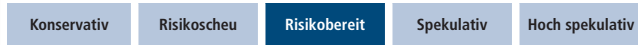


Profi-Balance

Dachfonds

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

Profil des typischen Anlegers



Der Profi-Balance ist in die Risikoklasse gelb eingestuft. Damit eignet sich der Fonds für risikobereite Anleger, die erhöhte Risiken akzeptieren.

Haltedauerempfehlung in Jahren



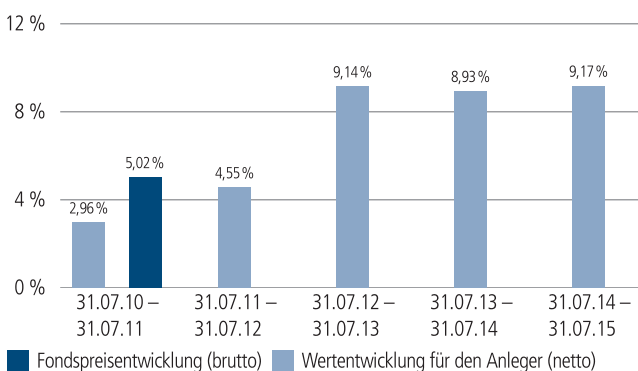
Der Fonds eignet sich für Kunden mit einem Anlagehorizont von 4 Jahren oder länger.

Anlagestrategie

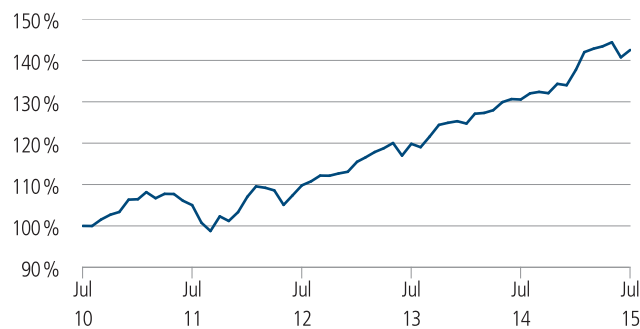
Der Profi-Balance eröffnet Ihnen eine professionell gemanagte, an den aktuellen Trends der Kapitalmärkte ausgerichtete Geldanlage. Der Fonds investiert derzeit etwa 30% in ausgewählte Aktienfonds, die ihre Mittel weltweit in Aktien großer Top-Unternehmen anlegen. Weitere ca. 30% werden derzeit in europäische und internationale Rentenfonds investiert. Unter Beimischung von Fonds mit Unternehmens- und Hochzinsanleihen werden zudem vielfältige Ertragschancen im Rentenfondsanteil genutzt.

Die verbleibenden ca. 40% werden je nach Marktsituation in Aktien- und Rentenfonds und Geldmarktfonds angelegt. Hierbei können im Aktienfondsanteil auch Wachstums- und Branchenfonds zum Einsatz kommen. Klare Qualitätskriterien sind die Grundlagen für die Fondsauswahl.

Historische Wertentwicklung per 31.07.2015



Indexierte Wertentwicklung der letzten fünf Jahre



Zeitraum	Monat	seit Jahresbeginn	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	seit Auflegung	2014	2013	2012
annualisiert	–	–	9,17 %	9,08 %	7,34 %	3,95 %	3,39 %	6,93 %	10,81 %	9,44 %
absolut	1,27 %	6,36 %	9,17 %	29,80 %	42,52 %	47,35 %	59,50 %	–	–	–

Abbildungszeitraum 31.07.2010 bis 31.07.2015. 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 2,0 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.

4269-201507-001

Profi-Balance

Dachfonds

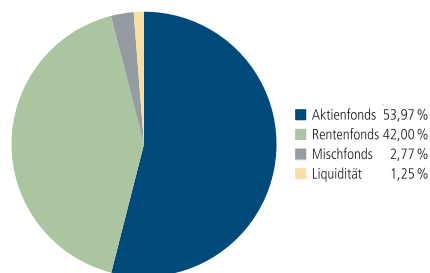
Kommentar des Fondsmanagements²

Zeitraum: Juli 2015

Die weltweiten Aktienmärkte gingen im Juli auf Berg- und Tal-fahrt. Griechenland-Diskussion, China-Abverkauf und Zinsfantasi-en in den USA - Makrofaktoren bestimmten die Agenda. Der MS-CI World Index stieg in lokaler Währung unter zeitweise hohen Schwankungen um 2,4 Prozent. Dabei profitierten die europä-ischen Börsen besonders von der Einigung im Griechenland-Kon-flikt: Der EURO STOXX 50 stieg um 5,1 Prozent, der marktbrei-te STOXX Europe 600 gewann 4,0 Prozent an Wert. In den USA stand die Berichtssaison im Fokus. Vor allem Adressen aus dem IT-Bereich, allen voran Google, überzeugten. So lag die Techno-logiebörse Nasdaq mit einem Monatsanstieg von 2,8 Prozent an der Spitze der US-Indizes. Der Dow Jones Industrial Average In-dex stieg leicht um 0,4 Prozent. In Japan verbesserte sich der Nik-kei 225 dank starker Unternehmenszahlen um 1,7 Prozent. Um 14,3 Prozent nach unten ging es hingegen im Juli für den Shang-hai Composite. Zeitweise wurden bis zu 90 Prozent der chinesi-schen Aktien vom Handel ausgesetzt. Überdies reagierte die Re-gierung in Peking und stützte den Markt aktiv, sodass die Verlus-te, die zeitweise rund 20 Prozent betrugten, eingedämmt wurden.

Auch die europäischen Staatsanleihemärkte waren ein Spielball der Nachrichten aus Griechenland. Doch nachdem der befürchte-te „Grexit“ zunächst vom Tisch war, wurden die zuvor eingepreis-ten Risikoaufschläge bei Peripherieanleihen nach und nach wie-der ausgepreist. Gemessen am repräsentativen iBoxx Euro Sover-eign Index gewannen europäische Staatsanleihen im Juli 2,3 Pro-zent an Wert. Im Fahrwasser der europäischen Rentenmärkte ge-rieten auch US-Schatzanweisungen zunächst unter Abgabedruck. Zum Monatsende hin kehrte aber Ruhe ein und US-Staatsanlei-hen verzeichneten dann auch wieder Kursgewinne. Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index legten US-Schatzanweisungen im Juli um 1,0 Prozent zu. Die US-Notenbank Fed zeigte sich mit der wirtschaftlichen Entwicklung recht zufrieden, sorgt sich aber weiterhin um die zu niedrige Inflation. Man konnte den Eindruck gewinnen, die Fed würde gern die Zinsen zeitnah anheben, tut sich aber mit Blick auf die Konjunktorentwicklung im Lande weiter schwer.

Fondsstruktur³



Größte Werte

UniEuroKapital	12,95 %
Vang. Fds-S&P 500 UCITs ETF	8,52 %
UnilInstitutional EM Bonds Spezial	7,74 %
UnilInstitutional Short Term Credit	7,17 %
UniReserve: Euro-Corporates	6,62 %
Unilnstit. Europ. Gov. Bds. Periph.	6,55 %
UniEuroSTOXX 50 -I-	5,41 %
Winton Global Equity Fund	3,46 %
db x-trackers FTSE 100 ETF	3,44 %
Heptagon - Kop. Glob. All-Cap Equ.	3,31 %

Aufgrund von Rundungen kann sich bei der Addition von Einzelpositionen ein von 100% abweichender Prozentwert ergeben. Stand: 31.07.2015

Erläuterungen der Fußnoten siehe letzte Seite.

4269-201507-001

Profi-Balance

Dachfonds

Fondsinformationen

WKN	532681
ISIN	DE0005326813
Art des Investmentvermögens	alternativer Investmentfonds (AIF)
Fondswährung	EUR
Auflegungsdatum	01.08.2001
Geschäftsjahr	01.10. – 30.09.
Rücknahmepreis per 31.07.2015	65,96 EUR
Fondsvermögen per 31.07.2015	64 Mio. EUR
Ertragsverwendung	ausschüttend Mitte November
Barausschüttung	0,40 EUR (für das Geschäftsjahr 2013/2014)
Steuerpflichtiger Ertrag	0,37 EUR (für das Geschäftsjahr 2013/2014)
Verfügbarkeit	grundsätzlich bewertungstäglich
Verwaltungsgesellschaft	Union Investment Privatfonds GmbH
Verwahrstelle	DZ BANK AG, Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt am Main

Konditionen

Ausgabeaufschlag ⁴	2,00 % vom Anteilwert. Hiervon erhält Ihre Bank 90,00 – 100,00 %. ⁵
Verwaltungsvergütung	zzt. 1,50 % p. a., maximal 1,75 % p.a.
Laufende Kosten ⁶	2,32 %
Ansparplan	Ab 50 Euro pro Rate möglich.

Der richtige Fonds für Sie?!



Der Fonds eignet sich, wenn Sie ...

- ...die Chancen einer (Dachfonds-) Anlage für sich nutzen möchten.
- ...für höhere Ertragschancen auch erhöhte Risiken in Kauf nehmen.
- ...Ihr Kapital langfristig anlegen möchten.



Die Chancen im Einzelnen:

- Teilnahme an den Kursentwicklungen der Aktien- und Rentenmärkte.
- Professionelle Auswahl der Zielfonds durch das Fondsmanagement.
- Breite Risikostreuung der Anlage durch Investition in mehreren Zielfonds und innerhalb der Zielfonds in eine Vielzahl von Einzelwerten.



Der Fonds eignet sich nicht, wenn Sie ...

- ...keine Wertschwankungen akzeptieren möchten.
- ...ausschließlich in sicherheitsorientierte Anlagen investieren möchten.
- ...Ihr Kapital kurzfristig anlegen möchten.



Die Risiken im Einzelnen:

- Risiko marktbedingter Kursschwankungen, Ertragsrisiko sowie 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 Anlagen mit hoher Verzinsung, erhöhten Bonitätsrisiken sowie aus Schwellen- bzw. Entwicklungsländern möglich.

Erläuterungen der Fußnoten siehe letzte Seite.

4269-201507-001

Profi-Balance

Dachfonds

- ¹ 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.
- ² Die Quelle der genannten Finanzmarktdaten ist, sofern nicht anders ausgewiesen, Datastream oder Bloomberg.
- ³ Liquiditätsausweis unter Einrechnung von Termingeldern, Margin-Positionen und allgemeinen Forderungen und Verbindlichkeiten.
- ⁴ Wenn dieser Fonds in einer Versicherungslösung vermittelt wird, wird kein Ausgabeaufschlag erhoben.
- ⁵ Die Höhe der Partizipation ist abhängig vom Vertriebsstatus Ihrer Bank bei der Verwaltungsgesellschaft. Dieser kann sich in Abhängigkeit vom Vertriebsserfolg der Bank bei der Vermittlung von Fondsanteilen der Union Investment Gruppe während der Haltedauer ab dem Folgejahr kalenderjährlich innerhalb der genannten Bandbreiten ändern.
- ⁶ 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 01.08.2001 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, Anlagebedingungen, aktuelle Jahres- und Halbjahresberichte und wesentliche Anlegerinformationen) finden Sie in deutscher Sprache auf www.union-investment.de/DE0005326813.

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 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 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.