich auf das gesamte Rentenvermögen mit Kasse und Rentenderivaten sowie Durchschau auf Anlagen eines Zielfonds soweit technisch möglich.
- ⁵ Die durchschnittliche Rendite (brutto) bezieht sich auf das gesamte Rentenvermögen mit Kasse und Rentenderivaten sowie Durchschau auf Anlagen eines Zielfonds soweit technisch möglich. In die Berechnung der Kennzahl gehen alle Finanzinstrumente mit einer auf maximal 20 Prozent gekappten Rendite der Rentenanlagen ein. Mit dieser Vorgehensweise wird vermieden, dass rechnerische Extremwerte von gering gewichteten Anlagen im Sondervermögen maßgebliche Auswirkungen auf die Renditekennzahl haben. Aussagen zur Höhe der Ertragsausschüttung, zu Risiken bzw. der zukünftigen Wertentwicklung können daraus nicht abgeleitet werden.
- ⁶ 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.
- ⁷ Wenn dieser Fonds in einer Versicherungslösung vermittelt wird, wird kein Ausgabebauschlag erhoben.
- ⁸ 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.
- ⁹ 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/DE000A0KDYH6.

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 Multi-Strategie Global Union unterliegt den deutschen Steuergesetzen. Dies kann Auswirkungen darauf haben, wie Sie bzgl. Ihrer Einkünfte aus dem Multi-Strategie Global Union besteuert werden.

Seit 01.01.2018 sind nach § 16 Investmentsteuergesetz (InvStG) Investorerträge 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.