

# UniKonzept: Dividenden A'

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

### Empfohlener Anlagehorizont

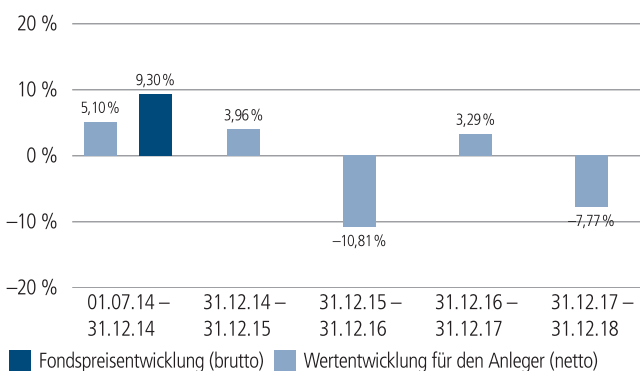
Der Fonds eignet sich für Kunden mit einem Anlagehorizont von 6 Jahren oder länger.

### Anlagestrategie

Der UniKonzept: Dividenden A investiert in ausgewählte dividendenstarke Unternehmen mit Gewinnstabilität. Der Anlageschwerpunkt liegt dabei auf den internationalen Aktienmärkten.

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

### Historische Wertentwicklung per 31.12.2018



### Indexierte Wertentwicklung seit Auflegung



Zeitraum	Monat	seit Jahresbeginn	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	seit Auflegung	2017	2016	2015
annualisiert	–	–	-7,77 %	-5,29 %	–	–	-0,78 %	3,29 %	-10,81 %	3,96 %
absolut	-6,10 %	-7,77 %	-7,77 %	-15,04 %	–	–	-3,46 %	–	–	–

Abbildungszeitraum 01.07.2014 bis 31.12.2018. 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.

4779-201812-001

# UniKonzept: Dividenden A'

## Aktienfonds mit regelbasierter Steuerung

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

Zeitraum: 01.12.2018 - 31.12.2018

Die globalen Aktienmärkte haben zum Jahresende deutlich an Wert verloren. Unter dem Strich fiel der MSCI World-Index im Dezember in lokaler Währung um 8,0 Prozent. In den USA schloss der Dow Jones Industrial Average um 8,7 Prozent tiefer, der marktweite S&P 500-Index gab 9,2 Prozent nach.

Die Märkte wurden von einer Vielzahl unterschiedlicher Faktoren verunsichert. So reagierten die Börsen mit Verkäufen auf die Zinserhöhung um 25 Basispunkte und die daran anschließenden Äußerungen der US-Notenbank Federal Reserve (Fed). Auch wenn der Zinsschritt der Fed vom Markt überwiegend erwartet worden war, hat er die Börsen kräftig durcheinander gewirbelt. Die US-Währungshüter haben zwar ihre Zinsanhebungserwartungen für das neue Jahr etwas zurückgefahren und auch die Datenabhängigkeit betont. Allerdings war das wohl nicht genug. Offenbar hatten die Investoren damit gerechnet, dass die Währungshüter mit einer noch lockeren Geldpolitik auf die konjunkturelle Schwächephase reagieren.

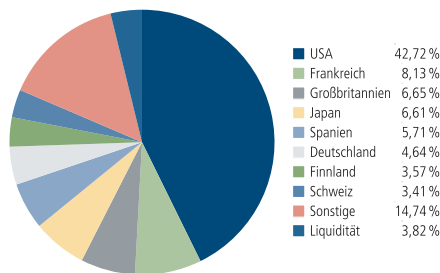
Europas Aktienmärkte haben im Dezember ebenfalls tief im Minus geschlossen. Der EURO STOXX 50-Index verlor 5,4 Prozent. Zusätzlich zu den globalen Belastungsfaktoren trieb hier noch die Sorge um einen unkontrollierten Brexit die Investoren um.

Im Fonds haben wir mit Blick auf die Regionen den Anteil der US-Aktienmärkte marginal reduziert und europäische Werte leicht aufgebaut. Auf Sektorebene erfolgte eine Aufstockung bei Versorgern. Im Gegenzug wurden zyklische Konsumwerte reduziert. Wir haben im Fonds unseren Anteil am Energieunternehmen Total verringert und unsere Position im Automobilkonzern Volvo komplett abgebaut. Im Gegenzug haben wir Aktien des Tabakunternehmens Philip Morris hinzugekauft.

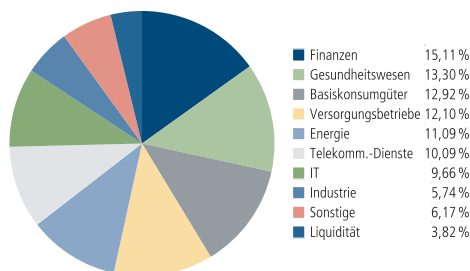
Das Trendfolgemodell UnionTrendProtector gab im Dezember drei Signale, das Portfolio zu 75 Prozent abzusichern.

Mit Blick auf den voranschreitenden Konjunkturzyklus dürften sich defensive Branchen als attraktiv erweisen. Grundsätzlich mehren sich die Anzeichen, dass das konjunkturelle Bild weltweit Risse bekommt. Vor diesem Hintergrund ist mit schwankungsanfälligen Börsen zu rechnen.

### Fondsstruktur nach Ländern



### Fondsstruktur nach Branchen



### Größte Aktienwerte

CME Group	3,67 %
Pfizer	3,59 %
Nestlé	3,41 %
Iberdrola	3,37 %
Procter & Gamble	3,15 %
HP	3,13 %
Merck & Co.	3,05 %
Total	2,98 %
Royal Dutch Shell -B-	2,96 %
DTE Energy Co.	2,93 %

### Kennzahlen bezogen auf das Fondsvermögen

<b>Fondsstruktur</b>	
Aktien/Aktienzertifikate	94,51 %
Rentenfonds	1,67 %
Liquidität <sup>4</sup>	3,82 %
<b>Dividendenrendite</b>	4,00 %
<b>Signal UnionTrendProtector per 27.12.2018</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: 31.12.2018

Erläuterungen der Fußnoten siehe letzte Seite.

# UniKonzept: Dividenden A'

## Aktienfonds mit regelbasierter Steuerung

### Fondsinformationen

WKN	A1148D
ISIN	LU1073949312
Art des Investmentvermögens	OGAW-Sondervermögen
Fondswährung	EUR
Auflegungsdatum	01.07.2014
Geschäftsjahr	01.04. – 31.03.
Rücknahmepreis per 31.12.2018	38,19 EUR
Fondsvermögen per 31.12.2018	472 Mio. EUR
Ertragsverwendung	i. d. R. ausschüttend Mitte Mai
Ausschüttung	1,00 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 <sup>6</sup>	4,00 % vom Anteilwert Hiervon erhält Ihre Bank 90,00 – 100,00 %. <sup>7</sup>
Verwaltungsvergütung	zzt. 1,20 % p. a., maximal 2,00 % p.a. Hiervon erhält Ihre Bank 25,00 – 35,00 %. <sup>7</sup>
Laufende Kosten <sup>8</sup>	1,52 %
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.

4779-201812-001

# UniKonzept: Dividenden A'

## Aktienfonds mit regelbasierter Steuerung

- <sup>1</sup> UniKonzept: Dividenden 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> Wenn dieser Fonds in einer Versicherungslösung vermittelt wird, wird kein Ausgabeaufschlag erhoben.
- <sup>7</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>8</sup> Die hier ausgewiesenen "laufenden Kosten" fielen im letzten Geschäftsjahr 01.04.2017 - 31.03.2018 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/LU1073949312](http://www.union-investment.de/LU1073949312).

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