

Uni21. Jahrhundert -net-

Globaler Aktienfonds für Zukunftstrends

In Österreich zum Vertrieb zugelassen

Haltedauerempfehlung in Jahren

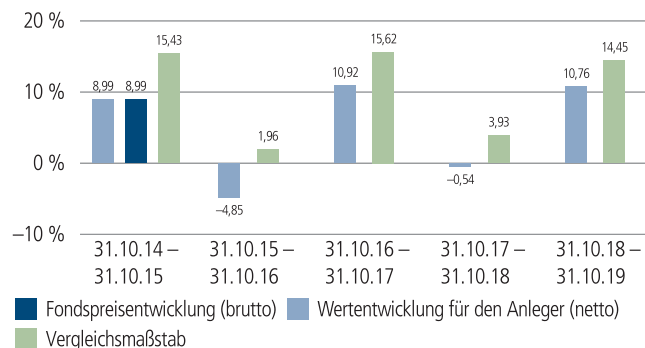


Der Fonds eignet sich für Kunden mit einem Anlagehorizont von 7 Jahren oder länger.

Anlagestrategie

Das Fondsvermögen wird überwiegend in internationale Aktien von Unternehmen aus ausgewählten Zukunftsbranchen des 21. Jahrhunderts angelegt. Darunter fallen derzeit die Bereiche Klimawandel & Umwelt, neue Technologien, demographischer Wandel, Geopolitik & Wirtschaftsstrukturen und Konsumbewusstsein. 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 Vergleichsmaßstab¹, 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	–	–	10,76 %	6,91 %	4,85 %	7,99 %	2,70 %	-8,45 %	6,31 %	-0,26 %
absolut	-0,29 %	22,00 %	10,76 %	22,19 %	26,71 %	115,67 %	71,30 %	–	–	–

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 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.

495-201910-001

Uni21.Jahrhundert -net-

Globaler Aktienfonds für Zukunftstrends

In Österreich zum Vertrieb zugelassen

Kommentar des Fondsmanagements²

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). Auf Sektorebene haben sich Industrie, Informationstechnologie, Finanzen und Grundstoffe besser entwickelt als der Gesamtmarkt, während Basiskonsumgüter, Energie, Kommunikationsdienstleistungen und Nicht-Basiskonsumgüter schlechter liefen.

Das Fondsmanagement hat das Portfolio insgesamt zyklischer ausgerichtet. So haben wir im Grundstoffsektor BASF, Corteva und Covestra gekauft. Im Gegenzug wurden durch die Veräußerung der Getränkekonzerne Pernod Ricard und Anheuser-Busch InBev nach schwachen Ergebnissen Basiskonsumgüter abgebaut.

Innerhalb des Technologiesektors haben wir Software-Unternehmen reduziert, da sich das Umsatzwachstum nicht weiter beschleunigt hat. Verkauft wurden die Aktien von SAP. Die Bestände in Adobe, Microsoft und Autodesk wurden reduziert. Im Gegenzug haben wir wegen der Beruhigung im Handelskonflikt Halbleiter aufgestockt. Gekauft wurden Anteile an Micron, Nvidia, Applied Materials und Broadcom.

Im Bereich Hardware haben wir unsere Position in Cisco aufgrund eines schwachen Ausblicks verkleinert. Stattdessen wurde Apple zugekauft: Der Tiefpunkt beim Absatz des iPhone scheint erreicht zu sein, während andere Geschäftszweige stark wachsen.

Den Gesundheitssektor haben wir reduziert und in diesem Zuge Novartis sowie Johnson & Johnson vollständig verkauft. Bevorzugt werden Medizintechnikanbieter (Zukauf von Stryker) und US-Krankenversicherer (Erwerb von United Health und Anthem nach starken Zahlen).

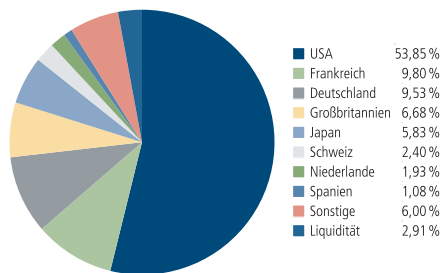
Im Industriesektor, der insgesamt abgebaut wurde, haben wir uns nach schwachen Zahlen von den Windkraftherstellern Siemens-Gamesa und Vestas Wind Systems getrennt und den Flugzeughersteller Airbus komplett verkauft. Zugekauft wurde das Logistikunternehmen Knight-Swift Transportation.

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

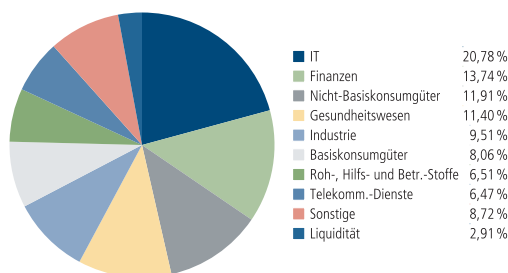
Erläuterungen der Fußnoten siehe letzte Seite.

495-201910-001

Fondsstruktur nach Ländern



Fondsstruktur nach Branchen



Größte Aktienwerte

Apple	3,84 %
Alphabet	3,03 %
Microsoft	2,91 %
JPMorgan Chase & Co.	2,84 %
Procter & Gamble	1,89 %
VINCI S.A.	1,71 %
VISA	1,66 %
Merck & Co.	1,64 %
Nestlé	1,47 %
Aon	1,47 %

Kennzahlen bezogen auf das Fondsvermögen

Fondsstruktur	
Aktien/Aktienzertifikate	97,09 %
Liquidität ³	2,91 %

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

Uni21. Jahrhundert -net-

Globaler Aktienfonds für Zukunftstrends

In Österreich zum Vertrieb zugelassen

Fondsinformationen

WKN	975787
ISIN	DE0009757872
Art des Investmentvermögens	OGAW-Sondervermögen
Fondswährung	EUR
Auflegungsdatum	01.09.1999
Geschäftsjahr	01.10. – 30.09.
Rücknahmepreis per 31.10.2019	33,73 EUR
Fondsvermögen per 31.10.2019	442 Mio. EUR
Ertragsverwendung	i. d. R. ausschüttend Mitte November
Ausschüttung	0,11 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. 1,90 % p. a., maximal 2,00 % p. a.
Laufende Kosten ⁴	2,19 %
Erfolgsabhängige Vergütung ⁵	0,00 %
Sparplan	Ab 50,- Euro pro Rate möglich

Der richtige Fonds für Sie?!

Der Fonds eignet sich, wenn Sie ...

- die Zukunftstrends des 21. Jahrhunderts gezielt nutzen möchten.
- in einen Mix aus aussichtsreichen Zukunftsbranchen investieren möchten.
- der zunehmenden Bedeutung der Branchenauswahl gegenüber der Länderauswahl Rechnung tragen möchten.
- für größeren Ertragschancen auch höhere Risiken in Kauf nehmen.

Die Chancen im Einzelnen:

- Teilnahme an den Kurs- und Wechselkurschancen der internationalen Aktienmärkte.
- Partizipation an den Wachstumschancen in den weltweiten Schlüsselbranchen.
- Tendenziell höhere Ertragschancen als bei einer Anlage ausschließlich in Standardwerten.
- 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.
- Erhöhte Kursschwankungen durch Konzentration des Risikos auf spezifische Branchen 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.

495-201910-001

Uni21. Jahrhundert -net-

Globaler Aktienfonds für Zukunftstrends

In Österreich zum Vertrieb zugelassen

¹ 100% MSCI WORLD

² Die Quelle der genannten Finanzmarktdaten ist, sofern nicht anders ausgewiesen, Datastream oder Bloomberg.

³ Liquiditätsausweis unter Einrechnung von Termingeldern, Margin-Positionen und allgemeinen Forderungen und Verbindlichkeiten.

⁴ 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.

⁵ 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 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. Oktober 2019, soweit nicht anders angegeben.