

# UniAusschüttung -net- A<sup>1</sup>

## Globaler Mischfonds mit regelmäßigen Ausschüttungen

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

### Empfohlener Anlagehorizont

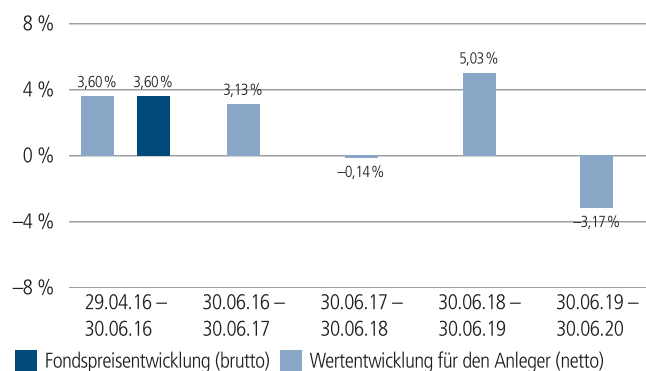
Der Fonds eignet sich für Kunden mit einem Anlagehorizont von 5 Jahren oder länger.

### Anlagestrategie

Das Fondsvermögen wird überwiegend in globale Dividendenaktien und Anleihen (auch hochverzinsliche Anlagen, Anlagen aus den Schwellenländern, forderungsbesicherte Wertpapiere und Contingent Convertible Bonds) angelegt. Darüber hinaus kann der Fonds in Geldmarktinstrumente und Währungen investieren sowie Optionsstrategien zur Erzielung von Zusatzerträgen einsetzen. Die Anlagen können über Direktinvestments und in Form von Verbriefungen, Derivaten sowie Zielfonds erfolgen. Das Anlagekonzept des Fonds verbindet ein aktives Management mit einer flexiblen Steuerung verschiedener Anlageklassen. Dabei wird angestrebt, regelmäßige Erträge und darüber hinaus mittel- bis langfristig eine angemessene Rendite zu erzielen. Die Erträge werden grundsätzlich vierteljährlich, in der Regel jeweils circa sechs Wochen nach Quartalsende ausgeschüttet.

Die Anlagestrategie bezieht sich nicht auf einen Vergleichsmaßstab und verfolgt kein indexgebundenes Ziel, sondern orientiert sich an der Erreichung eines jeweils zum Geschäftsjahresbeginn als Bandbreite definierten Ausschüttungsziels. Das Fondsmanagement kann dabei auf Basis aktueller Kapitalmarktseinschätzungen aktive Anlageentscheidungen treffen.

### Historische Wertentwicklung per 30.06.2020



### Indexierte Wertentwicklung seit Auflegung



Zeitraum	Monat	seit Jahresbeginn	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	seit Auflegung	2019	2018	2017
annualisiert	–	–	-3,17 %	0,51 %	–	–	1,98 %	13,66 %	-4,93 %	2,91 %
absolut	1,72 %	-7,81 %	-3,17 %	1,55 %	–	–	8,50 %	–	–	–

Abbildungszeitraum 29.04.2016 bis 30.06.2020. 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 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.

5466-202006-001

# Uni Ausschüttung -net- A'

## Globaler Mischfonds mit regelmäßigen Ausschüttungen

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

Zeitraum: 01.02.2020 - 30.04.2020

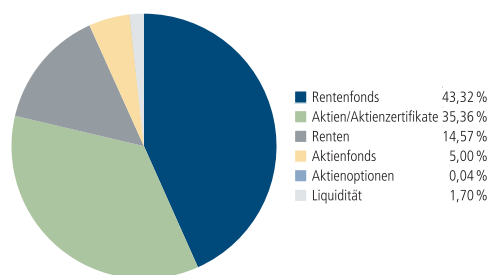
Nachdem die Märkte für Risikoanlagen zunächst noch neue Höchststände verzeichnet hatten, führten die weltweite Ausbreitung des Coronavirus und die daraufhin in vielen Ländern beschlossenen Eindämmungsmaßnahmen ab Mitte Februar zu einem starken Einbruch an den Börsen. Die damit verbundenen Einschränkungen des täglichen Lebens werden im Jahr 2020 zu einer globalen Rezession führen. Viele Regierungen und Notenbanken haben im März begonnen, Maßnahmen einzuleiten, um die wirtschaftlichen Folgen der Corona-Epidemie abzumildern. Dadurch wurde der Sinkflug der Märkte gestoppt und eine Erholung setzte ein.

Im Februar dieses Jahres haben wir auf der Aktienseite des Fonds unsere interne globale Dividendenstrategie auf 40 Prozent des Fondsvolumens reduziert und im Gegenzug eine Schwellenländer-Dividendenstrategie in Höhe von fünf Prozent neu aufgenommen. Nach den Verwerfungen an den Kapitalmärkten wollten wir damit Opportunitäten in den Emerging Markets nutzen und das Portfolio weiter internationalisieren. Ende März wurden dann einzelne Rententhemen wieder antizyklisch aufgestockt. Dies beinhaltete unter anderem skandinavische und US-amerikanische High Yield-Unternehmensanleihen.

Am Ende des Berichtsquartals änderten wir die Grundausrichtung des Fonds. Dabei wurde die Aktienquote von 45 auf 40 Prozent reduziert, wobei 35 Prozent auf eine interne globale und fünf Prozent auf eine asiatische Dividendenstrategie entfallen. Im Gegenzug stieg der Anteil europäischer Investment Grade-Unternehmensanleihen auf zehn Prozent. Somit belief sich die Rentenquote zuletzt auf 60 Prozent. Die Ausschüttungsbandbreite des Fonds von 2,5 bis 3,5 Prozent ist durch die beschriebene Anpassung des Portfolios nicht gefährdet.

Die Corona-Pandemie und die Eindämmungsmaßnahmen haben weltweit zu einem Einbruch der Nachfrage und in der Folge zu Produktionssenkungen bei den Unternehmen geführt. Während diese Faktoren auf den Kapitalmärkten lasten, erhalten sie Unterstützung von fiskal- und geldpolitischen Stützungsmaßnahmen. Mittel- bis langfristig bieten sich für Investoren bei Risikoanlagen Chancen, sobald es glaubhafte Anzeichen gibt, dass die Corona-Pandemie unter Kontrolle gebracht werden kann.

### Fondsstruktur<sup>4</sup>



### Fondsstruktur im Detail

Aktien	Anteil
USA	17,19 %
Deutschland	4,24 %
Kanada	4,04 %
Schweiz	2,65 %
Sonstige	7,24 %
<b>Renten</b>	<b>14,57 %</b>
Indonesien	0,81 %
Cayman Inseln	0,76 %
Mexiko	0,73 %
Chile	0,59 %
Sonstige	11,68 %

### Größte Werte

Pareto SICAV - Nordic Corporate Bd.	7,56 %
UniEuroRenta Corporates -M-	6,58 %
Nomura US High Yield Bond Fund	6,03 %
UniEuroRenta HighYield	6,00 %
Unilnst. Euro Subordinated Bonds	5,21 %
CIM Dividend Income Fund	5,00 %
Unilnst. Europ. Gov. Bds. Periph.	4,02 %
Muzinich Short Duration HY Fd.	3,85 %
AGI - Allianz Euro Credit SRI	2,91 %
The Coca-Cola Co.	2,23 %

### Besonderheiten des Anlagekonzeptes

<b>Erwartete Ausschüttungsbandbreite<sup>5</sup></b> im aktuellen Geschäftsjahr 2020/2021	2,50 % - 3,50 % p.a.
<b>Letzte vier erfolgte Ausschüttungen</b>	
2. Quartal 2019 (08.08.2019)	0,36 EUR
3. Quartal 2019 (14.11.2019)	0,40 EUR
4. Quartal 2019 (06.02.2020)	0,56 EUR
1. Quartal 2020 (14.05.2020)	0,50 EUR

Die erwartete Ausschüttungsbandbreite (Grundlage siehe Fußnote 5 auf Seite 4) wird jeweils zu Beginn eines Geschäftsjahres (01.04.) auf Basis der aktuellen Kapitalmarkt einschätzung und des geplanten Portfolios neu bewertet und bei Bedarf - beispielsweise bei veränderter Kapitalmarktsituation - angepasst. Die Bezugsgröße für die jährliche erwartete Ausschüttungsbandbreite ist jeweils der Anteilwert am letzten Bewertungstag des vorhergehenden Geschäftsjahres. Für das aktuelle Geschäftsjahr ist es der Anteilwert per 31.03.2020 in Höhe von EUR 42,92.

Aufgrund von Rundungen kann sich bei der Addition von Einzelpositionen ein von 100% abweichender Prozentwert ergeben. Stand: 30.06.2020

Erläuterungen der Fußnoten siehe letzte Seite.

5466-202006-001

# UniAusschüttung -net- A'

## Globaler Mischfonds mit regelmäßigen Ausschüttungen

### Fondsinformationen

WKN	A2AGK5
ISIN	LU1390462262
Art des Investmentvermögens	OGAW-Sondervermögen
Fondswährung	EUR
Auflegungsdatum	29.04.2016
Geschäftsjahr	01.04. – 31.03.
Rücknahmepreis per 30.06.2020	46,44 EUR
Fondsvermögen per 30.06.2020	339 Mio. EUR
Ertragsverwendung	i. d. R. ausschüttend jeweils ca. 6 Wochen nach Quartalsende
Steuerliche Teilfreistellung	15 % (Privatanleger)
Freistellungsempfehlung <sup>6</sup>	ca. EUR 2,00 pro Anteil
Verfügbarkeit	grundsätzlich bewertungstäglich
Ordererteilung <sup>7</sup>	forward-pricing
Verwaltungsgesellschaft	Union Investment Luxembourg S.A.

### Konditionen

Ausgabeaufschlag	0,00 %
Verwaltungsvergütung	zzt. 1,20 % p.a., maximal 1,55 % p.a. Hiervon erhält Ihre Bank 50,00 – 60,00 %. <sup>8</sup>
Laufende Kosten <sup>9</sup>	1,66 %
Sparplan	Ab 25,- Euro pro Rate möglich

### Der richtige Fonds für Sie?!

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

- ... auf die Chancen verschiedener Anlageklassen setzen möchten.
- ... die Erfahrung und Expertise eines professionellen Fondsmanagements nutzen möchten.
- ... eine Geldanlage mit regelmäßiger Ausschüttung suchen.
- ... eine flexible Geldanlage mit Ertragschancen suchen und dafür erhöhte Risiken in Kauf nehmen.
- ... Ihr Kapital mittel- bis langfristig anlegen möchten.

#### Die Chancen im Einzelnen:

- Teilnahme an den Ertragschancen der internationalen Kapitalmärkte.
- Streuung des Anlagekapitals über mehrere Anlageklassen und eine Vielzahl von Wertpapieren.
- Aufgrund der Investition in unterschiedliche Anlageklassen und –strategien kann im Rahmen des Anlagekonzeptes flexibel auf Marktgegebenheiten reagiert werden
- Regelmäßige Erträge in möglichst allen Marktphasen.
- Sie nutzen das ausgewiesene Know-How des Fondsmanagements von Union Investment.

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

- ... einen sicheren Ertrag anstreben.
- ... keine erhöhten Risiken akzeptieren möchten.
- ... Ihr Kapital kurzfristig anlegen möchten.
- ... eine garantierte Ausschüttungshöhe erwarten.

#### Die Risiken im Einzelnen:

- Risiko marktbedingter Kursschwankungen, Ertragsrisiko sowie Wechselkursrisiko.
- Risiko des Anteilswertrückganges wegen Zahlungsverzug/-unfähigkeit einzelner Aussteller bzw. Vertragspartner.
- Risiken im Zusammenhang mit den Investmentanteilen der Zielfonds (z.B. Risiko der eingeschränkten bzw. fehlenden Handelbarkeit, Strategiekonzentration)
- Erhöhte Kursschwankungen und Verlust- bzw. Ausfallrisiken bei Anlage in Schwellen- bzw. Entwicklungsländern möglich.
- Erhöhte Kursschwankungen und Ausfallrisiken bei hochverzinslichen Anlagen und Anlagen mit erhöhten Bonitätsrisiken möglich.
- Der Fonds legt einen wesentlichen Teil seines Vermögenswerte an, die ihrem Wesen nach hinreichend liquide sind, unter bestimmten Umständen aber ein relativ niedriges Liquiditätsniveau erreichen können.
- Der Fondsanteilswert weist aufgrund der Zusammensetzung des Fonds und/oder der für die Fondsverwaltung verwendeten Techniken ein erhöhtes Kursschwankungsrisiko auf.
- Verfehlen der erwarteten Ausschüttungsbandbreite

Erläuterungen der Fußnoten siehe letzte Seite.

5466-202006-001

# UniAusschüttung -net- A<sup>1</sup>

## Globaler Mischfonds mit regelmäßigen Ausschüttungen

- <sup>1</sup> UniAusschüttung -net- A ist eine Anteilklasse des Sondervermögens UniAusschüttung.
- <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> Die erwartete Ausschüttungsbandbreite wird jeweils zu Beginn eines Geschäftsjahres (01.04.) auf Basis der aktuellen Kapitalmarkteinschätzung und des geplanten Portfolios neu bewertet und bei Bedarf - beispielsweise bei veränderter Kapitalmarktsituation - angepasst. Die Bandbreite wird unter anderem von den erzielbaren Zinserträgen aus Anleihen, den erwarteten zukünftigen Dividendenzahlungen der Unternehmen und möglichen Optionsprämien für den Betrachtungszeitraum eines Geschäftsjahres beeinflusst. Insofern ist zu beachten, dass die erwartete Ausschüttungsbandbreite auf Faktoren beruht, auf deren tatsächliche Entwicklung Union Investment keinen Einfluss hat. Die erwartete Ausschüttungsbandbreite ist nicht als Garantie zu verstehen. Die tatsächlichen Ausschüttungen können von der erwarteten Ausschüttungsbandbreite deutlich, sowohl nach oben als auch nach unten, abweichen. Die Bezugsgröße für die jährlich erwartete Ausschüttungsbandbreite ist jeweils der Anteilwert am letzten Bewertungstag des vorhergehenden Geschäftsjahres.
- <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> Bei Ordererteilung am Tag (T) bis 16 Uhr wird der Auftrag mit dem Fondspreis des nächsten Bewertungstages (T+1) abgerechnet.
- <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 01.04.2019 - 31.03.2020 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/LU1390462262](http://www.union-investment.de/LU1390462262).

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 UniAusschüttung -net- A unterliegt den luxemburgischen Steuergesetzen. Dies kann Auswirkungen darauf haben, wie Sie bzgl. Ihrer Einkünfte aus dem UniAusschüttung -net- A besteuert werden.

Seit 01.01.2018 sind nach § 16 Investmentsteuergesetz (InvStG) Investorerträge 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](mailto:service@union-investment.de), [www.union-investment.de](http://www.union-investment.de).