

# UniDividendenAss A'

## Aktienfonds mit dividendenstarken Unternehmen

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

### Empfohlener Anlagehorizont

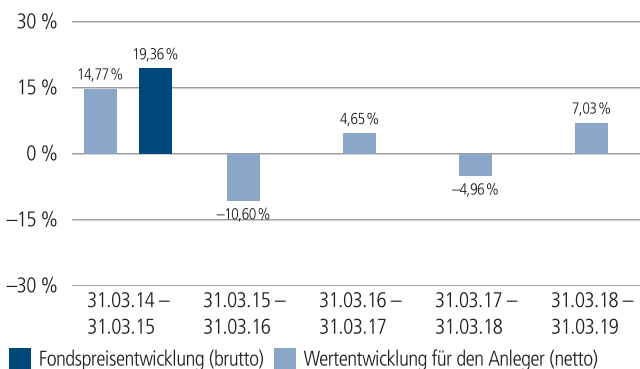


Der Fonds eignet sich für Kunden mit einem Anlagehorizont von 7 Jahren oder länger.

### Anlagestrategie

UniDividendenAss A investiert derzeit in europäische Aktien ausgewählter dividendenstarker Unternehmen. Bei der Auswahl der Unternehmen wird derzeit sowohl auf eine attraktive Dividende als auch auf langfristig überzeugende Gewinnperspektiven geachtet.

### Historische Wertentwicklung per 31.03.2019



### Indexierte Wertentwicklung der letzten fünf Jahre



Zeitraum	Monat	seit Jahresbeginn	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	seit Auflegung	2018	2017	2016
annualisiert	–	–	7,03 %	2,10 %	2,58 %	8,23 %	4,73 %	-8,89 %	2,72 %	-4,68 %
absolut	1,71 %	11,77 %	7,03 %	6,44 %	13,58 %	120,44 %	100,43 %	–	–	–

Abbildungszeitraum 31.03.2014 bis 31.03.2019. 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 4,0 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.

4464-201903-001

# UniDividendenAss A'

## Aktienfonds mit dividendenstarken Unternehmen

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

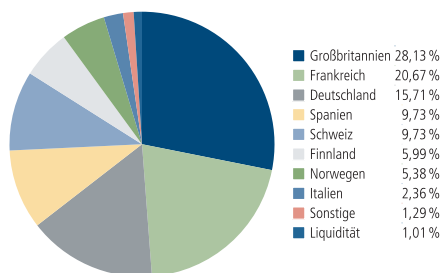
Zeitraum: 01.03.2019 - 31.03.2019

Nach einer Seitwärtsbewegung Anfang März konnten die europäischen Aktienmärkte deutliche Wertzuwächse erzielen, die sie jedoch ab Mitte des Monats zu weiten Teilen wieder abgeben mussten. Der EURO STOXX 50-Index gewann unter dem Strich 1,6 Prozent, der marktweite STOXX Europe 600-Index verbuchte einen Wertzuwachs von 1,7 Prozent. Sorgen um eine Abkühlung der Weltwirtschaft drückten auch in diesem Monat die Stimmung. Auslöser hierfür waren vor allem sich eintrübende Wirtschaftsdaten aus Deutschland, den USA und China. Die schwächere Konjunktur sorgte auch bei der Europäischen Zentralbank (EZB) für ein Umdenken. Auf ihrer März-Sitzung sah sich die EZB gezwungen, ihren Inflations- und Wachstumsausblick nach unten anzupassen. Daneben kündigte sie ab Herbst weitere Langfristtender an und schloss Leitzinserhöhungen für 2019 gänzlich aus. Bei den Brexit-Verhandlungen überschlugen sich die Ereignisse. Der von Premierministerin Theresa May ausgehandelte Austrittsvertrag mit der Europäischen Union wurde vom britischen Parlament mehrfach abgelehnt. Der Tag des Austritts, der ursprünglich auf den 29. März terminiert war, wurde verschoben. Weitere Vorschläge für Brexit-Varianten konnten im Unterhaus ebenfalls keine Mehrheit erzielen. May bat unterdessen sogar ihren Rücktritt an, sollte ihr ursprünglicher Deal doch noch angenommen werden.

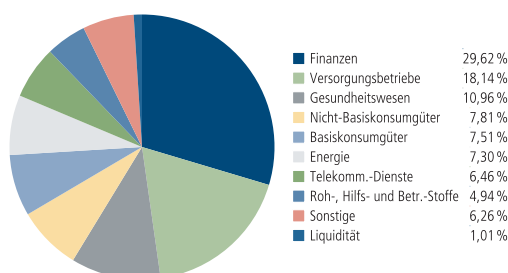
Das Fondsmanagement hat in der Berichtsperiode das Engagement im norwegischen Telekommunikationsunternehmen Teletnor aufgestockt. Im Gegenzug wurde Vodafone veräußert (enttäuschende Geschäftsentwicklung) und Swisscom reduziert (verschärfte Wettbewerbssituation in der Schweiz). Daneben trennten wir uns aufgrund eines verhaltenen Ausblicks für das Sachrückversicherungsgeschäft von Munich Re, während der Versicherungskonzern Axa neu in das Portfolio aufgenommen wurde. Nach der erfolgreichen Übernahme der XL Group erscheinen uns die Geschäftsperspektiven aussichtsreich.

Die europäischen Aktienmärkte werden in den kommenden Monaten auch weiterhin stark von den andauernden Brexit-Verhandlungen und den Sorgen um die globale Konjunktur beeinflusst werden.

### Fondsstruktur nach Ländern



### Fondsstruktur nach Branchen



### Größte Aktienwerte

Iberdrola	7,11 %
Allianz	6,85 %
Sanofi	5,82 %
AXA	5,78 %
Total	5,05 %
Zurich Insurance Group	4,74 %
Rio Tinto	4,25 %
National Grid	4,17 %
GlaxoSmithKline	3,95 %
Imperial Brands	3,53 %

### Kennzahlen bezogen auf das Fondsvermögen

<b>Fondsstruktur</b>	
Aktien/Aktienzertifikate	98,99 %
Liquidität <sup>4</sup>	1,01 %
<b>Dividendenrendite<sup>5</sup></b>	<b>4,84 %</b>

Aufgrund von Rundungen kann sich bei der Addition von Einzelpositionen ein von 100% abweichender Prozentwert ergeben. Stand: 31.03.2019

Erläuterungen der Fußnoten siehe letzte Seite.

# UniDividendenAss A'

## Aktienfonds mit dividendenstarken Unternehmen

### Fondsinformationen

WKN	A0B822
ISIN	LU0186860408
Art des Investmentvermögens	OGAW-Sondervermögen
Fondswährung	EUR
Auflegungsdatum	15.03.2004
Geschäftsjahr	01.04. – 31.03.
Rücknahmepreis per 31.03.2019	52,61 EUR
Fondsvermögen per 31.03.2019	612 Mio. EUR
Ertragsverwendung	i. d. R. ausschüttend Mitte Mai
Ausschüttung	1,58 EUR (für das Geschäftsjahr 2017/2018)
Steuerliche Teilfreistellung	30 %
Freistellungsempfehlung <sup>6</sup>	ca. EUR 1,20 pro Anteil
Verfügbarkeit	grundsätzlich bewertungstäglich
Verwaltungsgesellschaft	Union Investment Luxembourg S.A.

### Konditionen

Ausgabeaufschlag <sup>7</sup>	4,00 % vom Anteilwert Hiervon erhält Ihre Bank 90,00 – 100,00 %. <sup>8</sup>
Verwaltungsvergütung	zzt. 1,20 % p. a., maximal 2,00 % p.a. Hiervon erhält Ihre Bank 25,00 – 35,00 %. <sup>8</sup>
Laufende Kosten <sup>9</sup>	1,52 %
Erfolgsabhängige Vergütung <sup>10</sup>	0,00 %
Sparplan	Ab 25,- Euro pro Rate möglich

### Der richtige Fonds für Sie?!

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

- ... Ihre Aktienanlage auf Dividendenwerte ausrichten wollen.
- ... für tendenziell erhöhte Ertragschancen auch erhöhte Risiken in Kauf nehmen möchten.

#### Die Chancen im Einzelnen:

- Teilnahme an den Kurssteigerungen der Aktienmärkte schwerpunktmäßig in Europa mit Fokussierung auf Unternehmen mit hoher Dividendenrendite.
- 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 Wertschwankungen akzeptieren 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 (z.B. Derivate) und/oder der für die Fondsverwaltung verwendeten Techniken (z.B. Hebelwirkung) ein erhöhtes Kursschwankungsrisiko auf.

Erläuterungen der Fußnoten siehe letzte Seite.

4464-201903-001

# UniDividendenAss A'

## Aktienfonds mit dividendenstarken Unternehmen

<sup>1</sup> UniDividendenAss A ist eine Anteilklasse des Sondervermögens UniDividendenAss.

<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> Durchschnittliche Dividendenrendite der Werte im Fonds auf Basis der im vergangenen Geschäftsjahr gezahlten Dividenden.

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

<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 01.04.2018 - 31.03.2019 an und umfassen vom Fonds getragene Kosten - ausgenommen einer eventuellen erfolgsabhängigen Vergütung und Transaktionskosten. Sie können von Jahr zu Jahr schwanken.

<sup>10</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/LU0186860408](http://www.union-investment.de/LU0186860408).

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 UniDividendenAss A unterliegt den luxemburgischen Steuergesetzen. Dies kann Auswirkungen darauf haben, wie Sie bzgl. Ihrer Einkünfte aus dem UniDividendenAss 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).