

# 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

5

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

### Anlagestrategie

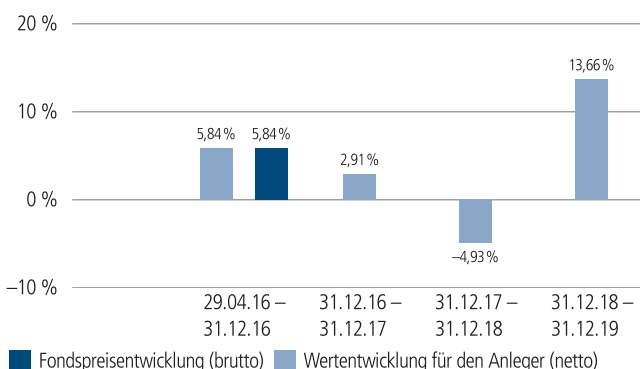
UniAusschüttung ist ein global investierender Mischfonds. Der Fonds strebt an, durch flexible Kombination verschiedener Anlageklassen regelmäßige Erträge zu erzielen.

Der Fonds kann grundsätzlich in die Anlageklassen Aktien, Anleihen (auch hochverzinsliche Anlagen), Geldmarktinstrumente und Währungen investieren sowie Erträge durch Optionsstrategien anstreben. Die Investitionen können über Direktinvestments, Zielfonds sowie Derivate erfolgen. Emittenten dieser Wertpapiere können auch in Schwellen- bzw. Entwicklungsländern ansässig sein. Darüber hinaus strebt der Fonds mittel- bis langfristig eine angemessene Rendite an.

Die Erträge werden grundsätzlich vierteljährlich ausgeschüttet. Die Ausschüttungen werden in der Regel jeweils circa sechs Wochen nach Quartalsende erfolgen.

Wünschen Anleger mit Fondsanteilen im UnionDepot die Auszahlung der Ausschüttungen, [bitte hier klicken](#) und das Formular an die Union Investment Service Bank AG senden.

### Historische Wertentwicklung per 31.12.2019



### Indexierte Wertentwicklung seit Auflegung



Zeitraum	Monat	seit Jahresbeginn	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	seit Auflegung	2018	2017	2016
annualisiert	–	–	13,66 %	3,60 %	–	–	4,54 %	-4,93 %	2,91 %	–
absolut	0,98 %	13,66 %	13,66 %	11,20 %	–	–	17,70 %	–	–	–

Abbildungszeitraum 29.04.2016 bis 31.12.2019. 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.

5466-201912-001

# Uni Ausschüttung -net- A<sup>1</sup>

## Globaler Mischfonds mit regelmäßigen Ausschüttungen

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

Zeitraum: 01.08.2019 - 31.10.2019

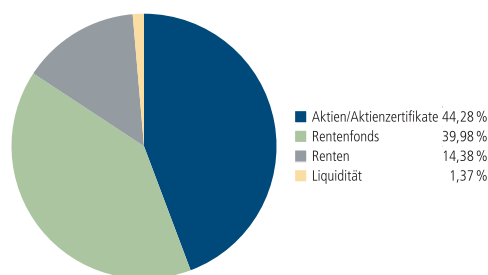
Die globalen Aktienmärkte entwickelten sich im Berichtszeitraum überwiegend positiv. Zwar belasten nach wie vor die Sorgen um die Konjunktur, doch die Geldpolitik und zuletzt auch wieder sinkende (geo-)politische Risiken wie der Handelskonflikt oder die Sorgen vor einem harten Brexit führten zu einer abnehmenden Risikoaversion. An den globalen Rentenmärkten kam es zu Beginn der Berichtsperiode zu deutlich rückläufigen Renditen. Gerade in Europa wurden Rekordtiefstände – vielfach im negativen Bereich – erzielt. US-Staatspapiere verteuerten sich (gemessen am JPM USA Global Bond Index) im Vergleich zu Euro-Staatsanleihen (gemessen am iBoxx Euro Sovereign Index) im Berichtszeitraum stärker. Auch Unternehmensanleihen im Investment Grade- und High Yield-Segment legten weiter zu.

Im Berichtszeitraum wurde die Struktur der Assetklassen im Portfolio weitgehend beibehalten. Innerhalb des Emerging Market-Rentenblocks kam es zu einigen kleineren Anpassungen auf Einzeltitelebene.

Auf der Aktienseite nahmen wir Anfang August bei Titeln mit hoher Dividendenrendite ebenfalls moderate Veränderungen vor. Im September reduzierten wir die Bestände in Rio Tinto, J.M. Smucker, Imperial Brands und ABN Amro. Zugekauft wurden beispielsweise Aktien von Total, TC Energy, Softbank und Sempra Energy.

Mit einem weiter abflachenden Wirtschaftswachstum und immer wieder auflebenden politischen Spannungen dürfte das Kapitalmarktumfeld in den kommenden Monaten anspruchsvoll bleiben. Darüber hinaus dürften die Konjunkturdaten wieder stärker in den Fokus der Kapitalmärkte rücken, während im Gegenzug die Impulse der Geldpolitik wahrscheinlich nachlassen.

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



### Fondsstruktur im Detail

<b>Aktien</b>	<b>44,28 %</b>
USA	17,95 %
Kanada	10,45 %
Norwegen	5,07 %
Spanien	4,11 %
Sonstige	6,71 %
<b>Renten</b>	<b>14,38 %</b>
Mexiko	0,74 %
Indonesien	0,60 %
Kasachstan	0,59 %
Türkei	0,56 %
Sonstige	11,88 %

### Größte Werte

Pareto SICAV - Nordic Corporate Bd.	7,51 %
UniEuroRenta HighYield	7,33 %
Nomura US High Yield Bond Fund	6,02 %
Unilnst. Euro Subordinated Bonds	4,88 %
UniEuroRenta Corporates -M-	4,03 %
Muzinich Short Duration HY Fd.	4,03 %
Unilnst. Europ. Gov. Bds. Periph.	4,02 %
Mowi ASA	2,46 %
TransCanada Corporation	2,43 %
Philip Morris	2,41 %

### Besonderheiten des Anlagekonzeptes

<b>Erwartete Ausschüttungsbandbreite<sup>5</sup></b> im aktuellen Geschäftsjahr 2019/2020	2,50 % - 3,50 % p.a.
<b>Letzte vier erfolgte Ausschüttungen</b>	
4. Quartal 2018 (07.02.2019)	0,55 EUR
1. Quartal 2019 (16.05.2019)	0,65 EUR
2. Quartal 2019 (08.08.2019)	0,36 EUR
3. Quartal 2019 (14.11.2019)	0,40 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 29.03.2019 in Höhe von EUR 50,15.

Aufgrund von Rundungen kann sich bei der Addition von Einzelpositionen ein von 100% abweichender Prozentwert ergeben. Stand: 31.12.2019

Erläuterungen der Fußnoten siehe letzte Seite.

5466-201912-001

# 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 31.12.2019	51,49 EUR
Fondsvermögen per 31.12.2019	297 Mio. EUR
Ertragsverwendung	i. d. R. ausschüttend jeweils ca. 6 Wochen nach Quartalsende
Steuerliche Teilfreistellung	15 % (Privatanleger)
Freistellungsempfehlung <sup>6</sup>	ca. EUR 2,30 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>	1,61 %
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 Vermögens 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.

5466-201912-001

# 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 01.04.2018 - 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/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).