

# UniKonzept: Dividenden -net- A<sup>1</sup>

## Aktienfonds mit regelbasierter Steuerung

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

### Empfohlener Anlagehorizont

6

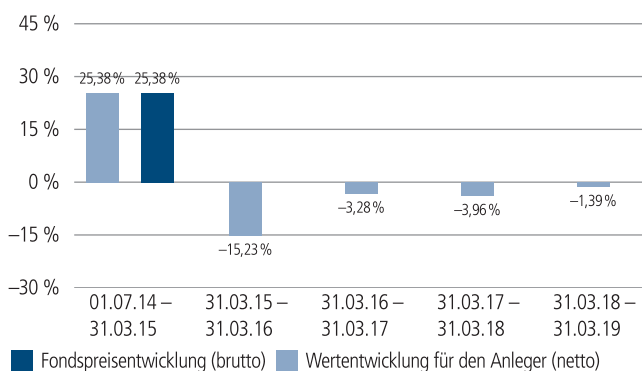
Der Fonds eignet sich für Kunden mit einem Anlagehorizont von 6 Jahren oder länger.

### Anlagestrategie

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 31.03.2019



### Indexierte Wertentwicklung seit Auflegung



Zeitraum	Monat	seit Jahresbeginn	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	seit Auflegung	2018	2017	2016
annualisiert	–	–	-1,39 %	-2,88 %	–	–	-0,56 %	-8,09 %	2,93 %	-11,12 %
absolut	2,44 %	2,44 %	-1,39 %	-8,40 %	–	–	-2,65 %	–	–	–

Abbildungszeitraum 01.07.2014 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 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.

4781-201903-001

# UniKonzept: Dividenden -net- A'

## Aktienfonds mit regelbasierter Steuerung

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

Zeitraum: 01.03.2019 - 31.03.2019

Die globalen Aktienmärkte haben ihre Erholungsrally im März fortgesetzt. Im Monatsvergleich legte der MSCI World-Index in lokaler Währung um 1,3 Prozent zu. Die US-Börsen schlossen ebenfalls im Plus. Der marktweite S&P 500-Index kletterte um 1,8 Prozent, der Nasdaq Composite-Index stieg um 2,6 Prozent. Zu den wichtigsten Unterstützungsfaktoren zählte die Annäherung im Handelskonflikt zwischen den USA und China.

Auch Europas Aktienmärkte konnten die Kursgewinne vom Jahresanfang weiter ausbauen. Der EURO STOXX 50-Index gewann 1,6 Prozent, der marktweite STOXX Europe 600-Index legte 1,7 Prozent zu. Hier geriet der Brexit immer mehr zur Hängepartie, der ursprüngliche Austrittstermin Großbritanniens am 29. März wurde nach mehreren gescheiterten Abstimmungen im Unterhaus verschoben. Der britische Leitindex FTSE 100 konnte nichtsdestotrotz überproportionale Gewinne verbuchen und stieg um 2,9 Prozent.

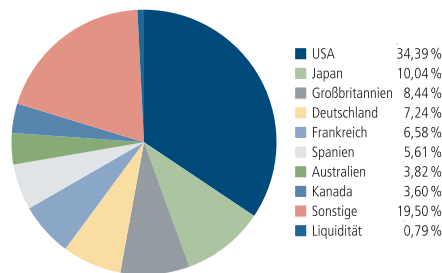
An den japanischen Börsen liefen im Berichtsmonat Verluste auf. Der NIKKEI 225-Index gab 0,8 Prozent ab. Der marktbreitere TOPIX-Index fiel um 1,0 Prozent. Hier belasteten vor allem Sorgen vor einer Eintrübung der globalen Konjunktur. Aktien aus den Schwellenländern konnten hingegen weitere Kursfortschritte erzielen. Gemessen am MSCI Emerging Markets-Index kletterte die Anlageklasse in lokaler Währung um 1,3 Prozent.

Im Portfolio wurde der Anteil an US-Aktien reduziert, dagegen haben wir japanische und europäische Aktien aufgestockt. Mit Blick auf die Sektoren wurden Titel aus dem Gesundheitswesen verringert, nicht-zyklische Konsumwerte und Versorger im Gegenzug erhöht. Auf Einzeltitelebene haben wir Deutsche Post-Aktien aufgrund einer guten Geschäftsentwicklung und eines attraktiven Bewertungsniveaus gekauft. Dagegen wurden Titel von HP wegen struktureller Probleme in wichtigen Geschäftsfeldern veräußert.

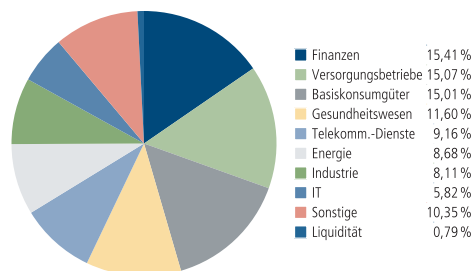
Das Trendfolgemodell UnionTrendProtector gab am 13. März ein Signal, die Absicherung vollständig aufzulösen. Der Fonds war somit zum Monatsende zu 100 Prozent investiert.

Neben Anzeichen einer sich abschwächenden Wachstumsdynamik dürften in den kommenden Wochen zudem anhaltende geopolitische Risiken immer wieder für Schwankungen an den Börsen sorgen.

### Fondsstruktur nach Ländern



### Fondsstruktur nach Branchen



### Größte Aktienwerte

Cisco Systems	3,17 %
Procter & Gamble	3,12 %
WEC Energy Group Inc.	3,12 %
Iberdrola	3,12 %
Pfizer	3,11 %
Vinci	3,11 %
Merck & Co.	3,10 %
DTE Energy Co.	3,07 %
GlaxoSmithKline	3,03 %
Philip Morris	3,01 %

### Kennzahlen bezogen auf das Fondsvermögen

<b>Fondsstruktur</b>	
Aktien/Aktienzertifikate	97,41 %
Rentenfonds	1,80 %
Liquidität <sup>4</sup>	0,79 %
<b>Dividendenrendite</b>	3,74 %
<b>Signal UnionTrendProtector per 12.03.2019</b>	↑

↑ 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: 31.03.2019

Erläuterungen der Fußnoten siehe letzte Seite.

4781-201903-001

# 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 31.03.2019	40,10 EUR
Fondsvermögen per 31.03.2019	321 Mio. EUR
Ertragsverwendung	i. d. R. ausschüttend Mitte Mai
Ausschüttung	1,02 EUR (für das Geschäftsjahr 2017/2018)
Steuerliche Teilfreistellung	30 %
Freistellungsempfehlung <sup>5</sup>	ca. EUR 0,80 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 %. <sup>6</sup>
Laufende Kosten <sup>7</sup>	1,87 %
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.

4781-201903-001

# UniKonzept: Dividenden -net- A<sup>1</sup>

## Aktienfonds mit regelbasierter Steuerung

<sup>1</sup> UniKonzept: Dividenden -net- A ist eine Anteilklasse des Sondervermögens UniKonzept: Dividenden.

<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> 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>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 Haltdauer ab dem Folgejahr kalenderjährlich innerhalb der genannten Bandbreiten ändern.

<sup>7</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.

### 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](http://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 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).