

Uni21.Jahrhundert -net-

Globaler Aktienfonds für Zukunftstrends

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

Risikoprofil des typischen Anlegers

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

Der Uni21.Jahrhundert -net- ist in die Risikoklasse gelb eingestuft. Damit eignet sich der Fonds für risikobereite Anleger, die erhöhte Risiken akzeptieren.

Empfohlener Anlagehorizont

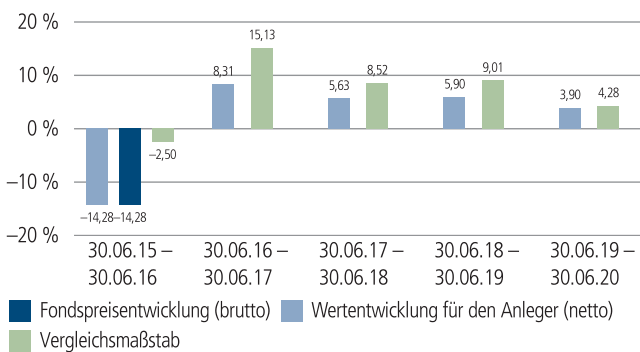


Der Fonds eignet sich für Kunden mit einem Anlagehorizont von 7 Jahren oder länger.

Anlagestrategie

Das Fondsvermögen wird überwiegend in internationale Aktien von Unternehmen aus ausgewählten Zukunftsbranchen des 21. Jahrhunderts angelegt. Darunter fallen derzeit die Bereiche Klimawandel & Umwelt, neue Technologien, demographischer Wandel, Geopolitik & Wirtschaftsstrukturen und Konsumbewusstsein. Die Auswahl der Unternehmen erfolgt auf Basis fundamentaler Kriterien wie der Attraktivität des Produktangebotes, der Position im Wettbewerb sowie der Qualität des Managements. Die Anlagestrategie orientiert sich an einem Vergleichsmaßstab², wobei versucht wird, dessen Wertentwicklung zu übertreffen. Das Fondsmanagement kann durch aktive Über- und Untergewichtung einzelner Vermögenswerte wesentlich – sowohl positiv als auch negativ – von diesem Vergleichsmaßstab abweichen. Darüber hinaus sind Investitionen in Titel, die nicht Bestandteil des Vergleichsmaßstabs sind, jederzeit möglich.

Historische Wertentwicklung per 30.06.2020



Indexierte Wertentwicklung der letzten fünf Jahre



Zeitraum	Monat	seit Jahresbeginn	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	seit Auflegung	2019	2018	2017
annualisiert	–	–	3,90 %	5,14 %	1,53 %	6,85 %	2,63 %	29,12 %	-8,45 %	6,31 %
absolut	2,52 %	-5,31 %	3,90 %	16,23 %	7,91 %	93,92 %	71,68 %	–	–	–

Abbildungszeitraum 30.06.2015 bis 30.06.2020. 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 0,0 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.

4366-202006-002

Uni21.Jahrhundert -net-

Globaler Aktienfonds für Zukunftstrends

Kommentar des Fondsmanagements³

Zeitraum: 01.04.2020 - 30.06.2020

Die globalen Aktienmärkte konnten sich im Berichtsquartal deutlich erholen. Auf Sektorebene haben sich zyklische Konsumgüter, Technologie, Grundstoffe und Kommunikationsservices besser entwickelt als der Gesamtmarkt, während Basiskonsumgüter, Energie, Versorger und Finanzen schwächer abschnitten.

Das Marktgeschehen wurde vor allem von den Auswirkungen der Corona-Krise bestimmt. Da in vielen Regionen die Einschränkungen beendet oder abgemildert wurden, berichteten die Unternehmen wieder über eine leicht positive Nachfrage sowie Produktionstrends.

Wir haben den Fonds daher zyklischer aufgestellt, indem wir unser Gewicht in den Sektoren Finanzen, Industrie und Technologie erhöht und im Gegenzug Versorger, Gesundheit und Kommunikationsservices reduziert haben.

Im Finanzbereich wurden europäische Banken durch den Kauf von BNP Paribas und ING aufgestockt. Neu im Portfolio sind die Kreditkartenanbieter American Express und Discover Financial Services. Mastercard wurde ebenfalls aufgestockt. Außerdem haben wir Bank of America und Citigroup gekauft. Bei den Industriewerten wurden hochzyklische Werte wie General Electric, Legrand, Sandvik und Volvo neu aufgenommen sowie Deutsche Post deutlich aufgestockt. Im Halbleiterbereich engagierte sich das Fondsmanagement vor allem bei Werten, die stark von zyklischen Endmärkten wie der Automobilbranche oder der Industrie abhängen, wie STMicroelectronics, Infineon und NXP. Außerdem haben wir Qualcomm gekauft, weil das Unternehmen vom Ausbau der 5G-Technologie profitierte. Im Bereich Software/Services haben wir Amadeus IT (globaler Marktführer für Buchungstransaktionssysteme in der Reisebranche) neu ins Portfolio genommen.

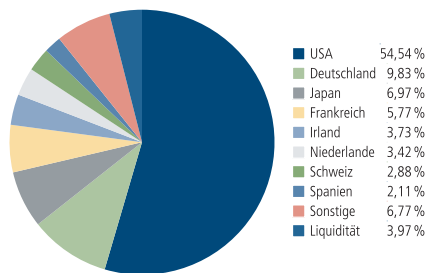
Im Gegenzug trennten wir uns nach guter Wertentwicklung von den Videospiel-Anbietern Activision und Ubisoft. Im Gesundheitssektor wurde der australische Anbieter von Blutplasma CSL wegen des gestiegenen Wettbewerbsdrucks vollständig verkauft. Die Medizintechnikunternehmen Stryker und Boston Scientific haben wir reduziert.

Durch die hohen Kursgewinne der letzten Monate sollte das Anstiegspotenzial der Märkte kurzfristig begrenzt sein. Mittelfristig dürften ausgewählte Risikoanlagen jedoch Chancen bieten.

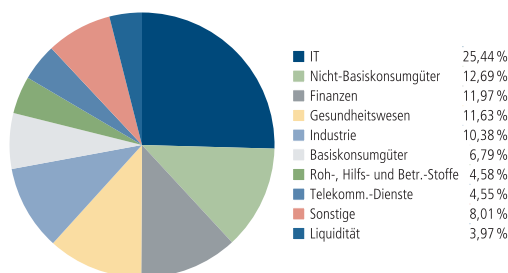
Erläuterungen der Fußnoten siehe letzte Seite.

4366-202006-002

Fondsstruktur nach Ländern



Fondsstruktur nach Branchen



Größte Aktienwerte

Apple	5,04 %
Microsoft	4,08 %
Amazon.com	3,42 %
Alphabet	3,09 %
UnitedHealth Group	1,71 %
Procter & Gamble	1,70 %
JPMorgan Chase & Co.	1,64 %
VISA	1,57 %
Bristol-Myers Squibb	1,53 %
Nestlé	1,51 %

Kennzahlen bezogen auf das Fondsvermögen

Fondsstruktur	
Aktien/Aktienzertifikate	96,03 %
Liquidität ⁴	3,97 %

Aufgrund von Rundungen kann sich bei der Addition von Einzelpositionen ein von 100% abweichender Prozentwert ergeben. Stand: 30.06.2020

Uni21.Jahrhundert -net-

Globaler Aktienfonds für Zukunftstrends

Fondsinformationen

WKN	975787
ISIN	DE0009757872
Art des Investmentvermögens	OGAW-Sondervermögen
Fondswährung	EUR
Auflegungsdatum	01.09.1999
Geschäftsjahr	01.10. – 30.09.
Rücknahmepreis per 30.06.2020	33,70 EUR
Fondsvermögen per 30.06.2020	445 Mio. EUR
Ertragsverwendung	i. d. R. ausschüttend Mitte November
Ausschüttung	0,11 EUR (für das Geschäftsjahr 2018/2019)
Steuerliche Teilfreistellung	30 % (Privatanleger)
Freistellungsempfehlung ⁵	ca. EUR 0,15 pro Anteil
Verfügbarkeit	grundsätzlich bewertungstäglich
Verwaltungsgesellschaft	Union Investment Privatfonds GmbH

Konditionen

Ausgabeaufschlag	0,00 %
Verwaltungsvergütung	zzt. 1,90 % p.a., maximal 2,00 % p.a. Hiervon erhält Ihre Bank 50,00 – 60,00 %. ⁶
Laufende Kosten ⁷	2,19 %
Erfolgsabhängige Vergütung ⁸	0,00 %
Sparplan	Ab 25,- Euro pro Rate möglich

Der richtige Fonds für Sie?!

Der Fonds eignet sich, wenn Sie ...

- die Zukunftstrends des 21. Jahrhunderts gezielt nutzen möchten.
- in einen Mix aus aussichtsreichen Zukunftsbranchen investieren möchten.
- der zunehmenden Bedeutung der Branchenauswahl gegenüber der Länderauswahl Rechnung tragen möchten.
- für größeren Ertragschancen auch höhere Risiken in Kauf nehmen.

Die Chancen im Einzelnen:

- Teilnahme an den Kurs- und Wechselkurschancen der internationalen Aktienmärkte.
- Partizipation an den Wachstumschancen in den weltweiten Schlüsselbranchen.
- Tendenziell höhere Ertragschancen als bei einer Anlage ausschließlich in Standardwerten.
- Breite Risikostreuung des Anlagekapitals durch Investition in eine Vielzahl von Einzelwerten.
- Professionelle Auswahl von Einzelunternehmen durch erfahrene Kapitalmarktexperten.

Der Fonds eignet sich nicht, wenn Sie ...

- einen sicheren Ertrag anstreben.
- keine erhöhten 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.
- Der Fondsanteilswert weist aufgrund der Zusammensetzung des Fonds (z.B. Derivate) und/oder der für die Fondsverwaltung verwendeten Techniken (z.B. Hebelwirkung) ein erhöhtes Kursschwankungsrisiko auf.

Erläuterungen der Fußnoten siehe letzte Seite.

4366-202006-002

Uni21.Jahrhundert -net-

Globaler Aktienfonds für Zukunftstrends

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.

² 100% MSCI WORLD

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

⁴ Liquiditätsausweis unter Einrechnung von Termingeldern, Margin-Positionen und allgemeinen Forderungen und Verbindlichkeiten.

⁵ Der tatsächlich erforderliche Freistellungsbetrag kann niedriger oder höher als der angegebene Schätzwert sein, welcher sich auf den nächsten Ausschüttungstermin bzw. bei thesaurierenden Fonds auf die nächste fällige Vorabpauschale bezieht.

⁶ Die Höhe der Partizipation ist abhängig vom Vertriebsstatus Ihrer Bank bei der Verwaltungsgesellschaft. Dieser kann sich in Abhängigkeit vom Vertriebsfolg der Bank bei der Vermittlung von Fondsanteilen der Union Investment Gruppe während der Haltedauer ab dem Folgejahr kalenderjährlich innerhalb der genannten Bandbreiten ändern.

⁷ Die hier ausgewiesenen "laufenden Kosten" fielen im letzten Geschäftsjahr 01.10.2018 - 30.09.2019 an und umfassen vom Fonds getragene Kosten - ausgenommen einer eventuellen erfolgsabhängigen Vergütung und Transaktionskosten. Sie können von Jahr zu Jahr schwanken.

⁸ Die erfolgsabhängige Vergütung beträgt bis zu 25 Prozent des Betrages, um den die Anteilwertentwicklung die Entwicklung der Bemessungsgrundlage übersteigt. Sofern für das abgelaufene Geschäftsjahr eine solche erfolgsabhängige Vergütung angefallen ist, wird diese auch im entsprechenden Jahresbericht ausgewiesen, dabei können Geschäftsjahr und Vergleichsperiode voneinander abweichen.

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/DE0009757872.

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.

Der Uni21.Jahrhundert -net- unterliegt den deutschen Steuergesetzen. Dies kann Auswirkungen darauf haben, wie Sie bzgl. Ihrer Einkünfte aus dem Uni21.Jahrhundert -net- besteuert werden.

Seit 01.01.2018 sind nach § 16 Investmentsteuergesetz (InvStG) Investmenterträge grundsätzlich voll steuerpflichtig. Etwaige Teilfreistellungen gemäß § 20 InvStG sind zu berücksichtigen. Weiterhin ist die Besteuerung der Erträge von den persönlichen Verhältnissen des jeweiligen Kunden abhängig.

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.

Die Union Investment Privatfonds GmbH kann lediglich für eine in diesem Dokument enthaltene Angabe verantwortlich gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den Angaben in gesetzlichen Verkaufsunterlagen und sonstigen Informationsmaterialien vereinbart ist.

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.