

UniKonzept: Dividenden -net- A'

Aktienfonds mit regelbasierter Steuerung

Risikoklasse:² ■ geringes Risiko ■ mäßiges Risiko ✗ erhöhtes Risiko ■ hohes Risiko ■ sehr hohes Risiko

Risikoprofil des typischen Anlegers

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

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

Empfohlener Anlagehorizont

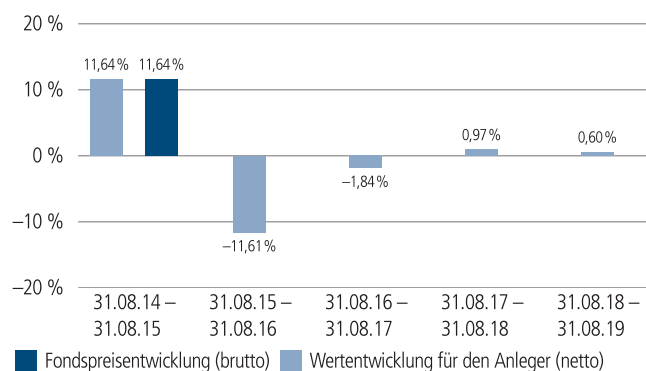
Der Fonds eignet sich für Kunden mit einem Anlagehorizont von 6 Jahren oder länger.

Anlagestrategie

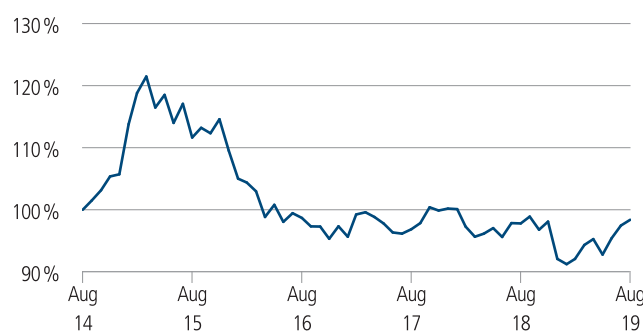
Der UniKonzept: Dividenden -net- A investiert in ausgewählte dividendenstarke Unternehmen mit Gewinnstabilität. Der Anlage-schwerpunkt liegt dabei auf den internationalen Aktienmärkten.

Darüber hinaus kann in einem zweiten Prozessschritt eine Risiko-reduktion durch das Trendfolgemodell UnionTrendProtector vor-genommen werden. Auf Basis von Trendindikatoren erfolgt in die-sem regelbasierten Teilprozess eine konsequente Anpassung des Portfolios an das aktuelle Marktumfeld, indem mittels derivativer Instrumente die Aktienpositionen abgesichert werden.

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	–	–	0,60 %	–0,10 %	–0,33 %	–	0,30 %	–8,09 %	2,93 %	–11,12 %
absolut	0,96 %	6,85 %	0,60 %	–0,30 %	–1,62 %	–	1,55 %	–	–	–

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 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.

4781-201908-001

UniKonzept: Dividenden -net- A'

Aktienfonds mit regelbasierter Steuerung

Kommentar des Fondsmanagments³

Zeitraum: 01.05.2019 - 31.07.2019

Die Kapitalmärkte konnten den von der angekündigten geldpolitischen Kehrtwende der wichtigsten Notenbanken befeuerten positiven Trend vom Jahresauftakt in den vergangenen drei Monaten nicht fortsetzen. Die Sorgen um die Konjunktur und die handelspolitischen Spannungen setzten insbesondere den Rohstoffen zu, während Aktien mit Ausnahme des US-Marktes leichte Verluste verzeichneten. Gold und die Rentenmärkte konnten jedoch in Anbetracht der bevorstehenden geldpolitischen Lockerungen weiter zulegen.

Im Berichtszeitraum haben wir unser Portfolio defensiver aufgestellt, sodass wir vom Rückgang der Anleiherenditen profitieren konnten. So wurde zum Beispiel Tokyo Electron, ein Zulieferer für die Halbleiterindustrie, verkauft. Auf der anderen Seite haben wir in den Immobiliensektor investiert und Papiere von Unternehmen wie Vonovia und Dexus gekauft. Vonovia ist ein sehr gut gemanagtes deutsches Unternehmen für Wohnimmobilien, Dexus ist im australischen Büroimmobilienmarkt tätig.

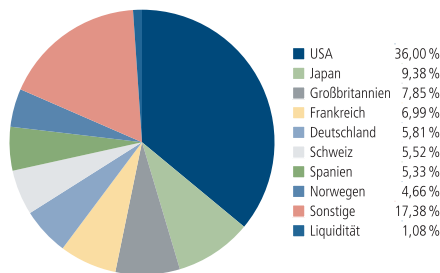
Im japanischen Telekommunikationssektor haben wir Nippon Telegraph und Telephone verkauft und die dividendenstärkere Softbank erworben.

Zudem sind wir mit dem Verkauf von Total aus dem traditionellen Ölgeschäft ausgestiegen und haben mit dem Kauf der nordamerikanischen Pipeline-Betreiber ONEOK und TC Energy in defensive, weniger auf Rohstoffpreise angewiesene Unternehmen investiert.

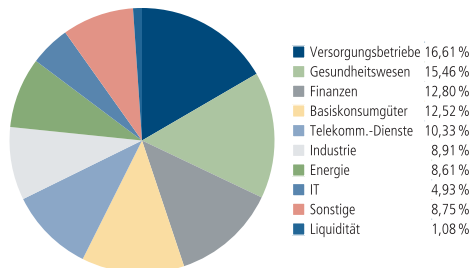
Unser Engagement im Tabaksektor haben wir erheblich reduziert und Positionen in British American Tobacco, Imperial Tobacco und Philip Morris abgebaut.

Mit einem weiter abflachenden Wirtschaftswachstum und der Möglichkeit einer Eskalation im Handelsstreit zwischen den USA und China dürfte das Kapitalmarktumfeld rauer werden. Unterstützend sollten die Maßnahmen der Notenbanken sein, soweit sie die eingepreisten Erwartungen erfüllen.

Fondsstruktur nach Ländern



Fondsstruktur nach Branchen



Größte Aktienwerte

WEC Energy Group Inc.	3,59 %
CME Group	3,53 %
GlaxoSmithKline	3,47 %
Nestlé	3,47 %
Iberdrola	3,36 %
VINCI S.A.	3,34 %
NextEra Energy	3,34 %
Procter & Gamble	3,33 %
Merck & Co.	3,33 %
Nippon Telegraph & Telephone	3,28 %

Kennzahlen bezogen auf das Fondsvermögen

Fondsstruktur	
Aktien/Aktienzertifikate	96,84 %
Rentenfonds	2,08 %
Liquidität ⁴	1,08 %
Dividendenrendite	3,63 %
Signal UnionTrendProtector per 12.03.2019	↑

- ↑ Aufwärtstrend: keine Absicherung
- ↗ Schwacher Aufwärtstrend: ca. 25% derivative Absicherung
- Kein Trend: ca. 50% derivative Absicherung
- ↘ Schwacher Abwärtstrend: ca. 75% derivative Absicherung
- ↓ Abwärtstrend: ca. 100% derivative Absicherung

Stand: 31.08.2019

Erläuterungen der Fußnoten siehe letzte Seite.

4781-201908-001

UniKonzept: Dividenden -net- A'

Aktienfonds mit regelbasierter Steuerung

Fondsinformationen

WKN	A1148E
ISIN	LU1073949403
Art des Investmentvermögens	OGAW-Sondervermögen
Fondswährung	EUR
Auflegungsdatum	01.07.2014
Geschäftsjahr	01.04. – 31.03.
Rücknahmepreis per 31.08.2019	40,66 EUR
Fondsvermögen per 31.08.2019	283 Mio. EUR
Ertragsverwendung	i. d. R. ausschüttend Mitte Mai
Ausschüttung	1,13 EUR (für das Geschäftsjahr 2018/2019)
Steuerliche Teilfreistellung	30 % (Privatanleger)
Freistellungsempfehlung ⁵	ca. EUR 0,85 pro Anteil
Verfügbarkeit	grundsätzlich bewertungstäglich
Verwaltungsgesellschaft	Union Investment Luxembourg S.A.

Konditionen

Ausgabeaufschlag	0,00 %
Verwaltungsvergütung	zzt. 1,55 % p. a., maximal 2,00 % p.a. Hiervon erhält Ihre Bank 50,00 – 60,00 %. ⁶
Laufende Kosten ⁷	1,88 %
Sparplan	Ab 25,- Euro pro Rate möglich

Der richtige Fonds für Sie?!

Der Fonds eignet sich, wenn Sie ...

- ... in den Aktienmarkt (wieder) einsteigen möchten.
- ... die Aktienkomponente in ihrem Depot mit einem defensiven Aktieninstrument neu strukturieren möchten.
- ... die Aktienkomponente in ihrem Depot erweitern möchten (z.B. durch einen Ansparplan).
- ... die Chancen am Aktienmarkt situativ nutzen möchten, wobei die Partizipation am Aktienmarkt - je nach Marktsituation - zwischen 100%, 75%, 50%, 25% und 0% variieren kann.
- ... für tendenziell höhere Ertragschancen (durch die Investition im Segment Aktien) auch höhere Risiken in Kauf nehmen.

Die Chancen im Einzelnen:

- In Zeiten des Niedrigzinsumfelds: Investition in Aktien, als Anlageklasse mit attraktiven Ertragsaussichten
- Aktienfonds mit defensivem Charakter: Dividententitel und Risikoreduktion durch Trendfolgemodell
- Regelbasierte Steuerung des Investitionsgrades
- Falls sich für das risikoreduzierte Dividendenportfolio ein Abwärtstrend manifestiert, wird das Portfolio abgesichert
- Sie nutzen das ausgewiesene Wissen des Fondsmanagements von Union Investment

Der Fonds eignet sich nicht, wenn Sie ...

- ... einen sicheren Ertrag anstreben.
- ... keine erhöhten Wertschwankungen akzeptieren möchten.

Die Risiken im Einzelnen:

- Risiko marktbedingter Kursschwankungen sowie Ertragsrisiko
- Risiko des Anteilwertrückganges wegen Zahlungsverzug/ -unfähigkeit einzelner Aussteller bzw. Vertragspartner
- Wechselkursrisiko
- Der Fondsanteilwert weist aufgrund der Zusammensetzung des Fonds (z.B. Derivate) und/oder der für die Fondsverwaltung verwendeten Techniken (z.B. Hebelwirkung) ein erhöhtes Kursschwankungsrisiko auf

Erläuterungen der Fußnoten siehe letzte Seite.

4781-201908-001

UniKonzept: Dividenden -net- A¹

Aktienfonds mit regelbasierter Steuerung

¹ UniKonzept: Dividenden -net- A ist eine Anteilklasse des Sondervermögens UniKonzept: Dividenden.

² 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.

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 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 Haltdauer ab dem Folgejahr kalenderjährlich innerhalb der genannten Bandbreiten ändern.

⁷ 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.

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/LU1073949403.

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 UniKonzept: Dividenden -net- A unterliegt den luxemburgischen Steuergesetzen. Dies kann Auswirkungen darauf haben, wie Sie bzgl. Ihrer Einkünfte aus dem UniKonzept: Dividenden -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 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.