

PrivatFonds: Konsequent pro

Globales Vermögensmanagement mit flexibler Wertsicherung (90 %)

Risikoklasse:¹ geringes Risiko **mäßiges Risiko** erhöhtes Risiko hohes Risiko sehr hohes Risiko
 Indikator wAI:¹ bis 2 bis 4 bis 6 bis 7

Profil des typischen Anlegers

Konservativ **Risikoscheu** Risikolover Spek. A. Div Hoch spekulativ

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

Haltedauerempfehlung in Jahren

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

Anlagestrategie

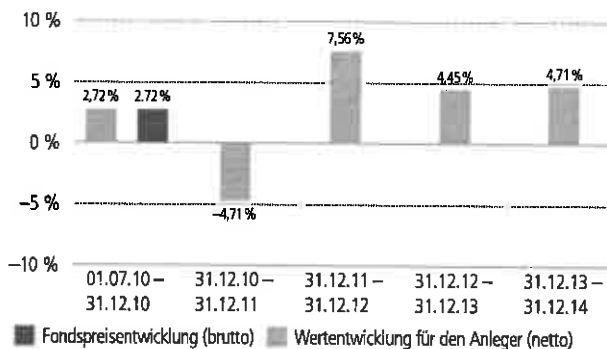
Der PrivatFonds: Konsequent pro ist ein Wertsicherungskonzept mit dynamischer Wertsicherungsstrategie. Das Anlagekonzept verbindet dabei ein aktives Management mit einer flexiblen Steuerung einer Vielzahl von Anlageklassen. Es wird angestrebt, dass der Anteilwert jeweils zum Ende eines 12-Monats-Zeitraums (Wertsicherungsperiode) mindestens 90 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, wird eine neue Wertsicherung in Höhe von 90 Prozent dieses Anteilwertes zum Ende eines neuen 12-Monats-Zeitraums ausgesprochen.

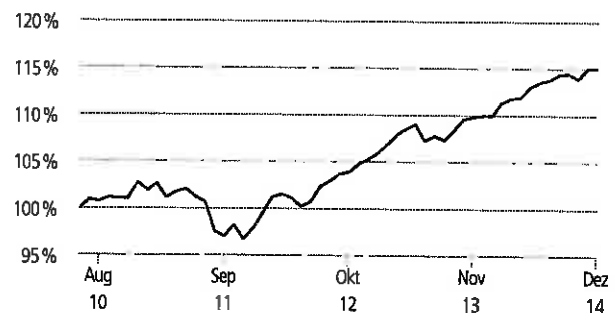
Durch die Sicherung eines neuen Höchststands erlischt die bisherige Wertsicherung (Niveau und Periode) und wird durch eine neue Wertsicherung ersetzt. Während eines Wertsicherungszeitraums kann der Verlust größer sein als am Ende der Periode.

Das internationale Anlageuniversum umfasst u.a. Aktien, Anleihen, Geldmarktinstrumente, Rohstoffe, Immobilien-, private Beteiligungs- und Hedgefonds und kann über Direktinvestments (außer Rohstoffen, Immobilien und privaten Beteiligungen), Verbriefungen bzw. Derivate und / oder Zielfondsanlagen abgebildet werden.

Historische Wertentwicklung per 31. Dezember 2014



Wertentwicklung per 31. Dezember 2014



Zeitraum	1 Monat	seit Jahresbeginn	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	seit Auflegung	2013	2012	2011
annualisiert	-	-	4,71 %	5,56 %	-	-	3,18 %	4,45 %	7,56 %	-4,71 %
absolut	0,06 %	4,71 %	4,71 %	17,63 %	-	-	15,14 %	-	-	-

Abbildungszeitraum 01.07.2010 bis 31.12.2014. 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.
 2506-201412-01-01-52062601-LU0493584741

PrivatFonds: Konsequent pro Globales Vermögensmanagement mit flexibler Wertsicherung (90 %)

Portfoliohighlights

Aktienquote moderat reduziert: Das Gewicht von Aktienanlagen am Gesamtportfolio des PrivatFonds: Konsequent pro reduzierte sich im Schlussmonat 2014 moderat, obwohl wir Zuflüsse frischer Mittel vereinzelt für Nachkäufe in einer Reihe von Aktienfonds nutzten. Insgesamt wurde die Aktienquote flexibel gesteuert durch den Einsatz von Finanzderivaten auf Indizes wie den DAX, den S&P 500 und den EURO STOXX 50. Auf der Rentenseite steigerten wir in diesem Zusammenhang die Bestände bei europäischen Staatsanleihen und Unternehmensanleihen von Schuldnern hoher Qualität („Investment Grade“). Unsere Position auf sinkende Kurse bei japanischen Staatsanleihen beziehungsweise auf Terminkontrakte auf mittelfristige deutsche Bundesobligationen („Euro Bobl“) schlossen wir hingegen. Darüber hinaus erfolgten Verkäufe im Rohstoffsektor, während wir bei Absolute Return breit angelegte Zukäufe vornahmen. Diese Produkte haben die Erwirtschaftung eines absoluten Ertrages – unabhängig von der jeweiligen Marktlage – zum Ziel.

Besonderheit des Anlagekonzepts

Attraktive Ertragschancen im Rahmen des Anlagekonzeptes mit angestrebtem periodenbezogenen Werterhalt zum Wertsicherungszeitpunkt und einer monatlichen Höchststandsicherung in Höhe von mindestens 90 Prozent des Startpreises der aktuellen Wertsicherungsperiode für das Ende dieser Wertsicherungsperiode (max. 12 Monate).

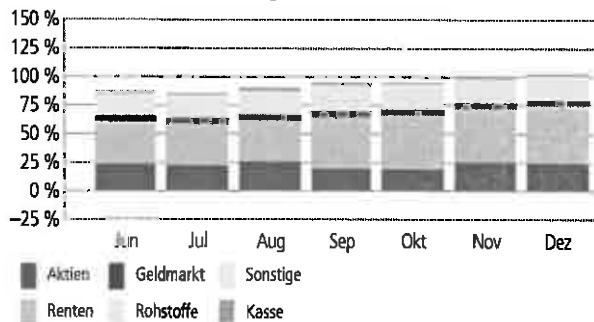
Die aktuell angestrebte Wertsicherung (90 %) beträgt 103,63 Euro zum 30. Dezember 2015 (Stand: 30. Dezember 2014).

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

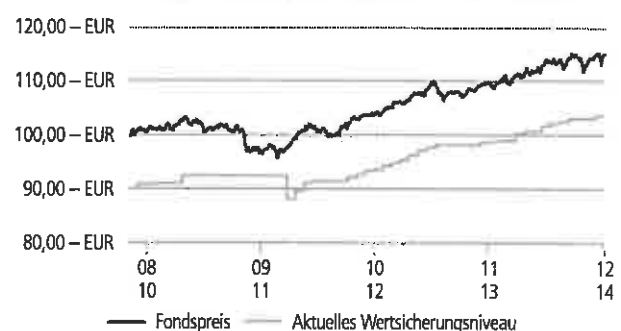


Fondsstruktur im Detail (Angaben in Prozent des Fondsvermögens)

	Europa	Nordamerika	Asien/Pazifik	Emerging Markets	Global	Sonstige	Summe
Aktien	14,66	4,32	3,20	1,46	0,73	-	24,36
Renten	31,09	4,24	2,39	2,51	10,46	-	50,69
Geldmarkt	3,90	-	-	-	-	-	3,90
Rohstoffe	-	-	-	-	-	-	-
Alternative Investments	-	-	-	-	-	-	-
Sonstige	4,05	-	-	-	17,43	-	21,48
Kasse	-	-	-	-	-	2,23	2,23
Summe	53,70	8,56	5,59	3,97	28,63	2,23	102,67

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	103,63 EUR
Aktuelle Wertsicherungsperiode	02. Januar 2015 - 30. Dezember 2015

Erläuterungen der Fußnoten siehe letzte Seite.
2506-201412-01-01-52062601-LU0493584741

PrivatFonds: Konsequent pro Globales Vermögensmanagement mit flexibler Wertsicherung (90 %)

Fondsinformationen

Wkt.	A1CTSU
ISIN	LU0493584741
Art des Investmentvermögens	OGAW-Sondervermögen
Fondswährung	EUR
Auflegungsdatum	01.07.2010
Geschäftsjahr	01.04. – 31.03.
Notenabnahmepreis	115,14 EUR
Fondsvermögen	2.199 Mio. EUR
Ertragsverwendung	thesaurierend per Ende März
Steuerpflichtiger Ertrag	0,50 EUR (für das Geschäftsjahr 2013/2014)
Wartbarkeit	grundsätzlich bewertungstäglich
Ordererteilung*	forward-pricing
Verwaltungsgesellschaft	Union Investment Luxembourg S.A.
Verwahrstelle	DZ PRIVATBANK S.A., Luxemburg

Konditionen

Ausgabeaufschlag	0,00 %
Verwaltungvergütung	zzt. 1,20 % p. a., maximal 2,00 % p. a. Hiervon erhält Ihre Bank 50 %. ³
Laufende Kosten ¹	2,11 %
Mindestanlage	10.000,- Euro
Ansozialplan	Zusätzlich zur Mindestanlage ab 50 Euro pro Rate möglich.
Erfolgsklausur	Ihre Bank erhält zu Lasten von Union Investment für in 2015 vermittelte Anteile einmalig 0,93 % des Volumens. Dies gilt dann, wenn das geplante Absatzvolumen und ein Absatzziel in Sparverträgen in Fonds der Union Investment Gruppe erreicht wurde, was in der Vergangenheit regelmäßig der Fall war.

Der richtige Fonds für Sie?!



Der Fonds eignet sich, wenn Sie ...

- ... eine Wertsicherung von 90 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 (90 %) zum Ende der Wertsicherungsperiode von max. 12 Monaten. Gleichzeitig erfolgt eine monatliche Prüfung neuer Höchststände zum Monatsultimo, die zu einer neuen Wertsicherungsperiode führen kann.
- Teilnahme an risikoadjustierten Ertragschancen internationaler Aktien-, Renten-, Immobilien-, Schwellenländer-, privater Beteiligungs- und Rohstoffmärkte.
- Aktives Management sorgt für die Nutzung von Ertragschancen durch diversifizierte Anlageklassen im Rahmen des Konzeptes.
- 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, d.h. im Fall einer Insolvenz der Investmentgesellschaft oder der Depotbank geht das Fondsvermögen nicht in die Konkursmasse ein, sondern bleibt eigenständig erhalten.



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.
- Erhöhte Kursschwankungen und Verlust- sowie Ausfallrisiken bei Anlage in Schwellen- bzw. Entwicklungsländern möglich.
- 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 90 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,
2506-201412-01-01-52062601-LU0493584741

PrivatFonds: Konsequent pro Globales Vermögensmanagement mit flexibler Wertsicherung (90 %)

- 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. Unabhängig von dieser Risikoklassifizierung wird in den wesentlichen Anlegerinformationen (wAI) ein gesetzlich vorgeschriebener Risikoindikator ausgewiesen. Dieser beruht auf einer Volatilitätsbetrachtung (Messung der Fondspreischwankungen). Beide Systeme sind nicht identisch und können somit nicht direkt miteinander verglichen werden. Ausführliche Informationen zur Risikoklasse entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt.
- ² Bei Ordererteilung am Tag (T) bis 16 Uhr wird der Auftrag mit dem Fondspreis des nächsten Bewertungstages (T+1) abgerechnet.
- ³ Die Höhe der Partizipation kann sich ab dem Folgejahr, abhängig vom Vertriebsstatus Ihrer Bank bei der Verwaltungsgesellschaft, kalenderjährlich innerhalb der Bandbreite 50-60% (Verwaltungsvergütung) ändern.
- ⁴ Die laufenden Kosten (Gesamtkostenquote) umfassen vom Fonds getragene Kosten und Zahlungen bezogen auf das jeweils letzte Geschäftsjahr - ausgenommen einer eventuellen erfolgsabhängigen Vergütung und Transaktionskosten. Sofern die Angabe der laufenden Kosten aus dem letzten Geschäftsjahr aufgrund einer erfolgten Anpassung oder der Auflösung des Fonds am 01.07.2010 nicht sinnvoll ist, handelt es sich hierbei um eine Kostenschätzung. Genauere Informationen entnehmen Sie bitte den wesentlichen Anlegerinformationen (wAI) im Abschnitt „Kosten“.

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, Vertragsbedingungen, aktuelle Jahres- und Halbjahresberichte und wesentliche Anlegerinformationen) finden Sie in deutscher Sprache auf www.union-investment.de/LU0493584741.

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.

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 Luxembourg S.A. 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 Service Bank AG, Wiesenhüttenstraße 10, 60329 Frankfurt am Main, Telefon 069 58998-6060, Telefax 069 58998-9000, service@union-investment.de, www.union-investment.de.

2506-201412-01-01-52062601-LU0493584741



Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken

 Union
Investment