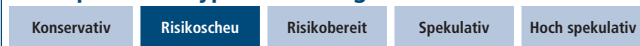


UniAnlageMix: Konservativ

Global investierender konservativer Multi-Asset-Fonds

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

Risikoprofil des typischen Anlegers



Der UniAnlageMix: Konservativ ist in die Risikoklasse grün eingestuft. Damit eignet sich der Fonds für risikoscheue Anleger, die mäßige Risiken akzeptieren.

Empfohlener Anlagehorizont



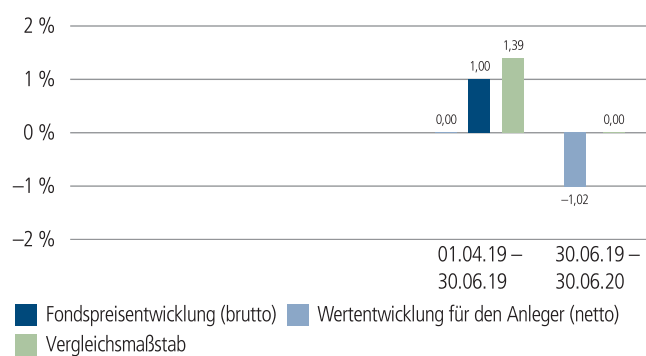
Der Fonds eignet sich für Kunden mit einem Anlagehorizont von 3 Jahren oder länger.

Anlagestrategie

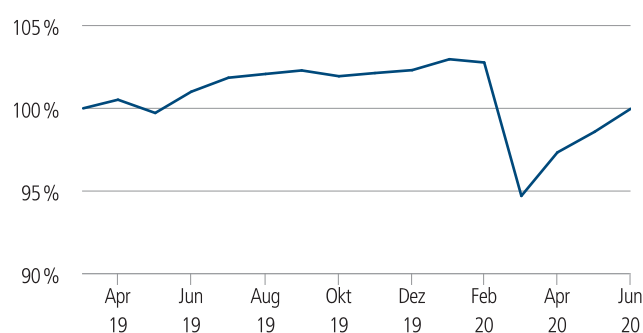
Das Fondsvermögen kann in Anleihen (auch hochverzinsliche Anlagen und Anlagen aus den Schwellenländern), Aktien, Geldmarktinstrumente, Rohstoffe und Währungen angelegt werden. Die Anlagen können über Direktinvestments (außer Rohstoffe) und in Form von Verbriefungen, Derivaten sowie Zielfonds erfolgen. Das Anlagekonzept des Fonds verbindet ein aktives Management mit einer flexiblen Steuerung einer Vielzahl von Anlageklassen. Dabei unterliegt der Fonds keinen geografischen Beschränkungen. Der Schwerpunkt liegt auf Rentenanlagen. Die Aktienquote ist auf 30 Prozent beschränkt, wobei die strategische Ausrichtung der Aktienquote derzeit bei 15 Prozent liegt. Absolute-Return-Konzepte und indirekte Anlagen in Rohstoffe werden beigemischt.

Die Anlagestrategie orientiert sich an einem Vergleichsmaßstab², 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 30.06.2020



Indexierte Wertentwicklung seit Auflegung



Zeitraum	Monat	seit Jahresbeginn	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	seit Auflegung	2019	2018	2017
annualisiert	–	–	–1,02 %	–	–	–	–0,02 %	–	–	–
absolut	1,41 %	–2,28 %	–1,02 %	–	–	–	–0,03 %	–	–	–

Abbildungszeitraum 01.04.2019 bis 30.06.2020. 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 1,0 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.

5929-202006-002

UniAnlageMix: Konservativ

Global investierender konservativer Multi-Asset-Fonds

Kommentar des Fondsmanagements³

Zeitraum: 01.04.2020 - 30.06.2020

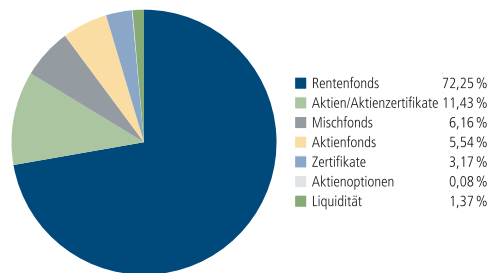
Aufgrund der von vielen Regierungen und Notenbanken verabschiedeten Programme zur Abmilderung der wirtschaftlichen Folgen der Corona-Epidemie und der Lockerung der Eindämmungsmaßnahmen konnten sich die Kapitalmärkte im zweiten Quartal nach dem vorausgegangenen Einbruch deutlich erholen. Sie fokussierten dabei stark auf Nachrichten, die auf die Überwindung der wirtschaftlichen Folgen der Corona-Pandemie hindeuteten und blendeten hingegen die schwache Verfassung der globalen Konjunktur und den noch immer anhaltenden globalen Anstieg der Neuinfektionszahlen weitgehend aus.

Das Fondsmanagement hat in der ersten Hälfte des Quartals Gold und selektiv einzelne Aktien zugekauft sowie eine optionale Absicherung auf den europäischen Aktienmarkt aufgebaut. Im weiteren Verlauf wurden noch selektiv Aktien von US-Unternehmen zugekauft, im Gegenzug aber bereits Zielfondsbestände im Aktienbereich reduziert und Gewinne sowohl bei kurzlaufenden, ins Geld gelaufenen europäischen Aktienindex-Call-Optionen und Indexfuture-Kontrakten als auch beim Gold-Engagement realisiert. Insgesamt wurde dadurch die Aktienquote leicht reduziert.

Im Rentenbereich wurden die Positionen in Unternehmensanleihen hoher Bonität ebenso aufgestockt wie deutsche Bundesanleihen. Reduktionen fanden bei Structured Credit und Covered Bonds statt. Das Fondsmanagement hat in US-Dollar denominierte Unternehmensanleihen hoher Bonität veräußert und im Gegenzug Positionen in Absolute Return Credit Fonds und Schwellenländer-Staatsanleihen aufgebaut. Die Zinsbindungsdauer verlängerte sich. Die durch die globalen Anlagen gehaltene US-Dollarquote wurde über Derivate reduziert.

Das Coronavirus wird den Beginn der 2020er Jahre an den Kapitalmärkten entscheidend prägen. Denn der konjunkturelle Einbruch ist doppelt so tief wie in der Finanzkrise und erfolgt in deutlich kürzerer Zeit. Durch die hohen Kursgewinne der letzten Monate und der damit verbundenen Entkopplung von der wirtschaftlichen Realität sollte kurzfristig das Anstiegspotenzial der Märkte begrenzt sein. Mittelfristig dürften gut ausgewählte Risikoanlagen jedoch interessante Chancen bieten.

Fondsstruktur⁴



Größte Fondswerte

AGI - Allianz Credit Opportunities	6,43 %
PIMCO GIS EM Bd. Fd. Institut. USD	5,04 %
Candriam Long Short Credit	4,52 %
DPAM L - Bonds Gov. Sust. Hedg.	4,25 %
M&G European Credit Invest. Fd.	4,07 %
DWS Invest - Euro Corp. Bd.	4,04 %
Schroder ISF EURO Corp. Bd.	4,04 %
BlackRock Euro Corp. Bond Fd.	3,99 %
Vont. - TwentyFour Absol. Ret. Credit Fd.	3,42 %
Dt. Börse Comm./Gold Zert. 07(2199)	3,17 %

Aufgrund von Rundungen kann sich bei der Addition von Einzelpositionen ein von 100% abweichender Prozentwert ergeben. Stand: 30.06.2020

Erläuterungen der Fußnoten siehe letzte Seite.

5929-202006-002

UniAnlageMix: Konservativ

Global investierender konservativer Multi-Asset-Fonds

Fondsinformationen

WKN	A2PBDK
ISIN	LU1953916704
Art des Investmentvermögens	OGAW-Sondervermögen
Fondswährung	EUR
Auflegungsdatum	01.04.2019
Geschäftsjahr	01.04. – 31.03.
Rücknahmepreis per 30.06.2020	99,55 EUR
Fondsvermögen per 30.06.2020	20 Mio. EUR
Ertragsverwendung	i. d. R. ausschüttend Mitte Mai
Ausschüttung	0,06 EUR (für das Geschäftsjahr 2019/2020)
Freistellungsempfehlung ⁸	ca. EUR 0,10 pro Anteil
Verfügbarkeit	grundsätzlich bewertungstäglich
Ordererteilung ⁹	forward-pricing
Verwaltungsgesellschaft	Union Investment Luxembourg S.A.

Konditionen

Ausgabeaufschlag ¹⁰	1,00 % vom Anteilwert Hiervon erhält Ihre Bank 90,00 – 100,00 %. ¹¹
Verwaltungsvergütung	zzt. 0,60 % p.a., maximal 1,00 % p.a. Hiervon erhält Ihre Bank 25,00 – 35,00 %. ¹¹
Laufende Kosten ¹²	1,52 %
Erfolgsabhängige Vergütung ¹³	-
Sparplan	Ab 25,- Euro pro Rate möglich

Der richtige Fonds für Sie?!

Der Fonds eignet sich, wenn Sie ...

- die Chancen eines professionellen Fondsmanagements mit nur einem Fonds bereits ab kleinen Anlagesummen nutzen möchten
- die Vorteile tendenziell schwankungsärmerer verzinslicher Wertpapier mit den Chancen einer Aktienanlage kombinieren wollen
- je nach Ihrer individuellen Chance-Risiko-Neigung auf Rentensparende/Rentenfonds mit attraktiven Wertentwicklungschancen und auf die Ertragschancen von Aktien/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:

- Teilnahme an den Ertragschancen der internationalen Renten- und Aktienmärkte
- Gutes Chance-Risiko-Verhältnis durch die Anlage in aussichtsreiche Union Investment-Fonds sowie Drittfonds
- Anpassung des UniAnlageMix: Konservativ an erwartete Marktentwicklungen
- Risikostreuung durch eine breite Aufteilung des Anlagekapitals auf ausgewählte Zielfonds und auf eine Vielzahl von Einzelwerten
- Professionelle Auswahl von Fonds, Anleihen und Aktien durch erfahrene Kapitalmarktexperten

Der Fonds eignet sich nicht, wenn Sie ...

- Aktien aus Ihrer Anlagestrategie ausschließen
- 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 von 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.

5929-202006-002

UniAnlageMix: Konservativ

Global investierender konservativer Multi-Asset-Fonds

- ¹ Die Risikoklassifizierung von Union Investment basiert auf verbundeinheitlichen 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 30% ICE BofAML Euro Corporate Index (ER00), 25% JPMorgan Cash Index ECU (3M), 15% ICE BofAML 1-10 Year German Government Index (G5D0), 12,5% ICE BofAML Euro High Yield Index (HE00), 7,5% JPMorgan EMBI Global Diversified, 5% MSCI Europe Index und 5% MSCI World ex Europe Index
- ³ Die Quelle der genannten Finanzmarktdaten ist, sofern nicht anders ausgewiesen, Datastream oder Bloomberg.
- ⁴ Liquiditätsausweis unter Einrechnung von Termingeldern, Margin-Positionen und allgemeinen Forderungen und Verbindlichkeiten.
- ⁵ Die durchschnittliche Restlaufzeit bezieht sich auf das gesamte Rentenvermögen mit Kasse und Rentenderivaten sowie Durchschau auf Anlagen eines Zielfonds soweit technisch möglich. Bei Instrumenten mit vorzeitigem Kündigungsrecht wird die geschätzte wirtschaftliche Restlaufzeit ausgewiesen.
- ⁶ Die durchschnittliche Zinsbindungsdauer bezieht sich auf das gesamte Rentenvermögen mit Kasse und Rentenderivaten sowie Durchschau auf Anlagen eines Zielfonds soweit technisch möglich.
- ⁷ Die durchschnittliche Rendite (brutto) bezieht sich auf das gesamte Rentenvermögen mit Kasse und Rentenderivaten sowie Durchschau auf Anlagen eines Zielfonds soweit technisch möglich. In die Berechnung der Kennzahl gehen alle Finanzinstrumente mit einer auf maximal 20 Prozent gekappten Rendite der Rentenanlagen ein. Mit dieser Vorgehensweise wird vermieden, dass rechnerische Extremwerte von gering gewichteten Anlagen im Sondervermögen maßgebliche Auswirkungen auf die Renditekennzahl haben. Aussagen zur Höhe der Ertragsausschüttung, zu Risiken bzw. der zukünftigen Wertentwicklung können daraus nicht abgeleitet werden.
- ⁸ 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.
- ⁹ Bei Ordererteilung am Tag (T) bis 16 Uhr wird der Auftrag mit dem Fondspreis des nächsten Bewertungstages (T+1) abgerechnet.
- ¹⁰ Wenn dieser Fonds in einer Versicherungslösung vermittelt wird, wird kein Ausgabeaufschlag erhoben.
- ¹¹ 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.
- ¹² Die hier ausgewiesenen "laufenden Kosten" fielen im letzten Geschäftsjahr 01.04.2019 - 31.03.2020 an und umfassen vom Fonds getragene Kosten - ausgenommen einer eventuellen erfolgsabhängigen Vergütung und Transaktionskosten. Sie können von Jahr zu Jahr schwanken.
- ¹³ Die erfolgsabhängige Vergütung beträgt bis zu 25 Prozent des Betrages, um den die Anteilwertentwicklung die Entwicklung der Bemessungsgrundlage übersteigt. Sofern für das abgelaufene Geschäftsjahr eine solche erfolgsabhängige Vergütung angefallen ist, wird diese auch im entsprechenden Jahresbericht ausgewiesen, dabei können Geschäftsjahr und Vergleichsperiode voneinander abweichen.

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/LU1953916704.

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 UniAnlageMix: Konservativ unterliegt den luxemburgischen Steuergesetzen. Dies kann Auswirkungen darauf haben, wie Sie bzgl. Ihrer Einkünfte aus dem UniAnlageMix: Konservativ 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.