

# UniFavorit: Aktien -net-<sup>1</sup>

## Weltweit investierender Aktienfonds

In Österreich zum Vertrieb zugelassen

### Haltedauerempfehlung in Jahren

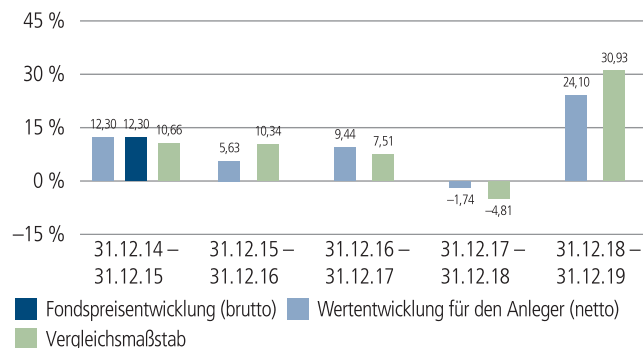


Der Fonds eignet sich für Kunden mit einem Anlagehorizont von 7 Jahren oder länger.

### Anlagestrategie

Das Fondsvermögen wird überwiegend in internationale Aktien von Unternehmen angelegt, die attraktive Ertragschancen erwarten lassen. Diese werden durch einen disziplinierten Investmentprozess identifiziert und unter Berücksichtigung des Gesamtrisikos umgesetzt. Das Fondsmanagement ist nicht an eine bestimmte Aufteilung hinsichtlich Länder, Branchen oder Investmentstile gebunden und steuert die Anlagen auf Basis der Einzeltitelauswahl. 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 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 31.12.2019



### Indexierte Wertentwicklung der letzten fünf Jahre



Zeitraum	Monat	seit Jahresbeginn	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	seit Auflegung	2018	2017	2016
annualisiert	–	–	24,10 %	10,10 %	9,62 %	12,51 %	7,63 %	-1,74 %	9,44 %	5,63 %
absolut	1,76 %	24,10 %	24,10 %	33,45 %	58,31 %	224,97 %	141,48 %	–	–	–

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.

5417-201912-001

# UniFavorit: Aktien -net-<sup>1</sup>

## Weltweit investierender Aktienfonds

In Österreich zum Vertrieb zugelassen

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

Zeitraum: 01.10.2019 - 31.12.2019

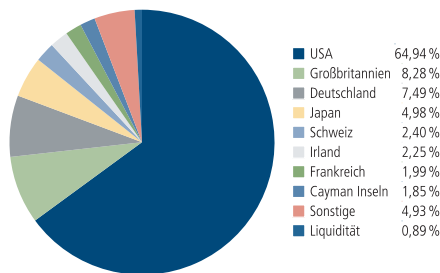
Die globalen Aktienmärkte konnten im vierten Quartal 2019 deutlich zulegen und verzeichneten durchweg Wertzuwächse. Der MSCI Welt-Index verbuchte im Berichtszeitraum ein Plus von 5,2 Prozent (in lokaler Währung). Gründe dafür waren abnehmende (geo-)politische Risiken sowohl beim Thema Handelskonflikt als auch beim Brexit. Ein zusätzlicher Treiber für die Märkte war die Hoffnung auf eine Stabilisierung der wirtschaftlichen Entwicklung.

Zu Beginn des Berichtsmonats wurde das Portfolio insgesamt etwas zyklischer ausgerichtet und Aktien von Unternehmen erworben, die sich in die Zukunft gerichtet optimistischer äußerten. Unter anderem überzeugten uns die Aussagen von BASF, J.B. Hunt sowie Infineon. Aufgrund erster Verbesserungstendenzen der Geschäftsmodelle engagierten wir uns zudem bei Tesco und CVS Health. Des Weiteren wurden Investitionen bei Bank of America vorgenommen. Das Finanzinstitut konnte in den vergangenen Monaten Marktanteilsgewinne gegenüber EU-Wettbewerbern verzeichnen. Darüber hinaus engagierten wir uns bei Zebra Technologies. Der Anbieter von Geräten und Software zur Datenerfassung sowie -verarbeitung wies zuletzt ein erfreuliches strukturelles Wachstum auf. Grund dafür war die voranschreitende Automatisierung in Distributionszentren. Vor dem Hintergrund des Produktionsstarts in Guyana zusammen mit Exxon fanden Käufe bei Hess Corporation statt. Ferner engagierten wir uns bei UPM, Suzano Papel und Applied Materials.

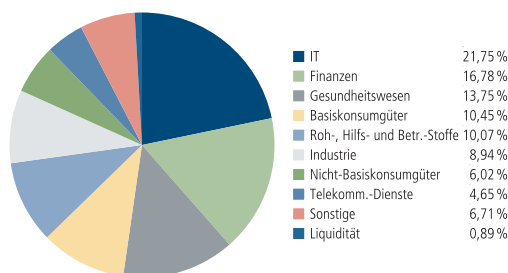
Dagegen erschienen uns die Titel von TJX, Danaher und Starbucks weniger attraktiv, sodass es zu Veräußerungen kam. Vor dem Hintergrund schwacher Unternehmenszahlen nahmen wir außerdem Verkäufe bei Air Liquide und Sanofi vor. Des Weiteren trennten wir uns von Aktien von Covestro, nachdem sich das Angebot- und Nachfrageverhältnis nach Polycarbonat weiter verschlechtert hat. Weitere Verkäufe fanden bei Suncor Energy und M&G statt.

Die Konjunkturdaten sollten wieder stärker in den Fokus der Aktienmärkte rücken. Dagegen dürften die Impulse der Geld- und Geopolitik nachlassen, auch wenn die politischen Spannungen nicht grundsätzlich vom Tisch sind.

### Fondsstruktur nach Ländern



### Fondsstruktur nach Branchen



### Größte Aktienwerte

Apple	4,93 %
Microsoft	4,36 %
JPMorgan Chase & Co.	3,05 %
Alphabet	2,80 %
Bank of America	2,69 %
Procter & Gamble	2,60 %
VISA	2,53 %
Nestlé	2,40 %
AstraZeneca Plc.	2,35 %
Target	2,31 %

### Kennzahlen bezogen auf das Fondsvermögen

<b>Fondsstruktur</b>	
Aktien/Aktienzertifikate	99,11 %
Liquidität <sup>4</sup>	0,89 %

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.

# UniFavorit: Aktien -net-<sup>1</sup>

## Weltweit investierender Aktienfonds

In Österreich zum Vertrieb zugelassen

### Fondsinformationen

WKN	800751
ISIN	DE0008007519
Art des Investmentvermögens	OGAW-Sondervermögen
Fondswährung	EUR
Auflegungsdatum	02.01.2008
Geschäftsjahr	01.10. – 30.09.
Rücknahmepreis per 31.12.2019	101,50 EUR
Fondsvermögen per 31.12.2019	1.759 Mio. EUR
Ertragsverwendung	i. d. R. ausschüttend Mitte November
Ausschüttung	0,90 EUR (für das Geschäftsjahr 2018/2019)
Verfügbarkeit	grundsätzlich bewertungstäglich
Verwaltungsgesellschaft	Union Investment Privatfonds GmbH
Steuerlicher Vertreter und Zahlstelle in Österreich	VOLKSBANK WIEN AG

### Konditionen

Ausgabeaufschlag	0,00 %
Verwaltungsvergütung	zzt. 1,55 % p. a., maximal 1,55 % p. a.
Laufende Kosten <sup>5</sup>	1,81 %
Erfolgsabhängige Vergütung <sup>6</sup>	0,00 %
Sparplan	Ab 50,- Euro pro Rate möglich

### Der richtige Fonds für Sie?!

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

- ... die Ertragschancen einer weltweiten Anlage in Aktien nutzen möchten.
- ... explizit ein aktives Management wünschen.
- ... eine Depotbeimischung zu einem weltweit breit streuenden Aktienfonds wünschen.
- ... eine gezielte Auswahl von Einzeltiteln wünschen.
- ... für tendenziell höhere Ertragschancen auch höhere Risiken in Kauf nehmen.

#### Die Chancen im Einzelnen:

- Anlagestrategie, die unabhängig von einem Marktindex, in attraktive Aktien mit hohen Ertragschancen investiert.
- Tendenziell höhere Ertragschancen als bei einer Anlage ausschließlich in Standardwerten der etablierten Industrienationen.
- Teilnahme an den Kurssteigerungen der internationalen Aktienmärkte.
- 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 ...

- ... eine Anlage mit breiterer Streuung oder stärkerer Marktorientierung (indexnahes Produkt) bevorzugen.
- ... 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.
- Durch Fokussierung geringere Risikostreuung und damit höhere Wertschwankung als bei einem Standard-Aktienfonds möglich.
- Erhöhte Kursschwankungen und Verlustrisiken bei Anlage in Schwellen- bzw. Entwicklungsländern 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.

5417-201912-001

# UniFavorit: Aktien -net-<sup>1</sup>

## Weltweit investierender Aktienfonds

In Österreich zum Vertrieb zugelassen

<sup>1</sup> UniFavorit: Aktien -net- ist eine Anteilklasse des Sondervermögens UniFavorit: Aktien.

<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> 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>6</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.

### Rechtliche Hinweise:

Dies ist eine Marketingmitteilung. Dieses Dokument stellt keine Handlungsempfehlung zum Kauf oder die Empfehlung eines Wertpapiers und keine Anlageberatung dar und ersetzt nicht die individuelle Anlageberatung durch eine Bank oder einen anderen geeigneten Berater sowie fachkundigen steuerlichen oder rechtlichen Rat. Die Darstellungen und Erläuterungen beruhen auf der eigenen Einschätzung und sind beschränkt auf den Sachstand zum Zeitpunkt der Erstellung dieses Dokumentes. Dies gilt insbesondere auch im Hinblick auf die gegenwärtige Rechts- und Steuerlage, die sich jederzeit ohne vorherige Ankündigung ändern kann.

Dieses Dokument wurde von Union Investment Austria GmbH, in Wien, mit angemessener Sorgfalt und nach bestem Wissen erstellt. Dennoch wurden die von Dritten stammenden Informationen nicht vollständig überprüft. Union Investment übernimmt keine Gewähr für die Aktualität, Richtigkeit oder Vollständigkeit dieses Dokumentes.

Alle Index- bzw. Produktbezeichnungen anderer als der zur Union Investment Gruppe gehörigen Unternehmen können urheber- und markenrechtlich geschützte Produkte und Marken dieser Unternehmen sein.

Dieses Dokument dient ausschließlich Informationszwecken und ist allein zur internen Verwendung gedacht. Es darf daher weder ganz noch teilweise vervielfältigt, verändert oder zusammengefasst, an andere Personen weiterverteilt, sowie anderen Personen in sonstiger Weise zugänglich gemacht oder veröffentlicht werden. Es wird keinerlei Haftung für Nachteile, die direkt oder indirekt aus der Verteilung, der Verwendung oder Veränderung und Zusammenfassung dieses Dokumentes oder seines Inhalts entstehen, übernommen.

Angaben zur Wertentwicklung von Fonds von Union Investment basieren auf den Wertentwicklungen und/oder der Volatilität in der Vergangenheit. Damit wird keine Aussage über eine zukünftige Wertentwicklung getroffen. Frühere Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse. Der Wert der Fondsanteile und die Höhe der Ausschüttungen können sowohl sinken als auch steigen und müssen nicht mehr den Wert des ursprünglich investierten Kapitals erreichen.

Ausführliche produktspezifische Informationen und Hinweise zu Chancen und Risiken der in diesem Dokument genannten Fonds entnehmen Sie bitte dem aktuellen Verkaufsprospekt, den Vertragsbedingungen, wesentlichen Anlegerinformationen sowie den Jahres- und Halbjahresberichten, die Sie kostenlos unter [www.union-investment.at](http://www.union-investment.at) erhalten. Anleger in Österreich erhalten diese Dokumente kostenlos auch bei der Zahl- und Vertriebsstelle Volksbank Wien AG, Kolingasse 14 - 16 in 1090 Wien. Diese Dokumente bilden die allein verbindliche Grundlage für den Kauf des jeweiligen Fonds von Union Investment.

Kontakt: Union Investment Austria GmbH, Schottenring 16 in A-1010 Wien

Weitere Kontaktadresse für Anleger in Österreich:

#### Zahl- und Vertriebsstelle in Österreich

Volksbank Wien AG  
Kolingasse 14 - 16  
1090 Wien

Stand aller Informationen, Darstellungen und Erläuterungen: 31. Dezember 2019, soweit nicht anders angegeben.