

# UniValueFonds: Global -net- A<sup>1</sup>

## Aktienfonds für internationale Substanzwerte

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

### Empfohlener Anlagehorizont

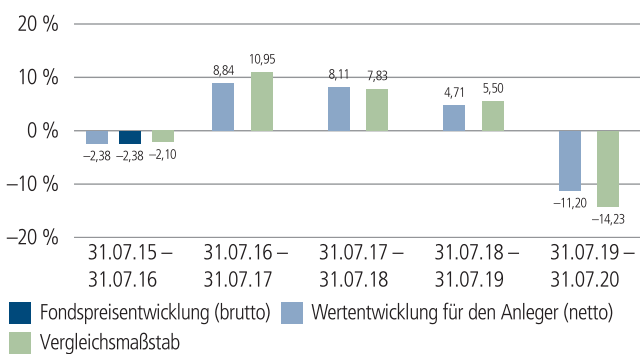


Der Fonds eignet sich für Kunden mit einem Anlagehorizont von 7 Jahren oder länger.

### Anlagestrategie

Das Fondsvermögen wird weltweit in ausgewählte Substanzwerte angelegt. Darunter fallen Unternehmen, die einem klar definierten Anforderungskatalog entsprechen. Wichtige Kriterien für die gezielte Einzeltitelauswahl (Stock Picking) sind dabei die Unternehmensbewertung, der reale Gegenwert und die tendenziell geringe Schwankungsintensität der Aktien. 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 31.07.2020



### Indexierte Wertentwicklung der letzten fünf Jahre



Zeitraum	Monat	seit Jahresbeginn	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	seit Auflegung	2019	2018	2017
annualisiert	–	–	-11,20 %	0,18 %	1,33 %	7,09 %	4,25 %	23,43 %	-6,62 %	1,56 %
absolut	-3,65 %	-16,78 %	-11,20 %	0,53 %	6,81 %	98,33 %	124,21 %	–	–	–

Abbildungszeitraum 31.07.2015 bis 31.07.2020. 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.

4488-202007-002

# UniValueFonds: Global -net- A<sup>1</sup>

## Aktienfonds für internationale Substanzwerte

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

Zeitraum: 01.03.2020 - 31.05.2020

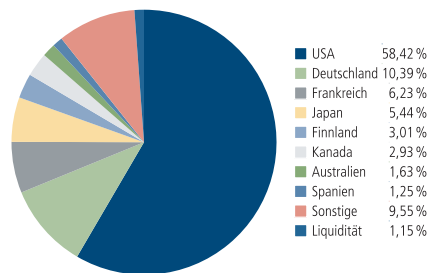
Die weltweite Ausbreitung des Coronavirus und die massiven Eindämmungsmaßnahmen führten bis Mitte März zu einem starken Einbruch an den Börsen. Die Einschränkungen des täglichen Lebens lösten eine schwere globale Rezession aus. Viele Regierungen und Notenbanken verabschiedeten Programme, um die wirtschaftlichen Folgen der Pandemie abzumildern. Ab Mai wurden die Maßnahmen wieder gelockert. An den Kapitalmärkten setzte daher eine kräftige Erholung ein.

Das Fondsmanagement hat im Berichtszeitraum zyklische Aktien zugekauft. Darunter fielen etwa Papiere aus dem Automobilsektor wie GM, Toyota und Volkswagen sowie der Autobahnbetreiber Vinci. Sehr selektiv erwarben wir Aktien aus der Reisebranche wie Booking.com, Amadeus IT und Las Vegas Sands. Diese verfügen über die nötige Bilanzstärke, um die Krise ohne staatliche Hilfen zu überstehen. Außerdem erwarben wir Aktien aus der Ölbranche, darunter ConocoPhillips, weil der temporäre Ölpreiseinbruch eine Anpassung des Angebots notwendig macht. Bei einer Nachfrageerholung dürften die Ölpreise entsprechend steigen. Des Weiteren stockten wir mit dem Kauf von Goldman Sachs, Discover Financial und PNC Financial den Anteil an Finanzwerten auf.

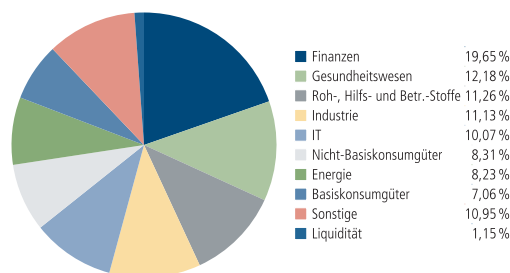
Im Gegenzug verkauften wir Aktien der Börsenbetreiber Deutsche Börse und CME, die im Abverkauf vom hohen Handelsumsatz profitierten. Wir veräußerten zudem Papiere, deren Kurse sich in der Krise aufgrund der Stabilität des Geschäftsmodells gut gehalten haben oder sogar von der Corona-Krise profitieren konnten. Darunter fielen beispielsweise das Softwareunternehmen Citrix Systems, der Stromnetzbetreiber National Grid und Gilead, der Hersteller des Medikaments Remdesivir, das gegen Covid-19 helfen soll.

Die Corona-Pandemie hat weltweit zu einem Nachfrageeinbruch geführt. Die Kapitalmärkte blenden die schwache Konjunktur aktuell weitgehend aus und schauen stattdessen auf die Nachrichten, die mittelfristig auf die Überwindung der Pandemie hindeuten. Es ist daher vorerst mit tendenziell steigenden Märkten zu rechnen.

### Fondsstruktur nach Ländern



### Fondsstruktur nach Branchen



### Größte Aktienwerte

Johnson & Johnson	2,92 %
Bank of America	2,59 %
JPMorgan Chase & Co.	2,50 %
Comcast	2,13 %
The Walt Disney Co.	2,06 %
ExxonMobil	1,83 %
Total SE	1,79 %
Chevron	1,72 %
Anthem	1,70 %
Bayer	1,64 %

### Kennzahlen bezogen auf das Fondsvermögen

<b>Fondsstruktur</b>	
Aktien/Aktienzertifikate	98,85 %
Liquidität <sup>5</sup>	1,15 %

Aufgrund von Rundungen kann sich bei der Addition von Einzelpositionen ein von 100% abweichender Prozentwert ergeben. Stand: 31.07.2020

Erläuterungen der Fußnoten siehe letzte Seite.

# UniValueFonds: Global -net- A<sup>1</sup>

## Aktienfonds für internationale Substanzwerte

### Fondsinformationen

WKN	631011
ISIN	LU0126316180
Art des Investmentvermögens	OGAW-Sondervermögen
Fondswährung	EUR
Auflegungsdatum	12.03.2001
Geschäftsjahr	01.10. – 30.09.
Rücknahmepreis per 31.07.2020	91,94 EUR
Fondsvermögen per 31.07.2020	209 Mio. EUR
Ertragsverwendung	i. d. R. ausschüttend Mitte November
Ausschüttung	0,34 EUR (für das Geschäftsjahr 2018/2019)
Steuerliche Teilfreistellung	30 % (Privatanleger)
Freistellungsempfehlung <sup>6</sup>	ca. EUR 0,35 pro Anteil
Verfügbarkeit	grundsätzlich bewertungstäglich
Verwaltungsgesellschaft	Union Investment Luxembourg S.A.

### Konditionen

Ausgabeaufschlag	0,00 %
Verwaltungsvergütung	zzt. 1,55 % p.a., maximal 2,00 % p.a. Hiervon erhält Ihre Bank 50,00 – 60,00 %. <sup>7</sup>
Laufende Kosten <sup>8</sup>	1,87 %
Erfolgsabhängige Vergütung <sup>9</sup>	0,18 %
Sparplan	Ab 25,- Euro pro Rate möglich

### Der richtige Fonds für Sie?!

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

- Ihre Aktienanlage auf Substanzwerte ausrichten möchten.
- für tendenziell höhere Ertragschancen auch höhere Risiken in Kauf nehmen möchten.

#### Die Chancen im Einzelnen:

- Teilnahme an den Kurssteigerungen der internationalen Aktienmärkte.
- Attraktives Chance-Risiko-Profil.
- Chancen auf Wechselkursgewinne.
- 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.
- Der Fondsanteilswert weist aufgrund der Zusammensetzung des Fonds (z.B. Derivate) und/oder der für die Fondsverwaltung verwendeten Techniken (z.B. Hebelwirkung) ein erhöhtes Kurschwankungsrisiko auf.

Erläuterungen der Fußnoten siehe letzte Seite.

4488-202007-002

# UniValueFonds: Global -net- A<sup>1</sup>

## Aktienfonds für internationale Substanzwerte

<sup>1</sup> UniValueFonds: Global -net- A ist eine Anteilklasse des Sondervermögens UniValueFonds: Global.

<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> 100% MSCI The World Value Index (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 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>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/LU0126316180](http://www.union-investment.de/LU0126316180).

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 UniValueFonds: Global -net- A unterliegt den luxemburgischen Steuergesetzen. Dies kann Auswirkungen darauf haben, wie Sie bzgl. Ihrer Einkünfte aus dem UniValueFonds: Global -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).