

PrivatFonds: Konsequent

Globales Vermögensmanagement mit flexibler Wertsicherung (97 %)

In Österreich zum Vertrieb zugelassen

Haltedauerempfehlung in Jahren



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

Anlagestrategie

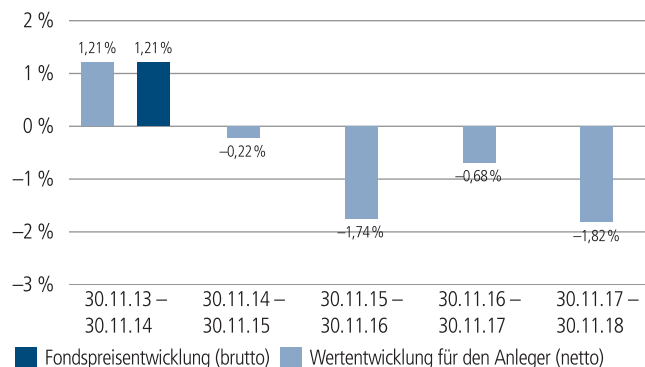
Der PrivatFonds: Konsequent ist ein Wertsicherungskonzept mit dynamischer Wertsicherungsstrategie. Das Anlagekonzept verbindet dabei ein aktives Management mit einer flexiblen Steuerung einer Vielzahl von Anlageklassen. Es wird angestrebt, dass der Anteilwert jeweils zum Ende eines 12-Monats-Zeitraums (Wertsicherungsperiode) mindestens 97 Prozent des Ausgangswerts (Wertsicherungsniveau) zu Beginn des Zeitraums beträgt. Eine Garantie besteht diesbezüglich jedoch nicht.

Über den jeweils zugrunde gelegten Ausgangswert hinausgehende zwischenzeitliche Gewinne werden jeweils am letzten Bewertungstag eines Monats gesichert (Höchststandsicherung). Ist der Anteilwert an diesem Tag höher als der Ausgangswert der aktuellen Wertsicherungsperiode, wird eine neue Wertsicherung in Höhe von 97 Prozent dieses Anteilwertes zum Ende eines neuen 12-Monats-Zeitraums ausgesprochen.

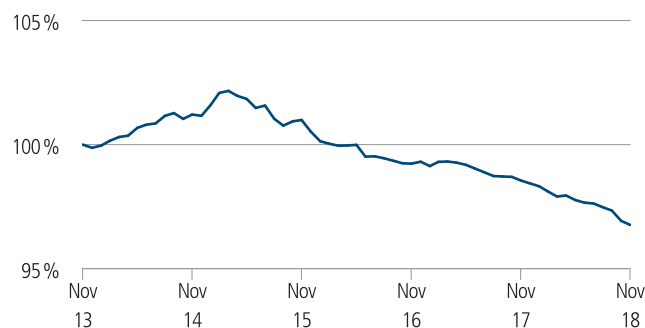
Durch die Sicherung eines neuen Höchststands erlischt die bisherige Wertsicherung (Niveau und Periode) und wird durch eine neue Wertsicherung ersetzt. Während eines Wertsicherungszeitraums kann der Verlust größer sein als am Ende der Periode.

Das internationale Anlageuniversum umfasst u.a. Aktien, Anleihen, Geldmarktinstrumente, Rohstoffe, Immobilien-, private Beteiligungs- und Hedgefonds und kann über Direktinvestments (außer Rohstoffen, Immobilien und privaten Beteiligungen), Verbriefungen bzw. Derivate und / oder Zielfondsanlagen abgebildet werden.

Historische Wertentwicklung per 30.11.2018



Indexierte Wertentwicklung der letzten fünf Jahre



Zeitraum	Monat	seit Jahresbeginn	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	seit Auflegung	2017	2016	2015
annualisiert	–	–	-1,82 %	-1,42 %	-0,66 %	–	-0,25 %	-0,88 %	-1,20 %	-0,64 %
absolut	-0,17 %	-1,70 %	-1,82 %	-4,19 %	-3,24 %	–	-2,10 %	–	–	–

Abbildungszeitraum 30.11.2013 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 0,0 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.

5422-201811-001

PrivatFonds: Konsequent

Globales Vermögensmanagement mit flexibler Wertsicherung (97 %)

In Österreich zum Vertrieb zugelassen

Kommentar des Fondsmanagements¹

Zeitraum: 01.11.2018 - 30.11.2018

Im November konnten sich die globalen Aktienbörsen größtenteils erholen. In Europa belasteten jedoch die politischen Probleme in Italien und Frankreich sowie der Brexit. Die Rentenmärkte tendierten freundlich.

Im Berichtsmonat wurden auf der Aktienseite des Fonds keine signifikanten Veränderungen vorgenommen. Im Rententeil reduzierten wir die Portfoliorisiken durch den Verkauf einiger kurzlaufender Rentenfonds. Andererseits wurden die Bestände in deutschen Staatsanleihen ausgebaut. Der Fonds ist unverändert hauptsächlich in Staatsanleihen, Pfandbriefen und Unternehmensanleihen aus der Eurozone investiert.

Wir bleiben für Aktien auf mittlere Sicht positiv gestimmt, während die Renditen an den Rentenmärkten schrittweise leicht anziehen sollten.

Besonderheit des Anlagekonzepts

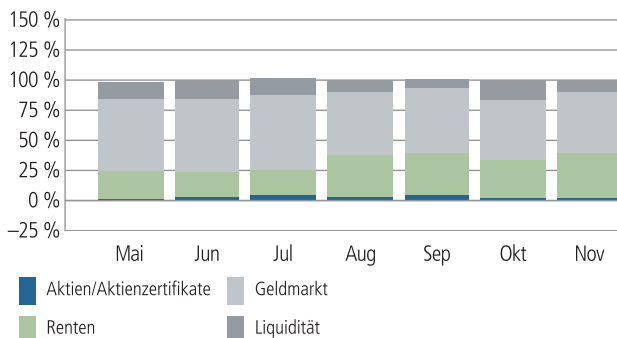
Attraktive Ertragschancen im Rahmen des Anlagekonzeptes mit angestrebtem periodenbezogenen Werterhalt zum Wertsicherungszeitpunkt und einer monatlichen Höchststandsicherung in Höhe von mindestens 97 Prozent des Startpreises der aktuellen Wertsicherungsperiode für das Ende dieser Wertsicherungsperiode (max. 12 Monate).

Die jeweils aktuellen Wertsicherungsparameter und allgemeine Informationen stellen wir Ihnen im Internet unter <http://www.meine-privatfonds.de/> zur Verfügung.

Der Fonds eignet sich für eine mittel- bis langfristig ausgerichtete Vermögensstrukturierung.

Ein individuelles Kundenreporting (UnionDepot) inklusive Managementbericht erscheint wahlweise bis zu viermal jährlich (31.03., 30.06., 30.09. und 31.12.).

Fondsstruktur nach Anlageklasse

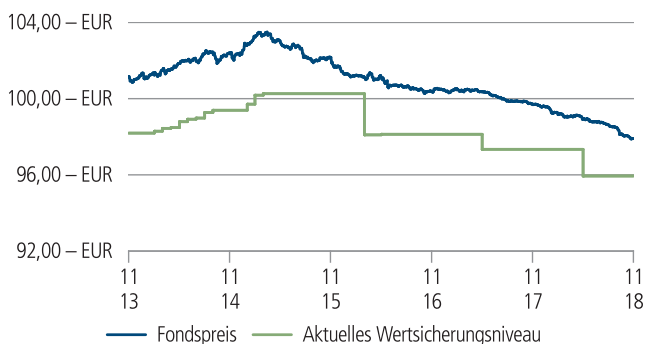


Fondsstruktur im Detail (Angaben in Prozent des Fondsvermögens)

	Europa	Nordamerika	Asien/Pazifik	Emerging Markets	Global	Sonstige	Summe
Aktien	1,30	0,51	0,22	0,37	-	-	2,41
Renten	36,93	-	-	-	-	-	36,93
Geldmarkt	50,58	-	-	-	-	-	50,58
Rohstoffe	-	-	-	-	-	-	-
Absolute Return	-	-	-	-	-	-	-
Sonstige	-	-	-	-	-	-	-
Kasse	-	-	-	-	-	10,09	10,09
Summe	88,80	0,51	0,22	0,37	-	10,09	100,00

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.

Entwicklung des Anteilwertes/Wertsicherungsniveau



Aktuelle Wertsicherungsgrenze	95,94 EUR (Stand: 30.05.2018)
Aktuelle Wertsicherungsperiode	01.06.2018 - 31.05.2019

Stand: 30.11.2018

Erläuterungen der Fußnoten siehe letzte Seite.

PrivatFonds: Konsequent

Globales Vermögensmanagement mit flexibler Wertsicherung (97 %)

In Österreich zum Vertrieb zugelassen

Fondsinformationen

WKN	A1CTST
ISIN	LU0493492200
Art des Investmentvermögens	OGAW-Sondervermögen
Fondswährung	EUR
Auflegungsdatum	01.07.2010
Geschäftsjahr	01.04. – 31.03.
Rücknahmepreis per 30.11.2018	97,90 EUR
Fondsvermögen per 30.11.2018	85 Mio. EUR
Ertragsverwendung	thesaurierend Ende März
Verfügbarkeit	grundsätzlich bewertungstäglich
Ordererteilung ³	forward-pricing
Verwaltungsgesellschaft	Union Investment Luxembourg S.A.
Steuerlicher Vertreter und Zahlstelle in Österreich	VOLKSBANK WIEN AG

Konditionen

Ausgabeaufschlag	0,00 %
Verwaltungsvergütung	zzt. 1,00 % p. a., maximal 2,00 % p. a.
Laufende Kosten ⁴	1,27 %
Sparplan	Ab 50,- Euro pro Rate möglich

Der richtige Fonds für Sie?!

Der Fonds eignet sich, wenn Sie ...

- ... eine Wertsicherung von 97 Prozent des Anteilwertes je Periode anstreben.
- ... 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:

- Begrenzung des Verlustpotenzials durch eine dynamische Teilwertsicherung (97 %) zum Ende der Wertsicherungsperiode von max. 12 Monaten. Gleichzeitig erfolgt eine monatliche Prüfung neuer Höchststände zum Monatsultimo, die zu einer neuen Wertsicherungsperiode führen kann.
- Teilnahme an risikoadjustierten Ertragschancen internationaler Aktien-, Renten-, Immobilien-, Schwellenländer-, privater Beteiligungs- und Rohstoffmärkte.
- Aktives Management sorgt für die Nutzung von Ertragschancen durch diversifizierte Anlageklassen im Rahmen des Konzeptes.
- Breite Streuung des Anlagekapitals über Direktinvestments, ausgewählte Zielfonds und innerhalb der Zielfonds in eine Vielzahl von Einzelwerten.
- Das Vermögensmanagement im Investmentfonds wird als Sondervermögen behandelt, d.h. im Fall einer Insolvenz der Investmentgesellschaft oder der Depotbank geht das Fondsvermögen nicht in die Konkursmasse ein, sondern bleibt eigenständig erhalten.

Der Fonds eignet sich nicht, wenn Sie ...

- ... keine mäßigen Risiken akzeptieren möchten.
- ... eine Anlage mit garantierter Mindestrückzahlung suchen.
- ... Ihr Kapital kurzfristig anlegen möchten.

Die Risiken im Einzelnen:

- Risiko marktbedingter Kursschwankungen sowie Ertragsrisiko.
- Risiko des Anteilwertrückganges 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).
- Vor dem Ende der aktuellen Wertsicherungsperiode kann das Wertsicherungsniveau unterschritten werden. Bei Veräußerung vor diesem Zeitpunkt besteht keine Wertsicherung.
- Verfehlung des ursprünglichen Werterhaltziels von 97 Prozent des eingesetzten Kapitals zum Zieltermin (max. 12 Monate).
- Risiko durch Ersetzen der Wertsicherungsperioden aufgrund konzeptbedingter Höchststandsicherung und Löschen der vorherigen Wertsicherungsperiode.

Erläuterungen der Fußnoten siehe letzte Seite.

5422-201811-001

PrivatFonds: Konsequent

Globales Vermögensmanagement mit flexibler Wertsicherung (97 %)

In Österreich zum Vertrieb zugelassen

¹ Die Quelle der genannten Finanzmarktdaten ist, sofern nicht anders ausgewiesen, Datastream oder Bloomberg.

² Liquiditätsausweis unter Einrechnung von Termingeldern, Margin-Positionen und allgemeinen Forderungen und Verbindlichkeiten.

³ Bei Ordererteilung am Tag (T) bis 16 Uhr wird der Auftrag mit dem Fondspreis des nächsten Bewertungstages (T+1) abgerechnet.

⁴ Die hier ausgewiesenen "laufenden Kosten" fielen im letzten Geschäftsjahr 01.04.2017 - 31.03.2018 an und umfassen vom Fonds getragene Kosten - ausgenommen einer eventuellen erfolgsabhängigen Vergütung und Transaktionskosten. Sie können von Jahr zu Jahr schwanken.

Rechtliche Hinweise:

Dies ist eine Marketingmitteilung. Dieses Dokument stellt keine Handlungsempfehlung zum Kauf oder die Empfehlung eines Wertpapiers und keine Anlageberatung dar und ersetzt nicht die individuelle Anlageberatung durch eine Bank oder einen anderen geeigneten Berater sowie fachkundigen steuerlichen oder rechtlichen Rat. Die Darstellungen und Erläuterungen beruhen auf der eigenen Einschätzung und sind beschränkt auf den Sachstand zum Zeitpunkt der Erstellung dieses Dokumentes. Dies gilt insbesondere auch im Hinblick auf die gegenwärtige Rechts- und Steuerlage, die sich jederzeit ohne vorherige Ankündigung ändern kann.

Dieses Dokument wurde von Union Investment Austria GmbH, in Wien, mit angemessener Sorgfalt und nach bestem Wissen erstellt. Dennoch wurden die von Dritten stammenden Informationen nicht vollständig überprüft. Union Investment übernimmt keine Gewähr für die Aktualität, Richtigkeit oder Vollständigkeit dieses Dokuments.

Alle Index- bzw. Produktbezeichnungen anderer als der zur Union Investment Gruppe gehörigen Unternehmen können urheber- und markenrechtlich geschützte Produkte und Marken dieser Unternehmen sein.

Dieses Dokument dient ausschließlich Informationszwecken und ist allein zur internen Verwendung gedacht. Es darf daher weder ganz noch teilweise vervielfältigt, verändert oder zusammengefasst, an andere Personen weiterverteilt, sowie anderen Personen in sonstiger Weise zugänglich gemacht oder veröffentlicht werden. Es wird keinerlei Haftung für Nachteile, die direkt oder indirekt aus der Verteilung, der Verwendung oder Veränderung und Zusammenfassung dieses Dokuments oder seines Inhalts entstehen, übernommen.

Angaben zur Wertentwicklung von Fonds von Union Investment basieren auf den Wertentwicklungen und/oder der Volatilität in der Vergangenheit. Damit wird keine Aussage über eine zukünftige Wertentwicklung getroffen. Frühere Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse. Der Wert der Fondsanteile und die Höhe der Ausschüttungen können sowohl sinken als auch steigen und müssen nicht mehr den Wert des ursprünglich investierten Kapitals erreichen.

Ausführliche produktspezifische Informationen und Hinweise zu Chancen und Risiken der in diesem Dokument genannten Fonds entnehmen Sie bitte dem aktuellen Verkaufsprospekt, den Vertragsbedingungen, wesentlichen Anlegerinformationen sowie den Jahres- und Halbjahresberichten, die Sie kostenlos unter www.union-investment.at erhalten. Anleger in Österreich erhalten diese Dokumente kostenlos auch bei der Zahl- und Vertriebsstelle Volksbank Wien AG, Kolingasse 14 - 16 in 1090 Wien. Diese Dokumente bilden die allein verbindliche Grundlage für den Kauf des jeweiligen Fonds von Union Investment.

Kontakt: Union Investment Austria GmbH, Schottenring 16 in A-1010 Wien

Weitere Kontaktadresse für Anleger in Österreich:

Zahl- und Vertriebsstelle in Österreich
Volksbank Wien AG
Kolingasse 14 - 16
1090 Wien

Stand aller Informationen, Darstellungen und Erläuterungen: 30. November 2018, soweit nicht anders angegeben.