

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

## Aktienfonds für internationale Substanzwerte

Risikoklasse:<sup>2</sup> ■ geringes Risiko ■ mäßiges Risiko ✗ erhöhtes Risiko ■ hohes Risiko ■ sehr hohes Risiko  
 Indikator wAI:<sup>2</sup> ■ bis 2 ■ bis 4 ✗ bis 6 ■ bis 7

### Profil des typischen Anlegers

Konservativ | Risikoscheu | **Risikobereit** | Spekulativ | Hoch spekulativ

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

### Haltedauerempfehlung in Jahren

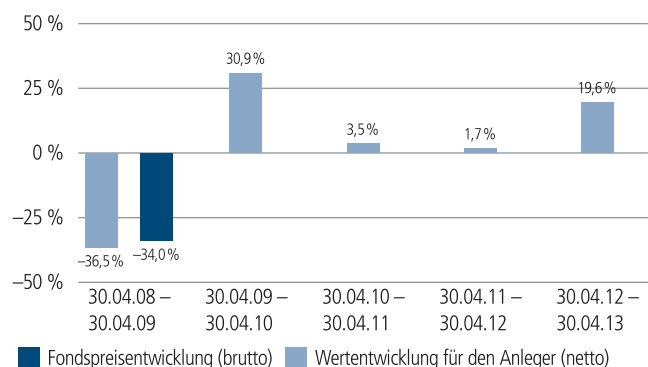


Der Fonds eignet sich für Kunden mit einem Anlagehorizont von 7 Jahren und länger.

### Anlagestrategie

Der Fonds investiert in ausgewählte internationale Aktien mit nachhaltiger Wertorientierung (Substanzwerte). Die Unternehmen müssen einem klar definierten Anforderungskatalog entsprechen. Wichtige Kriterien für die gezielte Einzeltitelauswahl (Stock Picking) sind dabei die Unternehmensbewertung, der reale Gegenwart und die tendenziell geringe Schwankungsintensität der Aktien. Der Fonds wird hinsichtlich Länder, Branchen- und Unternehmensauswahl sowie Timing und Investitionsgrad aktiv gemanagt.

### Historische Wertentwicklung per 30. April 2013



### Indexierte Wertentwicklung der letzten fünf Jahre



Zeitraum	Monat	seit Jahresbeginn	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	seit Auflegung	2012	2011	2010
annualisiert	–	–	19,6 %	8,0 %	1,7 %	7,5 %	3,7 %	10,7 %	-5,5 %	18,1 %
absolut	0,3 %	12,7 %	19,6 %	25,9 %	8,8 %	105,8 %	55,7 %	–	–	–

Abbildungszeitraum 30.04.2008 bis 30.04.2013. 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 4,0 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.  
 4549-201304-001

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

## Aktienfonds für internationale Substanzwerte

### Kommentar des Fondsmanagements zum Kapitalmarkt

Zeitraum: April 2013

Die globalen Aktienmärkte haben im April wie schon in den Vormonaten Kursgewinne verzeichnet. Der MSCI World gewann in lokaler Währung 2,5 Prozent hinzu. Deutliche Zuwächse waren vor allem in den Industriestaaten zu beobachten. In den aufstrebenden Volkswirtschaften gab es hingegen leichte Verluste.

Die US-Märkte haben an ihren Aufwärtstrend des Vormonats angeknüpft und im April Zugewinne erzielt. Der Dow Jones Industrial Average Index kletterte um 1,8 Prozent. Der S&P 500 stieg um 1,8 Prozent. Die Aktienmärkte trotzten den eher schwachen konjunkturellen Nachrichten. So fielen die Einkaufsmanagerindizes enttäuschend aus, zudem zeigten die Umfragen zum Verbrauchervertrauen ein gemischtes Bild. Auch die Berichtssaison begann verhalten: Nur 46 Prozent der Unternehmen konnten die Umsatzprognosen schlagen.

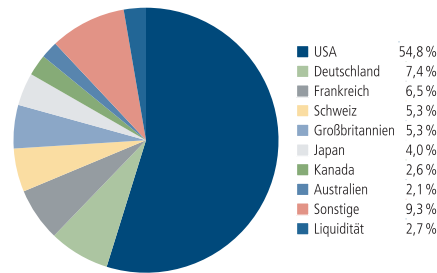
Der EURO STOXX 50 rückte im April um 3,4 Prozent vor, obwohl Konjunktur- und politische Sorgen belasteten. Verantwortlich für das Plus war vielmehr die Hoffnung der Anleger auf die im Mai erfolgte Senkung des Leitzinses durch die Europäische Zentralbank (EZB). Überdies hielt das politische Patt in Italien die Märkte in Atem. Das Tauziehen nahm ein Ende, als sich die Parteien in Rom schließlich auf einen Präsidenten und einen Regierungschef einigten.

Starke Kursgewinne gab es einmal mehr in Japan, der Leitindex Nikkei 225 gewann rund 11,8 Prozent. Das Geschehen in Tokio war erneut durch die geplante Mischung aus Konjunkturprogrammen und aggressiver Geldpolitik gekennzeichnet. So soll die Geldbasis um jährlich 60 bis 70 Billionen Yen (rund 50 bis 57 Milliarden Euro) erhöht werden, was die Aktien in die Höhe schnellen ließ.

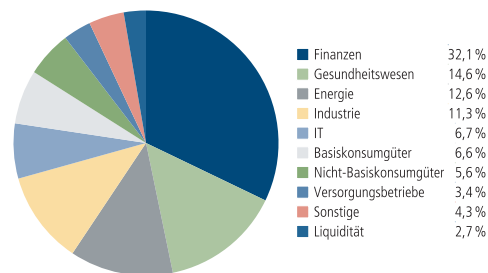
An den Aktienmärkten der Schwellenländer waren Verluste zu verzeichnen. In China standen die Aktien wie im Vormonat unter Abgabedruck, der Shanghai Composite Index fiel um 2,6 Prozent. In Russland gab der RTS Index 3,6 Prozent nach, der Markt litt unter dem vergleichsweise niedrigen Ölpreis. Unter dem Strich fiel der MSCI Emerging Markets in lokaler Währung um 0,4 Prozent.

Die Datenquelle der genannten Finanzindizes ist, sofern nicht anders ausgewiesen, Datastream.

### Fondsstruktur nach Ländern



### Fondsstruktur nach Branchen



### Größte Aktienwerte

Chevron	3,4 %
Microsoft	3,0 %
General Electric	2,8 %
Merck & Co	2,8 %
Pfizer	2,6 %
Novartis	2,5 %
Citigroup	2,5 %
JPMorgan Chase & Co.	2,3 %
Sanofi	2,2 %
Australia & NEW Zealand Bk.	2,1 %

### Kennzahlen bezogen auf das Fondsvermögen

<b>Fondsstruktur</b>	
Aktien/Aktienzertifikate	97,3 %
Liquidität <sup>2</sup>	2,7 %

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

Erläuterungen der Fußnoten siehe letzte Seite.

4549-201304-001

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

## Aktienfonds für internationale Substanzwerte

### Fondsinformationen

WKN	631010
ISIN	LU0126315885
Auflegungsdatum	12.03.2001
Rücknahmepreis	63,26 EUR
Fondsvermögen	338 Mio. EUR
Fondswährung	EUR
Geschäftsjahr	01.10. – 30.09.
Ertragsverwendung	ausschüttend Mitte November
Barausschüttung	0,59 EUR (für das Geschäftsjahr 2011/2012)
Steuerpflichtiger Ertrag	0,89 EUR (für das Geschäftsjahr 2011/2012)
Verfügbarkeit	grundsätzlich bewertungstäglich
Fondsgesellschaft	Union Investment Luxembourg S.A.
Depotbank	DZ PRIVATBANK S.A., Luxemburg

### Konditionen

Ausgabeaufschlag <sup>4,5</sup>	4,0 % vom Anteilwert. Von dem Ausgabeaufschlag erhält Ihre Bank abhängig von ihrem Vertriebsstatus bei der Fondsgesellschaft einmalig 90% bis 100 %.
Verwaltungsvergütung <sup>5</sup>	zzt. 1,20 % p.a., maximal 2,00 % p.a. Von der Verwaltungsvergütung erhält Ihre Bank abhängig von ihrem Vertriebsstatus bei der Fondsgesellschaft 25% bis 35 %.
Gesamtkostenquote (TER) <sup>6</sup>	1,42 %
Erfolgsabhängige Vergütung <sup>7</sup>	0,00 %
Ansparplan	Ab 50 Euro pro Rate möglich.

### Der richtige Fonds für Sie?!



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

- Ihr Aktienanlage auf Substanzwerte ausrichten möchten.
- für tendenziell höhere Ertragschancen auch höhere Risiken in Kauf nehmen möchten.
- regelmäßig und komfortabel über einen Sparplan kleinere Beiträge (schon ab 50,- Euro im UnionDepot) anlegen 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.

4549-201304-001

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

## Aktienfonds für internationale Substanzwerte

<sup>1</sup> UniValueFonds: Global 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. Regelmäßige Sparpläne dieses Fonds werden für den Zeitraum der Ansparphase im Vergleich zu einer Einmalanlage generell um eine Risikoklasse niedriger eingestuft. Die Risikofarbe rot wird bei Fonds vergeben, die ein sehr hohes Risiko bis hin zum möglichen vollständigen Kapitalverzehr aufweisen. Unabhängig von dieser Risikoklassifizierung wird in den wesentlichen Anlegerinformationen (wAI) ein gesetzlich vorgeschriebener Risikoindikator ausgewiesen. Dieser beruht auf einer Volatilitätsbetrachtung (Messung der Fondpreisschwankungen). Beide Systeme sind nicht identisch und können somit nicht direkt miteinander verglichen werden. Ausführliche Informationen zur Risikoklasse entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt.

<sup>3</sup> Liquiditätsausweis unter Einrechnung von Termingeldern, Margin-Positionen und allgemeinen Forderungen und Verbindlichkeiten.

<sup>4</sup> Wenn dieser Fonds in einer Versicherungslösung vermittelt wird, wird kein Ausgabeaufschlag erhoben.

<sup>5</sup> In Abhängigkeit vom Vertriebsserfolg der Bank bei der Vermittlung von Fondsanteilen der Union Investment Gruppe kann sich der Vertriebsstatus der Bank während der Haltedauer ab dem Folgejahr kalenderjährlich innerhalb der genannten Bandbreiten ändern.

<sup>6</sup> Die Gesamtkostenquote eines Fonds (TER) ist in den Wohlverhaltensregeln des BVI geregelt. Sie drückt die Summe der Kosten und Gebühren eines Fonds als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb des jeweils letzten Geschäftsjahres aus.

<sup>7</sup> Die erfolgsabhängige Vergütung beträgt bis zu einem Viertel des Betrages, um den die Anteilwertentwicklung (kostenbereinigt) 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. Der Verkaufsprospekt enthält auch die für das Rechtsverhältnis der Kapitalanlagegesellschaft zu dem Anleger allein maßgeblichen Vertragsbedingungen. Der Verkaufsprospekt, die Vertragsbedingungen, die wesentlichen Anlegerinformationen und der letzte veröffentlichte Jahres- und Halbjahresbericht können kostenlos in deutscher Sprache von der Union Investment Luxembourg S.A., 308, route d'Esch, L-1471 Luxemburg und über die unten angegebene Kontaktmöglichkeit bezogen werden. Über diese Kontaktmöglichkeit sind auch Informationen zur Wohlverhaltensrichtlinie des BVI erhältlich.

Der zukünftige Anteilwert des Produkts kann gegenüber dem Erwerbszeitpunkt steigen oder fallen.

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.

Diese Produktinformation wurde von der Union Investment Luxembourg S.A. mit Sorgfalt entworfen und hergestellt, dennoch übernimmt die Union Investment keine Gewähr für die Aktualität, Richtigkeit und Vollständigkeit.

Union Investment übernimmt keine Haftung für etwaige Schäden oder Verluste, die direkt oder indirekt aus der Verteilung oder der Verwendung dieser Produktinformation oder seiner Inhalte entstehen.

Kontaktmöglichkeit: Union Investment Privatfonds GmbH, Wiesenhüttenstraße 10, 60329 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).