

UniStrategie: Ausgewogen

Dachfonds mit ausgewogenem Anlagestil

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

Risikoprofil des typischen Anlegers



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

Empfohlener Anlagehorizont



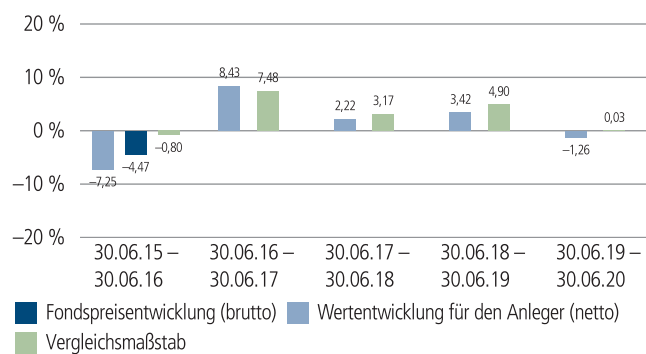
Der Fonds eignet sich für Kunden mit einem Anlagehorizont von 4 Jahren oder länger.

Anlagestrategie

Das Fondsvermögen kann in Aktien, Anleihen (auch hochverzinsliche Anlagen) und Geldmarktinstrumente angelegt werden. Die Anlagen erfolgen über Zielfonds. Selektiv können darüber hinaus Derivate zum Einsatz kommen. Das Anlagekonzept des Fonds verbindet ein aktives Management mit einer flexiblen Steuerung von Anlageklassen und kombiniert Fonds anderer Kapitalverwaltungsgesellschaften mit Fonds aus dem Angebot von Union Investment. Dabei investiert der Fonds strategisch zu rund 50 Prozent in Rentenfonds, die ihre Mittel global in auf Euro lautende Anleihen (auch hochverzinsliche Anlagen) anlegen und rund 50 Prozent des Fondsvermögens in Aktienfonds, 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 30 Prozent und 70 Prozent betragen. Die Anlagestrategie orientiert sich an einem Vergleichsmaßstab², wobei versucht wird, dessen Wertentwicklung zu übertreffen. Das Fondsmanagement kann durch aktive Über- und Untergewichtung einzelner Vermögenswerte wesentlich – sowohl positiv als auch negativ – von diesem Vergleichsmaßstab abweichen. Darüber hinaus sind Investitionen in Titel, die nicht Bestandteil des Vergleichsmaßstabs sind, jederzeit möglich.

Historische Wertentwicklung per 30.06.2020



Indexierte Wertentwicklung der letzten fünf Jahre



Zeitraum	Monat	seit Jahresbeginn	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	seit Auflegung	2019	2018	2017
annualisiert	–	–	–1,26 %	1,44 %	1,57 %	5,43 %	2,14 %	15,71 %	–6,87 %	6,30 %
absolut	2,01 %	–5,95 %	–1,26 %	4,38 %	8,12 %	69,68 %	53,75 %	–	–	–

Abbildungszeitraum 30.06.2015 bis 30.06.2020. 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.

4524-202006-001

UniStrategie: Ausgewogen

Dachfonds mit ausgewogenem Anlagestil

Kommentar des Fondsmanagements³

Zeitraum: 01.02.2020 - 30.04.2020

Nachdem die Märkte für Risikoanlagen zunächst noch neue Höchststände verzeichnet hatten, führten die weltweite Ausbreitung des Corona-Virus und die daraufhin in vielen Ländern beschlossenen Eindämmungsmaßnahmen ab Mitte Februar zu einem starken Einbruch an den Börsen. Die damit verbundenen Einschränkungen des täglichen Lebens werden im Jahr 2020 zu einer globalen Rezession führen. Viele Regierungen und Notenbanken haben im März begonnen, Maßnahmen einzuleiten, um die wirtschaftlichen Folgen der Corona-Epidemie abzumildern. Dadurch wurde der Sinkflug der Märkte gestoppt und eine Erholung setzte ein.

Im Rentensegment des Fonds haben wir im Februar und März Anleihen mit Zinsaufschlag deutlich reduziert (Euro-, US- und Schwellenländer-High Yield- sowie Frontier Market-Anleihen). Ende April wurden diese angesichts gestiegener Zinsaufschläge und der Unterstützung der Zentralbanken wieder aufgebaut. Seit Anfang April tätigten wir ebenfalls Zukäufe bei Investment Grade-Unternehmensanleihen. Die hohen Zinsaufschläge bei italienischen Staatsanleihen nutzten wir Ende April, um deren Gewichtung über BTP-Futures wieder auf eine neutrale Gewichtung aufzustocken.

Die Aktienquote wurde ab Ende Februar leicht reduziert. Hierfür nutzten wir vor allem liquide Future-Instrumente und ausgewählte Zielfonds. Zudem wurde ein Pair Trade aufgesetzt, bei dem wir Euro-Small Caps gegen den EURO STOXX 50-Index verkauften.

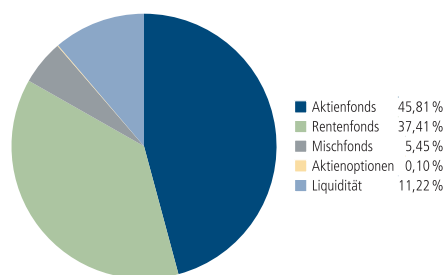
Ende April bauten wir das Engagement in globalen Value-Aktien über den Kauf eines Aktienkorbs von Barclays aus. Des Weiteren wurde Anfang Februar der Assenagon Alpha Volatility aufgestockt, wo bereits Mitte März teilweise Gewinnmitnahmen erfolgten. Das Multi Manger Absolute Return-Portfolio haben wir reduziert.

Die Corona-Pandemie und die Eindämmungsmaßnahmen haben weltweit zu einem Einbruch der Nachfrage und in der Folge zu Produktionssenkungen bei den Unternehmen geführt. Während diese Faktoren auf den Kapitalmärkten lasten, erhalten sie Unterstützung von fiskal- und geldpolitischen Stützungsmaßnahmen. Mittel- bis langfristig bieten sich für Investoren bei Risikoanlagen Chancen, sobald es glaubhafte Anzeichen gibt, dass die Pandemie unter Kontrolle gebracht werden kann.

Erläuterungen der Fußnoten siehe letzte Seite.

4524-202006-001

Fondsstruktur⁴



Größte Fondswerte

iSh. ST. Europe 600 UCITS ETF	8,67 %
UniEuroRenta	5,48 %
UniEuroAnleihen	3,42 %
UBS-ETF-MSCI Swit.20/35 UC.ETF	3,16 %
iSh. Euro Corpor. Bond Large Cap	2,87 %
iShs II-iShs \$ Flt.Ra.Bd U.ETF	2,76 %
UniFavorit: Aktien -I-	2,69 %
Wellington - Strat. Europ. Equ. Fd.	2,44 %
UnInst. Europ. Equ. Concentrated	2,21 %
XAIA Credit Debt Capital	1,83 %

Aufgrund von Rundungen kann sich bei der Addition von Einzelpositionen ein von 100% abweichender Prozentwert ergeben. Stand: 30.06.2020

UniStrategie: Ausgewogen

Dachfonds mit ausgewogenem Anlagestil

Fondsinformationen

WKN	531411
ISIN	DE0005314116
Art des Investmentvermögens	OGAW-Sondervermögen
Fondswährung	EUR
Auflegungsdatum	01.03.2000
Geschäftsjahr	01.10. – 30.09.
Rücknahmepreis per 30.06.2020	62,01 EUR
Fondsvermögen per 30.06.2020	1.006 Mio. EUR
Ertragsverwendung	thesaurierend Ende September
Steuerliche Teilfreistellung	15 % (Privatanleger)
Freistellungsempfehlung ⁵	ca. EUR 0,05 pro Anteil
Verfügbarkeit	grundsätzlich bewertungstäglich
Ordererteilung ⁶	forward-pricing
Verwaltungsgesellschaft	Union Investment Privatfonds GmbH

Konditionen

Ausgabeaufschlag ⁷	3,00 % vom Anteilwert Hiervon erhält Ihre Bank 90,00 – 100,00 %. ⁸
Verwaltungsvergütung	zzt. 1,20 % p.a., maximal 1,25 % p.a. Hiervon erhält Ihre Bank 25,00 – 35,00 %. ⁸
Laufende Kosten ⁹	2,10 %
Sparplan	Ab 25,- Euro pro Rate möglich

Der richtige Fonds für Sie?!

Der Fonds eignet sich, wenn Sie ...

- die Chancen eines professionellen Fonds-Vermögensmanagement mit nur einem Fonds bereits ab kleinen Anlagesummen nutzen möchten.
- je nach Ihrer 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: Ausgewogen an erwartete Marktentwicklungen
- Teilnahme an den Ertragschancen der internationalen Renten- und Aktienmärkte
- 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 zwischenzeitlich erhöhte 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 und/oder der für die Fondsverwaltung verwendeten Techniken ein erhöhtes Kursschwankungsrisiko auf

Erläuterungen der Fußnoten siehe letzte Seite.

4524-202006-001

UniStrategie: Ausgewogen

Dachfonds mit ausgewogenem Anlagestil

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 30% MSCI EUROPE / 20% JPCash ECU 3M / 17,5% ML EMU Large Cap / 15% MSCI WORLD ex EUROPE / 7,5% ML German Gov / 5% ML EMU Corporate / 5% MSCI EM (EMERGING MARKETS)

³ Die Quelle der genannten Finanzmarktdaten ist, sofern nicht anders ausgewiesen, Datastream oder Bloomberg.

⁴ Liquiditätsausweis unter Einrechnung von Termingeldern, Margin-Positionen und allgemeinen Forderungen und Verbindlichkeiten.

⁵ 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.

⁶ Bei Ordererteilung am Tag (T) bis 16 Uhr wird der Auftrag mit dem Fondspreis des nächsten Bewertungstages (T+1) abgerechnet.

⁷ Wenn dieser Fonds in einer Versicherungslösung vermittelt wird, wird kein Ausgabeaufschlag erhoben.

⁸ 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 Haltedauer ab dem Folgejahr kalenderjährlich innerhalb der genannten Bandbreiten ändern.

⁹ Die hier ausgewiesenen "laufenden Kosten" fielen im letzten Geschäftsjahr 01.10.2018 - 30.09.2019 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/DE0005314116.

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