

# UniInstitutional Multi Asset

## Multi Asset-Strategie von Union Investment

### Anlagekonzept

Der Fonds UniInstitutional Multi Asset ermöglicht es institutionellen Anlegern transparent und effizient in ein breit diversifiziertes Portfolio aus verschiedenen Assetklassen zu investieren. Der Anleger partizipiert mit dem Fonds an der Multi Asset-Strategie von Union Investment. Die Strategie wird vom etablierten Union Investment Committee („UIC“) definiert und nutzt die gesamte Expertise des Portfoliomanagements. Im Fonds wird in die Assetklassen Renten, Aktien, Rohstoffe und ergänzend in Geldmarktinstrumente investiert.

### Anlageziel

Ziel des Fonds ist eine möglichst genaue Abbildung der Entscheidungen des Union Investment Committee. Ertragschancen können in einem breiten Spektrum von Anlageklassen wahrgenommen werden. Dabei lassen die hohen Bandbreiten genügend Raum für eine aktive Steuerung mit dem Ziel einen zusätzlichen Performance-Mehrwert zu erwirtschaften. Dieser Mehrertrag soll wesentlich dazu beitragen für den Anleger mittel- bis langfristig ein positives Kapitalwachstum im Vergleich zu einer statischen Asset Allocation („Buy and hold Strategie“) zu erzielen. Die ordentlichen Erträge werden an den Anleger ausgeschüttet.

### Anlageuniversum

Zur Umsetzung der Asset Allocation-Strategie wird überwiegend in die Assetklassen Renten, Aktien und Rohstoffe 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. In der Assetklasse Aktien wird das globale Universum ausgeschöpft. 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.

### Eckdaten des Fonds

Format	Institutioneller Publikumsfonds
Anlageziel	Abbildung der Kapitalmarktmeinung des Union Investment Committee - „UIC“. Erzielung marktgerechter Erträge um langfristig ein Kapitalwachstum zu erwirtschaften.
Benchmark	keine
Anlageuniversum	Investmentfonds (Fonds der Union Investment-Gruppe und Drittfonds), Direktanlage in Wertpapieren und Derivaten. Umsetzung der Asset Allocation im Rahmen der Assetklassen Aktien 0-80%, Rohstoffe 0-20%, Aktien und Rohstoffe max. 80%, Renten und Geldmarkt 0-100%. Fremdwährungsexposure kann im Rahmen der UIC-Strategie ebenfalls aufgebaut werden (i.d.R. max. 20%).
Bonitätslimite	Keine Vorgabe; abhängig von der Asset Allocation-Entscheidung, i.d.R. Durchschnittsrating BBB- oder besser.

### Asset Allocation erfordert gerade in einem Niedrigzinsumfeld eine aktive Steuerung

Eine aktive Steuerung...

- ist unverzichtbar, um kurzfristige Marktschwankungen zu nutzen
- Liefert bedeutende Zusatzerträge – im Zinstief besonders wichtig
- Ist eine unabhängige Performancequelle
- Diversifiziert das Risiko und ist deshalb nur geringfügig risikoe erhöhend
- Verbessert die risikoadjustierte Performance in hohem Maße

**Optimale Anlageergebnisse erfordern eine aktive Steuerung mit relativ hohen Bandbreiten.**

### Hohe Bandbreiten lassen viel Raum für eine aktive Steuerung der Performancequellen

<b>Renten (0-100%)</b>	Staatsanleihen EWU Kernländer	0-100%	} Summe Aktien + Rohstoffe max. 0-80%
	Covered Bonds	0-100%	
	Staatsanleihen EWU Peripherie	0-50%	
	Credits Investment Grade	0-100%	
	Credits High Yield	0-20%	
	Staatsanleihen Schwellenländer	0-20%	
<b>Aktien (0-80%)</b>	Industrielländer	0-80%	
	Schwellenländer	0-80%	
<b>Rohstoffe (0-20%)</b>	Energie	0-20%	
	Industriemetalle	0-20%	
	Edelmetalle	0-20%	
<b>Währungen*</b>		0-20%	
<b>Absolute Return</b>		0-50%	
<b>Kasse</b>		0-100%	

\* Die Währungsquote kann in der Bandbreite sowohl als short- als auch als long-Position eingegangen werden.

# UniInstitutional Multi Asset

## Multi Asset-Strategie von Union Investment

### Portfoliomanagement

Das Union Investment Committee bestimmt regelmäßig eine konsistente Multi Asset-Anlagestrategie, wobei Markteinschätzungen und Anlageideen aller Portfoliomanagementbereiche berücksichtigt werden.

Das den Fonds betreuende Multi Asset-Team von Union Investment besteht aus insgesamt 45 erfahrenen Portfoliomanagern. Im Bereich Multi Asset werden Portfolios mit einem Gesamtvolumen von 47,5 Milliarden Euro verwaltet. Die Expertise des Teams zählt zu den Kernkompetenzen von Union Investment.

### Chancen

- 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 von Union Investment und aktive Umsetzung dieser innerhalb der definierten Anlagegrenzen (Bandbreiten).
- Geringer Administrationsaufwand im Vergleich zum Direkterwerb der einzelnen Assetklassen/Instrumente.

### Risiken

- 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).
- Erhöhte Kursschwankungen und Ausfallrisiken bei Anlagen mit hoher Verzinsung, erhöhten Bonitätsrisiken sowie aus 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.

### Union Investment Committee (UIC): Festlegung einer konsistenten Multi Asset-Anlagestrategie



### Der Fonds auf einen Blick

WKN/ ISIN	A1C74J/ DE000A1C74J0
Reuters/ Bloomberg	A1C74JX.DX/ UNIIMUA GR
Auflegungsdatum	15. April 2011 / Grundlegende Änderung der Anlagepolitik zum 2. Januar 2015
Geschäftsjahr	1. Oktober bis 30. September
Ertragsverwendung	Grundsätzlich Ausschüttung der Erträge sechs Wochen nach Ende des Geschäftsjahres (30. September)
Verfügbarkeit	börsentäglich (Valuta T+3 Tage)
Ausgabeaufschlag	keiner
Verwaltungsvergütung	0,50% p.a.
Pauschalvergütung	0,125% p.a.
Erfolgsabhängige Vergütung	keine
Fondswährung	EUR
Rechtsform	OGAW-Sondervermögen
Kapitalverwaltungsgesellschaft	Union Investment Institutional GmbH

Diese Produktinformation ist ausschließlich für professionelle Kunden mit Sitz in Deutschland vorgesehen. Alle Index- bzw. Produktbezeichnungen anderer Unternehmen als Union Investment können urheber- und markenrechtlich geschützte Produkte und Marken dieser Unternehmen sein. Der zukünftige Anteilwert des Produkts kann gegenüber dem Erwerbszeitpunkt steigen oder fallen. Ausführliche produktspezifische Informationen und Hinweise zu Chancen und Risiken des Fonds entnehmen Sie bitte dem aktuellen Verkaufsprospekt, den Anlagebedingungen, den wesentlichen Anlegerinformationen sowie den Jahres- und Halbjahresberichten, die Sie kostenlos in deutscher Sprache über Union Investment Institutional GmbH, Weißfrauenstraße 7 in 60311 Frankfurt am Main, Telefon 069-2567-7652, Fax 069 2567-1616, institutional@union-investment.de, www.institutional.union-investment.de, erhalten. Diese Dokumente bilden die allein verbindliche Grundlage für den Kauf des Fonds. Dieses Dokument wurde von Union Investment Institutional GmbH, Frankfurt am Main, mit Sorgfalt entworfen und hergestellt, dennoch übernimmt Union Investment keine Gewähr für die Aktualität, Richtigkeit und Vollständigkeit. Die Inhalte dieses Dokuments stellen keine Handlungsempfehlung dar, sie ersetzen weder die individuelle Anlageberatung noch die individuelle qualifizierte Steuerberatung. Union Investment übernimmt keine Haftung für etwaige Schäden oder Verluste, die direkt oder indirekt aus der Verteilung oder der Verwendung dieser Produktinformation oder seiner Inhalte entstehen.

Stand aller Informationen, Darstellungen und Erläuterungen: 30.06.2019, soweit nicht anders angegeben.