

# UniAusschüttung -net- A<sup>1</sup>

## Globaler Mischfonds mit regelmäßigen Ausschüttungen

Risikoklasse:<sup>2</sup> ■ geringes Risiko ■ mäßiges Risiko ✗ erhöhtes Risiko ■ hohes Risiko ■ sehr hohes Risiko

### Risikoprofil des typischen Anlegers

Konservativ Risikoscheu Risikobereit Spekulativ Hoch spekulativ

Der UniAusschüttung -net- A ist in die Risikoklasse gelb eingestuft. Damit eignet sich der Fonds für risikobereite Anleger, die erhöhte Risiken akzeptieren.

### Empfohlener Anlagehorizont



Der Fonds eignet sich für Kunden mit einem Anlagehorizont von 5 Jahren oder länger.

### Anlagestrategie

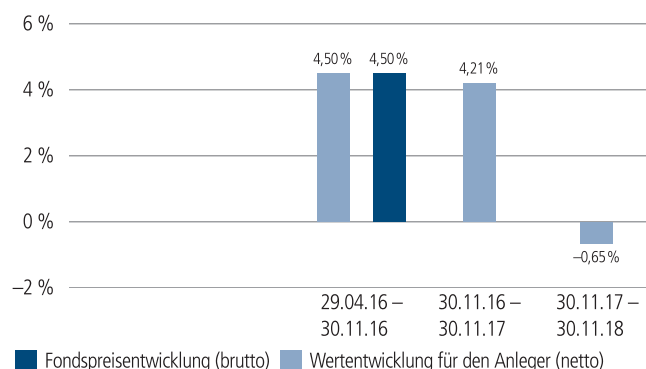
UniAusschüttung ist ein global investierender Mischfonds. Der Fonds strebt an, durch flexible Kombination verschiedener Anlageklassen regelmäßige Erträge zu erzielen.

Der Fonds kann grundsätzlich in die Anlageklassen Aktien, Anleihen (auch hochverzinsliche Anlagen), Geldmarktinstrumente und Währungen investieren sowie Erträge durch Optionsstrategien anstreben. Die Investitionen können über Direktinvestments, Zielfonds sowie Derivate erfolgen. Emittenten dieser Wertpapiere können auch in Schwellen- bzw. Entwicklungsländern ansässig sein. Darüber hinaus strebt der Fonds mittel- bis langfristig eine angemessene Rendite an.

Die Erträge werden grundsätzlich vierteljährlich ausgeschüttet. Die Ausschüttungen werden in der Regel jeweils circa sechs Wochen nach Quartalsende erfolgen.

Wünschen Anleger mit Fondsanteilen im UnionDepot die Auszahlung der Ausschüttungen, [bitte hier klicken](#) und das Formular an die Union Investment Service Bank AG senden.

### Historische Wertentwicklung per 30.11.2018



### Indexierte Wertentwicklung seit Auflegung



| Zeitraum     | Monat  | seit Jahresbeginn | 1 Jahr  | 3 Jahre | 5 Jahre | 10 Jahre | seit Auflegung | 2017   | 2016 | 2015 |
|--------------|--------|-------------------|---------|---------|---------|----------|----------------|--------|------|------|
| annualisiert | –      | –                 | –0,65 % | –       | –       | –        | 3,09 %         | 2,91 % | –    | –    |
| absolut      | 0,59 % | –0,67 %           | –0,65 % | –       | –       | –        | 8,19 %         | –      | –    | –    |

Abbildungszeitraum 29.04.2016 bis 30.11.2018. 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 0,00 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.

5466-201811-003

# Uni Ausschüttung -net- A'

## Globaler Mischfonds mit regelmäßigen Ausschüttungen

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

Zeitraum: 01.11.2018 - 30.11.2018

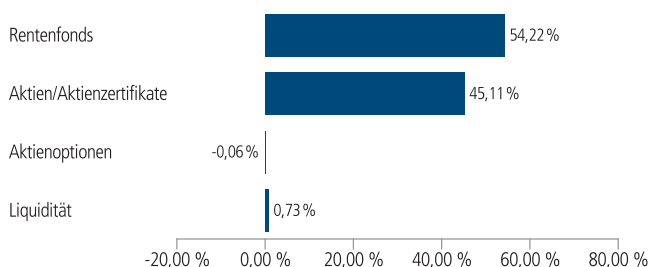
Im November konnten sich die globalen Aktienbörsen größtenteils erholen. In Europa belasteten jedoch die politischen Probleme in Italien und Frankreich sowie der Brexit. Die Rentenmärkte tendieren dies- und jenseits des Atlantiks freundlich.

Im November baute das Fondsmanagement aus taktischen Erwägungen die Position in US-Aktien aus, wodurch die Aktienquote zwischenzeitlich auf 50 Prozent stieg. Zum Monatsende sind wir wieder auf die Grundstruktur von 45 Prozent Aktien- und 55 Prozent Rentenanlagen zurückgekehrt

Im Berichtsmonat erfolgte auf Fondsebene eine Ausschüttung in Höhe von 0,6 Prozent. Nach zwei Quartalen befinden wir uns mit einer kumulierten Ausschüttung von 1,4 Prozent somit auf der Zielgeraden.

Wir bleiben für Aktien auf mittlere Sicht positiv gestimmt, während die Renditen an den Rentenmärkten schrittweise leicht steigen sollten. Aufgrund der bestehenden geopolitischen Risiken sind stärkere Marktschwankungen möglich.

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



### Fondsstruktur im Detail

| Aktien         | Anteil  |
|----------------|---------|
| USA            | 25,61 % |
| Kanada         | 6,06 %  |
| Großbritannien | 2,59 %  |
| Norwegen       | 2,19 %  |
| Sonstige       | 8,65 %  |

### Größte Werte

|   |         |
|---|---------|
| GS Emerging Markets Debt Ptf                          | 14,82 % |
| Alpha - Fair Oaks Dynamic Credit Fd.                  | 7,32 %  |
| UniEuroRenta HighYield                                | 7,26 %  |
| Nomura Funds Ireland - Nomura US High Yield Bond Fund | 6,00 %  |
| UniEuroRenta Corporates -M-                           | 5,91 %  |
| UnilInstitutional Euro Subordinated Bonds             | 4,88 %  |
| Muzinich Short Duration High Yield Fund               | 4,02 %  |
| UnilInstit. Europ. Gov. Bds. Periph.                  | 4,01 %  |
| Marine Harvest ASA                                    | 2,19 %  |
| PPL   | 2,12 %  |

### Besonderheiten des Anlagekonzeptes

|  |                      |
|--|----------------------|
| <b>Erwartete Ausschüttungsbandbreite<sup>5</sup></b><br>im aktuellen Geschäftsjahr 2018/2019 | 2,50 % - 3,50 % p.a. |
| <b>Letzte vier erfolgte Ausschüttungen</b>   |                      |
| 4. Quartal 2017 (08.02.2018)   | 0,63 EUR             |
| 1. Quartal 2018 (09.05.2018)   | 0,52 EUR             |
| 2. Quartal 2018 (09.08.2018)   | 0,40 EUR             |
| 3. Quartal 2018 (15.11.2018)   | 0,30 EUR             |

Die erwartete Ausschüttungsbandbreite (Grundlage siehe Fußnote 5 auf Seite 4) wird jeweils zu Beginn eines Geschäftsjahres (01.04.) auf Basis der aktuellen Kapitalmarkt einschätzung und des geplanten Portfolios neu bewertet und bei Bedarf - beispielsweise bei veränderter Kapitalmarktsituation - angepasst. Die Bezugsgröße für die jährliche erwartete Ausschüttungsbandbreite ist jeweils der Anteilwert am letzten Bewertungstag des vorhergehenden Geschäftsjahres. Für das aktuelle Geschäftsjahr ist es der Anteilwert per 29.03.2018 in Höhe von EUR 49,46.

Aufgrund von Rundungen kann sich bei der Addition von Einzelpositionen ein von 100% abweichender Prozentwert ergeben. Stand: 30.11.2018

Erläuterungen der Fußnoten siehe letzte Seite.

5466-201811-003

# UniAusschüttung -net- A'

## Globaler Mischfonds mit regelmäßigen Ausschüttungen

### Fondsinformationen

|                                      |  |
|--------------------------------------|--|
| WKN                                  | A2AGK5   |
| ISIN                                 | LU1390462262   |
| Art des Investmentvermögens          | OGAW-Sondervermögen  |
| Fondswährung                         | EUR  |
| Auflegungsdatum                      | 29.04.2016   |
| Geschäftsjahr                        | 01.04. – 31.03.  |
| Rücknahmepreis per 30.11.2018        | 49,23 EUR  |
| Fondsvermögen per 30.11.2018         | 124 Mio. EUR   |
| Ertragsverwendung                    | i. d. R. ausschüttend jeweils ca. 6 Wochen nach Quartalsende |
| Steuerliche Teilfreistellung         | 15 %   |
| Freistellungsempfehlung <sup>6</sup> | ca. EUR 2,30 pro Anteil                                      |
| Verfügbarkeit                        | grundsätzlich bewertungstäglich                              |
| Ordererteilung <sup>7</sup>          | forward-pricing  |
| Verwaltungsgesellschaft              | Union Investment Luxembourg S.A.                             |

### Konditionen

|                              |  |
|------------------------------|--|
| Ausgabeaufschlag             | 0,00 %   |
| Verwaltungsvergütung         | zzt. 1,20 % p. a., maximal 1,55 % p.a.<br>Hiervon erhält Ihre Bank 50,00 – 60,00 %. <sup>8</sup> |
| Laufende Kosten <sup>9</sup> | 1,72 %   |
| Sparplan                     | Ab 25,- Euro pro Rate möglich  |

### Der richtige Fonds für Sie?!

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

- ... auf die Chancen verschiedener Anlageklassen setzen möchten.
- ... die Erfahrung und Expertise eines professionellen Fondsmanagements nutzen möchten.
- ... eine Geldanlage mit regelmäßiger Ausschüttung suchen.
- ... eine flexible Geldanlage mit Ertragschancen suchen und dafür erhöhte Risiken in Kauf nehmen.
- ... Ihr Kapital mittel- bis langfristig anlegen möchten.

#### Die Chancen im Einzelnen:

- Teilnahme an den Ertragschancen der internationalen Kapitalmärkte.
- Streuung des Anlagekapitals über mehrere Anlageklassen und eine Vielzahl von Wertpapieren.
- Aufgrund der Investition in unterschiedliche Anlageklassen und –strategien kann im Rahmen des Anlagekonzeptes flexibel auf Marktgegebenheiten reagiert werden
- Regelmäßige Erträge in möglichst allen Marktphasen.
- Sie nutzen das ausgewiesene Know-How des Fondsmanagements von Union Investment.

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

- ... einen sicheren Ertrag anstreben.
- ... keine erhöhten Risiken akzeptieren möchten.
- ... Ihr Kapital kurzfristig anlegen möchten.
- ... eine garantierte Ausschüttungshöhe erwarten.

#### Die Risiken im Einzelnen:

- Risiko marktbedingter Kursschwankungen, Ertragsrisiko sowie Wechselkursrisiko.
- Risiko des Anteilswertrückganges wegen Zahlungsverzug/-unfähigkeit einzelner Aussteller bzw. Vertragspartner.
- 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.
- Erhöhte Kursschwankungen und Ausfallrisiken bei hochverzinslichen Anlagen und Anlagen mit erhöhten Bonitätsrisiken möglich.
- Der Fonds legt einen wesentlichen Teil seines Vermögens an, die ihrem Wesen nach hinreichend liquide sind, unter bestimmten Umständen aber ein relativ niedriges Liquiditätsniveau erreichen können.
- Der Fondsanteilswert weist aufgrund der Zusammensetzung des Fonds und/oder der für die Fondsverwaltung verwendeten Techniken ein erhöhtes Kursschwankungsrisiko auf.
- Verfehlen der erwarteten Ausschüttungsbandbreite

Erläuterungen der Fußnoten siehe letzte Seite.

5466-201811-003

# UniAusschüttung -net- A<sup>1</sup>

## Globaler Mischfonds mit regelmäßigen Ausschüttungen

- <sup>1</sup> UniAusschüttung -net- A ist eine Anteilklasse des Sondervermögens UniAusschüttung.
- <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. 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>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 erwartete Ausschüttungsbandbreite wird jeweils zu Beginn eines Geschäftsjahres (01.04.) auf Basis der aktuellen Kapitalmarkteinschätzung und des geplanten Portfolios neu bewertet und bei Bedarf - beispielsweise bei veränderter Kapitalmarktsituation - angepasst. Die Bandbreite wird unter anderem von den erzielbaren Zinserträgen aus Anleihen, den erwarteten zukünftigen Dividendenzahlungen der Unternehmen und möglichen Optionsprämien für den Betrachtungszeitraum eines Geschäftsjahres beeinflusst. Insofern ist zu beachten, dass die erwartete Ausschüttungsbandbreite auf Faktoren beruht, auf deren tatsächliche Entwicklung Union Investment keinen Einfluss hat. Die erwartete Ausschüttungsbandbreite ist nicht als Garantie zu verstehen. Die tatsächlichen Ausschüttungen können von der erwarteten Ausschüttungsbandbreite deutlich, sowohl nach oben als auch nach unten, abweichen. Die Bezugsgröße für die jährlich erwartete Ausschüttungsbandbreite ist jeweils der Anteilwert am letzten Bewertungstag des vorhergehenden Geschäftsjahres.
- <sup>6</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>7</sup> Bei Ordererteilung am Tag (T) bis 16 Uhr wird der Auftrag mit dem Fondspreis des nächsten Bewertungstages (T+1) abgerechnet.
- <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" fielen im letzten Geschäftsjahr 01.04.2017 - 31.03.2018 an und umfassen vom Fonds getragene Kosten - ausgenommen einer eventuellen erfolgsabhängigen Vergütung und Transaktionskosten. Sie können von Jahr zu Jahr schwanken.

### 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/LU1390462262](http://www.union-investment.de/LU1390462262).

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 UniAusschüttung -net- A unterliegt den luxemburgischen Steuergesetzen. Dies kann Auswirkungen darauf haben, wie Sie bzgl. Ihrer Einkünfte aus dem UniAusschüttung -net- A 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 Luxembourg S.A. 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 vereinbar 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).