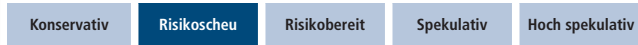


# VR Sachsen Global Union

## Global investierender Mischfonds

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

### Risikoprofil des typischen Anlegers



Der VR Sachsen Global Union ist in die Risikoklasse grün eingestuft. Damit eignet sich der Fonds für risikoscheue Anleger, die mäßige Risiken akzeptieren.

### Empfohlener Anlagehorizont



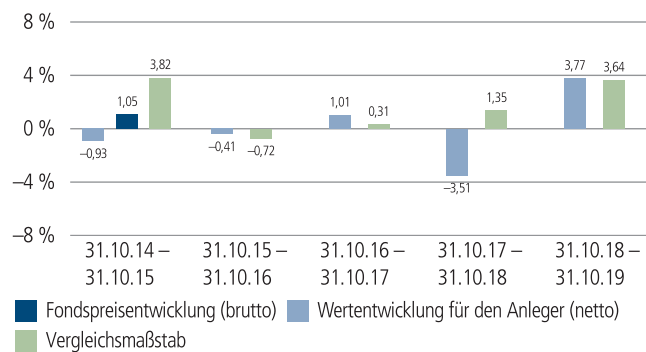
Der Fonds eignet sich für Kunden mit einem Anlagehorizont von 4 Jahren oder länger.

### Anlagestrategie

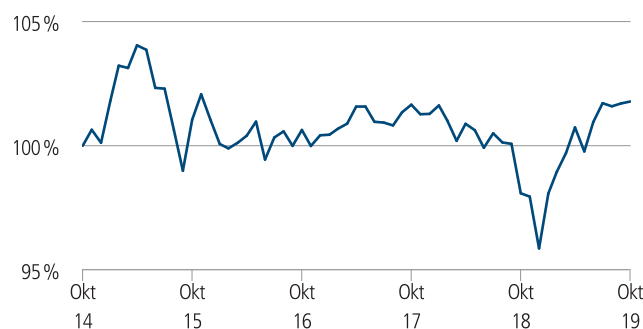
Das Fondsvermögen kann unter anderem in Wertpapiere, Aktien-, Renten- und Geldmarktfonds sowie alternative Geldanlagen, dazu zählen beispielweise auch Rohstofffonds, angelegt werden. Der Anteil an Offenen Immobilienfonds kann gehalten werden. Das Fondsvermögen wird je nach Marktsituation flexibel angelegt, was mit einem Wechsel von Anlageschwerpunkten einhergehen kann. Dabei beträgt die maximale Aktienquote derzeit 40 Prozent. Die Vermögensaufteilung wird vom Fondsmanagement auf Basis einer Analyse der internationalen Konjunktur- und Branchenentwicklung aktiv vorgenommen. Der regionale Anlageschwerpunkt liegt derzeit auf Europa.

Die Anlagestrategie orientiert sich an einem Vergleichsmaßstab<sup>2</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 31.10.2019



### Indexierte Wertentwicklung der letzten fünf Jahre



| Zeitraum     | Monat  | seit Jahresbeginn | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | 10 Jahre | seit Auflegung | 2018    | 2017   | 2016    |
|--------------|--------|-------------------|--------|---------|---------|----------|----------------|---------|--------|---------|
| annualisiert | –      | –                 | 3,77 % | 0,38 %  | 0,35 %  | 3,49 %   | 0,82 %         | –5,35 % | 0,86 % | –0,62 % |
| absolut      | 0,08 % | 6,17 %            | 3,77 % | 1,14 %  | 1,78 %  | 40,96 %  | 16,32 %        | –       | –      | –       |

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 2,0 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.

4360-201910-003

# VR Sachsen Global Union

## Global investierender Mischfonds

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

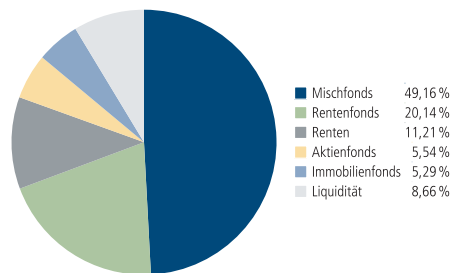
Zeitraum: 01.10.2019 - 31.10.2019

#### Gesunkene geopolitische Risiken treiben die Kapitalmärkte

Die globalen Aktienmärkte konnten im Berichtszeitraum die Gewinne aus dem Vormonat ausbauen. Der MSCI Welt-Index legte in lokaler Währung 1,8 Prozent zu. Auch die US-Börsen gewannen hinzu. Der marktweite S&P 500-Index kletterte um 2,0 Prozent und erreichte zwischenzeitlich einen neuen Rekordstand. Unterstützend wirkten Fortschritte im Handelskonflikt zwischen den USA und China sowie positive Impulse von der Berichtssaison. Zum Monatsende senkte die US-Notenbank Fed zum dritten Mal in Folge die Leitzinsen. Nach der Sitzung deuteten die Währungshüter aber eine mögliche Zinssenkungspause an, was die Marktteilnehmer überraschte. Die Entspannungssignale im Handelsstreit wirkten sich auch auf die europäischen Aktienmärkte positiv aus. Der EURO STOXX 50-Index legte um 1,0 Prozent zu, der marktweite STOXX Europe 600-Index gewann 0,9 Prozent hinzu. Darüber hinaus sorgten die Fortschritte in den Brexit-Verhandlungen für Unterstützung. Die japanischen Aktienmärkte erzielten im Oktober ebenfalls Gewinne. Der NIKKEI 225-Index stieg um 5,4 Prozent. Die Schwellenländerbörsen schlossen, gemessen am MSCI Emerging Markets-Index, in lokaler Währung 2,9 Prozent fester.

Am US-Rentenmarkt setzte sich zunächst der positive Trend fort. Doch schon kurze Zeit später zeigten sich Anleger wieder risikobereiter, als sich die Lage im Handelskonflikt entspannte. Auch die Zinssenkung der Fed beeinflusste die US-Anleihemärkte. Die Meinungen zur Zinsentscheidung gingen innerhalb des Gremiums stark auseinander. In Summe tendierten US-Schatzanweisungen im Oktober seitwärts. Europäische Staatsanleihen legten im Oktober eine Art Verschnaufpause ein. Für die wieder größere Risikobereitschaft der Marktteilnehmer waren neben der Handelskonflikt-Entspannung auch die Fortschritte beim Brexit verantwortlich. In Summe gaben Euro-Staatsanleihen gemessen am iBoxx € Sovereign-Index um 1,1 Prozent nach. Im Vorfeld des Starts des EZB-Ankaufprogramms kamen die Risikoaufschläge bei Unternehmensanleihen zurück. Durch den Renditeanstieg bei Staatsanleihen verblieb dennoch ein kleines Minus. Staatsanleihen aus den Schwellenländern legten hingegen leicht zu.

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



### Größte Fondswerte

|                                   |        |
|-----------------------------------|--------|
| UnInstitutional Euro Reserve Plus | 5,52 % |
| MEAG EuroErtrag                   | 4,99 % |
| ACATIS IfK Value Renten UI        | 4,94 % |
| UniEuroKapital Corporates A       | 4,72 % |
| DJE - Zins & Dividende XP (EUR)   | 4,20 % |
| Prisma Aktiv UI                   | 4,11 % |
| DWS Concept Kaldemorgen           | 3,76 % |
| Siemens Balanced                  | 3,71 % |
| Siemens Diversified Growth        | 3,60 % |
| KCD-Union Nachhaltig Mix          | 3,59 % |

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.

4360-201910-003

# VR Sachsen Global Union

## Global investierender Mischfonds

### Fondsinformationen

|                                      |  |
|--------------------------------------|--|
| WKN                                  | 532669                                     |
| ISIN                                 | DE0005326698                               |
| Art des Investmentvermögens          | alternativer Investmentfonds (AIF)         |
| Fondswährung                         | EUR  |
| Auflegungsdatum                      | 02.05.2001                                 |
| Geschäftsjahr                        | 01.04. – 31.03.                            |
| Rücknahmepreis per 31.10.2019        | 46,49 EUR                                  |
| Fondsvermögen per 31.10.2019         | 145 Mio. EUR                               |
| Ertragsverwendung                    | i. d. R. ausschüttend Mitte Mai            |
| Ausschüttung                         | 0,30 EUR (für das Geschäftsjahr 2018/2019) |
| Freistellungsempfehlung <sup>5</sup> | ca. EUR 0,40 pro Anteil                    |
| Verfügbarkeit                        | grundsätzlich bewertungstäglich            |
| Ordererteilung <sup>6</sup>          | forward-pricing                            |
| Verwaltungsgesellschaft              | Union Investment Privatfonds GmbH          |

### Konditionen

|                               |  |
|-------------------------------|--|
| Ausgabeaufschlag <sup>7</sup> | 2,00 % vom Anteilwert<br>Hiervon erhält Ihre Bank 90,00 – 100,00 %. <sup>8</sup> |
| Verwaltungsvergütung          | zzt. 1,27 % p. a., maximal 1,80 % p.a.   |
| Laufende Kosten <sup>9</sup>  | 1,83 %   |
| Sparplan                      | Ab 25,- Euro pro Rate möglich  |

### Der richtige Fonds für Sie?!

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

- ... auf die Chancen einer Vielzahl von Anlageklassen setzen möchten.
- ... für attraktive Ertragschancen auch mäßige Risiken in Kauf nehmen.
- ... Ihr Kapital mittel- bis langfristig anlegen möchten.

#### Die Chancen im Einzelnen:

- Teilnahme an den Ertragschancen der weltweiten Aktien-, Renten- und Immobilienmärkte sowie Rohstoffmärkte.
- Anpassung des VR Sachsen Global Union an erwartete Marktentwicklungen.
- Gezielte Wahrnehmung von Chancen aus breitem Anlageuniversum.
- Breite Streuung des Anlagekapitals über Direktinvestments, ausgewählte Zielfonds und innerhalb der Zielfonds in eine Vielzahl von Einzelwerten.
- Zusätzliches Ertragspotenzial durch die Teilnahme an den Ertragschancen von alternativen Geldanlagen (z. B. Rohstofffonds).

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

- ... keine zwischenzeitlich mäßigen Wertschwankungen akzeptieren möchten.
- ... einen sicheren Ertrag anstreben.
- ... kurzfristig und ausschließlich in sicherheitsorientierte Anlagen investieren möchten.

#### Die Risiken im Einzelnen:

- Risiko marktbedingter Kursschwankungen sowie Ertragsrisiko.
- Risiko des Anteilwertrückganges wegen Zahlungsverzug/ -unfähigkeit einzelner Aussteller bzw. Vertragspartner.
- Wechselkursrisiko.
- Risiken einer Immobilienanlage (z.B. Vermietungsquoten, Lage, Bewertung der Immobilie, Zahlungsfähigkeit der Mieter sowie Projektentwicklung).
- Risiken im Zusammenhang mit den Investmentanteilen der Zielfonds (z.B. Risiko der eingeschränkten bzw. fehlenden Handelbarkeit, Strategiekonzentration).
- Erhöhte Kursschwankungen und Verlust- bzw. Ausfallrisiken bei Anlage in Schwellen- bzw. Entwicklungsländern möglich.

Erläuterungen der Fußnoten siehe letzte Seite.

4360-201910-003

# VR Sachsen Global Union

## Global investierender Mischfonds

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 80% ML EMU Large Cap Investment Grade Index / 10% MSCI WORLD ex EUROPE / 10% MSCI EUROPE

<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 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 hier ausgewiesenen "laufenden Kosten" umfassen vom Fonds getragene Kosten - ausgenommen einer eventuellen erfolgsabhängigen Vergütung und Transaktionskosten. Sie können von Jahr zu Jahr schwanken. Bei den an dieser Stelle ausgewiesenen laufenden Kosten handelt es sich um eine Kostenschätzung, da die Angabe der laufenden Kosten aus dem letzten Geschäftsjahr aufgrund einer erfolgten Anpassung nicht sinnvoll ist.

### 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/DE0005326698](http://www.union-investment.de/DE0005326698).

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 VR Sachsen Global Union unterliegt den deutschen Steuergesetzen. Dies kann Auswirkungen darauf haben, wie Sie bzgl. Ihrer Einkünfte aus dem VR Sachsen Global Union 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).