

UniProInvest: Chance

Weltweite Investition in Aktien

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

Risikoprofil des typischen Anlegers

Konservativ	Risikoscheu	Risikobereit	Spekulativ	Hoch spekulativ
-------------	-------------	---------------------	------------	-----------------

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

Empfohlener Anlagehorizont



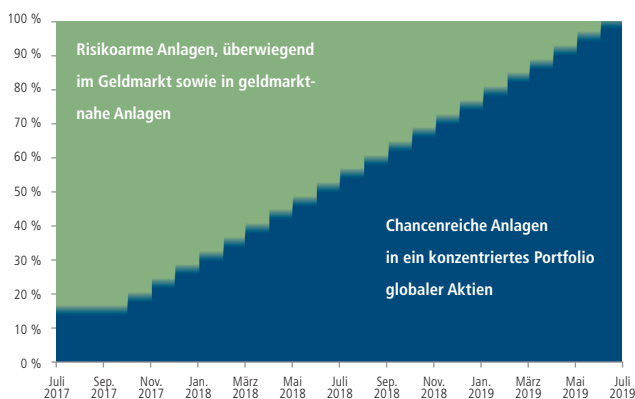
Der Fonds eignet sich für Kunden mit einem Anlagehorizont von 7 Jahren oder länger.

Anlagestrategie

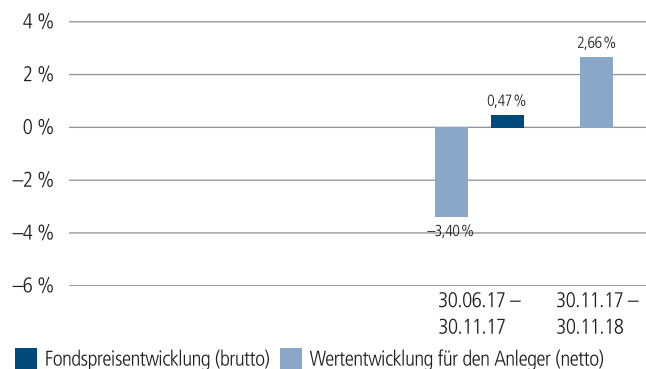
Das Anlagekonzept von UniProInvest: Chance sieht eine stufenweise Investition in globale Aktienmärkte vor. Zur Auflegung investiert der Fonds zu ca. 85% in ein konservatives Ausgangsportfolio, das vorwiegend aus Rentenanlagen besteht. Rund 15% des Fondsvermögens werden in ein globales Aktienportfolio investiert. Während der Umschichtungsphase (ab dem 3. Monat) wird die Aktienquote innerhalb einer Bandbreite um durchschnittlich 4% pro Monat erhöht.

Im Aktienportfolio investiert UniProInvest: Chance weltweit in Unternehmen, die attraktive Ertragschancen aufweisen. Diese werden durch einen disziplinierten Investmentprozess identifiziert und unter Berücksichtigung des Gesamtrisikos in das Portfolio eingebunden. Das Fondsmanagement ist bei Ländern, Branchen oder Investmentstilen nicht an eine bestimmte Aufteilung gebunden. Somit können konzentrierte Anlagen im Rahmen der Einzeltitelwahl eingegangen werden. Dabei werden alle Ertragchancen wie Kursgewinne, Dividenden und Währungsgewinne genutzt.

Die Graphik stellt schematisch den Verlauf des stufenweisen Umschichtungsprozesses dar:



Historische Wertentwicklung per 30.11.2018



Indexierte Wertentwicklung seit Auflegung



Zeitraum	Monat	seit Jahresbeginn	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	seit Auflegung	2017	2016	2015
annualisiert	-	-	2,66 %	-	-	-	2,21 %	-	-	-
absolut	1,44 %	2,92 %	2,66 %	-	-	-	3,14 %	-	-	-

Abbildungszeitraum 30.06.2017 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 4,0 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.

5659-201811-003

UniProInvest: Chance

Weltweite Investition in Aktien

Kommentar des Fondsmanagements²

Zeitraum: 01.11.2018 - 30.11.2018

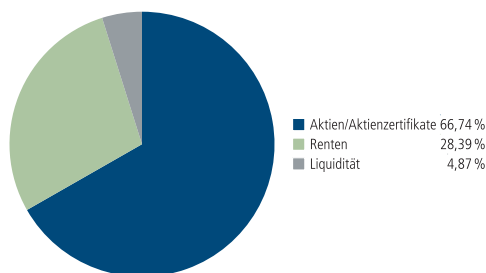
Die globalen Aktienmärkte haben im November nach einer anfänglichen Schwächephase noch ins Plus gedreht. Unter dem Strich stieg der MSCI World-Index in lokaler Währung um 1,0 Prozent. In den USA kletterte der Dow Jones Industrial Average um 1,7 Prozent, der marktbreite S&P 500-Index legte 1,8 Prozent zu.

Das Portfoliomanagement hat im Berichtszeitraum den Aktienteil des Fonds weiter verstärkt. So wurden Titel des US-Versicherers Metlife erworben. Auch Papiere des US-amerikanischen Abfallwirtschaftsspezialisten Waste Management wurden gekauft, unter anderem aufgrund des defensiven Geschäftsmodells. Im Gegenzug trennten wir uns von Amazon-Aktien.

Der Rententeil des Portfolios wurde im Berichtszeitraum dem Fondskonzept entsprechend weiter reduziert.

Mittlerweile mehren sich die Anzeichen, dass das konjunkturelle Bild weltweit Risse bekommt. Vor diesem Hintergrund ist mit schwankungsanfälligen Börsen zu rechnen.

Fondsstruktur³



Fondsstruktur im Detail

Aktien	66,74 %
USA	44,21 %
Frankreich	5,39 %
Großbritannien	4,65 %
Kanada	3,33 %
Sonstige	9,16 %
Renten	28,39 %
USA	7,96 %
Deutschland	5,27 %
Frankreich	5,05 %
Schweiz	3,30 %
Sonstige	6,81 %

Größte Werte

Microsoft	2,66 %
0.401 % Bq Fed. du Credit Mutuel 14 (2019)	2,20 %
0.25 % Bq Fed. du Credit Mutuel 16 (2019)	2,19 %
UnitedHealth Group	1,99 %
Verizon Communications	1,93 %
NextEra Energy	1,92 %
JPMorgan Chase & Co.	1,92 %
Nestlé	1,85 %
Cisco Systems	1,79 %
Procter & Gamble	1,78 %

Kennzahlen bezogen auf den Rentenanteil

∅ Restlaufzeit ⁴	7 Monate
∅ Zinsbindungsdauer ⁵	2 Monate
∅ Rendite ⁶	-0,07 %
∅ Rating ⁷	A+

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.

5659-201811-003

UniProInvest: Chance

Weltweite Investition in Aktien

Fondsinformationen

WKN	A2DMVG
ISIN	DE000A2DMVG6
Art des Investmentvermögens	OGAW-Sondervermögen
Fondswährung	EUR
Auflegungsdatum	30.06.2017
Geschäftsjahr	01.10. – 30.09.
Rücknahmepreis per 30.11.2018	102,37 EUR
Fondsvermögen per 30.11.2018	46 Mio. EUR
Ertragsverwendung	i. d. R. ausschüttend Mitte November
Ausschüttung	0,62 EUR (für das Geschäftsjahr 2018/2019)
Freistellungsempfehlung ⁸	ca. EUR 0,80 pro Anteil
Verfügbarkeit	grundsätzlich bewertungstäglich
Verwaltungsgesellschaft	Union Investment Privatfonds GmbH

Konditionen

Ausgabeaufschlag ⁹	4,00 % vom Anteilwert Hiervon erhält Ihre Bank 90,00 – 100,00 %. ¹⁰
Verwaltungsvergütung	30.06.2017 - 31.12.2017: 0,20% p.a., 01.01.2018 - 30.06.2018: 0,40% p.a., 01.07.2018 - 31.12.2018: 0,60% p.a., 01.01.2019 - 30.06.2019: 0,90% p.a., ab 01.07.2019: 1,20% p.a., maximal 1,55 % p.a. Hiervon erhält Ihre Bank 25,00 – 35,00 %. ¹⁰
Laufende Kosten ¹¹	1,50 %
Sparplan	Ab 25,- Euro pro Rate möglich

Der richtige Fonds für Sie?!

Der Fonds eignet sich, wenn Sie ...

- ...eine stufenweise Investition in globale Aktienmärkte wünschen, um das Risiko des Timings zu reduzieren.
- ...die Ertragschancen einer weltweiten Anlage in Aktien nutzen möchten.
- ...explizit ein aktives Management wünschen.
- ...eine gezielte Auswahl von Einzeltiteln wünschen.
- ...für tendenziell höhere Ertragchancen auch höhere Risiken in Kauf nehmen.
- ...Ihr Kapital langfristig anlegen möchten.

Die Chancen im Einzelnen:

- Anlagekonzept, das eine stufenweise Erhöhung der Aktienquote vorsieht.
- Anlagestrategie, die unabhängig von einem Marktindex in attraktive Aktien mit hohen Ertragschancen investiert.
- Tendenziell höhere Ertragschancen als bei einer Anlage ausschließlich in Standardwerten der etablierten Industrienationen.
- Teilnahme an den Kurssteigerungen der internationalen Aktienmärkte.
- Chancen auf Wechselkursgewinne.
- Breite Risikostreuung des Anlagekapitals durch Investition in eine Vielzahl von Einzelwerten.
- Professionelle Auswahl von Einzelunternehmen durch erfahrene Kapitalmarktexperten.

Der Fonds eignet sich nicht, wenn Sie ...

- ...eine unmittelbare volle Investition in den Aktienmarkt anstreben.
- ...eine Anlage mit breiterer Streuung oder stärkerer Marktorientierung (indexnahes Produkt) bevorzugen.
- ...einen sicheren Ertrag anstreben.
- ...keine erhöhten Wertschwankungen akzeptieren möchten.
- ...Ihr Kapital kurz- oder mittelfristig anlegen möchten.

Die Risiken im Einzelnen:

- Risiko marktbedingter Kursschwankungen sowie Ertragsrisiko.
- Risiko des Anteilwertrückganges wegen Zahlungsverzug/-unfähigkeit einzelner Aussteller bzw. Vertragspartner.
- Wechselkursrisiko.
- Durch Fokussierung im Aktienportfolio geringere Risikostreuung und damit höhere Wertschwankung als bei einem Standard-Aktienfonds möglich.
- Erhöhte Kursschwankungen und Verlustrisiken bei Anlage in Schwellen- und Entwicklungsländern.
- 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.
- Risiken im Zusammenhang mit den Investmentanteilen der Zielfonds (z.B. Risiko der eingeschränkten bzw. fehlenden Handelbarkeit, Strategiekonzentration).

Erläuterungen der Fußnoten siehe letzte Seite.

5659-201811-003

UniProInvest: Chance

Weltweite Investition in Aktien

- ¹ 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.
- 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 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.
- ⁵ Die durchschnittliche Zinsbindungsdauer bezieht sich auf das gesamte Rentenvermögen mit Kasse und Rentenderivaten sowie Durchschau auf Anlagen eines Zielfonds soweit technisch möglich.
- ⁶ 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.
- ⁷ Das durchschnittliche Rating bezieht sich auf das Rentenvermögen inklusive Kasse. Eigene Berechnung (aufgrund eines Durchschnittsratings aus den vorliegenden Ratings), inkl. der Durchschau auf Anlagen eines Zielfonds soweit technisch möglich und Berücksichtigung von Kreditderivate (CDS).
- ⁸ 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.
- ⁹ Wenn dieser Fonds in einer Versicherungslösung vermittelt wird, wird kein Ausgabeaufschlag erhoben.
- ¹⁰ 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.
- ¹¹ Die hier ausgewiesenen "laufenden Kosten" umfassen vom Fonds getragene Kosten - ausgenommen einer eventuellen erfolgsabhängigen Vergütung und Transaktionskosten. Sie können von Jahr zu Jahr schwanken. Bei den an dieser Stelle ausgewiesenen laufenden Kosten handelt es sich um eine Kostenschätzung, da die Angabe der laufenden Kosten aus dem letzten Geschäftsjahr aufgrund einer erfolgten Anpassung nicht sinnvoll ist.

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/DE000A2DMVG6.

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 UniProInvest: Chance unterliegt den deutschen Steuergesetzen. Dies kann Auswirkungen darauf haben, wie Sie bzgl. Ihrer Einkünfte aus dem UniProInvest: Chance 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.