

Anteile dieses Fonds werden ausschließlich im Rahmen einer fondsgebundenen Versicherung erworben. Sie können nicht unmittelbar vom Kunden erworben werden. Einsatz nur in der Beratung.

# UniRBA Welt 38/200

## Spezialfonds mit regelbasierter Anlagestrategie

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 UniRBA Welt 38/200 ist in die Risikoklasse gelb eingestuft. Damit eignet sich der Fonds für risikobereite Anleger, die erhöhte Risiken akzeptieren.

### Anlagestrategie

Ziel des Fonds ist die Erzielung angemessener Erträge und die Erwirtschaftung eines möglichst hohen langfristigen Wertzuwachses. Um dies zu erreichen, soll der Fonds in Aufwärtstrends möglichst zu 100% ein Investment an den weltweiten Aktienmärkten (dargestellt durch den Index MSCI World Daily Total Return Net in Euro) abbilden, in Abwärtstrends aber nur geldmarktnah investiert sein.

Das Basisportfolio des Fonds ist geldmarktnah mit internationalen, verzinslichen Anlagen mit kurzen Restlaufzeiten investiert. In Aufwärtstrends investiert der Fonds zusätzlich in derivative Finanzinstrumente (derzeit vor allem Futures auf den MSCI World Daily Total Return Net in Euro), um die Partizipation an der Entwicklung weltweiter Aktienmärkte darzustellen.

Der Fonds partizipiert an der Entwicklung der weltweiten Aktienmärkte, wenn der berechnete 38-Tage-Durchschnitt des Index nachhaltig über dem berechneten 200-Tage-Durchschnitt liegt (Aktienphase).

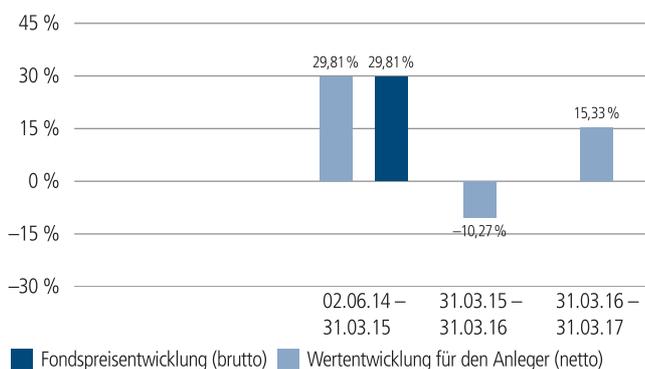
Liegt der 38-Tage-Durchschnitt nachhaltig unter dem 200-Tage-Durchschnitt, verzichtet der Fonds auf eine Partizipation am Index (geldmarktnahe Phase).

Wechselt der Fonds von der Aktienphase in die geldmarktnahe Phase, werden die Derivate, die die Partizipation an dem MSCI World Daily Total Return Net in Euro ermöglichen, verkauft bzw. im umgekehrten Fall gekauft.

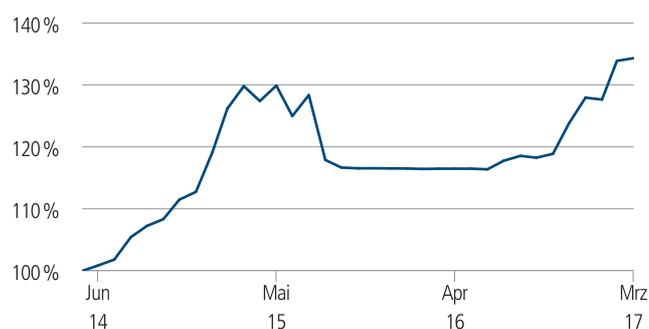
Ein Wechsel wird ausgelöst, wenn die 38-Tage-Durchschnittslinie des MSCI World Daily Total Return Net in Euro die 200-Tage-Durchschnittslinie um mehr als 1 % über- bzw. unterschreitet. Die Transaktionen erfolgen soweit möglich am nächsten Handelstag nach Feststellung des Anlagesignals.

In diesen Fonds kann ausschließlich innerhalb eines fondsgebundenen Versicherungsvertrages investiert werden.

### Historische Wertentwicklung per 31.03.2017



### Indexierte Wertentwicklung seit Auflegung



Zeitraum	Monat	seit Jahresbeginn	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	seit Auflegung	2016	2015	2014
annualisiert	–	–	15,33 %	–	–	–	10,99 %	9,81 %	3,36 %	–
absolut	0,32 %	4,98 %	15,33 %	–	–	–	34,33 %	–	–	–

Abbildungszeitraum 02.06.2014 bis 31.03.2017. 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 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.

4793-201703-001

# UniRBA Welt 38/200

## Spezialfonds mit regelbasierter Anlagestrategie

Anteile dieses Fonds werden ausschließlich im Rahmen einer fondsgebundenen Versicherung erworben. Sie können nicht unmittelbar vom Kunden erworben werden.  
Einsatz nur in der Beratung.

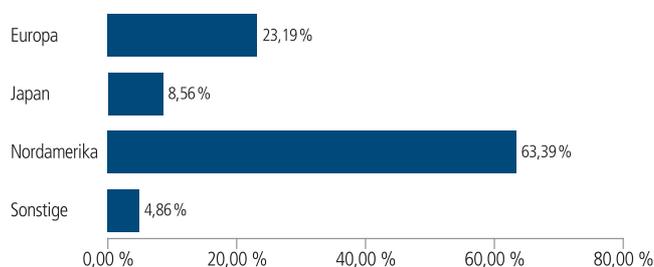
### Fondsinformationen

WKN	A1C3Y3
ISIN	DE000A1C3Y36
Art des Investmentvermögens	alternativer Investmentfonds (AIF)
Fondswährung	EUR
Auflegungsdatum	02.06.2014
Geschäftsjahr	01.11. – 31.10.
Rücknahmepreis per 31.03.2017	134,33 EUR
Fondsvermögen per 31.03.2017	1.365 Mio. EUR
Ertragsverwendung	thesaurierend Ende Oktober
Verfügbarkeit	grundsätzlich bewertungstäglich
Verwaltungsgesellschaft	Union Investment Institutional GmbH
Verwahrstelle	DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt am Main

### Konditionen

Verwaltungsvergütung	zzt. 1,20 % p.a. ("Aktienphase") zzt. 0,30 % p.a. ("geldmarktnahe Phase") Nach erfolgtem Signal zum Wechsel der beiden Phasen wird die Verwaltungsvergütung am 1. Tag des übernächsten Monats umgestellt, maximal 1,50 % p.a. Hiervon erhält Ihre Bank 25,00 % bis 35,00 %. <sup>6</sup>
Laufende Kosten <sup>7</sup>	0,50 %

### Aktien-Exposure nach Regionen



Der Fonds befindet sich in der "Aktienphase", das heißt, er partizipiert an der Entwicklung der weltweiten Aktienmärkte.

### Kennzahlen bezogen auf das Fondsvermögen

Ø Restlaufzeit <sup>2</sup>	11 Monate
Ø Zinsbindungsdauer <sup>3</sup>	2 Monate
Ø Rendite <sup>4</sup>	0,01 %
Ø Rating <sup>5</sup>	A+

Stand: 31.03.2017

Erläuterungen der Fußnoten siehe letzte Seite.

4793-201703-001

Anteile dieses Fonds werden ausschließlich im Rahmen einer fondsgebundenen Versicherung erworben. Sie können nicht unmittelbar vom Kunden erworben werden. Einsatz nur in der Beratung.

# UniRBA Welt 38/200

## Spezialfonds mit regelbasierter Anlagestrategie

### Der richtige Fonds für Sie?!

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

- ... von der Entwicklung der weltweiten Aktienmärkte und weltweiter Währungen (in der Aktienphase) profitieren möchten bzw. von der Entwicklung geldmarktnaher Wertpapiere weltweiter Emittenten in Euro bzw. währungsgesichert (in der geldmarktnahen Phase) profitieren möchten.
- ... in eine regelbasierte Anlagestrategie investieren möchten
- ... erhöhte Risiken akzeptieren.

#### Die Chancen im Einzelnen:

- Chancen der weltweiten Aktienmärkte und weltweiter Währungen in der Aktienphase, Chancen geldmarktnaher verzinslicher Papiere in der geldmarktnahen Phase
- Das Fondsmanagement agiert nach transparenten Regeln
- Die konsequente Umsetzung von Marktsignalen sorgt für eine disziplinierte Anpassung an das aktuelle Marktumfeld
- Sie nutzen das ausgewiesene Know-How des Fondsmanagements von Union Investment

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

- ... einen sicheren Ertrag anstreben.
- ... keine erhöhten Risiken akzeptieren.
- ... stets an den Aktienmärkten partizipieren möchten.
- ... regelbasierte Anlagestrategien nicht akzeptieren.

#### Die Risiken im Einzelnen:

- Risiko marktbedingter Kursschwankungen sowie Ertragsrisiko
- Risiko des Anteilwertrückganges wegen Zahlungsverzug/ -unfähigkeit einzelner Aussteller bzw. Vertragspartner
- Wechselkursrisiko
- Der Fondsanteilwert weist aufgrund der Zusammensetzung des Fonds (z.B. Derivate) und/oder der für die Fondsverwaltung verwendeten Techniken (z.B. Hebelwirkung) ein erhöhtes Kurschwankungsrisiko auf

Erläuterungen der Fußnoten siehe letzte Seite.

4793-201703-001

Anteile dieses Fonds werden ausschließlich im Rahmen einer fondsgebundenen Versicherung erworben. Sie können nicht unmittelbar vom Kunden erworben werden. Einsatz nur in der Beratung.

# UniRBA Welt 38/200

## Spezialfonds mit regelbasierter Anlagestrategie

- <sup>1</sup> 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.
- <sup>2</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>3</sup> Die durchschnittliche Zinsbindungsdauer bezieht sich auf das gesamte Rentenvermögen mit Kasse und Rentenderivaten sowie Durchschau auf Anlagen eines Zielfonds soweit technisch möglich.
- <sup>4</sup> Die durchschnittliche Rendite 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>5</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>6</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>7</sup> Die laufenden Kosten (Gesamtkostenquote) umfassen vom Fonds getragene Kosten - ausgenommen einer eventuellen erfolgsabhängigen Vergütung und Transaktionskosten. Aufgrund der Auflegung des Fonds zum 02.06.2014 handelt es sich bei den an dieser Stelle ausgewiesenen laufenden Kosten um eine Kostenschätzung.

### 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.

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.

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.

Diese Produktinformation wurde von der Union Investment Privatfonds GmbH mit Sorgfalt entworfen und hergestellt, dennoch übernimmt die Union Investment keine Gewähr für die Aktualität, Richtigkeit und Vollständigkeit.

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.

Kontaktmöglichkeit: Union Investment Institutional GmbH, Weißfrauenstraße 7, 60311 Frankfurt am Main, Telefon 069 2567 7652, Telefax: 069 2567 1616, [institutional@union-investment.de](mailto:institutional@union-investment.de), [www.union-investment.de](http://www.union-investment.de).