

# BBank Konzept Dividendenwerte Union

Aktienfonds mit regelbasierter  
Absicherungsstrategie



## Risikoklasse<sup>1</sup>

geringes Risiko    mäßiges Risiko    **erhöhtes Risiko**    hohes Risiko    sehr hohes Risiko

## Risikoprofil des typischen Anlegers

geringes Risiko    sehr hohes Risiko  
geringe Renditechancen    höchste Renditechancen



## Empfohlener Anlagehorizont



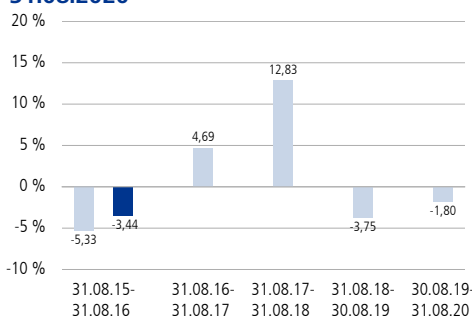
## Anlagestrategie

Das Fondsvermögen wird überwiegend angelegt in aussichtsreiche Aktien und Aktienzertifikate weltweiter Unternehmen unter Berücksichtigung der Dividendenrendite und Gewinnsituation des Unternehmens. Darüber hinaus kann das Aktienmarktrisiko konzeptionell bei fallenden Aktienmärkten durch regelgebundene Absicherungsstrategie teilweise erheblich reduziert werden. Die Anlagestrategie bezieht sich nicht auf einen Vergleichsmaßstab und verfolgt kein indexgebundenes Ziel, sondern orientiert sich an einem regelbasierten Screening auf Basis eines quantitativen Modells und einem fundamentalen Research mit dem Ziel, Risiken innerhalb eines Aktieninvestments zu reduzieren. Das Fondsmanagement kann auf Basis aktueller Kapitalmarkt einschätzungen aktiv von den Ergebnissen des Modells abweichen.

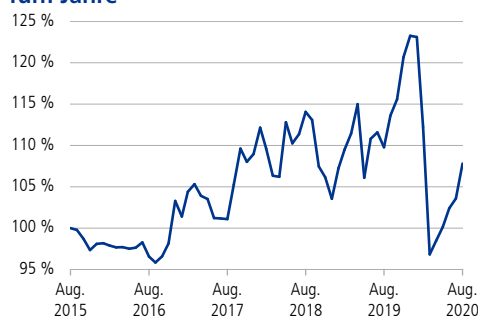
## Fondsinformationen

| Stammdaten                    |   |
|-------------------------------|---|
| WKN                           | A119BK  |
| ISIN                          | LU1093788872  |
| Fondstyp                      | OGAW-Sondervermögen   |
| Fondswährung                  | EUR   |
| Auflegungsdatum               | 01.09.2014  |
| Geschäftsjahr                 | 01.04. - 31.03.   |
| Verfügbarkeit                 | Grundsätzlich bewertungstätig   |
| Verwaltungsgesellschaft       | Union Investment Luxembourg S.A.  |
| Aktuelle Daten per 31.08.2020 |   |
| Rücknahmepreis                | 47,96 EUR   |
| Fondsvermögen                 | 40,79 Mio. EUR  |
| Steuer- und Ertragsdaten      |   |
| Ertragsverwendung             | Thesaurierend Ende März   |
| Teilfreistellung <sup>2</sup> | 30,00 % (Privatanleger)   |
| Freistellungsempfehlung       | 0,05 EUR pro Anteil (Schätzwert)  |
| Anlagebeträge                 |   |
| Sparplan                      | Ab 25,00 EUR pro Rate   |
| Konditionen                   |   |
| Ausgabeaufschlag <sup>3</sup> | 2,00 % vom Anteilwert. Hiervon erhält Ihre Bank 90,00 - 100,00 % <sup>4</sup> |
| Verwaltungsvergütung          | Zurzeit 1,25 % p.a., maximal 1,50 % p.a.                                      |
| Laufende Kosten <sup>5</sup>  | 1,61 % (Geschäftsjahr 2019/2020)  |

## Historische Wertentwicklung per 31.08.2020



## Indexierte Wertentwicklung der letzten fünf Jahre



■ Wertentwicklung (brutto)    ■ Wertentwicklung für den Anleger (netto)

| Zeitraum        | Monat | Seit Jahresbeginn | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | 10 Jahre | Seit Auflegung | 2019  | 2018  | 2017 |
|-----------------|-------|-------------------|--------|---------|---------|----------|----------------|-------|-------|------|
| Pro Jahr (in %) | -     | -                 | -1,80  | 2,17    | 1,51    | -        | 1,40           | 19,04 | -4,96 | 5,49 |
| Absolut (in %)  | 4,07  | -12,54            | -1,80  | 6,64    | 7,80    | -        | 8,70           | -     | -     | -    |

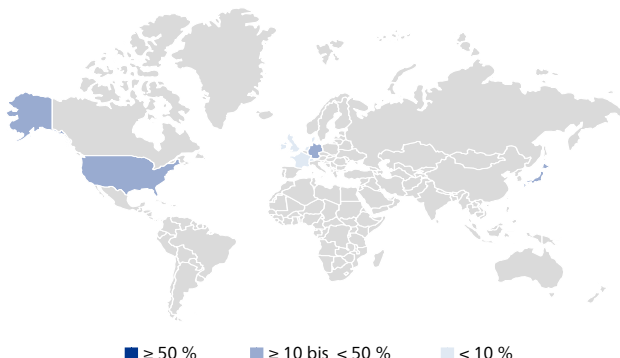
Abbildungszeitraum 31.08.2015 bis 31.08.2020. Die Grafiken basieren auf eigenen Berechnungen gemäß BVI-Methode und veranschaulichen die Wertentwicklung in der Vergangenheit. Zukünftige Ergebnisse können sowohl niedriger als auch höher ausfallen. Die Bruttowertentwicklung berücksichtigt die auf Fondsebene anfallenden Kosten (zum Beispiel Verwaltungsvergütung), ohne die auf Kundenebene anfallenden Kosten (zum Beispiel Ausgabeaufschlag und Depotkosten) einzubeziehen. In der Netto-Wertentwicklung wird darüber hinaus ein Ausgabeaufschlag in Höhe von 2,00 Prozent im ersten Betrachtungszeitraum berücksichtigt. Zusätzlich können Wertentwicklung mindernde Depotkosten anfallen. Pro Jahr: Durchschnittliche jährliche Wertentwicklung nach BVI-Methode. Absolut: Wertentwicklungsberechnung gesamt.

# BBank Konzept Dividendenwerte Union

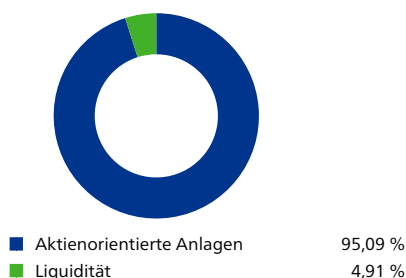
Aktienfonds mit regelbasierter  
Absicherungsstrategie

## Fondsstruktur nach Ländern

|                        |         |
|------------------------|---------|
| Vereinigte Staaten     | 33,70 % |
| Deutschland            | 18,07 % |
| Japan                  | 12,42 % |
| Schweiz                | 8,79 %  |
| Frankreich             | 7,07 %  |
| Irland                 | 3,84 %  |
| Vereinigtes Königreich | 2,88 %  |
| Niederlande            | 2,66 %  |
| Kaimaninseln           | 2,31 %  |
| Dänemark               | 1,59 %  |



## Fondsstruktur nach Anlageklassen



## Fondsstruktur nach Währungen<sup>6</sup>

|                   |         |                    |         |                 |        |
|-------------------|---------|--------------------|---------|-----------------|--------|
| Euro              | 48,05 % | US-Dollar          | 31,32 % | Japanische Yen  | 8,83 % |
| Schweizer Franken | 6,32 %  | Hongkong-Dollar    | 2,34 %  | Dänische Kronen | 1,61 % |
| Englische Pfund   | 1,25 %  | Norwegische Kronen | 0,12 %  | Sonstige        | 0,16 % |

## Die größten Aktienwerte

|                       |        |
|-----------------------|--------|
| Apple Inc.            | 5,50 % |
| Hoya Corporation      | 4,33 % |
| Lonza Group AG        | 4,21 % |
| Keyence Corporation   | 4,05 % |
| PayPal Holdings Inc.  | 3,77 % |
| Accenture Plc.        | 3,44 % |
| NVIDIA Corporation    | 3,40 % |
| Dassault Systemes SE  | 3,40 % |
| Microsoft Corporation | 3,33 % |
| Tokyo Electron Ltd.   | 3,31 % |

## Fondsstruktur nach Branchen

|                                |         |
|--------------------------------|---------|
| IT                             | 41,20 % |
| Gesundheitswesen               | 18,91 % |
| Finanzwesen                    | 12,23 % |
| Industrie                      | 5,41 %  |
| Nicht-Basiskonsumgüter         | 5,14 %  |
| Basiskonsumgüter               | 5,01 %  |
| Roh-, Hilfs- u. Betriebsstoffe | 2,19 %  |
| Energie                        | 1,76 %  |
| Telekommunikationsdienste      | 0,87 %  |
| Versorgungsbetriebe            | 0,67 %  |

## Signale Trendfolgemodelle

|                                   |   |
|-----------------------------------|---|
| Japan (NIKKEI)                    | ↑ |
| USA (S&P 500)                     | ↑ |
| Europa (Eurostoxx 50)             | ↑ |
| Vereinigtes Königreich (FTSE 100) | ↓ |

↑ Aufwärtstrend: keine Absicherung

↓ Abwärtstrend: ca. 100 % derivative Absicherung

## Die Chancen im Einzelnen

- Ertragschancen der internationalen Aktienmärkte
- Risikosteuerung und professionelles Fondsmanagement sowie Insolvenzschutz durch Sondervermögen
- Chancen auf Wechselkursgewinne
- Teilnahme am Wertentwicklungspotenzial der investierten Zielfonds
- Teilnahme an den Wachstumschancen bestimmter Länder und Regionen

## Die Risiken im Einzelnen

- Marktbedingte Kurs- und Ertragschwankungen sowie Bonitätsrisiken einzelner Emittenten/Vertragspartner
- Wechselkursschwankungen
- Risiken bei der Investition in Zielfonds (zum Beispiel eingeschränkte Handelbarkeit)
- Erhöhte Wertschwankungen durch Konzentration auf bestimmte Länder und Regionen
- Erhöhte Wertschwankungen aufgrund der Zusammensetzung des Fonds

# BBBank Konzept Dividendenwerte Union

## Aktienfonds mit regelbasierter Absicherungsstrategie



### Erläuterung zu den Fußnoten

- <sup>1</sup> Die Risikoklassifizierung basiert auf verbundeneinheitlichen Risikoprofilen und weicht vom Risikoindikator der wesentlichen Anlegerinformationen (wAI) ab.
- <sup>2</sup> Die Teilfreistellung dient als Ausgleich für bestimmte Steuern, die bereits auf Fondsebene erhoben wurden. Die steuerpflichtigen Erträge des Fonds, zum Beispiel bei einer Ausschüttung, sind daher in Höhe des genannten Prozentsatzes steuerfrei.
- <sup>3</sup> Wenn dieser Fonds in einer Versicherungslösung vermittelt wird, wird kein Ausgabeaufschlag erhoben.
- <sup>4</sup> Die Höhe der Partizipation kann sich ab dem Folgejahr kalenderjährlich ändern.
- <sup>5</sup> Die „laufenden Kosten“ umfassen alle vom Fonds getragenen Kosten ohne erfolgsabhängige Vergütung und Transaktionskosten.
- <sup>6</sup> Es handelt sich um einen Ausweis einschließlich derivativer Finanzinstrumente.

### 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, dem Risikoprofil des Fonds und den dazugehörigen Erläuterung sowie den Risikohinweisen sind im Verkaufsprospekt dargestellt. Es ist zu beachten, dass sich die Risikoklasse ändern kann.

Die Verkaufsunterlagen zum Fonds (Verkaufsprospekt, Anlagebedingungen, aktuelle Jahres- und Halbjahresberichte und wesentliche Anlegerinformationen) finden Sie in deutscher Sprache auf [www.union-investment.de/LU1093788872](http://www.union-investment.de/LU1093788872). Diese 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 BBBank Konzept Dividendenwerte Union unterliegt den luxemburgischen Steuergesetzen. Dies kann Auswirkungen darauf haben, wie Sie bezüglich Ihrer Einkünfte aus dem BBBank Konzept Dividendenwerte Union besteuert werden.

Die steuerliche Behandlung hängt von den persönlichen Verhältnissen des jeweiligen Kunden ab und kann künftig Änderungen unterworfen sein.

Soweit nicht anderweitig angegeben, ist die Gültigkeit der hier abgebildeten Informationen, Daten und Meinungsäußerungen auf den Zeitpunkt der Erstellung dieser Produktinformation beschränkt.

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.

Union Investment Service Bank AG  
Weißfrauenstraße 7  
60311 Frankfurt am Main  
Telefon 069 58998-6060  
Telefax 069 58998-9000  
E-Mail [service@union-investment.de](mailto:service@union-investment.de)  
[www.union-investment.de](http://www.union-investment.de)