

# UniMarktführer -net- A<sup>1</sup>

## Internationaler Aktienfonds

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

### Empfohlener Anlagehorizont

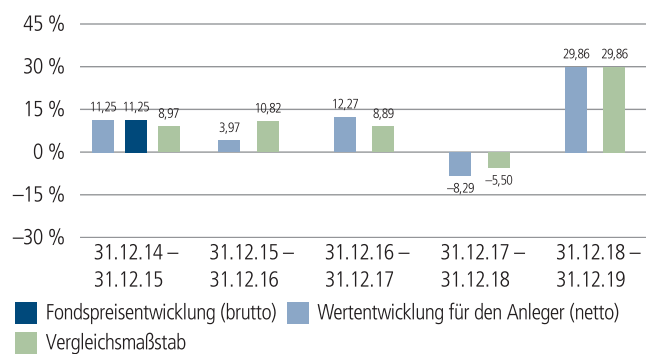


Der Fonds eignet sich für Kunden mit einem Anlagehorizont von 6 Jahren oder länger.

### Anlagestrategie

Das Fondsvermögen wird überwiegend in internationale Aktien von Unternehmen angelegt, die in ihrer Branche aktuell eine führende Rolle spielen oder nach Ansicht des Fondsmanagements die Voraussetzungen für eine führende Rolle in der Zukunft mitbringen. Die Marktführerschaft kann sich durch eine Spitzenposition in Bezug auf qualitative Kriterien wie beispielsweise technologisch überlegene Produkte oder eine starke Marke ausdrücken. Aber auch quantitative Kriterien wie beispielsweise Marktanteil und Umsatzvolumen können in der Einzeltitelauswahl berücksichtigt werden. Die Anlagestrategie orientiert sich an einem Vergleichsmaßstab<sup>3</sup>, 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 31.12.2019



### Indexierte Wertentwicklung der letzten fünf Jahre



Zeitraum	Monat	seit Jahresbeginn	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	seit Auflegung	2018	2017	2016
annualisiert	–	–	29,86 %	10,17 %	9,11 %	9,72 %	0,95 %	-8,29 %	12,27 %	3,97 %
absolut	1,96 %	29,86 %	29,86 %	33,71 %	54,66 %	152,87 %	20,62 %	–	–	–

Abbildungszeitraum 31.12.2014 bis 31.12.2019. 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.

4377-201912-001

# UniMarktführer -net- A<sup>1</sup>

## Internationaler Aktienfonds

### Kommentar des Fondsmanagements<sup>4</sup>

Zeitraum: 01.08.2019 - 31.10.2019

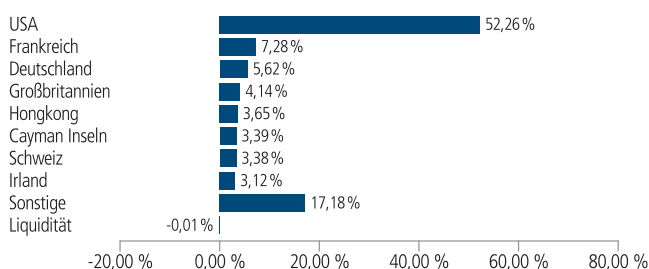
Die globalen Aktienmärkte entwickelten sich im Berichtszeitraum überwiegend positiv. Der MSCI Welt-Index verbuchte ein Plus von 1,8 Prozent (in lokaler Währung). Zu Beginn des Berichtszeitraums belastete insbesondere der weiterhin schwelende Handelskonflikt zwischen den USA und China das Geschehen. Hinzu kamen Sorgen um die Weltkonjunktur. Erst zum Ende des Berichts quartals führten Fortschritte im Handelsstreit sowie eine positive Berichtssaison zu einer Stimmungsaufhellung.

Vor dem Hintergrund des von der Europäischen Zentralbank zementierten Negativzinsumfelds hat das Fondsmanagement den Anteil des europäischen Bankensektors im Portfolio weiter reduziert. Verkauft wurden die österreichische Erste Group und die KBC Group aus Belgien. Zudem haben wir unser Engagement im Windturbinen-Bereich durch den Verkauf von Vestas Wind Systems beendet. Obwohl die globalen Aussichten für erneuerbare Windenergie sehr gut sind, schaffen es die Turbinenhersteller angesichts komplexer Projekte aktuell nicht, auskömmliche Margen zu erwirtschaften. Im Softwaresektor haben wir uns von der Temenos Group getrennt. Zudem wurde der US-amerikanische Hotel- und Resortbetreiber Las Vegas Sands verkauft, nachdem der Titel durch die Aufnahme in den S&P 500-Index stark gestiegen war.

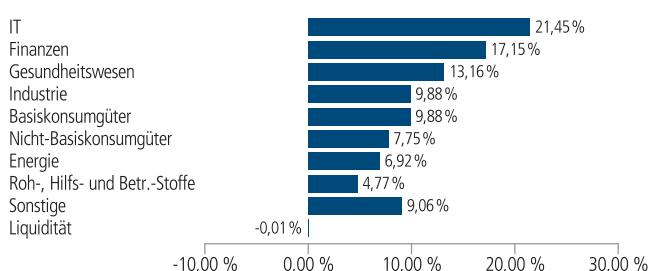
Im Gegenzug haben wir im Portfolio das Gewicht der Halbleiterbranche weiter ausgebaut und sowohl Broadcom als auch Nvidia, beide aus Kalifornien, dazu gekauft. Im Pharmabereich wurde der spanische Blutplasma-Hersteller Grifols erworben. Das Unternehmen sollte die Investitionsphase abgeschlossen haben. Außerdem haben wir das amerikanische Energieunternehmen EOG Resources, den irischen Anbieter von Gebäudetechnik Johnson Controls, den US-LKW-Transportkonzern Knight-Swift Transportation und den finnischen Papierhersteller UPM-Kymmene aufgestockt.

Mit einem weiter abflachenden Wirtschaftswachstum und immer wieder auflebenden politischen Spannungen (Handelskonflikt, Brexit) dürfte das Kapitalmarktumfeld in den kommenden Monaten anspruchsvoll bleiben. Die Konjunkturdaten sollten darüber hinaus wieder stärker in den Fokus der Kapitalmärkte rücken, während im Gegenzug die Impulse der Geldpolitik nachlassen dürften.

### Fondsstruktur nach Ländern



### Fondsstruktur nach Branchen



### Größte Aktienwerte

Apple	2,79 %
AIA Group	2,76 %
Nestlé	2,14 %
Dassault Systemes SE	1,94 %
Microsoft	1,92 %
Alphabet	1,91 %
JPMorgan Chase & Co.	1,90 %
Tencent Holdings	1,88 %
AON Plc.	1,86 %
Grifols	1,75 %

### Kennzahlen bezogen auf das Fondsvermögen

<b>Fondsstruktur</b>	
Aktien/Aktienzertifikate	99,36 %
Aktienfonds	0,64 %
Aktioptionen	0,01 %
Liquidität <sup>5</sup>	-0,01 %

Aufgrund von Rundungen kann sich bei der Addition von Einzelpositionen ein von 100% abweichender Prozentwert ergeben. Stand: 31.12.2019

Erläuterungen der Fußnoten siehe letzte Seite.

4377-201912-001

# UniMarktführer -net- A<sup>1</sup>

## Internationaler Aktienfonds

### Fondsinformationen

WKN	926156
ISIN	LU0103246616
Art des Investmentvermögens	OGAW-Sondervermögen
Fondswährung	EUR
Auflegungsdatum	01.02.2000
Geschäftsjahr	01.10. – 30.09.
Rücknahmepreis per 31.12.2019	52,70 EUR
Fondsvermögen per 31.12.2019	59 Mio. EUR
Ertragsverwendung	i. d. R. ausschüttend Mitte November
Ausschüttung	0,16 EUR (für das Geschäftsjahr 2018/2019)
Steuerliche Teilfreistellung	30 % (Privatanleger)
Freistellungsempfehlung <sup>6</sup>	ca. EUR 0,20 pro Anteil
Verfügbarkeit	grundsätzlich bewertungstäglich
Verwaltungsgesellschaft	Union Investment Luxembourg S.A.

### Konditionen

Ausgabeaufschlag	0,00 %
Verwaltungsvergütung	zzt. 1,55 % p. a., maximal 1,75 % p.a. Hiervon erhält Ihre Bank 50,00 – 60,00 %. <sup>7</sup>
Laufende Kosten <sup>8</sup>	1,91 %
Erfolgsabhängige Vergütung <sup>9</sup>	0,00 %
Sparplan	Ab 25,- Euro pro Rate möglich

### Der richtige Fonds für Sie?!

#### Der Fonds eignet sich, wenn Sie ...

- ... die Chancen einer weltweiten Aktienanlage nutzen möchten.
- ... erhöhte Risiken in Kauf nehmen.
- ... Ihr Kapital langfristig anlegen möchten.

#### Die Chancen im Einzelnen:

- Teilnahme an Kurssteigerungen der internationalen Aktienmärkte.
- Professionelles Fondsmanagement.
- Streuung des Anlagekapitals in eine Vielzahl von Einzelwerten.
- Chancen auf Wechselkursgewinne.
- Tendenziell erhöhte Ertragschancen der Schwellen- bzw. Entwicklungsländer.

#### Der Fonds eignet sich nicht, wenn Sie ...

- ... einen sicheren Ertrag anstreben.
- ... keine erhöhten Risiken akzeptieren.
- ... 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.
- Der Fondsanteilswert weist aufgrund der Zusammensetzung des Fonds und/oder der für die Fondsverwaltung verwendeten Techniken ein erhöhtes Kursschwankungsrisiko auf.
- Erhöhte Kursschwankungen und Verlustrisiken bei Anlage in Schwellen- bzw. Entwicklungsländer möglich.
- Der Fonds kann über das Shanghai- und Shenzhen Hong Kong Stock Connect ("SHSC") Programm in bestimmte zulässige chinesische A-Aktien anlegen, was zusätzliche Clearing- und Abwicklungsrisiken sowie rechtliche, operationelle und Risiken in Form von Beschränkungen der Investitionsmöglichkeiten mit sich bringen kann.

Erläuterungen der Fußnoten siehe letzte Seite.

4377-201912-001

# UniMarktführer -net- A<sup>1</sup>

## Internationaler Aktienfonds

<sup>1</sup> UniMarktführer -net- A ist eine Anteilklasse des Sondervermögens UniMarktführer.

<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> MSCI All Country World (total return, net dividends, auf Euro-Basis)

<sup>4</sup> Die Quelle der genannten Finanzmarktdaten ist, sofern nicht anders ausgewiesen, Datastream oder Bloomberg.

<sup>5</sup> Liquiditätsausweis unter Einrechnung von Termingeldern, Margin-Positionen und allgemeinen Forderungen und Verbindlichkeiten.

<sup>6</sup> 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.

<sup>7</sup> 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.

<sup>8</sup> 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.

<sup>9</sup> 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/LU0103246616](http://www.union-investment.de/LU0103246616).

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 UniMarktführer -net- A unterliegt den luxemburgischen Steuergesetzen. Dies kann Auswirkungen darauf haben, wie Sie bzgl. Ihrer Einkünfte aus dem UniMarktführer -net- A 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 Luxembourg S.A. 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](mailto:service@union-investment.de), [www.union-investment.de](http://www.union-investment.de).