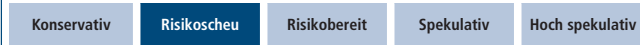


# UniAnlageMix: Konservativ

Risikoklasse:<sup>1</sup> ■ 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



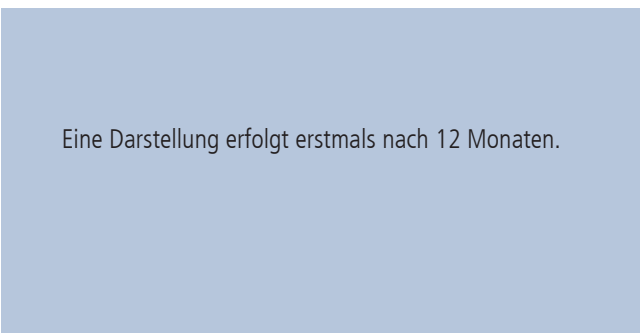
Der Fonds eignet sich für Kunden mit einem Anlagehorizont von 3 Jahren oder länger.

## Anlagestrategie

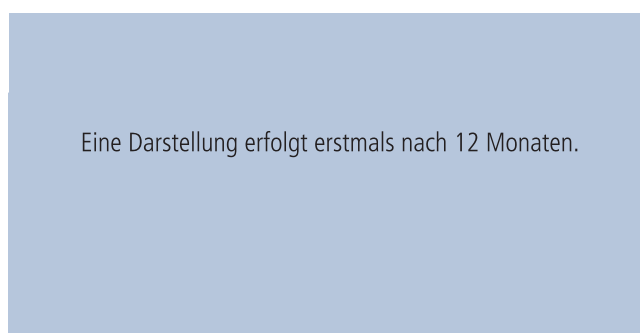
Der Fonds UniAnlageMix: Konservativ verfolgt eine Strategie, bei welcher alle Anlageklassen flexibel miteinander kombiniert werden. Dabei liegt der Schwerpunkt auf Rentenanlagen. Die Aktienquote ist auf 30 Prozent beschränkt, wobei die strategische Ausrichtung der Aktienquote derzeit bei ca. 15% liegt. 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 31.08.2019



## 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.

5929-201908-001

# UniAnlageMix: Konservativ

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

Zeitraum: 01.04.2019 - 30.06.2019

Die Kapitalmärkte haben den positiven Jahresauftakt im zweiten Quartal überwiegend fortgesetzt. Maßgeblich dazu beigetragen haben die wichtigsten Zentralbanken, die aufgrund der anhaltenden globalen Wachstumsschwäche und des zugespitzten Handelskonflikts eine geldpolitische Kehrtwende avisierten und bereits im zweiten Halbjahr die Leitzinsen wohl wieder senken werden.

Trotz aller Unsicherheiten haben diese Ankündigungen bei den meisten Anlageklassen einen weiteren Anstieg bewirkt. So stieg der US-Index S&P 500 im Quartalsverlauf 3,8 Prozent und in Europa gewann der STOXX Europe 600 3,6 Prozent. Die verschiedenen Rentensegmente legten ebenfalls zu: Euro-Staatsanleihen um 3,4 Prozent, Schwellenländeranleihen in Hartwährung um 4,1 Prozent. Der Goldpreis stieg um 9 Prozent.

Entsprechend haben sich auch die Positionen im Fonds entwickelt. Vor allem Gold, Staatsanleihen aus den aufstrebenden Volkswirtschaften und die anderen Rentenanlagen haben positiv zur Entwicklung des Fondspreises beigetragen. Nach einer Schwächephase im Mai gewannen auch die Aktienanlagen im Juni wieder deutlich an Wert.

Der Fonds befand sich nach der Auflage im April zunächst in der Aufbauphase. Das Fondsmanagement baute über diverse Zielfonds die Aktienanlagen mit Fokus auf dividendenstarke Titel und Qualitätsaktien auf. Im Rentenbereich wurden Zielfonds mit den Schwerpunkten Staats- und Unternehmensanleihen (Investment Grade-, High Yield- und Nachranganleihen) sowie Emerging Markets-Anleihen gekauft. In den übrigen Anlageklassen erfolgte der Aufbau einer Gold-Position sowie Investitionen in mehrere Absolute Return-Strategien. Aufgrund des eingetrübten Marktumfelds war das Fondsportfolio zwischenzeitlich etwas defensiver ausgerichtet, vor allem durch eine reduzierte Aktienquote und einer stärkeren Gewichtung sicherer Staatsanleihen. Im Verlauf des Juni wurde das Aktienengagement wieder erhöht.

Mit einem weiter abflachenden Wirtschaftswachstum und einer möglichen erneuten Eskalation im Handelsstreit dürfte das Kapitalmarktumfeld im zweiten Halbjahr rauer werden. Unterstützend sollten die Maßnahmen der Notenbanken sein, soweit sie die eingepreisten Erwartungen erfüllen.

## 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.

5929-201908-001

# UniAnlageMix: Konservativ

## Fondsinformationen

WKN	A2PBDK
ISIN	LU1953916704
Art des Investmentvermögens	OGAW-Sondervermögen
Fondswährung	EUR
Auflegungsdatum	01.04.2019
Geschäftsjahr	01.04. – 31.03.
Rücknahmepreis per 31.08.2019	102,08 EUR
Fondsvermögen per 31.08.2019	7,88 Mio. EUR
Ertragsverwendung	i. d. R. ausschüttend Mitte Mai
Freistellungsempfehlung <sup>7</sup>	ca. EUR 0,50 pro Anteil
Verfügbarkeit	grundsätzlich bewertungstäglich
Ordererteilung <sup>8</sup>	forward-pricing
Verwaltungsgesellschaft	Union Investment Luxembourg S.A.

## Konditionen

Ausgabeaufschlag <sup>9</sup>	1,00 % vom Anteilwert Hiervon erhält Ihre Bank 90,00 – 100,00 %. <sup>10</sup>
Verwaltungsvergütung	zzt. 0,60 % p. a., maximal 1,00 % p.a. Hiervon erhält Ihre Bank 25,00 – 35,00 %. <sup>10</sup>
Laufende Kosten <sup>11</sup>	1,50 %
Erfolgsabhängige Vergütung <sup>12</sup>	-
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 Rententypen/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.

5929-201908-001

# UniAnlageMix: Konservativ

- <sup>1</sup> 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.
- <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> 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.
- <sup>5</sup> Die durchschnittliche Zinsbindungsdauer bezieht sich auf das gesamte Rentenvermögen mit Kasse und Rentenderivaten sowie Durchschau auf Anlagen eines Zielfonds soweit technisch möglich.
- <sup>6</sup> 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.
- <sup>7</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>8</sup> Bei Ordererteilung am Tag (T) bis 16 Uhr wird der Auftrag mit dem Fondspreis des nächsten Bewertungstages (T+1) abgerechnet.
- <sup>9</sup> Wenn dieser Fonds in einer Versicherungslösung vermittelt wird, wird kein Ausgabebauzuschlag erhoben.
- <sup>10</sup> 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.
- <sup>11</sup> 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.
- <sup>12</sup> 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](http://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 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](mailto:service@union-investment.de), [www.union-investment.de](http://www.union-investment.de).