

UniStruktur

Globales Vermögensmanagement & Steuerung des Schwankungsverhaltens

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

Risikoprofil des typischen Anlegers

Konservativ ■ **Risikoscheu** ■ Risikobereit ■ Spekulativ ■ Hoch spekulativ

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

Empfohlener Anlagehorizont



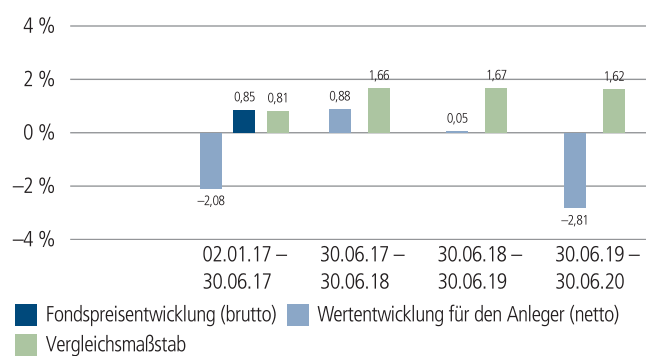
Der Fonds eignet sich für Kunden mit einem Anlagehorizont von 4 Jahren oder länger.

Anlagestrategie

Das Fondsvermögen kann in Aktien, Anleihen (auch hochverzinsliche Anlagen, Contingent Convertible Bonds und forderungsbesicherte Wertpapiere), Geldmarktinstrumente, Rohstoffe und Währungen angelegt werden. Die Anlagen können über Direktinvestments (außer Rohstoffe) und in Form von Verbriefungen beziehungsweise Derivaten sowie Zielfonds erfolgen. Das Anlagekonzept des Fonds verbindet ein aktives Management mit einer flexiblen Steuerung einer Vielzahl von Anlageklassen. Dabei wird angestrebt, dass das Schwankungsverhalten des Anteilwertes weitgehend unabhängig von der Entwicklung des Schwankungsverhaltens einzelner Anlageklassen ist und der Fonds insgesamt defensiver ausgerichtet wird.

Die langfristige Schwankungsbreite des Fonds orientiert sich dabei am durchschnittlichen Schwankungsverhalten eines defensiven Mischportfolios, welches aus circa 35 Prozent Aktien und 65 Prozent Renten zusammengesetzt ist. Die tatsächliche Fondszusammensetzung bemisst sich dabei am jeweils geschätzten Schwankungsverhalten der einzelnen eingesetzten Anlageklassen, wobei die Aktiengewichtung in der Regel zwischen 10 und 50 Prozent beträgt. Die Anlagestrategie orientiert sich nicht an einem Vergleichsmaßstab, sondern versucht das Renditeziel² zu erreichen/zu übertreffen. Das Fondsmanagement trifft dabei auf Basis aktueller Kapitalmarkt einschätzungen aktive Anlageentscheidungen.

Historische Wertentwicklung per 30.06.2020



Indexierte Wertentwicklung seit Auflegung



| Zeitraum | Monat | seit Jahresbeginn | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | 10 Jahre | seit Auflegung | 2019 | 2018 | 2017 |
|--------------|--------|-------------------|---------|---------|---------|----------|----------------|---------|---------|--------|
| annualisiert | – | – | –2,81 % | –0,64 % | – | – | –0,31 % | 10,62 % | –8,27 % | 3,03 % |
| absolut | 1,45 % | –5,36 % | –2,81 % | –1,90 % | – | – | –1,06 % | – | – | – |

Abbildungszeitraum 02.01.2017 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.

5504-202006-002

UniStruktur

Globales Vermögensmanagement & Steuerung des Schwankungsverhaltens

Kommentar des Fondsmanagements³

Zeitraum: 01.04.2020 - 30.06.2020

Im April wurde die Aktienquote des Fonds leicht reduziert. Gleichzeitig nutzten wir im Zuge der Berichtssaison Kaufmöglichkeiten bei hoch kapitalisierten globalen Dividendenwerten. Darüber hinaus wurden bei Kaufoptionen auf europäische Aktienindizes Gewinne realisiert.

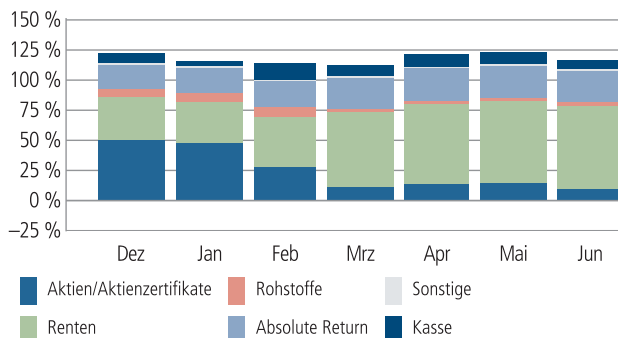
Im Mai nutzten wir die Chance, an attraktiven Börsengängen teilzunehmen und Neuemissionsprämien zu vereinnahmen. Im Rentensegment zeichneten wir ebenfalls attraktive Neuemissionen. Zudem wurden Zielfonds aufgestockt, die in Investment Grade-Unternehmensanleihen investieren.

Durch die hohen Kursgewinne des zweiten Quartals sollte das Marktpotenzial kurzfristig etwas geringer ausfallen. Auf mittlere Sicht dürften ausgesuchte Risikoanlagen jedoch Chancen bieten.

Besonderheit des Anlagekonzepts

Es wird angestrebt, das Wertschwankungsverhalten des Fonds unabhängig vom Schwankungsverhalten einzelner Anlageklassen zu glätten und weitgehend stabil in einer definierten Bandbreite zu halten. Der Fonds eignet sich für eine mittel- bis langfristig ausgerichtete Vermögensstrukturierung.

Fondsstruktur nach Anlageklasse



Fondsstruktur im Detail (Angaben in Prozent des Fondsvermögens)

| | Europa | Nordamerika | Asien/Pazifik | Emerging Markets | Global | Sonstige | Summe |
|-----------------|--------------|--------------|---------------|------------------|--------------|--------------|---------------|
| Aktien | 4,25 | 1,76 | 1,28 | 0,82 | 1,62 | - | 9,73 |
| Renten | 37,09 | 21,59 | 0,19 | 1,12 | 4,19 | 4,50 | 68,68 |
| Geldmarkt | - | - | - | - | - | - | - |
| Rohstoffe | - | - | - | - | 3,01 | - | 3,01 |
| Absolute Return | 7,39 | 0,13 | 0,51 | - | 18,22 | - | 26,25 |
| Sonstige | 0,37 | - | - | - | 0,50 | 0,50 | 1,38 |
| Kasse | - | - | - | - | - | 7,28 | 7,28 |
| Summe | 49,10 | 23,48 | 1,98 | 1,94 | 27,54 | 12,28 | 116,33 |

Zur Chancengenerierung und Risikovermeidung werden neben klassischen Wertpapierinstrumenten auch andere Instrumente genutzt. Durch den Einsatz dieser Instrumente kann die Gesamtsumme der im Fonds befindlichen Anlageklassen mehr oder weniger als 100% betragen. Dadurch wird die wirtschaftliche Wirkung der jeweiligen Anlageklasse berücksichtigt.

Stand: 30.06.2020

Erläuterungen der Fußnoten siehe letzte Seite.

UniStruktur

Globales Vermögensmanagement & Steuerung des Schwankungsverhaltens

Fondsinformationen

| | |
|--------------------------------------|--|
| WKN | A2DHJN |
| ISIN | LU1529950914 |
| Art des Investmentvermögens | OGAW-Sondervermögen |
| Fondswährung | EUR |
| Auflegungsdatum | 02.01.2017 |
| Geschäftsjahr | 01.10. – 30.09. |
| Rücknahmepreis per 30.06.2020 | 97,89 EUR |
| Fondsvermögen per 30.06.2020 | 1.431 Mio. EUR |
| Ertragsverwendung | i. d. R. ausschüttend Mitte November |
| Ausschüttung | 0,35 EUR (für das Geschäftsjahr 2018/2019) |
| Freistellungsempfehlung ⁵ | ca. EUR 0,40 pro Anteil |
| Verfügbarkeit | grundsätzlich bewertungstäglich |
| Ordererteilung ⁶ | forward-pricing |
| Verwaltungsgesellschaft | Union Investment Luxembourg S.A. |

Konditionen

| | |
|--|---|
| Ausgabeaufschlag ⁷ | 3,00 % vom Anteilwert Hiervon erhält Ihre Bank 90,00 – 100,00 %. ⁸ |
| Verwaltungsvergütung | zzt. 0,90 % p.a., maximal 1,50 % p.a. Hiervon erhält Ihre Bank 25,00 – 35,00 %. ⁸ |
| Laufende Kosten ⁹ | 1,76 % |
| Erfolgsabhängige Vergütung ¹⁰ | 1,17 % |
| Sparplan | Ab 25,- Euro pro Rate möglich |

Der richtige Fonds für Sie?!

Der Fonds eignet sich, wenn Sie ...

- ... eine Anlage mit weitgehend kalkulierbarem Schwankungsverhalten suchen.
- ... die Chancen eines professionellen Vermögensmanagements und einer 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:

- Professionelles Fondsvermögensmanagement mit nur einer Anlage
- Glättung des Wertschwankungsverhaltens gegenüber einer statischen Allokation durch systematisches Risikomanagement angestrebt
- Teilnahme an Ertragschancen internationaler Aktien-, Renten-, Schwellenländer- und Rohstoffmärkte
- Generierung von Zusatzertträgen durch aktives Management und die Diversifizierung von Anlageklassen angestrebt
- Breite Streuung des Anlagekapitals über Direktinvestments, ausgewählte Zielfonds und innerhalb der Zielfonds in eine Vielzahl von Einzelwerten

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 sowie Ertragsrisiko
- Risiko des Anteilwertrückganges wegen Zahlungsverzug/-unmöglichkeit einzelner Aussteller bzw. Vertragspartner
- Wechselkursrisiko
- Erhöhte Kursschwankungen und Verlust- bzw. Ausfallrisiken bei Anlage in Schwellen- bzw. Entwicklungsländern möglich
- 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)
- Der Fonds legt einen wesentlichen Teil seines Vermögens in Vermögenswerten an, die ihrem Wesen nach hinreichend liquide sind, unter bestimmten Umständen aber ein relativ niedriges Liquiditätsniveau erreichen können
- Der Fonds kann über das Shanghai- und Shenzhen Hong Kong Stock Connect ("SHSC") Programm in bestimmte zulässige chinesische A-Aktien anlegen. Darüber hinaus kann der Fonds über einen Direktzugang zum chinesischen Interbankenanleihenmarkt lokale chinesische Anleihen erwerben. Die genannten Investitionsmöglichkeiten können zusätzliche Clearing- und Abwicklungsrisiken sowie rechtliche, operationelle und Risiken in Form von Beschränkungen der Investitionsmöglichkeiten mit sich bringen

Erläuterungen der Fußnoten siehe letzte Seite.

5504-202006-002

UniStruktur

Globales Vermögensmanagement & Steuerung des Schwankungsverhaltens

- 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 3-Monats-Euribor zzgl. 200 Basispunkte
- 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 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 01.10.2018 - 30.09.2019 an und umfassen vom Fonds getragene Kosten - ausgenommen einer eventuellen erfolgsabhängigen Vergütung und Transaktionskosten. Sie können von Jahr zu Jahr schwanken.
- ¹⁰ 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/LU1529950914.

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 UniStruktur unterliegt den luxemburgischen Steuergesetzen. Dies kann Auswirkungen darauf haben, wie Sie bzgl. Ihrer Einkünfte aus dem UniStruktur 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 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, www.union-investment.de.