

UniPremium Evolution 25

Konservativ veranlagender Dachfonds

In Österreich zum Vertrieb zugelassen

Haltedauerempfehlung in Jahren



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

Anlagestrategie

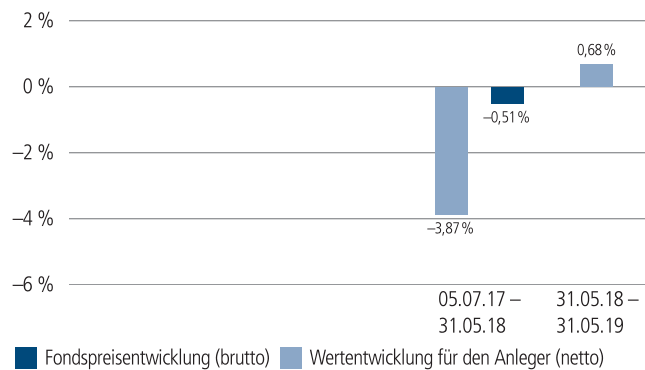
Der UniPremium Evolution 25 ist ein konservatives Portfolio vornehmlich aus Aktien und Anleihen - ohne geografische Einschränkung. Im Zuge der taktischen Steuerung kann die Aktienquote zwischen 0% und 25% des Fondsvermögens betragen.

Durch den Einsatz vom Zielfonds kann eine besonders breite und effiziente Streuung erreicht werden. Hierbei wird auf das Ganze zu Verfügung stehende Spektrum von Union Investment-Fonds und Drittfonds zurückgegriffen, wodurch der Kunden pro Veranlagungsklasse und Subanlageklasse an vielversprechenden Produkten partizipiert.

Damit deckt der Fonds einen Großteil der Bedürfnisse der Anlegerinnen und Anleger unkompliziert ab und ermöglicht es die Chancen an den Finanzmärkten zu nutzen und gleichzeitig die damit verbundenen Risiken möglichst zu reduzieren.

Investitionen erfolgen nach österreichischem Recht entsprechend den Vorgaben des §25 Pensionskassengesetz (PKG, in der Fassung BGBl. I Nr. 68/2015), wodurch sich der Fonds für Anschaffungen im Sinn des Gewinnfreibetrags gemäß § 10 EStG und zur Bedeckung von Pensionsrückstellungen im Sinne des § 14 EStG eignet. Erstausgabepreis der Fondstranche je Anteil: 100,00 Euro

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	-	-	0,68 %	-	-	-	0,09 %	-3,72 %	-	-
absolut	-0,86 %	3,07 %	0,68 %	-	-	-	0,16 %	-	-	-

Abbildungszeitraum 05.07.2017 bis 31.05.2019. 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 3,5 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.

5634-201905-001

UniPremium Evolution 25

Konservativ veranlagender Dachfonds

In Österreich zum Vertrieb zugelassen

Kommentar des Fondsmanagements¹

Zeitraum: 01.01.2019 - 31.03.2019

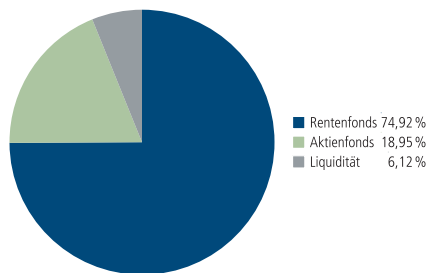
Die globalen Aktienbörsen starteten sehr positiv in das Jahr 2019. Der MSCI World-Index gewann im ersten Quartal in lokaler Währung 12,0 Prozent. Eine lockere Geldpolitik sowie positive Signale im Handelsstreit zwischen USA und China stützten die Notierungen. Auch die Staatsanleihemärkte verbuchten vor diesem Hintergrund Kursgewinne. Gleichzeitig sanken die Risikoaufschläge von Unternehmensanleihen sowie von Papieren aus den aufstrebenden Volkswirtschaften.

Auf der Rentenseite war der Fonds zu Jahresbeginn in eine ausgewogene Mischung aus Staats- und Unternehmensanleihen investiert. Die durchschnittliche Kapitalbindung (Duration) lag bei rund 4,5 Jahren. Zunächst bestanden größere Beimischungen in Staatsanleihen aus den Schwellenländern sowohl aus dem Hartwährungs- als auch dem Lokalwährungssegment, aber auch in Emerging Markets-Unternehmensanleihen. Nach der positiven Wertentwicklung von Schwellenländeranleihen im Januar reduzierten wir die Bestände in Hartwährungs- und Lokalwährungspapieren. Im Februar wurden die verbliebenen Lokalwährungstitel dann komplett veräußert. Im Staatsanleihebereich verkauften wir den iShares eb.rexx Government Germany ETF und stockten im Gegenzug den Lyxor EuroMTS Highest Rated Macro-Weighted Govt Bond auf, einen auf die Euro-Kernländer fokussierten Staatsanleihefonds.

Die Aktienseite war anfänglich leicht übergewichtet, wobei der regionale Schwerpunkt auf Europa lag. Im Januar reduzierten wir das Engagement in Großbritannien und lösten die Absicherung auf den Schweizer Aktienmarkt auf. Während der deutlichen Markterholung waren auch Nebenwerte gefragt, die im Portfolio mit dem iShares MDAX und dem iShares FTSE 250 ETF vertreten waren. Hier nahmen wir im Februar über den Verkauf britischer Mid und Small Caps Gewinne mit. Ab Quartalsmitte begannen wir, die Aktienübergewichtung zu reduzieren. So führten wir unter anderem deutsche Titel zurück und sicherten die Bestände mithilfe von Verkaufsoptionen ab.

Wir bleiben für Aktien mittelfristig optimistisch, wobei es aufgrund geopolitischer Risiken zu stärkeren Kursschwankungen kommen kann. An den Rentenmärkten erwarten wir schrittweise leicht anziehende Renditen.

Fondsstruktur²



Größte Fondswerte

iShares III Plc. - Euro Corporate Bond ex-Financials UCITS ETF	4,81 %
iShsII-EO Govt Bd 7-10yr U.ETF	4,66 %
iShsV-France Govt Bond U.ETF	4,65 %
iSh. - MSCI North America U. ETF	4,65 %
Xtrackers II EUR Corporate Bd	4,55 %
iShares III Plc. - EO Ag.Bd UCITS ETF	4,42 %
iShares III - Euro Corporate Bond	4,27 %
Amundi ETF G.Bd EMTS Br.IG 3-5	4,26 %
iShsIII-Core EO Corp.Bd U.ETF	4,25 %
iShares Euro Corp. Bond ex-Financials 1-5yr UCITS ETF	4,24 %

Aufgrund von Rundungen kann sich bei der Addition von Einzelpositionen ein von 100% abweichender Prozentwert ergeben. Stand: 31.05.2019

Erläuterungen der Fußnoten siehe letzte Seite.

5634-201905-001

UniPremium Evolution 25

Konservativ veranlagender Dachfonds

In Österreich zum Vertrieb zugelassen

Fondsinformationen

WKN	A2DMCV
ISIN	LU1570399979
Art des Investmentvermögens	OGAW-Sondervermögen
Fondswährung	EUR
Auflegungsdatum	05.07.2017
Laufzeitende	24.06.2019
Geschäftsjahr	01.04. – 31.03.
Rücknahmepreis per 31.05.2019	95,39 EUR
Fondsvermögen per 31.05.2019	39 Mio. EUR
Ertragsverwendung	i. d. R. ausschüttend Mitte Mai
Ausschüttung	2,30 EUR (für das Geschäftsjahr 2018/2019)
Verfügbarkeit	grundsätzlich bewertungstäglich
Ordererteilung ³	forward-pricing
Verwaltungsgesellschaft	Union Investment Luxembourg S.A.
Steuerlicher Vertreter und Zahlstelle in Österreich	VOLKSBANK WIEN AG

Konditionen

Ausgabeaufschlag ⁴	3,50 % vom Anteilwert
Verwaltungsvergütung	zzt. 1,00 % p. a., maximal 1,00 % p. a.
Laufende Kosten ⁵	1,51 %
Sparplan	Ab 50,- Euro pro Rate möglich

Der richtige Fonds für Sie?!

Der Fonds eignet sich, wenn Sie ...

- ... die Chancen eines professionellen Fonds-Vermögensmanagements bereits ab kleinen Anlagesummen nutzen möchten.
- ... ihr Geld mittelfristig anlegen möchten.
- ... für Ertragschancen auch mäßige Risiken in Kauf nehmen.
- ... ein aktives Management ihrer Anlage wünschen.

Die Chancen im Einzelnen:

- Gutes Chancen-Risiko-Verhältnis durch professionelle Vermögensanlage von den erfahrenen Kapitalmarktexperten der Union Investment.
- Profitieren sie von der Auswahl aussichtsreicher Union Investment-Fonds sowie Drittfonds.
- Teilnahme an der Kursentwicklung der internationalen Renten- und Aktienmärkte.
- Anpassung des UniPremium Evolution 25 an erwartete Marktentwicklungen im Rahmen des Anlagekonzepts.
- Risikostreuung durch Anlage des Kapitals in eine große Auswahl von Subfonds.

Der Fonds eignet sich nicht, wenn Sie ...

- ... ihr Geld kurzfristig anlegen möchten.
- ... keine mäßigen Risiken akzeptieren möchten.
- ... mit der Fondsanlage selbst gezielt auf Markttrends setzen möchten.
- ... einen sicheren Ertrag anstreben.

Die Risiken im Einzelnen:

- Risiko marktbedingter Kursschwankungen sowie Ertragsrisiko.
- Risiko des Anteilwertrückgangs wegen Zahlungsverzug/ -unfähigkeit einzelner Aussteller beziehungsweise 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.

Erläuterungen der Fußnoten siehe letzte Seite.

5634-201905-001

UniPremium Evolution 25

Konservativ veranlagender Dachfonds

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 Wenn dieser Fonds in einer Versicherungslösung vermittelt wird, wird kein Ausgabeaufschlag erhoben.
- ⁵ Die hier ausgewiesenen "laufenden Kosten" fielen im letzten Geschäftsjahr 01.04.2018 - 31.03.2019 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 Dokumentes.

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 Dokumentes 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: 31. Mai 2019, soweit nicht anders angegeben.