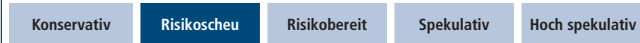


UniAnlageMix: Konservativ

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

Risikoprofil des typischen Anlegers



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

Empfohlener Anlagehorizont



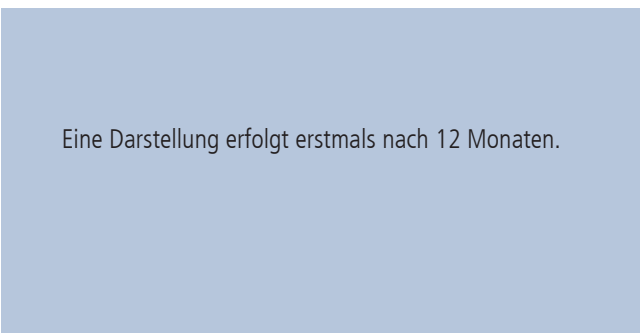
Der Fonds eignet sich für Kunden mit einem Anlagehorizont von 3 Jahren oder länger.

Anlagestrategie

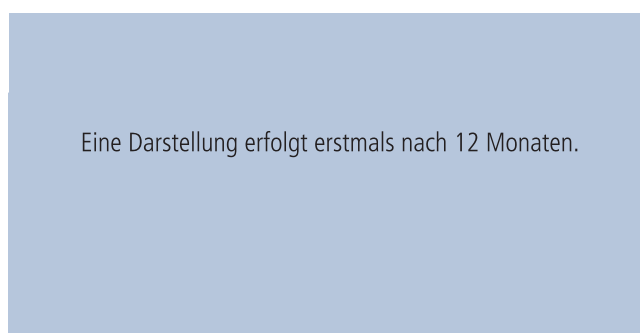
Der Fonds UniAnlageMix: Konservativ verfolgt eine Strategie, bei welcher alle Anlageklassen flexibel miteinander kombiniert werden. Dabei liegt der Schwerpunkt auf Rentenanlagen. Die Aktienquote ist auf 30 Prozent beschränkt, wobei die strategische Ausrichtung der Aktienquote derzeit bei ca. 15% liegt. Bis zu 100 Prozent des Netto-Fondsvermögens können in Investmentfonds, Bankguthaben und/oder Geldmarktinstrumente angelegt werden. Indirekte Anlagen in Rohstoffe und Absolute-Return-Konzepte werden beigemischt.

Zur Umsetzung der Anlagestrategie kann das Fondsvermögen global (einschließlich in Emerging Markets-Länder) in Vermögensgegenstände, wie Anleihen (einschließlich HighYield-Anleihen), Aktien, Investmentfonds oder Geldmarktinstrumente investieren. Dabei unterliegt der Fonds keinen geografischen Beschränkungen. Derivate können zu Investitions- und Absicherungszwecken eingesetzt werden. Die Anlageentscheidungen werden auf Basis von aktuellen Kapitalmarkteinschätzungen getroffen.

Historische Wertentwicklung per 31.05.2019



Indexierte Wertentwicklung seit Auflegung



Zeitraum	Monat	seit Jahresbeginn	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	seit Auflegung	2018	2017	2016
annualisiert	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
absolut	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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 1,0 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.

5929-201905-001

UniAnlageMix: Konservativ

Kommentar des Fondsmanagements²

Zeitraum: 01.05.2019 - 31.05.2019

Die Zuspitzung im Handelskonflikt hat im Mai an den Aktienmärkten zu deutlichen Kursverlusten geführt. So gab der US-Index S&P 500 6,6 Prozent ab und in Europa verlor der STOXX Europe 600 6,7 Prozent. Aktien aus den Schwellenländern (-6,9 Prozent) verzeichneten noch etwas höhere Verluste. Von der Unsicherheit profitierten im Gegenzug Staatsanleihen. Staatspapiere aus dem Euroraum konnten um 1,1 Prozent zulegen. Auch Schwellenländeranleihen in Hartwährung verbuchten Gewinne (+0,4 Prozent). Hingegen verzeichneten Unternehmenspapiere leichte Verluste. Sorgen um die Konjunktur ließen im Rohstoffbereich den Ölpreis (Brent) um 5,4 Prozent und die Notierung für Kupfer um 9,7 Prozent nachgeben. Gold legte hingegen um 1,3 Prozent zu.

Der Entwicklung an den Kapitalmärkten entsprechend trugen die gehaltenen Positionen in Staatsanleihen aus dem Euroraum und den Schwellenländern sowie in Gold positiv zur Fondsperformance im Mai bei. Negativ entwickelten sich hingegen die Engagements in Hochzinsanleihen und Aktien aus Europa bzw. den USA.

Aufgrund des eingetrübten Marktumfelds wurde das Fondsportfolio etwas defensiver ausgerichtet, u.a. durch eine Reduktion der Aktienquote und der Position in Peripherieanleihen. Im Gegenzug hat das Fondsmanagement sichere Staatsanleihen sowie über Zielfonds skandinavische Unternehmenspapiere und defensiv ausgerichtete alternative Kreditstrategien zugekauft. Darüber hinaus wurde im Japanischen Yen eine Position zu Absicherungszwecken aufgebaut.

Fondsstruktur

Eine Darstellung erfolgt erstmals nach Auflegung des Fonds zum Monatsultimo

Größte Fondswerte

Eine Darstellung erfolgt erstmals nach Auflegung des Fonds zum Monatsultimo

Erläuterungen der Fußnoten siehe letzte Seite.

5929-201905-001

UniAnlageMix: Konservativ

Fondsinformationen

WKN	A2PBBDK
ISIN	LU1953916704
Art des Investmentvermögens	OGAW-Sondervermögen
Fondswährung	EUR
Auflegungsdatum	01.04.2019
Geschäftsjahr	01.04. – 31.03.
Rücknahmepreis per 31.05.2019	99,72 EUR
Fondsvermögen per 31.05.2019	5,51 Mio. EUR
Ertragsverwendung	i. d. R. ausschüttend Mitte Mai
Freistellungsempfehlung ⁷	ca. EUR 0,50 pro Anteil
Verfügbarkeit	grundsätzlich bewertungstäglich
Ordererteilung ⁸	forward-pricing
Verwaltungsgesellschaft	Union Investment Luxembourg S.A.

Konditionen

Ausgabeaufschlag ⁹	1,00 % vom Anteilwert Hiervon erhält Ihre Bank 90,00 – 100,00 %. ¹⁰
Verwaltungsvergütung	zzt. 0,60 % p. a., maximal 1,00 % p.a. Hiervon erhält Ihre Bank 25,00 – 35,00 %. ¹⁰
Laufende Kosten ¹¹	1,50 %
Erfolgsabhängige Vergütung ¹²	-
Sparplan	Ab 25,- Euro pro Rate möglich

Der richtige Fonds für Sie?!

Der Fonds eignet sich, wenn Sie ...

- die Chancen eines professionellen Fondsmanagements mit nur einem Fonds bereits ab kleinen Anlagesummen nutzen möchten
- die Vorteile tendenziell schwankungsärmerer verzinslicher Wertpapier mit den Chancen einer Aktienanlage kombinieren wollen
- je nach Ihrer individuellen Chance-Risiko-Neigung auf Rentensparende/Rentenfonds mit attraktiven Wertentwicklungschancen und auf die Ertragschancen von Aktien/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:

- Teilnahme an den Ertragschancen der internationalen Renten- und Aktienmärkte
- Gutes Chance-Risiko-Verhältnis durch die Anlage in aussichtsreiche Union Investment-Fonds sowie Drittfonds
- Anpassung des UniAnlageMix: Konservativ an erwartete Marktentwicklungen
- Risikostreuung durch eine breite Aufteilung des Anlagekapitals auf ausgewählte Zielfonds und auf eine Vielzahl von Einzelwerten
- Professionelle Auswahl von Fonds, Anleihen und Aktien durch erfahrene Kapitalmarktexperten

Der Fonds eignet sich nicht, wenn Sie ...

- Aktien aus Ihrer Anlagestrategie ausschließen
- 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 von 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.

5929-201905-001

UniAnlageMix: Konservativ

- 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 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.
- ⁸ Bei Ordererteilung am Tag (T) bis 16 Uhr wird der Auftrag mit dem Fondspreis des nächsten Bewertungstages (T+1) abgerechnet.
- 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 Haltdauer 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. Aufgrund der Auflegung des Fonds zum 01.04.2019 handelt es sich bei den an dieser Stelle ausgewiesenen laufenden Kosten um eine Kosten-schätzung.
- ¹² Die erfolgsabhängige Vergütung beträgt bis zu 25 Prozent des Betrages, um den die Anteilwertentwicklung die Entwicklung der Bemessungsgrundlage übersteigt. Sofern für das abgelaufene Geschäftsjahr eine solche erfolgsabhängige Vergütung angefallen ist, wird diese auch im entsprechenden Jahresbericht ausgewiesen, dabei können Geschäftsjahr und Vergleichsperiode voneinander abweichen.

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/LU1953916704.

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 UniAnlageMix: Konservativ unterliegt den luxemburgischen Steuergesetzen. Dies kann Auswirkungen darauf haben, wie Sie bzgl. Ihrer Einkünfte aus dem UniAnlageMix: Konservativ besteuert werden.

Seit 01.01.2018 sind nach § 16 Investmentsteuergesetz (InvStG) Investorserträge 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 Luxembourg S.A. 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.

5929-201905-001