

UniGlobal Dividende A

Weltweit investierender Aktienfonds mit dividendenstarken Unternehmen

Risikoklasse:¹ ■ geringes Risiko ■ mäßiges Risiko ✗ erhöhtes Risiko ■ hohes Risiko ■ sehr hohes Risiko

Risikoprofil des typischen Anlegers

Konservativ Risikoscheu **Risikobereit** Spekulativ Hoch spekulativ

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

Empfohlener Anlagehorizont

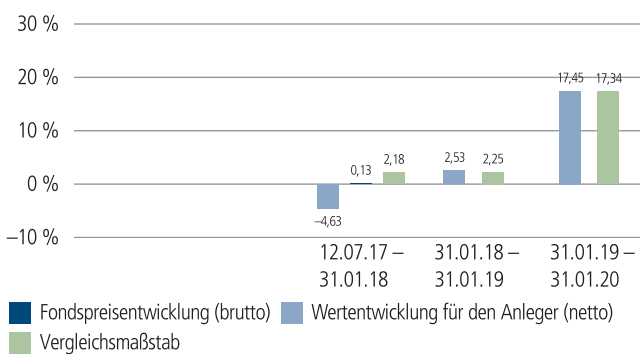
6

Der Fonds eignet sich für Kunden mit einem Anlagehorizont von 6 Jahren oder länger.

Anlagestrategie

Das Fondsvermögen wird weltweit überwiegend in Aktientitel dividendenstarker Unternehmen angelegt. Darunter fallen Unternehmen mit attraktiver Dividendenrendite und langfristig überzeugenden Gewinnperspektiven. Die Anlagestrategie orientiert sich an einem Vergleichsmaßstab², wobei versucht wird, dessen Wertentwicklung zu übertreffen. Das Fondsmanagement kann durch aktive Über- und Untergewichtung einzelner Vermögenswerte wesentlich – sowohl positiv als auch negativ – von diesem Vergleichsmaßstab abweichen. Darüber hinaus sind Investitionen in Titel, die nicht Bestandteil des Vergleichsmaßstabs sind, jederzeit möglich.

Historische Wertentwicklung per 31.01.2020



Indexierte Wertentwicklung seit Auflegung



| Zeitraum | Monat | seit Jahresbeginn | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | 10 Jahre | seit Auflegung | 2019 | 2018 | 2017 |
|--------------|---------|-------------------|---------|---------|---------|----------|----------------|---------|---------|------|
| annualisiert | – | – | 17,45 % | – | – | – | 7,61 % | 24,22 % | -2,41 % | – |
| absolut | -0,91 % | -0,91 % | 17,45 % | – | – | – | 20,59 % | – | – | – |

Abbildungszeitraum 12.07.2017 bis 31.01.2020. 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.

5655-202001-002

UniGlobal Dividende A

Weltweit investierender Aktienfonds mit dividendenstarken Unternehmen

Kommentar des Fondsmanagements³

Zeitraum: 01.10.2019 - 31.12.2019

Nach einer Verschnaufpause im dritten Quartal legten die globalen Aktienmärkte in den letzten drei Monaten 2019 wieder deutlich zu. Der MSCI Welt-Index verbuchte ein Plus von 5,2 Prozent in lokaler Währung.

Das Fondsmanagement hat die Aktie des japanischen Herstellers für elektronische Bauteile Murata gekauft. Die Nachfrage überstieg seit einiger Zeit erstmals wieder die Produktion. Auch Titel von ACS wurden erworben. Der spanische Baukonzern ist auch im Bereich erneuerbare Energien aktiv. Darüber hinaus hat sich zuletzt der Auftragseingang beschleunigt. Neu im Portfolio ist der britische Versorger SSE, der ebenfalls zunehmend auf erneuerbare Energien setzt und so Wachstum generierte. Dagegen haben wir den spanischen Stromerzeuger Iberdrola nach sehr guter Entwicklung verkauft.

Der US-Apothekenbetreiber CVS wurde nach der Übernahme einer Versicherung und ersten Anzeichen einer erfolgreichen Restrukturierung ins Portfolio aufgenommen. Auch den Biotechnologie- und Pharmawert AbbVie haben wir wegen der Übernahme von Allergan erworben. Im Gegenzug haben wir uns von Novartis getrennt, um das Gewicht von Pharmawerten im Fonds stabil zu halten. Hier kamen zuletzt vermehrt negative Nachrichten.

In den Resort- und Casinobetreiber Las Vegas Sands haben wir ebenso investiert wie in den Gas-Pipeline-Konzern Williams Companies. Die Gasnachfrage war ungebrochen. Die Bestände in WEC Energy haben wir dagegen nach guter Entwicklung verkauft. Gleiches gilt für Tullow Oil. Die Aktie des Ölkonzerns veräußerten wir, nachdem sich herausgestellt hatte, dass das gefundene Öl von schlechter Qualität war.

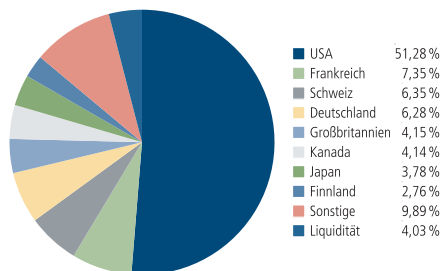
Ein weiterer Verkauf war Cisco Systems wegen der starken Abhängigkeit von der Investitionsbereitschaft anderer Unternehmen. Die Aktie des Lebensmittelkonzerns Nestlé haben wir nach einer sehr guten Entwicklung ebenfalls veräußert.

Die Konjunkturdaten sollten im Jahr 2020 wieder stärker in den Fokus der Kapitalmärkte rücken. Sie deuten auf eine niedrigere, aber positive Wachstumsdynamik hin. Die Impulse der Geld- und der Geopolitik sollten nachlassen, auch wenn die politischen Spannungen nicht grundsätzlich vom Tisch sind und daher von Zeit zu Zeit die Kapitalmärkte beeinflussen dürften.

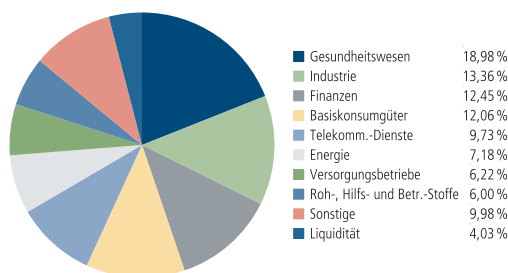
Erläuterungen der Fußnoten siehe letzte Seite.

5655-202001-002

Fondsstruktur nach Ländern



Fondsstruktur nach Branchen



Größte Aktienwerte

| | |
|------------------------|--------|
| Procter & Gamble | 4,70 % |
| AT & T | 3,79 % |
| Verizon Communications | 3,58 % |
| Roche Hld. GS | 3,28 % |
| PepsiCo | 2,90 % |
| Merck & Co. | 2,32 % |
| Allianz | 2,30 % |
| AstraZeneca Plc. | 2,16 % |
| AbbVie | 2,14 % |
| Broadcom Inc. | 2,04 % |

Kennzahlen bezogen auf das Fondsvermögen

| | |
|--------------------------|---------|
| Fondsstruktur | |
| Aktien/Aktienzertifikate | 95,97 % |
| Liquidität ⁴ | 4,03 % |
| Dividendenrendite | 3,60 % |

Aufgrund von Rundungen kann sich bei der Addition von Einzelpositionen ein von 100% abweichender Prozentwert ergeben. Stand: 31.01.2020

UniGlobal Dividende A

Weltweit investierender Aktienfonds mit dividendenstarken Unternehmen

Fondsinformationen

| | |
|--------------------------------------|--|
| WKN | A2DMRE |
| ISIN | LU1570401114 |
| Art des Investmentvermögens | OGAW-Sondervermögen |
| Fondswährung | EUR |
| Auflegungsdatum | 12.07.2017 |
| Geschäftsjahr | 01.04. – 31.03. |
| Rücknahmepreis per 31.01.2020 | 114,92 EUR |
| Fondsvermögen per 31.01.2020 | 493 Mio. EUR |
| Ertragsverwendung | i. d. R. ausschüttend Mitte Mai |
| Ausschüttung | 2,59 EUR (für das Geschäftsjahr 2018/2019) |
| Steuerliche Teilfreistellung | 30 % (Privatanleger) |
| Freistellungsempfehlung ⁵ | ca. EUR 2,00 pro Anteil |
| Verfügbarkeit | grundsätzlich bewertungstäglich |
| Verwaltungsgesellschaft | Union Investment Luxembourg S.A. |

Konditionen

| | |
|---|--|
| Ausgabeaufschlag ⁶ | 5,00 % vom Anteilwert Hiervon erhält Ihre Bank 90,00 – 100,00 %. ⁷ |
| Verwaltungsvergütung | zzt. 1,20 % p. a., maximal 1,55 % p.a. Hiervon erhält Ihre Bank 25,00 – 35,00 %. ⁷ |
| Laufende Kosten ⁸ | 1,73 % |
| Erfolgsabhängige Vergütung ⁹ | 0,00 % |
| Mindestanlage | 25,- Euro |
| Sparplan | Ab 25,- Euro pro Rate möglich |

Der richtige Fonds für Sie?!

Der Fonds eignet sich, wenn Sie ...

- ... die Chancen einer weltweiten Aktienanlage mit Fokus auf dividendenstarke Unternehmen nutzen wollen.
- ... für tendenziell erhöhte Ertragschancen auch erhöhte Risiken in Kauf nehmen möchten.

Die Chancen im Einzelnen:

- Teilnahme an den Kurssteigerungen der weltweiten Aktienmärkte mit Fokussierung auf Unternehmen mit hoher Dividendenrendite
- Wechselkurschancen
- 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 Risiken akzeptieren möchten.

Die Risiken im Einzelnen:

- Risiko marktbedingter Kursschwankungen sowie Ertragsrisiko.
- Risiko des Anteilwertrückganges wegen Zahlungsverzug/ -unfähigkeit einzelner Aussteller bzw. Vertragspartner.
- Wechselkursrisiko.
- Erhöhte Kursschwankungen und Verlustrisiken bei Anlage in Schwellen- bzw. Entwicklungsländer 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.

5655-202001-002

UniGlobal Dividende A

Weltweit investierender Aktienfonds mit dividendenstarken Unternehmen

¹ 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.

² 100% MSCI WORLD HIGH DIVIDEND YIELD

³ Die Quelle der genannten Finanzmarktdaten ist, sofern nicht anders ausgewiesen, Datastream oder Bloomberg.

⁴ Liquiditätsausweis unter Einrechnung von Termingeldern, Margin-Positionen und allgemeinen Forderungen und Verbindlichkeiten.

⁵ 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.

⁶ Wenn dieser Fonds in einer Versicherungslösung vermittelt wird, wird kein Ausgabeaufschlag erhoben.

⁷ 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.

⁸ Die hier ausgewiesenen "laufenden Kosten" fielen im letzten Geschäftsjahr 01.04.2018 - 31.03.2019 an und umfassen vom Fonds getragene Kosten - ausgenommen einer eventuellen erfolgsabhängigen Vergütung und Transaktionskosten. Sie können von Jahr zu Jahr schwanken.

⁹ 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/LU1570401114.

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 UniGlobal Dividende A unterliegt den luxemburgischen Steuergesetzen. Dies kann Auswirkungen darauf haben, wie Sie bzgl. Ihrer Einkünfte aus dem UniGlobal Dividende 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 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, www.union-investment.de.