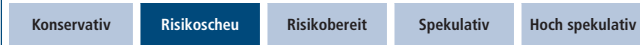


PrivatFonds: Konsequent

Globales Vermögensmanagement mit flexibler Wertsicherung (97 %)

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

Risikoprofil des typischen Anlegers



Der PrivatFonds: Konsequent 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 3 Jahren oder länger.

Anlagestrategie

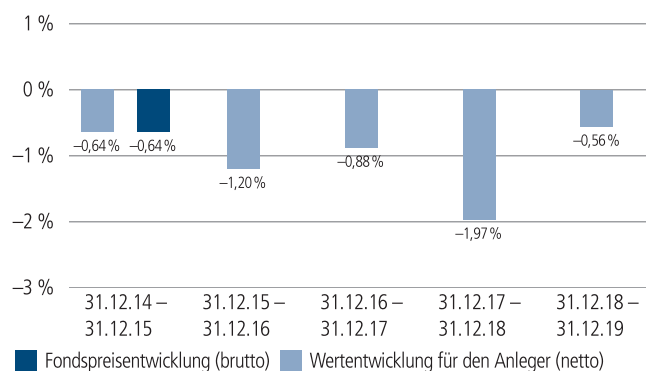
Der PrivatFonds: Konsequent ist ein Fonds mit dynamischer Wertsicherungsstrategie. Das Anlagekonzept verbindet dabei ein aktives Management mit einer flexiblen Steuerung einer Vielzahl von Anlageklassen. Es wird angestrebt, dass der Anteilwert jeweils zum Ende eines 12-Monats-Zeitraums (Wertsicherungsperiode) mindestens 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, werden 97 Prozent dieses Anteilwerts gesichert und Grundlage eines neuen 12-Monats-Zeitraums.

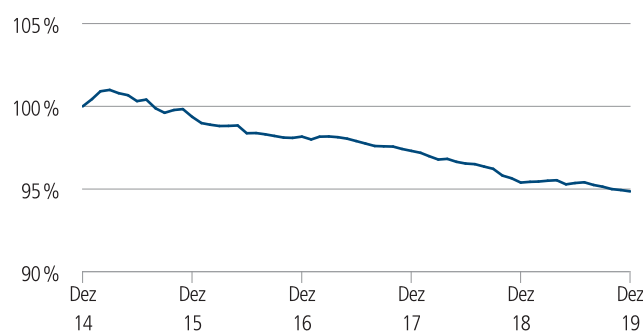
Der bisherige Wert wird durch den neu erreichten, gesicherten Anteilwert ersetzt (Wertsicherungsniveau und -periode). Während eines Wertsicherungszeitraums kann der Verlust größer sein als am Ende der Periode.

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 31.12.2019



Indexierte Wertentwicklung der letzten fünf Jahre



Zeitraum	Monat	seit Jahresbeginn	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	seit Auflegung	2018	2017	2016
annualisiert	–	–	–0,56 %	–1,14 %	–1,05 %	–	–0,31 %	–1,97 %	–0,88 %	–1,20 %
absolut	–0,09 %	–0,56 %	–0,56 %	–3,37 %	–5,14 %	–	–2,92 %	–	–	–

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 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.

2583-201912-001

PrivatFonds: Konsequent

Globales Vermögensmanagement mit flexibler Wertsicherung (97 %)

Kommentar des Fondsmanagements²

Zeitraum: 01.07.2019 - 30.09.2019

Im Berichtszeitraum wurde die Aktienquote leicht reduziert. Darüber hinaus haben wir keine signifikanten Veränderungen vorgenommen. Der Aktienportfolio ist nach wie vor global breit gestreut investiert.

Auf der Rentenseite haben wir im August die Bestände in Geldmarktfonds und in Euro-Rentenfonds aus dem mittleren Laufzeitsegment reduziert. Ansonsten wurden keine signifikanten Transaktionen vorgenommen. Der Schwerpunkt lag im Rententeil nach wie vor auf Staatsanleihen, Pfandbriefen und Unternehmenspapieren aus der Eurozone. Auch die sonstigen Bereiche hielten wir stabil.

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

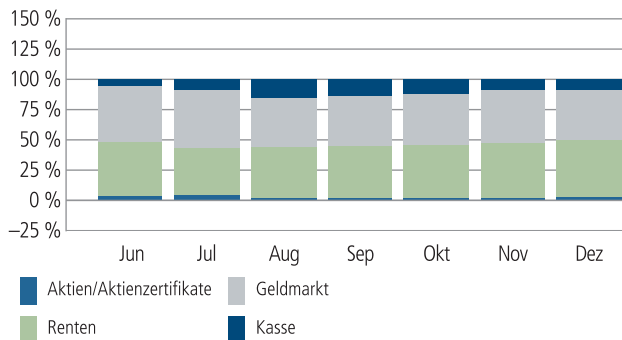
Attraktive Ertragschancen im Rahmen des Anlagekonzeptes mit angestrebtem periodenbezogenen Werterhalt zum Wertsicherungszeitpunkt und einer monatlichen Höchststandsicherung in Höhe von mindestens 97 Prozent des Startpreises der aktuellen Wertsicherungsperiode für das Ende dieser Wertsicherungsperiode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

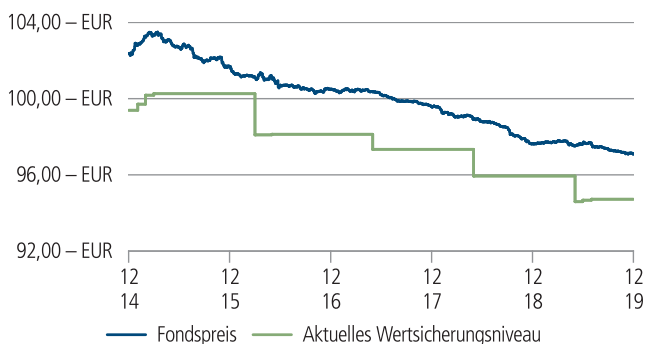


Fondsstruktur im Detail (Angaben in Prozent des Fondsvermögens)

	Europa	Nordamerika	Asien/Pazifik	Emerging Markets	Global	Sonstige	Summe
Aktien	2,01	0,74	-	0,31	-	-	3,06
Renten	46,36	-	-	-	-	-	46,36
Geldmarkt	41,66	-	-	-	-	-	41,66
Rohstoffe	-	-	-	-	-	-	-
Absolute Return	-	-	-	-	-	-	-
Sonstige	-	-	-	-	-	-	-
Kasse	-	-	-	-	-	8,92	8,92
Summe	90,03	0,74	-	0,31	-	8,92	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	94,72 EUR (Stand: 31.07.2019)
Aktuelle Wertsicherungsperiode	01.08.2019 - 31.07.2020

Stand: 31.12.2019

Erläuterungen der Fußnoten siehe letzte Seite.

2583-201912-001

PrivatFonds: Konsequent

Globales Vermögensmanagement mit flexibler Wertsicherung (97 %)

Fondsinformationen

WKN	A1CTST
ISIN	LU0493492200
Art des Investmentvermögens	OGAW-Sondervermögen
Fondswährung	EUR
Auflegungsdatum	01.07.2010
Geschäftsjahr	01.04. – 31.03.
Rücknahmepreis per 31.12.2019	97,08 EUR
Fondsvermögen per 31.12.2019	60 Mio. EUR
Ertragsverwendung	thesaurierend Ende März
Freistellungsempfehlung ⁴	ca. EUR 0,37 pro Anteil
Verfügbarkeit	grundsätzlich bewertungstäglich
Ordererteilung ⁵	forward-pricing
Verwaltungsgesellschaft	Union Investment Luxembourg S.A.

Konditionen

Ausgabeaufschlag	0,00 %
Verwaltungsvergütung	zzt. 1,00 % p. a., maximal 2,00 % p.a. Hiervon erhält Ihre Bank 50,00 – 60,00 %. ⁶
Laufende Kosten ⁷	1,24 %
Mindestanlage	10.000,- Euro
Sparplan	Zusätzlich zur Mindestanlage ab 25,- 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 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 einer Vielzahl von 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.
- 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.

2583-201912-001

PrivatFonds: Konsequent

Globales Vermögensmanagement mit flexibler Wertsicherung (97 %)

- ¹ Die Risikoklassifizierung von Union Investment basiert auf verbundeneinheitlichen 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 Die Quelle der genannten Finanzmarktdaten ist, sofern nicht anders ausgewiesen, Datastream oder Bloomberg.
- ³ Liquiditätsausweis unter Einrechnung von Termingeldern, Margin-Positionen und allgemeinen Forderungen und Verbindlichkeiten.
- ⁴ 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.
- ⁵ Bei Ordererteilung am Tag (T) bis 16 Uhr wird der Auftrag mit dem Fondspreis des nächsten Bewertungstages (T+1) abgerechnet.
- ⁶ 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.
- ⁷ 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.

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/LU0493492200.

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 PrivatFonds: Konsequent unterliegt den luxemburgischen Steuergesetzen. Dies kann Auswirkungen darauf haben, wie Sie bzgl. Ihrer Einkünfte aus dem PrivatFonds: Konsequent besteuert werden.

Seit 01.01.2018 sind nach § 16 Investmentsteuergesetz (InvStG) Investmenterträge 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.