

# UniSelection: Global I

## Globaler Aktien-Dachfonds mit ausgewählten Fremdfonds

Risikoklasse:<sup>1</sup> ■ geringes Risiko ■ mäßiges Risiko ✗ erhöhtes Risiko ■ hohes Risiko ■ sehr hohes Risiko

### Risikoprofil des typischen Anlegers

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

Der UniSelection: Global I ist in die Risikoklasse gelb eingestuft. Damit eignet sich der Fonds für risikobereite Anleger, die erhöhte Risiken akzeptieren.

### Empfohlener Anlagehorizont

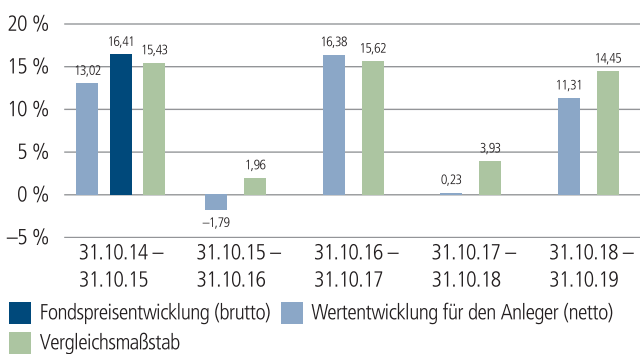


Der Fonds eignet sich für Kunden mit einem Anlagehorizont von 6 Jahren oder länger.

### Anlagestrategie

Das Fondsvermögen wird überwiegend in Aktienfonds angelegt, die weltweit in Unternehmen aller Branchen investieren. Darunter fallen sowohl Standardwertefonds als auch Aktienfonds, die einen Schwerpunkt zum Beispiel auf Wachstumswerte setzen. Die Auswahl der Fonds erfolgt auf Basis von qualitativen und quantitativen Kriterien wie der Bewertung von renommierten Rating-Agenturen. Die Anlagestrategie orientiert sich an einem Vergleichsmaßstab<sup>2</sup>, wobei versucht wird, dessen Wertentwicklung zu übertreffen. Das Fondsmanagement weicht aufgrund der Investition in Zielfonds vom Vergleichsmaßstab ab.

### Historische Wertentwicklung per 31.10.2019



### Indexierte Wertentwicklung der letzten fünf Jahre



Zeitraum	Monat	seit Jahresbeginn	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	seit Auflegung	2018	2017	2016
annualisiert	–	–	11,31 %	9,10 %	8,22 %	10,48 %	3,63 %	-8,92 %	7,08 %	7,21 %
absolut	0,17 %	22,57 %	11,31 %	29,84 %	48,44 %	170,96 %	93,28 %	–	–	–

Abbildungszeitraum 31.10.2014 bis 31.10.2019. 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 3,0 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.

4403-201910-003

# UniSelection: Global I

## Globaler Aktien-Dachfonds mit ausgewählten Fremdfonds

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

Zeitraum: 01.08.2019 - 31.10.2019

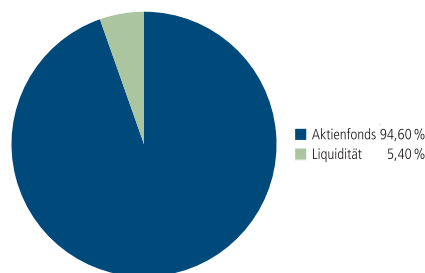
Die globalen Aktienmärkte entwickelten sich im Berichtszeitraum überwiegend positiv. Der MSCI Welt-Index verbuchte in lokaler Währung ein Plus von 1,8 Prozent. In den USA legte der Dow Jones Industrial Average leicht um 0,7 Prozent zu. Die europäischen Märkte entwickelten sich, gemessen am EURO STOXX 50-Index, mit einem Plus von 4,0 Prozent. Zu Beginn des Berichtszeitraums belastete insbesondere der weiterhin schwelende Handelskonflikt zwischen den USA und China das Geschehen. Hinzu kamen Sorgen um die Weltkonjunktur. Erst in den letzten Berichtswochen führten Fortschritte im Handelskonflikt sowie eine positive Berichtssaison zu einer Stimmungsaufhellung. In Europa unterstützten zudem die Fortschritte in den Brexit-Verhandlungen. Die Wahrscheinlichkeit eines harten Brexits ist im Oktober deutlich gesunken. Seitens der Geldpolitik wurden die erwarteten Zinssenkungen sowohl von der US-Notenbank Fed als auch von der Europäischen Zentralbank vorgenommen.

Im Fonds haben wir im Berichtszeitraum nach einer starken Wertentwicklung bei Goldminenaktien die Position im iShares Gold Producers-ETF um mehr als die Hälfte reduziert und die daraus entstandenden Gewinne vereinnahmt. In Europa wurde die Zusammenstellung der Zielfonds etwas angepasst: So wurde mit Comgest Europe ein Aktienfonds mit ausgeprägtem Profil hin zu Wachstumswerten verkauft, nachdem diese Papiere in den ersten drei Quartalen des Jahres sehr starke Kursgewinne erzielt hatten. Das frei gewordene Kapital wurde in den Zielfonds JO Hambro European Select Values investiert.

Insgesamt wurde das Portfolio in den vergangenen drei Monaten etwas mehr in Richtung Substanzwerte ("Value") positioniert, die derzeit mit einem historisch hohen Abschlag zu wachstumsorientierten Aktien ("Growth") handeln. Auf Sektoreseite haben wir Bestände in europäischen Telekommunikationstiteln aufgebaut. Die Aktienquote wurde im Berichtszeitraum aktiv gesteuert. Insbesondere die Optionspositionen mit kurzer Restlaufzeit konnten gute Ergebnisse für den Fonds erzielen.

Mit einem weiter abflachenden Wirtschaftswachstum und immer wieder auflebenden politischen Spannungen dürfte das Kapitalmarktumfeld anspruchsvoll bleiben.

### Fondsstruktur<sup>4</sup>



### Größte Fondswerte

JOHCM Umb. Fd. - Euro. Sel. Val.	6,70 %
Vontobel Fund - US Equity	6,28 %
ABN AMRO - Aristotle US Equities	5,93 %
Odey European Focus Fund	5,61 %
Robeco BP US Large Cap Equities	5,50 %
Polar Capital North American Fd.	5,49 %
JOHCM Umb. Fd. - Glob. Opport. Fd.	5,06 %
Heptagon - Kop. Glob. All-Cap Equ.	4,81 %
Brown Advisory US Flexible Equ. Fd.	4,73 %
Maj Invest Global Value Equities	4,28 %

Aufgrund von Rundungen kann sich bei der Addition von Einzelpositionen ein von 100% abweichender Prozentwert ergeben. Stand: 31.10.2019

Erläuterungen der Fußnoten siehe letzte Seite.

4403-201910-003

# UniSelection: Global I

## Globaler Aktien-Dachfonds mit ausgewählten Fremdfonds

### Fondsinformationen

WKN	532678
ISIN	DE0005326789
Art des Investmentvermögens	OGAW-Sondervermögen
Fondswährung	EUR
Auflegungsdatum	02.05.2001
Geschäftsjahr	01.04. – 31.03.
Rücknahmepreis per 31.10.2019	79,97 EUR
Fondsvermögen per 31.10.2019	160 Mio. EUR
Ertragsverwendung	i. d. R. ausschüttend Mitte Mai
Ausschüttung	0,25 EUR (für das Geschäftsjahr 2018/2019)
Steuerliche Teilfreistellung	30 % (Privatanleger)
Freistellungsempfehlung <sup>5</sup>	ca. EUR 0,20 pro Anteil
Verfügbarkeit	grundsätzlich bewertungstäglich
Ordererteilung <sup>6</sup>	forward-pricing
Verwaltungsgesellschaft	Union Investment Privatfonds GmbH

### Konditionen

Ausgabeaufschlag <sup>7</sup>	3,00 % vom Anteilwert Hiervon erhält Ihre Bank 90,00 – 100,00 %. <sup>8</sup>
Verwaltungsvergütung	zzt. 1,55 % p. a., maximal 1,75 % p.a. Hiervon erhält Ihre Bank 25,00 – 35,00 %. <sup>8</sup>
Laufende Kosten <sup>9</sup>	2,73 %
Sparplan	Ab 25,- Euro pro Rate möglich

### Der richtige Fonds für Sie?!

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

- ... unabhängig von der Investmentgesellschaft in erfolgversprechende Aktienfonds investieren möchten.
- ... für erhöhte Ertragschancen auch erhöhte Risiken in Kauf nehmen.

#### Die Chancen im Einzelnen:

- Teilnahme an den Ertragschancen der internationalen Aktienmärkte.
- Tendenziell höhere Ertragschancen als bei einer Anlage ausschließlich in Indexfonds.
- Gutes Chance-Risiko-Verhältnis durch die Anlage in die aussichtsreichsten Union Investment-Fonds sowie Drittfonds.
- Professionelle Auswahl von Zielfonds durch erfahrene Kapitalmarktexperten.
- Risikostreuung durch Anlage des Kapitals in mehrere Zielfonds und innerhalb der Zielfonds in eine Vielzahl von Einzelwerten.

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

- ... keine erhöhten Risiken akzeptieren möchten.
- ... einen sicheren Ertrag suchen.

#### Die Risiken im Einzelnen:

- Risiko marktbedingter Kursschwankungen sowie Ertragsrisiko.
- Risiko des Anteilwertrückgangs wegen Zahlungsverzug/ -unfähigkeit einzelner Aussteller bzw. Vertragspartner.
- Wechselkursrisiko.
- Risiken im Zusammenhang mit den Investmentanteilen der Zielfonds (z.B. Risiko der eingeschränkten bzw. fehlenden Handelbarkeit, Strategiekonzentration).
- Erhöhte Kursschwankungen und Verlustrisiken bei Anlage in Schwellen- bzw. Entwicklungsländern möglich.
- Der Fondsanteilswert weist aufgrund der Zusammensetzung des Fonds und/oder der für die Fondsverwaltung verwendeten Techniken ein erhöhtes Kursschwankungsrisiko auf.

Erläuterungen der Fußnoten siehe letzte Seite.

4403-201910-003

# UniSelection: Global I

## Globaler Aktien-Dachfonds mit ausgewählten Fremdfonds

<sup>1</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>2</sup> 100% MSCI WORLD

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

<sup>4</sup> Liquiditätsausweis unter Einrechnung von Termingeldern, Margin-Positionen und allgemeinen Forderungen und Verbindlichkeiten.

<sup>5</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>6</sup> Bei Ordererteilung am Tag (T) bis 16 Uhr wird der Auftrag mit dem Fondspreis des nächsten Bewertungstages (T+1) abgerechnet.

<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 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>9</sup> Die hier ausgewiesenen "laufenden Kosten" fielen im letzten Geschäftsjahr 01.04.2018 - 31.03.2019 an und umfassen vom Fonds getragene Kosten - ausgenommen einer eventuellen erfolgsabhängigen Vergütung und Transaktionskosten. 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/DE0005326789](http://www.union-investment.de/DE0005326789).

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 UniSelection: Global I unterliegt den deutschen Steuergesetzen. Dies kann Auswirkungen darauf haben, wie Sie bzgl. Ihrer Einkünfte aus dem UniSelection: Global I 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](mailto:service@union-investment.de), [www.union-investment.de](http://www.union-investment.de).