

# PrivatFonds: Konsequent pro

## Globales Vermögensmanagement mit flexibler Wertsicherung (90 %)

In Österreich zum Vertrieb zugelassen

### Haltedauerempfehlung in Jahren



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

### Anlagestrategie

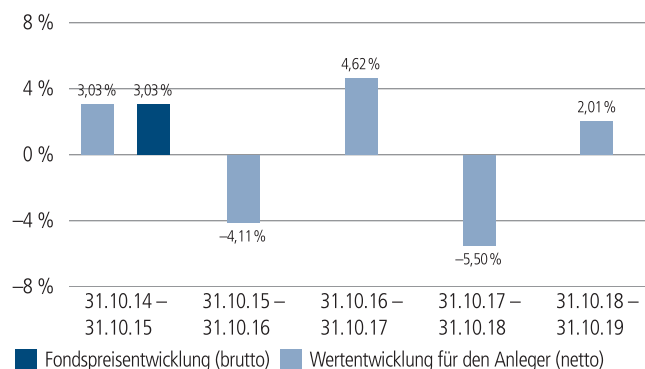
Der PrivatFonds: Konsequent pro ist ein Fonds mit dynamischer Wertsicherungsstrategie. Das Anlagekonzept verbindet dabei ein aktives Management mit einer flexiblen Steuerung einer Vielzahl von Anlageklassen. Es wird angestrebt, dass der Anteilwert jeweils zum Ende eines 12-Monats-Zeitraums (Wertsicherungsperiode) mindestens 90 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, werden 90 Prozent dieses Anteilwerts gesichert und Grundlage eines neuen 12-Monats-Zeitraums.

Der bisherige Wert wird durch den neu erreichten, gesicherten Anteilwert ersetzt (Wertsicherungsniveau und -periode). Während eines Wertsicherungszeitraums kann der Verlust größer sein als am Ende der Periode.

Der Fonds investiert weltweit unter anderem in Aktien, Anleihen, Geldmarktinstrumente, Rohstoffe, und Währungen. Dies kann über Direktinvestments (außer Rohstoffe), Verbriefungen beziehungsweise Derivate und/oder Zielfondsanlagen geschehen.

### Historische Wertentwicklung per 31.10.2019



### Indexierte Wertentwicklung der letzten fünf Jahre



| Zeitraum     | Monat   | seit Jahresbeginn | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | 10 Jahre | seit Auflegung | 2018    | 2017   | 2016    |
|--------------|---------|-------------------|--------|---------|---------|----------|----------------|---------|--------|---------|
| annualisiert | –       | –                 | 2,01 % | 0,29 %  | –0,07 % | –        | 1,37 %         | –7,42 % | 3,00 % | –1,91 % |
| absolut      | –0,19 % | 4,23 %            | 2,01 % | 0,86 %  | –0,35 % | –        | 13,54 %        | –       | –      | –       |

Abbildungszeitraum 31.10.2014 bis 31.10.2019. 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 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.

5423-201910-001

# PrivatFonds: Konsequent pro Globales Vermögensmanagement mit flexibler Wertsicherung (90 %)

In Österreich zum Vertrieb zugelassen

## Kommentar des Fondsmanagements<sup>1</sup>

Zeitraum: 01.07.2019 - 30.09.2019

Im Berichtszeitraum stieg die Aktienquote per saldo leicht an. Anfang August wurde sie über den Verkauf von Derivaten auf den S&P 500- und den EURO STOXX 50-Index reduziert. Im weiteren Verlauf haben wir den Aktienanteil dann wieder erhöht. Titel aus den Schwellenländern wurden moderat reduziert.

Auf der Rentenseite bauten wir die Bestände in Staatsanleihen aus der Eurozone und den USA leicht aus. Am Quartalsende führten wir diese wieder mit Gewinn zurück. Zudem wurden Unternehmensanleihefonds moderat zugekauft, beispielsweise ein globales Credit-Portfolio. Geldmarktfonds wurden reduziert, der US-Dollar hingegen leicht aufgebaut. Die Absolute Return-Strategien blieben unverändert.

Aufgrund der geopolitischen Risiken dürfte das Kapitalmarktumfeld anspruchsvoll bleiben. Die Konjunkturdaten sollten darüber hinaus wieder stärker in den Fokus der Kapitalmärkte rücken.

## Besonderheit des Anlagekonzepts

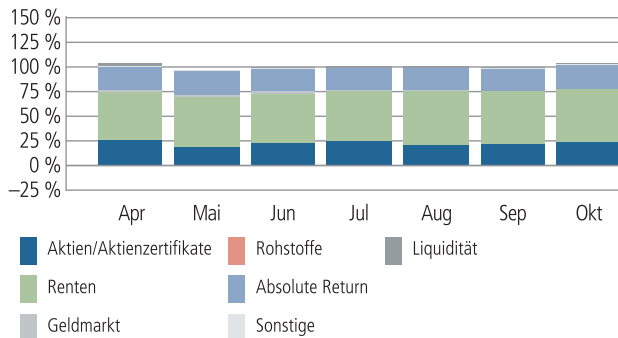
Attraktive Ertragschancen im Rahmen des Anlagekonzeptes mit angestrebtem periodenbezogenen Werterhalt zum Wertsicherungszeitpunkt und einer monatlichen Höchststandsicherung in Höhe von mindestens 90 Prozent des Startpreises der aktuellen Wertsicherungsperiode für das Ende dieser Wertsicherungsperiode (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

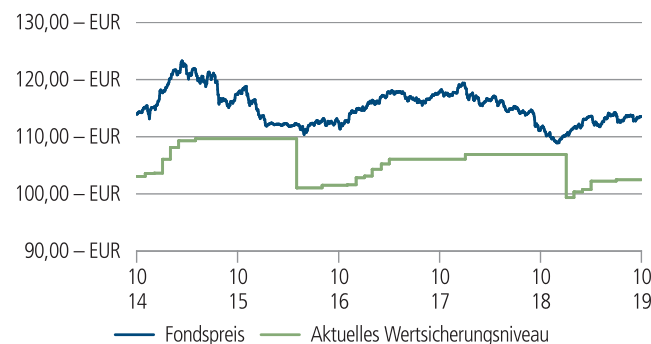


## Fondsstruktur im Detail (Angaben in Prozent des Fondsvermögens)

|                 | Europa       | Nordamerika | Asien/Pazifik | Emerging Markets | Global       | Sonstige    | Summe         |
|-----------------|--------------|-------------|---------------|------------------|--------------|-------------|---------------|
| Aktien          | 15,53        | 4,59        | 1,23          | 1,03             | 1,11         | 0,14        | 23,64         |
| Renten          | 32,13        | 4,11        | 1,93          | 5,03             | 7,97         | 2,22        | 53,39         |
| Geldmarkt       | -            | -           | -             | -                | -            | -           | -             |
| Rohstoffe       | -            | -           | -             | -                | 1,01         | -           | 1,01          |
| Absolute Return | 8,85         | 0,31        | -             | -                | 14,52        | -           | 23,68         |
| Sonstige        | 0,49         | -           | -             | -                | -            | 0,24        | 0,73          |
| Kasse           | -            | -           | -             | -                | -            | 1,47        | 1,47          |
| <b>Summe</b>    | <b>57,00</b> | <b>9,01</b> | <b>3,17</b>   | <b>6,06</b>      | <b>24,61</b> | <b>4,08</b> | <b>103,93</b> |

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  | 102,47 EUR<br>(Stand: 31.07.2019) |
| Aktuelle Wertsicherungsperiode | 01.08.2019 - 31.07.2020           |

Stand: 31.10.2019

Erläuterungen der Fußnoten siehe letzte Seite.

5423-201910-001

# PrivatFonds: Konsequent pro

## Globales Vermögensmanagement mit flexibler Wertsicherung (90 %)

In Österreich zum Vertrieb zugelassen

### Fondsinformationen

|   |                                  |
|---|----------------------------------|
| WKN   | A1CTSU                           |
| ISIN  | LU0493584741                     |
| Art des Investmentvermögens                         | OGAW-Sondervermögen              |
| Fondswährung  | EUR                              |
| Auflegungsdatum                                     | 01.07.2010                       |
| Geschäftsjahr                                       | 01.04. – 31.03.                  |
| Rücknahmepreis per 31.10.2019                       | 113,54 EUR                       |
| Fondsvermögen per 31.10.2019                        | 2.539 Mio. EUR                   |
| Ertragsverwendung                                   | thesaurierend Ende März          |
| Verfügbarkeit                                       | grundsätzlich bewertungstäglich  |
| Ordererteilung <sup>3</sup>                         | forward-pricing                  |
| Verwaltungsgesellschaft                             | Union Investment Luxembourg S.A. |
| Steuerlicher Vertreter und Zahlstelle in Österreich | VOLKSBANK WIEN AG                |

### Konditionen

|                              |   |
|------------------------------|---|
| Ausgabeaufschlag             | 0,00 %                                  |
| Verwaltungsvergütung         | zzt. 1,20 % p. a., maximal 2,00 % p. a. |
| Laufende Kosten <sup>4</sup> | 1,98 %                                  |
| Sparplan                     | Ab 50,- Euro pro Rate möglich           |

### Der richtige Fonds für Sie?!

#### Der Fonds eignet sich, wenn Sie ...

- ... eine Wertsicherung von 90 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 (90 %) zum Ende der Wertsicherungsperiode von maximal zwölf Monaten. Gleichzeitig erfolgt eine monatliche Prüfung neuer Höchststände zum Monatsende, die zu einer neuen Wertsicherungsperiode führen kann
- Nutzung von Ertragschancen internationaler Aktien-, Renten-, Währungs- und Rohstoffmärkte unter Berücksichtigung eines positiven Risiko-Ertrags-Verhältnisses
- Aktives Management sorgt für die Nutzung von Ertragschancen durch diversifizierte Anlageklassen im Rahmen des Konzepts
- 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, das heißt, im Fall einer Insolvenz der Investmentgesellschaft oder der Depotbank geht das Fondsvermögen nicht in die Konkursmasse ein, sondern bleibt eigenständig erhalten
- Sie nutzen das ausgewiesene Wissen des Fondsmanagements von Union Investment

#### 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.
- Erhöhte Kursschwankungen und Verlust- sowie Ausfallrisiken bei Anlage in Schwellen- bzw. Entwicklungsländern möglich.
- 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 90 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.

5423-201910-001

# PrivatFonds: Konsequent pro Globales Vermögensmanagement mit flexibler Wertsicherung (90 %)

In Österreich zum Vertrieb zugelassen

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

<sup>2</sup> Liquiditätsausweis unter Einrechnung von Termingeldern, Margin-Positionen und allgemeinen Forderungen und Verbindlichkeiten.

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

<sup>4</sup> 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 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](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. Oktober 2019, soweit nicht anders angegeben.