

# UniFonds

## Aktienfonds mit deutschen Standardwerten

Risikoklasse:<sup>1</sup> ■ geringes Risiko ■ mäßiges Risiko ✗ erhöhtes Risiko ■ hohes Risiko ■ sehr hohes Risiko

### Risikoprofil des typischen Anlegers

Konservativ ■ Risikoscheu ■ **Risikobereit** ■ Spekulativ ■ Hoch spekulativ

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

### Empfohlener Anlagehorizont

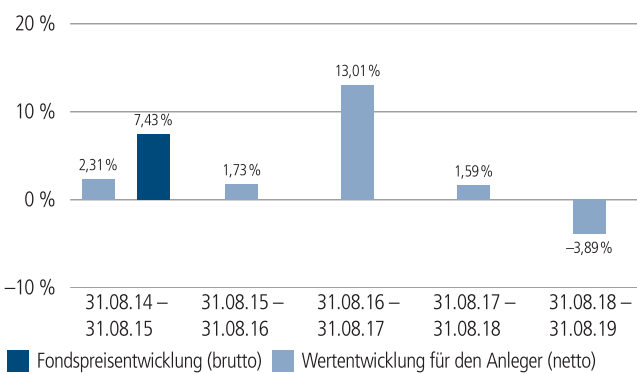


Der Fonds eignet sich für Kunden mit einem Anlagehorizont von 7 Jahren oder länger.

### Anlagestrategie

Das Fondsvermögen wird überwiegend in deutsche Standardwerte investiert. Daneben wird auch in mittlere und kleinere deutsche Unternehmen und bis zu 20% des Fondsvermögens in ausländische Aktien investiert.

### Historische Wertentwicklung per 31.08.2019



### Indexierte Wertentwicklung der letzten fünf Jahre



Zeitraum	Monat	seit Jahresbeginn	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	seit Auflegung	2018	2017	2016
annualisiert	–	–	–3,89 %	3,34 %	3,82 %	6,79 %	8,17 %	–20,83 %	14,44 %	3,44 %
absolut	–1,35 %	13,80 %	–3,89 %	10,35 %	20,60 %	92,94 %	14.411,19 %	–	–	–

Abbildungszeitraum 31.08.2014 bis 31.08.2019. 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 5,0 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.

4368-201908-001

# UniFonds

## Aktienfonds mit deutschen Standardwerten

### Kommentar des Fondsmanagements<sup>2</sup>

Zeitraum: 01.04.2019 - 30.06.2019

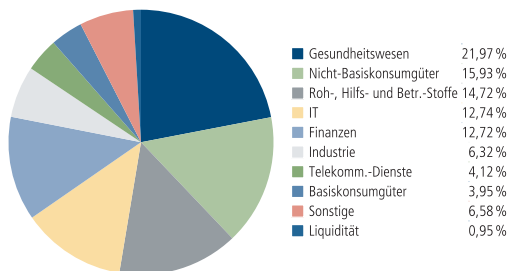
Die Aktienmärkte in Deutschland haben den positiven Jahresauftakt im zweiten Quartal fortgesetzt. Der DAX 30-Index mit den größten deutschen Unternehmen gewann 7,6 Prozent. Maßgeblich zur guten Kursentwicklung in Deutschland beigetragen hat die geldpolitische Kehrtwende der Europäischen Zentralbank (EZB). EZB-Präsident Mario Draghi hat nach der jüngsten Sitzung der Zentralbank den Kurs für weitere geldpolitische Lockerungen in den nächsten Monaten vorgegeben. Die EZB verabschiedete sich damit von einem restriktiveren geldpolitischen Kurs, bevor sie diesen überhaupt eingeschlagen hatte, und reagierte damit auf das unverändert schwierige Umfeld – Stichworte ungelöster Handelskonflikt sowie Sorgen um die globale Konjunktur. In Deutschland neigt insbesondere der Industriesektor zur Schwäche.

Das Portfolio wurde zuletzt etwas zyklischer aufgestellt. So haben wir die Bestände in Automobilwerten erhöht. Unter anderem kam es zu Zukäufen bei Volkswagen. Neben eines guten Restrukturierungspotenzials überzeugte uns die Elektrifizierungsstrategie des Autobauers. Außerdem tätigten wir Käufe bei BMW, dessen Produktmomentum an Dynamik gewinnt. Weitere Investitionen fanden bei Evonik statt. Das neue Managementteam treibt die Restrukturierungsmaßnahmen des Mischkonzerns voran. Darüber hinaus haben wir die Position von Axel Springer vor dem Übernahmeangebot des Finanzinvestors KKR aufgestockt. Nach deutlichem Kursrückgang erschien uns zudem die Aktie des Immobilienunternehmens ADO Properties interessant.

Im Gegenzug wurden nach erfreulicher Entwicklung bei ausgewählten Titeln Gewinne realisiert. Wir haben beispielsweise Verkäufe bei Merck, E.ON, Adidas, Deutsche Börse und Beiersdorf vorgenommen.

Die Ergebnisse der nächsten Verhandlungsrunde zwischen den USA und China sowie die konjunkturelle Entwicklung dürften in den kommenden Monaten zentrale Einflussfaktoren für die deutschen Aktienmärkte sein. Auch blicken die Investoren gespannt auf den Fortgang der Geldpolitik. Sollte es nicht zu den erwarteten Lockerungsmaßnahmen kommen, wäre das ein negatives Signal für die Kapitalmärkte.

### Fondsstruktur nach Branchen



### Größte Aktienwerte

SAP	8,94 %
Linde PLC	8,85 %
Volkswagen -VZ-	7,09 %
Allianz	5,91 %
Münchener Rück	4,29 %
RWE	3,85 %
Deutsche Telekom	3,37 %
Deutsche Post	3,24 %
Bayer	2,99 %
Delivery Hero SE	2,92 %

### Kennzahlen bezogen auf das Fondsvermögen

Fondsstruktur	Anteil
Aktien/Aktienzertifikate	98,72 %
Aktioptionen	0,33 %
Liquidität <sup>3</sup>	0,95 %

Aufgrund von Rundungen kann sich bei der Addition von Einzelpositionen ein von 100% abweichender Prozentwert ergeben. Stand: 31.08.2019

Erläuterungen der Fußnoten siehe letzte Seite.

# UniFonds

## Aktienfonds mit deutschen Standardwerten

### Fondsinformationen

WKN	849100
ISIN	DE0008491002
Art des Investmentvermögens	OGAW-Sondervermögen
Fondswährung	EUR
Auflegungsdatum	12.04.1956
Geschäftsjahr	01.10. – 30.09.
Rücknahmepreis per 31.08.2019	49,90 EUR
Fondsvermögen per 31.08.2019	2.377 Mio. EUR
Ertragsverwendung	i. d. R. ausschüttend Mitte November
Ausschüttung	0,48 EUR (für das Geschäftsjahr 2017/2018)
Steuerliche Teilfreistellung	30 % (Privatanleger)
Freistellungsempfehlung <sup>4</sup>	ca. EUR 0,60 pro Anteil
Verfügbarkeit	grundsätzlich bewertungstäglich
Verwaltungsgesellschaft	Union Investment Privatfonds GmbH

### Konditionen

Ausgabeaufschlag <sup>5</sup>	5,00 % vom Anteilwert Hiervon erhält Ihre Bank 90,00 – 100,00 %. <sup>6</sup>
Verwaltungsvergütung	zzt. 1,20 % p. a., maximal 1,25 % p.a. Hiervon erhält Ihre Bank 25,00 – 35,00 %. <sup>6</sup>
Laufende Kosten <sup>7</sup>	1,47 %
Erfolgsabhängige Vergütung <sup>8</sup>	0,00 %
Sparplan	Ab 25,- Euro pro Rate möglich

### Der richtige Fonds für Sie?!

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

- ... die Chancen einer Anlage, die überwiegend am deutschen Aktienmarkt investiert, nutzen möchten.
- ... erhöhte Risiken in Kauf nehmen.

#### Die Chancen im Einzelnen:

- Ertragschancen des deutschen Aktienmarktes.
- Risikostreuung durch eine Vielzahl von Einzelwerten
- Erfahrenes Fondsmanagement.

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

- ... keine erhöhten Risiken akzeptieren möchten.
- ... ausschließlich in sicherheitsorientierte Anlagen investieren 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 Länder und Regionen (politische und wirtschaftliche Einflüsse) möglich.
- Der Fondsanteilswert weist aufgrund der Zusammensetzung des Fonds und/oder der für die Fondsverwaltung verwendeten Techniken ein erhöhtes Kursschwankungsrisiko auf.

Erläuterungen der Fußnoten siehe letzte Seite.

4368-201908-001

# UniFonds

## Aktienfonds mit deutschen Standardwerten

- <sup>1</sup> Die Risikoklassifizierung von Union Investment basiert auf verbundeneinheitlichen 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>2</sup> Die Quelle der genannten Finanzmarktdaten ist, sofern nicht anders ausgewiesen, Datastream oder Bloomberg.
- <sup>3</sup> Liquiditätsausweis unter Einrechnung von Termingeldern, Margin-Positionen und allgemeinen Forderungen und Verbindlichkeiten.
- <sup>4</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>5</sup> Wenn dieser Fonds in einer Versicherungslösung vermittelt wird, wird kein Ausgabeaufschlag erhoben.
- <sup>6</sup> Die Höhe der Partizipation ist abhängig vom Vertriebsstatus Ihrer Bank bei der Verwaltungsgesellschaft. Dieser kann sich in Abhängigkeit vom Vertriebsfolg der Bank bei der Vermittlung von Fondsanteilen der Union Investment Gruppe während der Haltedauer ab dem Folgejahr kalenderjährlich innerhalb der genannten Bandbreiten ändern.
- <sup>7</sup> Die hier ausgewiesenen "laufenden Kosten" fielen im letzten Geschäftsjahr 01.10.2017 - 30.09.2018 an und umfassen vom Fonds getragene Kosten - ausgenommen einer eventuellen erfolgsabhängigen Vergütung und Transaktionskosten. Sie können von Jahr zu Jahr schwanken.
- <sup>8</sup> 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.

### 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/DE0008491002](http://www.union-investment.de/DE0008491002).

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 UniFonds unterliegt den deutschen Steuergesetzen. Dies kann Auswirkungen darauf haben, wie Sie bzgl. Ihrer Einkünfte aus dem UniFonds 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 Privatfonds GmbH 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 vereinbart 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).