

# UnInstitutional Multi Asset FK

## Multi Asset Strategie von Union Investment

Risikoklasse:<sup>1</sup> ■ geringes Risiko ■ mäßiges Risiko ✗ erhöhtes Risiko ■ hohes Risiko ■ sehr hohes Risiko

### Risikoprofil des typischen Anlegers

Konservativ Risikoscheu **Risikobereit** Spekulativ Hoch spekulativ

Der UnInstitutional Multi Asset FK ist in die Risikoklasse gelb eingestuft. Damit eignet sich der Fonds für risikobereite Anleger, die erhöhte Risiken akzeptieren.

### Empfohlener Anlagehorizont



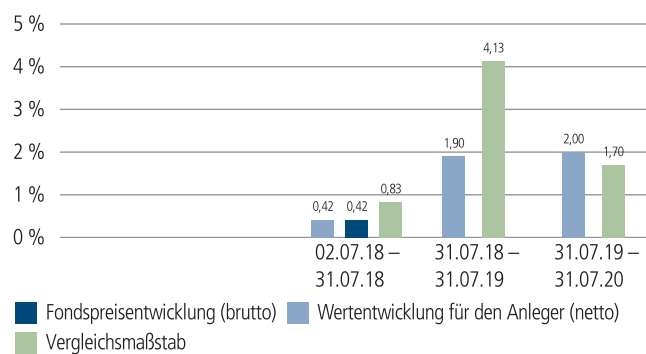
Der Fonds eignet sich für Kunden mit einem Anlagehorizont von 4 Jahren oder länger.

### Anlagestrategie

Das Anlagekonzept des UnInstitutional Multi Asset ermöglicht es, transparent und effizient in ein breit diversifiziertes Portfolio aus verschiedenen Assetklassen zu investieren. Der Anleger partizipiert an der Multi-Asset Strategie von Union Investment, welche sich direkt vom Union Investment Committee (UIC) ableitet. Zur Umsetzung der Asset-Allocation Strategie wird überwiegend in die Asset-Klassen Renten und Geldmarkt (0-100%), globale Aktien (0-80%) und Rohstoffe (0-20%) und deren Sub-Assetklassen investiert. So werden z.B. im Rentensegment Staatsanleihen, Pfandbriefe und Unternehmensanleihen abgebildet. Der Schwerpunkt liegt hierbei auf dem Euroraum. Die Investition kann über die gesamte Bonitätsbandbreite erfolgen. Im Rohstoffsegment werden die wesentlichen Rohstoffklassen abgedeckt, Agrarrohstoffe bleiben unberücksichtigt. Zusätzlich werden Absolute Return Strategien zur Vereinnahmung marktneutraler Zusatzerträge und zur Verbesserung des Rendite-Risiko-Verhältnisses eingesetzt. Die Anlagestrategie orientiert sich an einem Vergleichsmaßstab

<sup>2</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. Der Umfang, um den der Portfoliobestand vom Vergleichsmaßstab abweichen kann, wird durch die Anlagestrategie begrenzt. Hierdurch kann die Möglichkeit, die Wertentwicklung des Vergleichsmaßstabs zu übertreffen, begrenzt sein.

### Historische Wertentwicklung per 31.07.2020



### Indexierte Wertentwicklung seit Auflegung



Zeitraum	Monat	seit Jahresbeginn	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	seit Auflegung	2019	2018	2017
annualisiert	–	–	2,00 %	–	–	–	2,08 %	11,73 %	–	–
absolut	3,14 %	–0,14 %	2,00 %	–	–	–	4,38 %	–	–	–

Abbildungszeitraum 02.07.2018 bis 31.07.2020. 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 0,00 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.

5829-202007-001

# UniInstitutional Multi Asset FK

## Multi Asset Strategie von Union Investment

### Kommentar des Fondsmanagements<sup>3</sup>

Zeitraum: 01.06.2020 - 30.06.2020

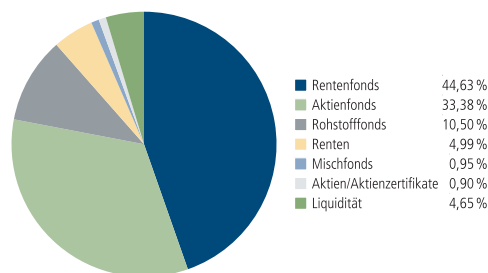
#### Aktienmärkte erneut fest, höherverzinsliche Anleihen gefragt

Die globalen Aktienmärkte haben im Juni ihre Gewinnserie fortgesetzt. Unter dem Strich verbesserte sich der MSCI World-Index in lokaler Währung um 2,2 Prozent. Vor allem Fortschritte im Kampf gegen das Corona-Virus und die Lockerung der Eindämmungsmaßnahmen sorgten vielerorts für eine positive Börsenstimmung. Auch die US-amerikanischen Aktienmärkte erzielten erneut Kursgewinne, der marktweite S&P 500-Index stieg um 1,8 Prozent. Der Technologie-Index Nasdaq Composite verbesserte sich um 6,0 Prozent und erreichte einen Rekordstand. In Europa gewann der EURO STOXX 50-Index ebenfalls 6,0 Prozent. Nach wie vor wirkten die wirtschaftspolitischen Hilfsmaßnahmen sowie Fortschritte im Kampf gegen die Ausbreitung der Corona-Pandemie unterstützend. Aber auch sich verbessernde konjunkturelle Frühindikatoren sorgten für gute Stimmung. In Japan rutschte der Topix-Index hingegen um 0,3 Prozent ab. Die Schwellenländer gewannen, gemessen am MSCI Emerging Markets in lokaler Währung, 6,2 Prozent.

US-Staatsanleihen gerieten zunächst unter Abgabedruck, handelten später unter geringen Ausschlägen seitwärts. Auf Indexebene (JP Morgan Global Bond US-Index) stiegen US-Staatsanleihen im Juni 0,1 um Prozent. In Europa standen Anleihen aus den Peripherieländern im Mittelpunkt. Für die hohe Nachfrage war hauptsächlich die Europäische Zentralbank verantwortlich. Sie stockte das Pandemic Emergency Purchase Programm um 600 Milliarden Euro auf und verlängerte dessen Laufzeit bis Ende Juni 2021. Zur Monatsmitte wurde zudem der erste von vier neuen Langfristtendern mit einer Rekordsumme von 1,3 Billionen Euro zugeteilt. Ein Großteil der Mittel dürfte in kurzlaufende Staatsanleihen aus der Peripherie fließen. Als weiterhin stützend erwies sich der Vorschlag für einen europäischen Rettungsfonds. Gemessen am iBoxx Euro Sovereign-Index erzielten europäische Staatsanleihen ein Plus von 1,0 Prozent.

Risikobehaftete Papiere waren gesucht und so verteuerten sich Unternehmensanleihen um 1,3 Prozent (ICE BofA Euro Corporate Index). Anleihen aus den Schwellenländern verzeichneten sogar Kursgewinne von 3,5 Prozent (J.P. Morgan EMBI Global Div.).

### Fondsstruktur<sup>4</sup>



### Fondsstruktur im Detail

<b>Aktien</b>	<b>0,90 %</b>
Großbritannien	0,90 %
<b>Renten</b>	<b>4,99 %</b>
Deutschland	2,25 %
Belgien	1,25 %
Niederlande	0,74 %
Österreich	0,74 %

### Größte Werte

UniGlobal	16,90 %
UniEuroRenta Corporates	12,98 %
Commodities-Invest	10,50 %
UniGlobal -net-	7,95 %
Unilnstit. Europ. Gov. Bds. Periph.	7,47 %
Unilnst. Premium Corporate Bonds	7,38 %
UniEM Global	4,98 %
Unilnstit. Euro Cov. Bds. 4-6 Sust.	4,98 %
UniEuroRenta High Yield	3,76 %
UniInstitutional Basic EM	3,49 %

### Kennzahlen bezogen auf den Rentenanteil

∅ Restlaufzeit <sup>5</sup>	6 Jahre / 8 Monate
∅ Zinsbindungsdauer <sup>6</sup>	5 Jahre / 4 Monate
∅ Rendite <sup>7</sup>	0,71 %
∅ Rating <sup>8</sup>	A-

Aufgrund von Rundungen kann sich bei der Addition von Einzelpositionen ein von 100% abweichender Prozentwert ergeben. Stand: 31.07.2020

Erläuterungen der Fußnoten siehe letzte Seite.

5829-202007-001

# Uninstitutional Multi Asset FK

## Multi Asset Strategie von Union Investment

### Fondsinformationen

WKN	A2H872
ISIN	DE000A2H8729
Art des Investmentvermögens	OGAW-Sondervermögen
Fondswährung	EUR
Auflegungsdatum	02.07.2018
Geschäftsjahr	01.10. – 30.09.
Rücknahmepreis per 31.07.2020	103,55 EUR
Fondsvermögen per 31.07.2020	14 Mio. EUR
Ertragsverwendung	i. d. R. ausschüttend Mitte November
Ausschüttung	0,49 EUR (für das Geschäftsjahr 2018/2019)
Verfügbarkeit	grundsätzlich bewertungstäglich
Verwaltungsgesellschaft	Union Investment Institutional GmbH

### Konditionen

Ausgabeaufschlag	0,00 %
Verwaltungsvergütung	zzt. 1,00 % p.a., maximal 2,00 % p.a. Hiervon erhält Ihre Bank 40%. <sup>9</sup>
Laufende Kosten <sup>10</sup>	1,52 %
Sparplan	Ab 25,- Euro pro Rate möglich

### Der richtige Fonds für Sie?!

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

- ... auf die Chancen vieler verschiedener Anlageklassen und Anlagestrategien setzen möchten.
- ... die Chancen eines aktiven Fonds-Vermögensmanagements mit nur einem Fonds bereits ab kleinen Anlagesummen nutzen möchten.
- ... eine flexible Geldanlage mit attraktiven Ertragschancen suchen und dafür erhöhte Risiken in Kauf nehmen.
- ... einmal jährlich einen Ertragszufluss aus dem Fonds erzielen möchten.

#### Die Chancen im Einzelnen:

- Erwirtschaftung von Erträgen aus einer Vielzahl von Asset-, bzw. Sub-Assetklassen.
- Hohe Diversifikation und Nutzung von Korrelationseffekten über Asset- und Sub-Assetklassen in einem Fonds.
- Nutzung der Asset-Allocation-Expertise der Union Investment und aktive Umsetzung dieser innerhalb der definierten Anlagegrenzen (Bandbreiten).
- Geringer Administrationsaufwand im Vergleich zum Direkterwerb der einzelnen Assetklassen/Instrumente.

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

- ... Chancen der Kapitalmärkte selbst aktiv wahrnehmen möchten.
- ... keine erhöhten Risiken akzeptieren.
- ... einen sicheren Ertrag anstreben.
- ... das Kapital kurzfristig anlegen möchten.

#### Die Risiken im Einzelnen:

- Risiko marktbedingter Kursschwankungen sowie Ertragsrisiko und Wechselkursrisiko
- Risiko des Anteilwertrückganges wegen Zahlungsverzug/-unfähigkeit einzelner Aussteller bzw. Vertragspartner.
- Risiken im Zusammenhang mit den Investmentanteilen der Zielfonds (z.B. Risiko der eingeschränkten bzw. fehlenden Handelbarkeit, Strategiekonzentration).
- Erhöhte Kursschwankungen und Ausfallrisiken bei hochverzinslichen Anlagen und Anlagen mit erhöhten Bonitätsrisiken möglich.
- Erhöhte Kursschwankungen und Verlust- bzw. Ausfallrisiken bei Anlage in Schwellen- bzw. Entwicklungsländern möglich.
- Befristete Rücknahmeaussetzung im Ausnahmefall möglich (z.B. aufgrund nicht ausreichender oder fehlender Liquidität oder fehlender Bewertbarkeit der Vermögensgegenstände). Möglichkeit eingeschränkter bzw. fehlender Handelbarkeit von Vermögensgegenständen im Fonds, die auch zu erhöhten Kursschwankungen führen kann.
- Der Fondsanteilswert weist aufgrund der Zusammensetzung des Fonds und/oder der für die Fondsverwaltung verwendeten Techniken ein erhöhtes Kursschwankungsrisiko auf.

Erläuterungen der Fußnoten siehe letzte Seite.

5829-202007-001

# UnInstitutional Multi Asset FK

## Multi Asset Strategie von Union Investment

- <sup>1</sup> 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.
- <sup>2</sup> 10% ML Euro Govt x PIIGS (NCLR, TR, local) 10% ML EMU Sec. & Col. (EL00, TR, local) 5% ML Euro Govt PIIGS (EGLR, TR, local) 15% ML EMU Corporates (ER00, TR, local) 5% ML Euro HY ex Financials (HEAG, TR, local) 5% Customized JPM EMBIG Diversified NO CCC (TR, EUR Hedged) 25% MSCI World (Net, EUR Hedged) 5% MSCI Emerging Markets (Net, EUR Hedged) 3,33% MS RADAR Precious Metals (local) 3,33% MS RADAR Industrial Metals (local) 3,34% MS RADAR Energy (local) 10% JPM Cash Index EUR (3 M)
- <sup>3</sup> Die Quelle der genannten Finanzmarktdaten ist, sofern nicht anders ausgewiesen, Datastream oder Bloomberg.
- <sup>4</sup> Liquiditätsausweis unter Einrechnung von Termingeldern, Margin-Positionen und allgemeinen Forderungen und Verbindlichkeiten.
- <sup>5</sup> 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.
- <sup>6</sup> Die durchschnittliche Zinsbindungsdauer bezieht sich auf das gesamte Rentenvermögen mit Kasse und Rentenderivaten sowie Durchschau auf Anlagen eines Zielfonds soweit technisch möglich.
- <sup>7</sup> 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.
- <sup>8</sup> Das durchschnittliche Rating bezieht sich auf das Rentenvermögen inklusive Kasse. Eigene Berechnung (aufgrund eines Durchschnittsratings aus den vorliegenden Ratings), inkl. der Durchschau auf Anlagen eines Zielfonds soweit technisch möglich und Berücksichtigung von Kreditderivate (CDS).
- <sup>9</sup> Die Höhe der Partizipation ist abhängig vom Vertriebsstatus Ihrer Bank bei der Verwaltungsgesellschaft. Dieser kann sich in Abhängigkeit vom Vertriebs Erfolg der Bank bei der Vermittlung von Fondsanteilen der Union Investment Gruppe während der Haltedauer ab dem Folgejahr kalenderjährlich innerhalb der genannten Bandbreiten ändern.
- <sup>10</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.

### 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/DE000A2H8729](http://www.union-investment.de/DE000A2H8729).

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 UnInstitutional Multi Asset FK unterliegt den jeweiligen Steuergesetzen. Dies kann Auswirkungen darauf haben, wie Sie bzgl. Ihrer Einkünfte aus dem UnInstitutional Multi Asset FK 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 Institutional GmbH 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](mailto:service@union-investment.de), [www.union-investment.de](http://www.union-investment.de).