

UniGlobal

Weltweit investierender Aktienfonds



*AA-Bewertung im Standard & Poor's Fund Management Rating, Stand: Juli 2009

Risikoklasse: ■ geringes Risiko ■ mäßiges Risiko ✗ erhöhtes Risiko ■ hohes Risiko ■ sehr hohes Risiko¹

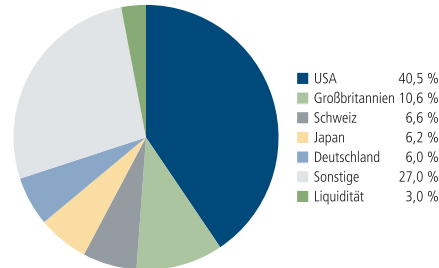
Anlagestrategie

Der UniGlobal ist ein weltweit investierender Aktienfonds. Sein Anlageschwerpunkt liegt auf Standardtiteln. Darüber hinaus kann das Fondsmanagement mit einem Engagement in aussichtsreichen Nebenwerten zusätzliche Chancen nutzen. Innerhalb gezielter Einzeltitelauswahl ("Stock Picking") werden Kriterien wie z.B. ein attraktives Produktangebot, Kostenvorteile gegenüber Mitbewerbern und ein überzeugendes Management zugrunde gelegt.

Empfohlene Anlagedauer

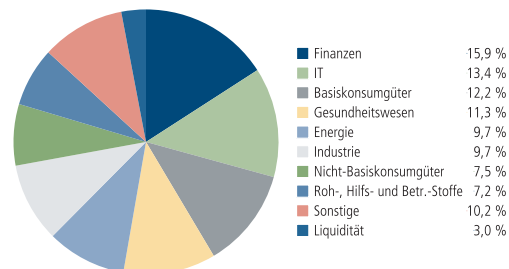
Der Fonds eignet sich insbesondere zur langfristigen Depotbeimischung

Aktien/Aktienzertifikate nach Ländern



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

Aktien/Aktienzertifikate nach Branchen



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

Indexierte Wertentwicklung der letzten fünf Jahre



Abbildungszeitraum 31.05.2005 bis 31.05.2010. Die Grafik zur Wertentwicklung basiert auf eigenen Berechnungen gemäß BVI-Methode. Die Grafik veranschaulicht die Wertentwicklung in der Vergangenheit. Zukünftige Ergebnisse können sowohl niedriger als auch höher ausfallen. UniGlobal ist eine Anteilscheinklasse des Sondervermögens UniGlobal.

Wertentwicklung per 31. Mai 2010

Zeitraum	absolut	annualisiert
Monat	-2,4 %	-
seit Jahresbeginn	6,0 %	-
1 Jahr	28,3 %	28,3 %
3 Jahre	-12,8 %	-4,5 %
5 Jahre	23,1 %	4,2 %
10 Jahre	-7,0 %	-0,7 %
seit Auflegung	818,5 %	4,5 %
Kalenderjahr 2009	-	32,5 %
Kalenderjahr 2008	-	-35,2 %
Kalenderjahr 2007	-	2,6 %

Absolut: Wertentwicklungsberechnung nach BVI-Methode (gesamt). Annualisiert: Durchschnittliche jährliche Wertentwicklung. Ergebnisse der Vergangenheit bieten keine Garantie für zukünftige Wertentwicklungen.

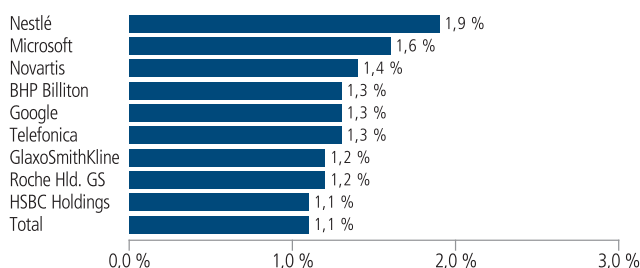
UniGlobal

Weltweit investierender Aktienfonds

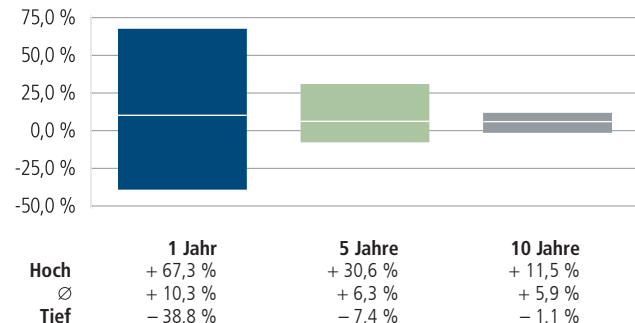
Stand: 31. Mai 2010

Rücknahmepreis in EUR	103,90
Fondsvermögen in Mio. EUR	5.562
Fondsstruktur	
Aktien/Aktienzertifikate	92,5 %
Aktienfonds	0,1 %
Aktioptionen	0,3 %
Indezertifikate	4,1 %
Liquidität ²	3,0 %

Größte zehn Aktienwerte



Wertentwicklungsprofile



Betrachtungszeitraum: 31.05.1995 bis 31.05.2010. Schwankungsbreite der durchschnittlichen jährlichen Wertentwicklung für monatlich rollierende Betrachtungszeiträume. Dem Wertentwicklungsprofil legen wir die vergangenheitsbezogene Entwicklung des Fonds seit Auflegung, maximal jedoch der letzten 15 Jahre, zugrunde. Historische Entwicklungen ermöglichen keine Prognose für die Zukunft.

UniGlobal³

Fondsfarbe ¹ :	gelb
WKN / ISIN:	849105 / DE0008491051
Auflegungsdatum:	2. Januar 1960
Geschäftsjahr:	1. Oktober - 30. September
Ausgabeaufschlag:	5,0 % vom Anteilwert. Von dem Ausgabeaufschlag erhält Ihre Bank bis zu 100 %.
Verwaltungsvergütung ^{4, 6} :	zzt. 1,20 % p.a., maximal 1,25 % p.a. zzgl. erfolgsabhängiger Vergütung. Von der Verwaltungsvergütung erhält Ihre Bank bis zu 35 %.
Gesamtkostenquote (TER) ⁵ :	1,29 %
Erfolgsabhängige Vergütung ⁶ :	0,00 %
Fondswährung:	EUR
Verfügbarkeit:	grundsätzlich börsentäglich
Effektive Stücke:	ja
Möglichkeiten der Fondsverwahrung:	UnionDepot / UnionEuroDepot / UnionSchweizDepot / Bankdepot / Eigenverwahrung
Ertragsverwendung:	ausschüttend Mitte November
Depotbank:	WGZ BANK, Westdeutsche Genossenschafts-Zentralbank AG, Düsseldorf
Fondsgesellschaft:	Union Investment Privatfonds GmbH
Mindestanlage ⁷ :	keine

¹ Die Risikoklassifizierung von Union Investment basiert auf verbundeinheitlichen Risikoprofilen. So lassen sich Union Investment-Fonds in ihrer Risikoklasse direkt mit anderen Wertpapieranlagen im Verbund vergleichen. Für Zwecke dieser Information wird die Risikoklasse einer Farbe zugewiesen. Ausführliche Informationen zur Risikoklasse entnehmen Sie bitte dem ausführlichen Verkaufsprospekt. Langfristige Ansparpläne in Union Investment-Fonds sind dabei immer eine Risikoklasse niedriger eingestuft als entsprechende Einmalanlagen. Die Risikofarbe rot wird bei Fonds vergeben, die ein sehr hohes Risiko bis hin zum möglichen vollständigen Kapitalverlust aufweisen.

² Liquiditätsausweis unter Einrechnung von Termingeldern, Margin-Positionen und allgemeinen Forderungen und Verbindlichkeiten.

³ UniGlobal ist eine Anteilscheinklasse des Sondervermögens UniGlobal.

⁴ Bei der Berechnung der Wertentwicklung des Fonds berücksichtigt.

⁵ 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.

⁶ 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 im entsprechenden Jahresbericht ausgewiesen, dabei können Geschäftsjahr und Vergleichsperiode voneinander abweichen.

⁷ Ergänzend gelten die Bedingungen des jeweiligen Verwahrortes.

UniGlobal

Weltweit investierender Aktienfonds

Der richtige Fonds für Sie?!



Der Fonds eignet sich, wenn Sie ...

- ... die Chancen einer weltweiten Aktienanlage nutzen möchten.
- ... für erhöhte Ertragschancen auch erhöhte Risiken in Kauf nehmen.
- ... Ihr Kapital langfristig anlegen möchten.



Der Fonds eignet sich nicht, wenn Sie ...

- ... keine erhöhten Risiken akzeptieren möchten.
- ... einen sicheren Ertrag anstreben.
- ... Ihr Kapital kurzfristig anlegen möchten.



Die Chancen im Einzelnen:

- Teilnahme an Kurssteigerungen der internationalen Aktienmärkte.
- Professionelles Fondsmanagement.
- Breite Streuung des Anlagekapitals in eine Vielzahl von Einzelwerten.



Die Risiken im Einzelnen:

- Risiko marktbedingter Kursschwankungen sowie Ertragsrisiko.
- Risiko des Anteilwertrückganges wegen Zahlungsverzug/ -unfähigkeit einzelner Aussteller bzw. Vertragspartner.
- Wechselkursrisiko.
- Erhöhte Kursschwankungen und Ausfallrisiken bei Anlage in Schwellenländer möglich.
- Der Fondsanteilswert weist aufgrund der Zusammensetzung des Fonds und/oder der für die Fondsverwaltung verwendeten Techniken ein hohes Kursschwankungsrisiko auf.

UniGlobal

Weltweit investierender Aktienfonds

Anhang: Informationen zur Kapitalmarktentwicklung und Anlagepolitik

Anlagestil

- Disziplinierter Investmentprozess: Fundamentales Research in Kombination mit aktivem, risikokontrolliertem Portfoliomanagement; taktische Abweichungen von der Länder- und Branchenstruktur, um das Potenzial besonders aussichtsreicher Staaten und Sektoren gezielt nutzen zu können.
- Stock-Picking-Ansatz: Sorgfältige Einzeltitelauswahl nach intensiver Markt- und Branchenbeobachtung. Rege Kontakte mit Unternehmen sowohl per Telefon als auch durch Unternehmensbesuche vor Ort.
- Blend-Portfolio: Der Fonds weist eine ausgewogene Mischung aus Wachstums- und Value-Aktien auf, wobei besonderer Wert auf hohe Unternehmensqualität gelegt wird.

Kapitalmarkt

Zeitraum: Mai 2010

An den internationalen Aktienmärkten kam es im Mai zu deutlichen Kursverlusten. Der MSCI World musste im Monatsvergleich Einbußen von knapp acht Prozent hinnehmen. Grund für die Talfahrt war vor allem die Griechenlandkrise, die nicht nur Sorgen schürte, dass sich das Schuldendebakel auf andere südliche Länder des Euroraums ausbreitet. Es kamen auch Ängste auf, dass möglicherweise erneut eine globale Finanzkrise droht. Die Nachrichten aus Spanien, dass die dortige Zentralbank eine Sparkasse übernehmen musste und dass die Nachrichtenagentur Fitch das Bonitätsrating für das Land herabstufte, vergrößerten noch die Nervosität. Der Rettungsschirm in Höhe von 750 Milliarden Euro, den die EU-Staaten zusammen mit dem IWF für schuldenbeladene Euro-Länder gespannt haben, sorgte in diesem Umfeld nur kurzfristig für eine gewisse Beruhigung. Darüber hinaus belastete in den USA die Finanzmarktreform zur schärferen Kontrolle von Großbanken, Hedgefonds, Finanzderivaten und Ratingagenturen das Börsengeschehen. Auch wenn sich Senat und Repräsentantenhaus über die Details noch einigen müssen, so ist sie doch das umfassendste diesbezügliche Regelwerk seit der Großen Depression der 30er Jahre. Investoren befürchten hierdurch erhebliche negative Auswirkungen auf die Ertragssituation im Bankensektor. Auch in Europa erwiesen sich Diskussionen um eine sogenannte Finanztransaktionssteuer als Störfaktor. Hier soll der Bankensektor zu einer Sonderabgabe herangezogen werden, die da-

zu dient, dass sich der Bankenbereich im Krisenfall selbst helfen kann und nicht auf Steuergelder angewiesen ist. In welcher Form dieser Beitrag erhoben wird und ob sich die EU-Staaten auf eine einheitliche Maßnahme verständigen können, ist derzeit noch nicht entschieden. Ebenfalls für Nervosität an den Märkten sorgte auch das in Deutschland überraschend eingeführte Verbot für bestimmte ungedeckte Leerverkäufe. In diesem von Unsicherheit geprägten Umfeld wurden alles in allem gute Konjunkturdaten, die auf einen intakten Wachstumsprozess hindeuten, sowie erfreuliche Unternehmensmeldungen in den Hintergrund gedrängt. In Japan war die mit der Schuldenproblematik in der Eurozone einhergehende Euroschwäche, die sich auch gegenüber dem Yen zeigte, hauptverantwortlich für die Kurstalfahrt. Da jedoch mit einer Yen-Stärke stets negative Auswirkungen auf die Gewinnsituation der für das Land so wichtigen Exportindustrie verbunden werden, zeigten sich Anleger zunehmend beunruhigt und trennten sich von ihren Aktienanlagen. Erschwerend kommt noch hinzu, dass die Euro-Länder aufgrund der dort notwendig werdenden extremen Sparmaßnahmen generell weniger Güter nachfragen dürften. Insofern ist davon auszugehen, dass japanischen Firmen nicht nur über die Währungsseite, sondern auch aufgrund einer geringeren Realnachfrage durch die Misere im Euroraum in Mitleidenschaft gezogen werden.

An den Emerging Markets in Asien und Osteuropa, die unter der zunehmenden Risikoaversion der Anleger litten, waren die Kursverluste zum Teil ebenfalls erheblich. In Asien stand die Börse in Pakistan mit einem Minus von rund elf Prozent ganz oben auf der Verliererseite. In Osteuropa war es der russische Aktienmarkt, der gemessen am RTS-Index rund 12 Prozent an Wert verlor. Hier machte sich der um knapp 16 Prozent nachgebende Ölpreis noch zusätzlich negativ bemerkbar.

Die Datenquelle der genannten Finanzindizes ist, sofern nicht anders ausgewiesen, Datastream. Der EURO STOXX 50® Index und die im Indexnamen verwendeten Marken sind geistiges Eigentum der STOXX Limited, Zürich, Schweiz und/oder ihrer Lizenzgeber. Der Index wird unter einer Lizenz von STOXX verwendet. Die auf dem Index basierenden Wertpapiere (oder Finanzinstrumente oder Optionen oder andere technische Bezeichnung) sind in keiner Weise von STOXX und/oder ihren Lizenzgebern gefördert, herausgegeben, verkauft oder beworben und weder STOXX noch ihre Lizenzgeber tragen diesbezüglich irgendwelche Haftung.

174-201005-001

UniGlobal

Weltweit investierender Aktienfonds

Kommentar des Fondsmanagements

Zeitraum: Mai 2010

Im Mai nutzte das Fondsmanagement des UniGlobal die Verunsicherung der Marktteilnehmer und erwarb antizyklisch auf ermäßigtem Niveau eine Reihe von Aktien. Hierzu zählte z. B. die Deutsche Post. Begünstigt von zuletzt guten Konjunkturdaten dürften die Umsätze von Logistikunternehmen in den kommenden Monaten wieder steigen. Verkäufe fanden hingegen nicht statt. Dass es dennoch kaum zu einer Erhöhung der Aktienquote kam, lag vor allem daran, dass der Fonds im Mai erfreuliche Mittelzuflüsse verzeichnete, die entsprechend investiert wurden. Weitere Käufe in

diesem Rahmen waren der Pharmahersteller Amgen, Nokia, Google und das Bergbauunternehmen Rio Tinto.

Anlageperspektiven

- Trotz Anzeichen einer wirtschaftlichen Erholung bleiben erhöhte Risiken bestehen, sodass die Aktienmärkte auch weiterhin stärkeren Schwankungen ausgesetzt sind.
- Von einer Fortsetzung der konjunkturellen Belebung sollten auch die Aktienmärkte profitieren.
- Eine Streuung der Vermögenswerte kann gegenüber einem Einzelwert bei gleichem Risiko langfristig zu höheren Erträgen führen.

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 jeweiligen Verkaufsprospekt dargestellt. Der ausführliche Verkaufsprospekt enthält auch die Vertragsbedingungen. Der ausführliche sowie der vereinfachte Verkaufsprospekt (soweit zu erstellen) und der letzte veröffentlichte Jahres- und Halbjahresbericht kann kostenlos von der Union Investment Privatfonds GmbH, Wiesenhüttenstraße 10, 60329 Frankfurt am Main und über die unten angegebene Kontaktmöglichkeit bezogen werden. Diese Dokumente bilden die allein verbindliche Grundlage für den Kauf der Fonds. Über diese Kontaktmöglichkeit sind auch Informationen zur Wohlverhaltensrichtlinie des BVI erhältlich.

Die Grafiken und Angaben von Wertentwicklungen veranschaulichen die Entwicklung in der Vergangenheit. Vergangenheitsbezogene Informationen sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. 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 Privatfonds GmbH 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 0180 3 959501**, 0,09 EUR/Min. aus deutschem Festnetz, max. 0,42 EUR/Min. aus deutschen Mobilfunknetzen. **Telefax 0180 3 959505**, 0,09 EUR/Min. aus deutschem Festnetz, max. 0,42 EUR/Min. aus deutschen Mobilfunknetzen. www.union-investment.de, service@union-investment.de.

174-201005-001