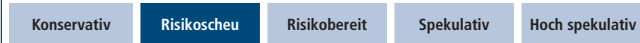


# Uni Ausschüttung Konservativ -net- A'

## Globaler Mischfonds mit regelmäßigen Ausschüttungen

Risikoklasse:<sup>2</sup> ■ geringes Risiko ~~■~~ mäßiges Risiko ■ erhöhtes Risiko ■ hohes Risiko ■ sehr hohes Risiko

### Risikoprofil des typischen Anlegers



Der Uni Ausschüttung Konservativ -net- A ist in die Risikoklasse grün eingestuft. Damit eignet sich der Fonds für risikoscheue Anleger, die mäßige Risiken akzeptieren.

### Empfohlener Anlagehorizont



Der Fonds eignet sich für Kunden mit einem Anlagehorizont von 4 Jahren oder länger.

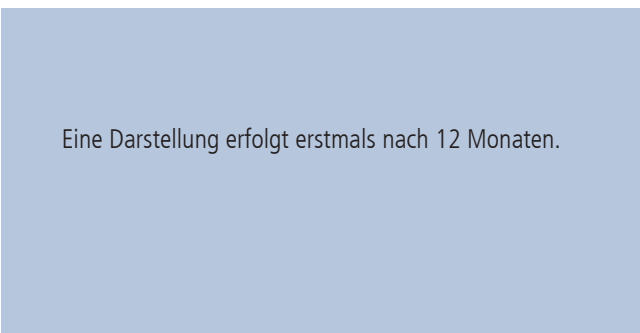
### Anlagestrategie

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.

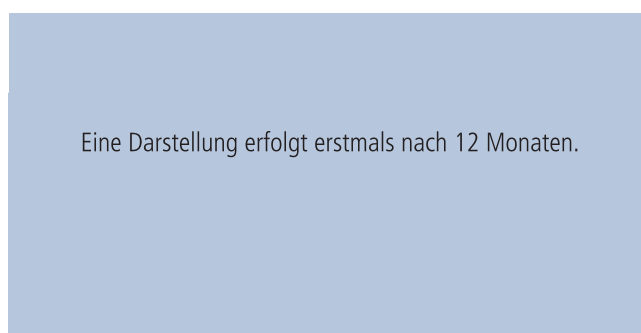
Die Anlagestrategie bezieht sich nicht auf einen Vergleichsmaßstab und verfolgt kein indexgebundenes Ziel, sondern orientiert sich an der Erreichung eines jeweils zum Geschäftsjahresbeginn als Bandbreite definierten Ausschüttungsziels. Das Fondsmanagement kann dabei auf Basis aktueller Kapitalmarktseinschätzungen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

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 in den Monaten Januar, April, Juli und Oktober ausgeschüttet.

### 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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
absolut	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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 0,0 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.

6011-202006-001

# Uni Ausschüttung Konservativ -net- A'

## Globaler Mischfonds mit regelmäßigen Ausschüttungen

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

Zeitraum: 01.02.2020 - 30.04.2020

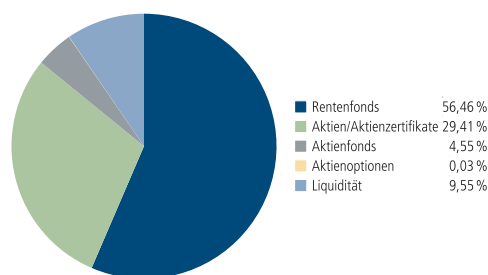
Nachdem die Märkte für Risikoanlagen zunächst noch neue Höchststände verzeichnet hatten, führten die weltweite Ausbreitung des Coronavirus und die daraufhin in vielen Ländern beschlossenen Eindämmungsmaßnahmen ab Mitte Februar zu einem starken Einbruch an den Börsen. Die damit verbundenen Einschränkungen 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 wurde die Aktienquote des Fonds zunächst von rund 25 auf etwa 15 Prozent gesenkt. Bis Mitte März bauten wir nach der Marktkorrektur den Aktienanteil schrittweise wieder auf etwa 30 Prozent aus. Zudem wurde unsere interne globale Dividendenstrategie um eine Schwellenländer-Dividendenstrategie (fünf Prozent) ergänzt. Nach dem Kursrückgang wollten wir Chancen nutzen und das Portfolio weiter internationalisieren. Im April konnte der Fonds dann von der Erholung der globalen Aktienmärkte profitieren. Zum Monatsende führten wir den Aktienanteil wieder auf 25 Prozent zurück.

Die Rentenquote wurde spiegelbildlich zur Aktienseite gesteuert. Sie belief sich Ende April auf rund 75 Prozent. Im März nutzten wir die Ausweitung der Risikoaufschläge von US-Dollar-Hochzinsanleihen zur Aufstockung des Engagements. Gleiches galt für Schwellenländeranleihen, deren Position wir ebenfalls erhöhten. Nach der leichten Erholungsbewegung im April haben wir hier bereits wieder teilweise Gewinne realisiert. Im April bauten wir die Bestände in Investment Grade-Unternehmensanleihen und in High Yield-Papieren aus.

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	17,12 %
Kanada	3,26 %
Deutschland	2,49 %
Irland	1,67 %
Sonstige	4,88 %

### Größte Werte

AGI - Allianz Euro Credit SRI	8,87 %
Vang. US Inv. Grade Credit I. Fd.	8,87 %
DWS Invest Euro Corporate Bonds	8,85 %
UniEuroRenta Corporates -M-	8,83 %
Pareto SICAV - Nordic Corporate Bd.	4,69 %
Eurizon Fund - Bond High Yield	4,62 %
Nomura US High Yield Bond Fund	4,58 %
CIM Dividend Income Fund	4,55 %
PIMCO GIS EM Bd. Fd.	4,23 %
Alpha UC.-Fair Oaks H.G.Cre.Fd	2,93 %

### Besonderheiten des Anlagekonzeptes

<b>Erwartete Ausschüttungsbandbreite<sup>5</sup></b> im aktuellen Geschäftsjahr 2020/2021	1,50 % - 2,50 % p.a.
<b>Letzte vier erfolgte Ausschüttungen</b>	
2. Quartal 2020 (09.07.2020)	0,20 EUR
3. Quartal 2020	
4. Quartal 2020	
1. Quartal 2021	

Die erwartete Ausschüttungsbandbreite (Grundlage siehe Fußnote 5 auf Seite 4) wird jeweils zu Beginn eines Geschäftsjahres (01.06.) 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 29.05.2020 in Höhe von EUR 46,09.

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.

6011-202006-001

# Uni Ausschüttung Konservativ -net- A'

## Globaler Mischfonds mit regelmäßigen Ausschüttungen

### Fondsinformationen

WKN	A2PWCD
ISIN	LU2090750089
Art des Investmentvermögens	OGAW-Sondervermögen
Fondswährung	EUR
Auflegungsdatum	31.01.2020
Geschäftsjahr	01.06. – 31.05.
Rücknahmepreis per 30.06.2020	46,79 EUR
Fondsvermögen per 30.06.2020	12 Mio. EUR
Ertragsverwendung	i. d. R. ausschüttend vierteljährlich (Januar, April, Juli, Oktober)
Freistellungsempfehlung <sup>6</sup>	ca. EUR 1,50 pro Anteil
Verfügbarkeit	grundsätzlich bewertungstäglich
Ordererteilung <sup>7</sup>	forward-pricing
Verwaltungsgesellschaft	Union Investment Luxembourg S.A.

### Konditionen

Ausgabeaufschlag	0,00 %
Verwaltungsvergütung	zzt. 0,90 % p.a., maximal 1,20 % p.a. Hiervon erhält Ihre Bank 50,00 – 60,00 %. <sup>8</sup>
Laufende Kosten <sup>9</sup>	1,31 %
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 mäßige 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.
- Teilnahme an der Wertentwicklung der chinesischen Kapitalmärkte.
- Sie nutzen das ausgewiesene Know-How des Fondsmanagements.

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

- ... einen sicheren Ertrag anstreben.
- ... keine mäßigen 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 kann über das Shanghai- und Shenzhen Hong Kong Stock Connect ("SHSC") Programm in bestimmte zulässige chinesische A-Aktien anlegen. Darüber hinaus kann der Fonds über einen Direktzugang zum chinesischen Interbankenanleihenmarkt lokale chinesische Anleihen erwerben. Die genannten Investitionsmöglichkeiten können zusätzliche Clearing- und Abwicklungsrisiken sowie rechtliche, operationelle und Risiken in Form von Beschränkungen der Investitionsmöglichkeiten mit sich bringen.
- Verfehlen der erwarteten Ausschüttungsbandbreite.

Erläuterungen der Fußnoten siehe letzte Seite.

6011-202006-001

# UniAusschüttung Konservativ -net- A<sup>1</sup>

## Globaler Mischfonds mit regelmäßigen Ausschüttungen

- <sup>1</sup> UniAusschüttung Konservativ -net- A ist eine Anteilklasse des Sondervermögens UniAusschüttung Konservativ.
- <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 (01.06.) 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" umfassen vom Fonds getragene Kosten - ausgenommen einer eventuellen erfolgsabhängigen Vergütung und Transaktionskosten. Sie können von Jahr zu Jahr schwanken. Aufgrund der Auflegung des Fonds zum 31.01.2020 handelt es sich bei den an dieser Stelle ausgewiesenen laufenden Kosten um eine Kostenschätzung.

### 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/LU2090750089](http://www.union-investment.de/LU2090750089).

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