

# UniCommodities<sup>1</sup>

## Fonds für die Beteiligung an Rohstoffmärkten

Risikoklasse:<sup>2</sup> ■ geringes Risiko ■ mäßiges Risiko ■ erhöhtes Risiko ✗ hohes Risiko ■ sehr hohes Risiko

### Risikoprofil des typischen Anlegers

Konservativ ■ Risikoscheu ■ Risikobereit ■ **Spekulativ** ■ Hoch spekulativ

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

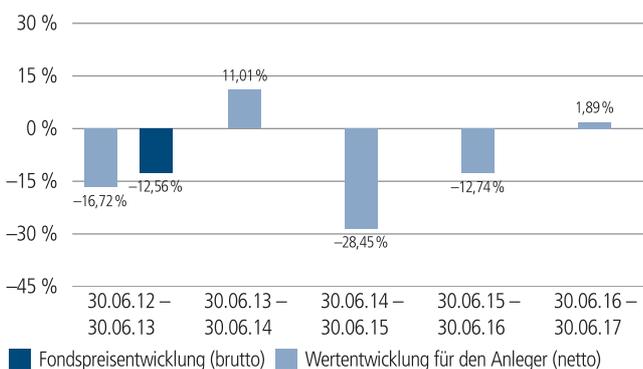
### Empfohlener Anlagehorizont

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

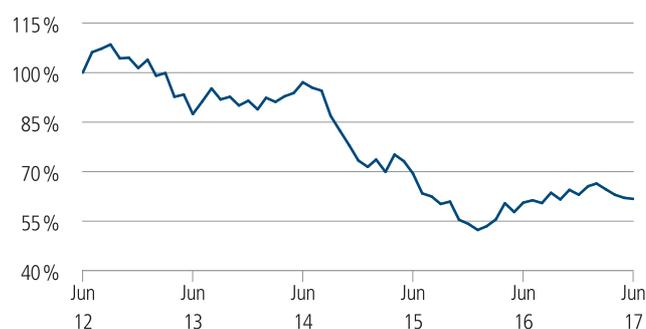
### Anlagestrategie

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 30.06.2017



### Indexierte Wertentwicklung der letzten fünf Jahre



Zeitraum	Monat	seit Jahresbeginn	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	seit Auflegung	2016	2015	2014
annualisiert	–	–	1,89 %	–14,00 %	–9,19 %	–7,90 %	–7,30 %	16,32 %	–26,17 %	–19,79 %
absolut	–0,48 %	–2,01 %	1,89 %	–36,39 %	–38,25 %	–56,08 %	–57,15 %	–	–	–

Abbildungszeitraum 30.06.2012 bis 30.06.2017. 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 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.

4438-201706-001

# UniCommodities<sup>1</sup>

## Fonds für die Beteiligung an Rohstoffmärkten

### Kommentar des Fondsmanagements<sup>3</sup>

Zeitraum: 01.06.2017 - 30.06.2017

Rohstoffe tendierten im Juni seitwärts, die Unterschiede zwischen den einzelnen Sektoren waren dabei jedoch groß. Während Industriemetalle fünf Prozent zulegen konnten, büßte der Energiesektor 2,4 Prozent ein. Gemessen am MS RADAR Index ex Agrar gewannen Rohstoffe letztlich 0,2 Prozent an Wert.

In den USA setzte sich der Trend weiter steigender Bohraktivitäten fort und die Anzahl der aktiven Bohrungen nahm erneut zu. Gleichzeitig kamen im Energiesektor Zweifel auf, ob die beschlossenen Kürzungen der OPEC-Staaten notfalls erneut verlängert werden würden. Zuletzt spitzte sich der Glaubenskrieg zwischen Sunniten und Schiiten erneut zu. Zum Ausgestoßenen wurde nun Katar erklärt. Eine Allianz unter Führung von Saudi Arabien verlangt nichts anderes als die Kapitulation des kleinen Staates und stellte dazu unerfüllbare Forderungen. In solch einem Spannungsfeld dürften sich die OPEC-Staaten wohl kaum auf eine gemeinsame Linie einigen können. Zum Monatsende holte der Ölpreis einen Teil der Verluste wieder auf, als sich der Konflikt weiter zuspitzte und die diplomatischen Versuche der USA nicht fruchteten. Öl der Sorte Brent verlor im Juni rund fünf Prozent an Wert.

Gute Wirtschaftsdaten aus China und dem asiatischen Raum allgemein führten zu einer starken Nachfrage nach Industriemetallen. China selbst importierte Rekordmengen an Nickel und Zink. Trotz erhöhter Produktion von Blei und Zink übertraf somit die Nachfrage die geförderte Menge deutlich. Nickel legte fünf, Zink sechs und Blei sogar acht Prozent zu.

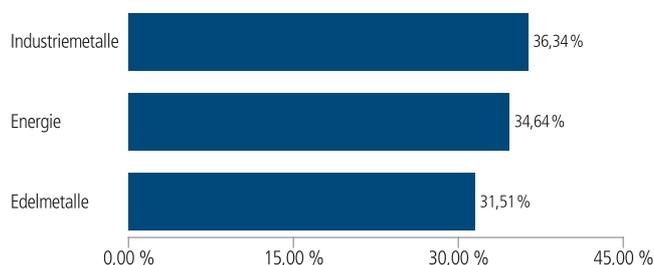
Eine erneute Zinserhöhung der US-Notenbank und die Ankündigung, dass die Fed demnächst ihre Bilanz verkürzen und somit auf Reinvestitionskäufe verzichten wird, belasteten den Goldpreis. Hier konnte auch ein schwächerer US-Dollar nicht helfen. Immer mehr Autofahrer meiden Dieselfahrzeuge und greifen zum Benzin. Das wurde auch am Rohstoffmarkt sichtbar. Palladium stieg auf ein Rekordhoch (Verwendung bei Benzin-Katalysatoren), während Platin (Diesel-Katalysatoren) an Wert verlor.

Das Fondsmanagement setzte im Juni auf fallende Preise bei Palladium. Wir gehen weiterhin von einem steigenden Ölpreis aus, da wir im zweiten Halbjahr 2017 ein Angebotsdefizit erwarten.

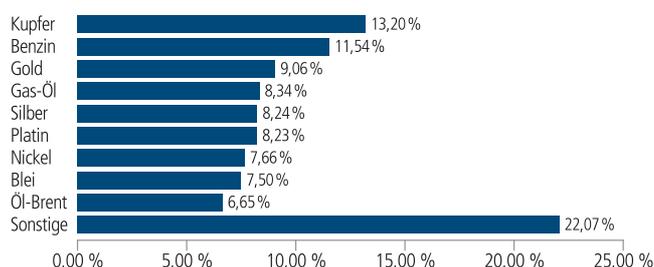
Erläuterungen der Fußnoten siehe letzte Seite.

4438-201706-001

### Rohstoff-Exposure nach Sub-Segmenten



### Rohstoff-Exposure nach Rohstoffen



### Kennzahlen bezogen auf den Rentenanteil

Ø Restlaufzeit <sup>4</sup>	9 Monate
Ø Zinsbindungsdauer <sup>5</sup>	2 Monate
Ø Rendite <sup>6</sup>	-0,36 %

Stand: 30.06.2017

# UniCommodities<sup>1</sup>

## 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 30.06.2017	39,03 EUR
Fondsvermögen per 30.06.2017	234 Mio. EUR
Ertragsverwendung	i. d. R. ausschüttend Mitte Mai
Barausschüttung	0,00 EUR (für das Geschäftsjahr 2016/2017)
Steuerpflichtiger Ertrag	0,00 EUR (für das Geschäftsjahr 2016/2017)
Verfügbarkeit	grundsätzlich bewertungstäglich
Verwaltungsgesellschaft	Union Investment Luxembourg S.A.
Verwahrstelle	DZ PRIVATBANK S.A., Luxemburg

### Konditionen

Ausgabeaufschlag <sup>7</sup>	5,00 % vom Anteilwert Hiervon erhält Ihre Bank 90,00 – 100,00 %. <sup>8</sup>
Verwaltungsvergütung	zzt. 1,20 % p. a., maximal 1,50 % p.a. Hiervon erhält Ihre Bank 25,00 – 35,00 %. <sup>8</sup>
Laufende Kosten <sup>9</sup>	1,41 %
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.

4438-201706-001

# UniCommodities<sup>1</sup>

## Fonds für die Beteiligung an Rohstoffmärkten

<sup>1</sup> UniCommodities ist eine Anteilklasse des Sondervermögens Commodities-Invest.

<sup>2</sup> 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.

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

<sup>4</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>5</sup> Die durchschnittliche Zinsbindungsdauer bezieht sich auf das gesamte Rentenvermögen mit Kasse und Rentenderivaten sowie Durchschau auf Anlagen eines Zielfonds soweit technisch möglich.

<sup>6</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>7</sup> Wenn dieser Fonds in einer Versicherungslösung vermittelt wird, wird kein Ausgabeaufschlag erhoben.

<sup>8</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>9</sup> Die laufenden Kosten (Gesamtkostenquote) umfassen vom Fonds getragene Kosten - ausgenommen einer eventuellen erfolgsabhängigen Vergütung und Transaktionskosten. Die hier angegebenen laufenden Kosten fielen im letzten Geschäftsjahr an, das am 31.03.2017 endete. Sie können von Jahr zu Jahr schwanken.

### 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](http://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](mailto:service@union-investment.de), [www.union-investment.de](http://www.union-investment.de).