

# UniStrategie: Konservativ

## Dachfonds mit konservativem Anlagestil

In Österreich zum Vertrieb zugelassen

### Haltedauerempfehlung in Jahren



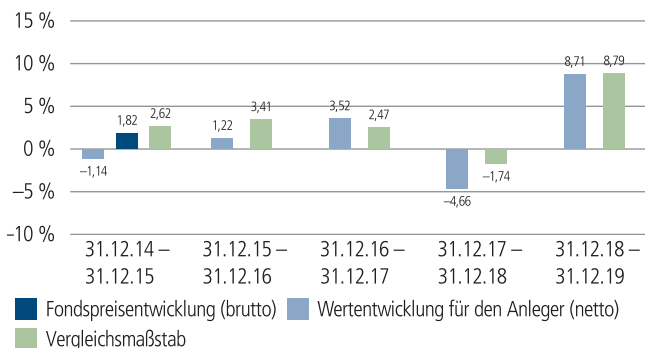
Der Fonds eignet sich für Kunden mit einem Anlagehorizont von 3 Jahren oder länger.

### 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 75 Prozent in Rentenfonds, die ihre Mittel global in auf Euro lautende Anleihen (auch hochverzinsliche Anlagen) anlegen und rund 25 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 10 Prozent und 40 Prozent betragen.

Die Anlagestrategie orientiert sich an einem Vergleichsmaßstab<sup>1</sup>, 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 31.12.2019



### Indexierte Wertentwicklung der letzten fünf Jahre



Zeitraum	Monat	seit Jahresbeginn	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	seit Auflegung	2018	2017	2016
annualisiert	–	–	8,71 %	2,37 %	2,03 %	4,22 %	2,98 %	-4,66 %	3,52 %	1,22 %
absolut	0,19 %	8,71 %	8,71 %	7,29 %	10,59 %	51,22 %	78,95 %	–	–	–

Abbildungszeitraum 31.12.2014 bis 31.12.2019. 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 3,0 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.

5407-201912-001

# UniStrategie: Konservativ

## Dachfonds mit konservativem Anlagestil

In Österreich zum Vertrieb zugelassen

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

Zeitraum: 01.08.2019 - 31.10.2019

Die Kapitalmärkte konnten den positiven Trend der ersten Jahreshälfte in den vergangenen drei Monaten fortsetzen. Zwar belasteten nach wie vor die Sorgen um die Konjunktur. Doch die Geldpolitik und gegen Ende des Berichtszeitraums auch wieder sinkende geopolitische Risiken etwa beim Handelskonflikt und beim Brexit führten zu einer abnehmenden Risikoaversion. Die globalen Aktienmärkte entwickelten sich überwiegend positiv. Auch die Rentenmärkte entwickelten sich fester, zwischenzeitlich kam es in der Berichtsperiode aber zu einer Korrektur.

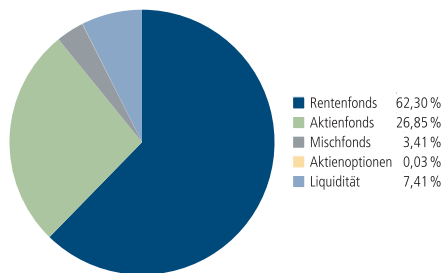
Im Berichtszeitraum entwickelte sich der Fonds insgesamt positiv. Die Aktienseite wurde moderat erhöht. Dabei haben wir vor allem die Regionen USA und Europa stärker berücksichtigt. Darüber hinaus wurde das Value-Segment im US-Aktienmarkt aufgestockt und im Gegenzug der breite US-Aktienmarkt verkauft.

Im Rentensegment haben wir die Kassenposition genutzt, um unsere Positionierung in Hypothekenanleihen im Bereich Drittfonds aufzustocken. Die Anlageklasse bot zum Kaufzeitpunkt eine attraktive laufende Verzinsung bei geringem Zinsänderungsrisiko. Zudem haben wir italienische Staatsanleihen gekauft und im Gegenzug Bundesanleihen verkauft. Italienische Staatsanleihen dürften durch die Geldpolitik der Europäischen Zentralbank (EZB) weiterhin unterstützt bleiben.

Die Absolute Return-Investitionen haben im Berichtszeitraum den Fonds stabilisiert.

Mit einem weiter abflachenden Wirtschaftswachstum und fortgesetzten politischen Spannungen dürfte das Marktumfeld anspruchsvoll bleiben. Die Konjunkturdaten dürften wieder stärker in den Fokus rücken, während die Impulse der Geldpolitik nachlassen.

### Fondsstruktur<sup>3</sup>



### Größte Fondswerte

UniEuroRenta	8,86 %
Allianz Enhanced Short Term Euro	4,76 %
UniInstitutional Euro Reserve Plus	4,54 %
Natixis - Loo. Sayles Sh. T. EM Bd.	2,43 %
GAM Star - Cat Bond Fd.	2,07 %
UniReserve: Euro -M-	2,04 %
UI - Aktia EM Frontier Bond+	2,01 %
Schroder ISF EURO Corporate Bond	1,99 %
J O Hambro Capital Fd. - Euro A Shs	1,97 %
Morgan S. - Euro Corpor. Bond Fd	1,97 %

Aufgrund von Rundungen kann sich bei der Addition von Einzelpositionen ein von 100% abweichender Prozentwert ergeben. Stand: 31.12.2019

Erläuterungen der Fußnoten siehe letzte Seite.

# UniStrategie: Konservativ

## Dachfonds mit konservativem Anlagestil

In Österreich zum Vertrieb zugelassen

### Fondsinformationen

WKN	531410
ISIN	DE0005314108
Art des Investmentvermögens	OGAW-Sondervermögen
Fondswährung	EUR
Auflegungsdatum	01.03.2000
Geschäftsjahr	01.10. – 30.09.
Rücknahmepreis per 31.12.2019	70,93 EUR
Fondsvermögen per 31.12.2019	2.262 Mio. EUR
Ertragsverwendung	thesaurierend Ende September
Verfügbarkeit	grundsätzlich bewertungstäglich
Ordererteilung <sup>4</sup>	forward-pricing
Verwaltungsgesellschaft	Union Investment Privatfonds GmbH
Steuerlicher Vertreter und Zahlstelle in Österreich	VOLKSBANK WIEN AG

### Konditionen

Ausgabeaufschlag <sup>5</sup>	3,00 % vom Anteilwert
Verwaltungsvergütung	zzt. 1,20 % p. a., maximal 1,25 % p. a.
Laufende Kosten <sup>6</sup>	1,93 %
Sparplan	Ab 50,- 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 individuellen Chance-Risiko-Neigung auf Rentenfonds mit attraktiven Wertentwicklungschancen und auf die Ertragschancen von 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:

- Gutes Chance-Risiko-Verhältnis durch die Anlage in aussichtsreiche Union Investment-Fonds sowie Drittfonds
- Anpassung des UniStrategie: Konservativ 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 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 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.

5407-201912-001

# UniStrategie: Konservativ

## Dachfonds mit konservativem Anlagestil

In Österreich zum Vertrieb zugelassen

<sup>1</sup> 25 % ML EMU Large Cap Investment Grade Index, 15 % ML German Federal Government Index, 5 % ML EMU Corporates Index, 30 % JPCash - ECU (3 month), 15 % MSCI Europe, 7,5 % MSCI World ex Europe, 2,5 % MSCI EM (Emerging Markets)

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

<sup>5</sup> Wenn dieser Fonds in einer Versicherungslösung vermittelt wird, wird kein Ausgabeaufschlag erhoben.

<sup>6</sup> 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.

### 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](http://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. Dezember 2019, soweit nicht anders angegeben.