

UniCommodities¹

Fonds für die Beteiligung an Rohstoffmärkten

Risikoklasse:² ■ geringes Risiko ■ mäßiges Risiko ■ erhöhtes Risiko ✗ hohes Risiko ■ sehr hohes Risiko

Profil des typischen Anlegers



Der UniCommodities ist in die Risikoklasse orange eingestuft. Damit eignet sich der Fonds für spekulative Anleger, die hohe Risiken akzeptieren.

Haltedauerempfehlung in Jahren

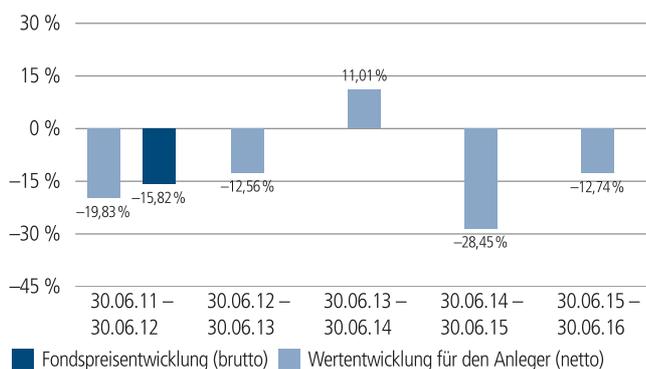


Der Fonds eignet sich für Kunden mit einem Anlagehorizont von 6 Jahren oder länger.

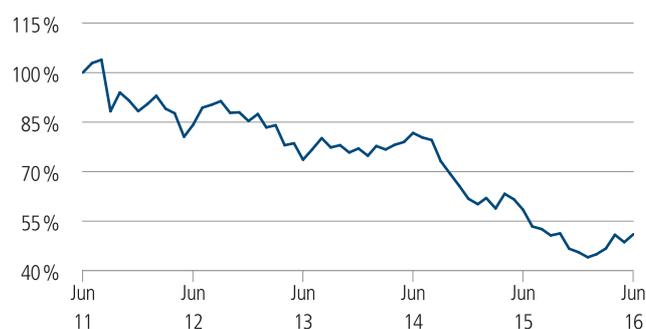
Anlagestrategie

Das Fondsvermögen des UniCommodities wird in Derivate und verzinsliche Wertpapiere investiert. Derivative Finanzinstrumente ermöglichen die Partizipation an der Wertentwicklung von ausgewählten Rohstoff-Indices.

Historische Wertentwicklung per 30.06.2016



Indexierte Wertentwicklung der letzten fünf Jahre



| Zeitraum | Monat | seit Jahresbeginn | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | 10 Jahre | seit Auflegung | 2015 | 2014 | 2013 |
|--------------|--------|-------------------|----------|----------|----------|----------|----------------|----------|----------|---------|
| annualisiert | – | – | -12,74 % | -11,50 % | -12,59 % | -8,07 % | -8,16 % | -26,17 % | -19,79 % | -9,76 % |
| absolut | 4,92 % | 11,88 % | -12,74 % | -30,69 % | -48,98 % | -56,88 % | -57,94 % | – | – | – |

Abbildungszeitraum 30.06.2011 bis 30.06.2016. 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 5,0 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.

4438-201606-001

UniCommodities¹

Fonds für die Beteiligung an Rohstoffmärkten

Kommentar des Fondsmanagements³

Zeitraum: 01.06.2016 - 30.06.2016

Rohstoffe konnten im Juni zulegen und verteuerten sich, gemessen am MS RADAR Index ex Agrar, um 4,8 Prozent. Vor allem gegen Ende des Berichtsmonats wurden die Märkte von dem britischen Referendum dominiert. Da die Bevölkerung des Vereinigten Königreichs mehrheitlich für den Austritt aus der Europäischen Union votierte, stieg die Unsicherheit der Investoren. Vor diesem Hintergrund profitierte Gold von seiner Eigenschaft als Krisenwährung, während der Ölpreis schwächer tendierte.

Im Energiebereich legte Erdgas kräftig zu. Eine ungewöhnliche Hitzewelle in den USA führte zu einem deutlich höheren Strombedarf für Klimaanlageanlagen. Da in den Sommermonaten vor allem Erdgas für die Energiegewinnung verwendet wird, stieg der Preis im Juni um stattliche 38,7 Prozent an. Rohöl verzeichnete Anfang Juni zunächst ein Acht-Monats-Hoch. Aufgrund der anhaltenden Waldbrände in Kanada und der Blockadehaltung der Rebellen in Nigeria betrug der tägliche Produktionsausfall 3,6 Millionen Barrel am Tag, was die Preise steigen ließ, bevor die Notierungen Brexit-bedingt absackten. Unter dem Strich gab der Preis pro Barrel Brent um 1,7 Prozent nach.

Industriemetalle verbuchten mehrheitlich leichte Zuwächse. Deutlich aufwärts ging es aber für Nickel. Streiks in Kolumbien sorgen derzeit für eine geringere Produktion. Mittlerweile dürfte das Angebotsdefizit bei mehr als 7.000 Tonnen liegen. Zum Vergleich: Vor einem Jahr bestand noch ein Überangebot von fast 20.000 Tonnen.

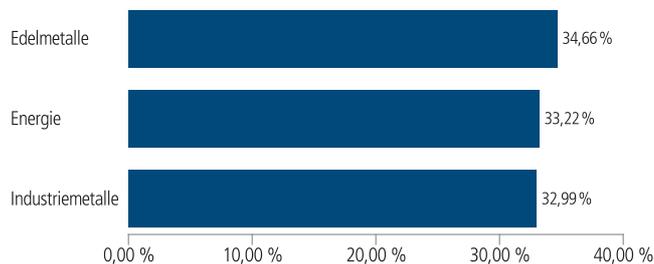
Unter den Edelmetallen war einmal mehr Gold der große Gewinner. Rückenwind erhielt die Notierung von der US-Notenbank, die auf eine Zinserhöhung verzichtete. Darüber hinaus stützte das allgemeine Niedrigzinsumfeld. Die Rendite für zehnjährige Bundesanleihen fiel erstmals in den negativen Bereich. In den Tagen vor dem EU-Referendum in Großbritannien nahm die Unsicherheit der Marktteilnehmer noch einmal zu, wovon Gold ebenfalls profitierte. Im Monatsvergleich ging es für das Edelmetall 8,8 Prozent aufwärts.

Das Fondsmanagement ist weiterhin so positioniert, dass wir von einem stärkeren Preisanstieg von Gold gegenüber Rohöl profitieren. Darüber hinaus halten wir an unseren Prämien- und Volatilitätsstrategien fest.

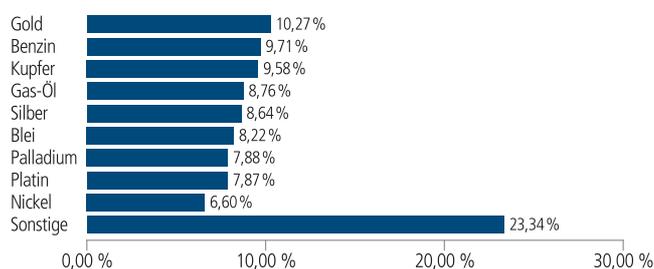
Erläuterungen der Fußnoten siehe letzte Seite.

4438-201606-001

Rohstoff-Exposure nach Sub-Segmenten



Rohstoff-Exposure nach Rohstoffen



Kennzahlen bezogen auf den Rentenanteil

| | |
|----------------------------------|------------------|
| Ø Restlaufzeit ⁴ | 1 Jahr / 1 Monat |
| Ø Zinsbindungsdauer ⁵ | 2 Monate |
| Ø Rendite ⁶ | 0,05 % |

Stand: 30.06.2016

UniCommodities¹

Fonds für die Beteiligung an Rohstoffmärkten

Fondsinformationen

| | |
|-------------------------------|--|
| WKN | A0JJ57 |
| ISIN | LU0249045476 |
| Art des Investmentvermögens | OGAW-Sondervermögen |
| Fondswährung | EUR |
| Auflegungsdatum | 25.04.2006 |
| Geschäftsjahr | 01.04. – 31.03. |
| Rücknahmepreis per 30.06.2016 | 38,31 EUR |
| Fondsvermögen per 30.06.2016 | 205 Mio. EUR |
| Ertragsverwendung | ausschüttend Mitte Mai |
| Barausschüttung | 0,00 EUR (für das Geschäftsjahr 2015/2016) |
| Steuerpflichtiger Ertrag | 0,00 EUR (für das Geschäftsjahr 2015/2016) |
| Verfügbarkeit | grundsätzlich bewertungstäglich |
| Verwaltungsgesellschaft | Union Investment Luxembourg S.A. |
| Verwahrstelle | DZ PRIVATBANK S.A., Luxemburg |

Konditionen

| | |
|-------------------------------|--|
| Ausgabeaufschlag ⁷ | 5,00 % vom Anteilwert. Hiervon erhält Ihre Bank 90,00 – 100,00 %. ⁸ |
| Verwaltungsvergütung | zzt. 1,20 % p. a., maximal 1,50 % p.a. Hiervon erhält Ihre Bank 25,00 – 35,00 %. ⁸ |
| Laufende Kosten ⁹ | 1,43 % |
| Sparplan | Ab 25,- Euro pro Rate möglich. |

Der richtige Fonds für Sie?!



Der Fonds eignet sich, wenn Sie ...

- ... Ihr Depot optimieren möchten.
- ... für tendenziell erhöhte Ertragschancen auch hohe Risiken in Kauf nehmen möchten.



Die Chancen im Einzelnen:

- Teilnahme an den Kurs- und Währungschancen der internationalen Rohstoffmärkte.
- Mittelbarer Zugang zu den internationalen Rohstoffmärkten durch einen aktiv gemanagten Fonds.
- Die Wertentwicklung der Rohstoffpreise ist weitgehend unkorreliert zur Entwicklung an den Aktien- und Anleihemärkten.
- Rohstoffe können zur Absicherung gegen eine steigende Inflation dienen.
- Breite Risikostreuung des Anlagekapitals durch Investition in eine Vielzahl von verschiedenen Rohstoffen und Rohstoffindizes.



Der Fonds eignet sich nicht, wenn Sie ...

- ... einen sicheren Ertrag anstreben.
- ... keine hohen Wertschwankungen akzeptieren möchten.



Die Risiken im Einzelnen:

- Risiko marktbedingter Kursschwankungen sowie Ertragsrisiko.
- Risiko des Anteilwertrückganges wegen Zahlungsverzug/ -unfähigkeit einzelner Aussteller bzw. Vertragspartner.
- Wechselkursrisiko.
- Erhöhte Kursschwankungen durch Konzentration des Risikos auf spezifische Branchen möglich.
- Erhöhte Kursschwankungen und Verlustrisiken bei Anlage in Schwellen- bzw. Entwicklungsländern möglich.
- Der Fondsanteilswert weist aufgrund der Zusammensetzung des Fonds (z.B. Derivate) und/oder der für die Fondsverwaltung verwendeten Techniken (z.B. Hebelwirkung) ein hohes Kursschwankungsrisiko auf.

Erläuterungen der Fußnoten siehe letzte Seite.

4438-201606-001

UniCommodities¹

Fonds für die Beteiligung an Rohstoffmärkten

¹ UniCommodities ist eine Anteilklasse des Sondervermögens Commodities-Invest.

² 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.

³ Die Quelle der genannten Finanzmarktdaten ist, sofern nicht anders ausgewiesen, Datastream oder Bloomberg.

⁴ 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.

⁵ Die durchschnittliche Zinsbindungsdauer bezieht sich auf das gesamte Rentenvermögen mit Kasse und Rentenderivaten sowie Durchschau auf Anlagen eines Zielfonds soweit technisch möglich.

⁶ 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 Rendite Kennzahl haben. Aussagen zur Höhe der Ertragsausschüttung, zu Risiken bzw. der zukünftigen Wertentwicklung können daraus nicht abgeleitet werden.

⁷ Wenn dieser Fonds in einer Versicherungslösung vermittelt wird, wird kein Ausgabeaufschlag erhoben.

⁸ 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.

⁹ 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 25.04.2006 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/LU0249045476.

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, Weißfrauenstraße 7, 60311 Frankfurt am Main, Telefon 069 58998-6060, Telefax 069 58998-9000, service@union-investment.de, www.union-investment.de.