

UniDividendenAss A'

Europäischer Aktienfonds mit dividendenstarken Unternehmen

Risikoklasse:² ■ geringes Risiko ■ mäßiges Risiko ✗ erhöhtes Risiko ■ hohes Risiko ■ sehr hohes Risiko

Risikoprofil des typischen Anlegers

Konservativ ■ Risikoscheu ■ **Risikobereit** ■ Spekulativ ■ Hoch spekulativ

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

Empfohlener Anlagehorizont

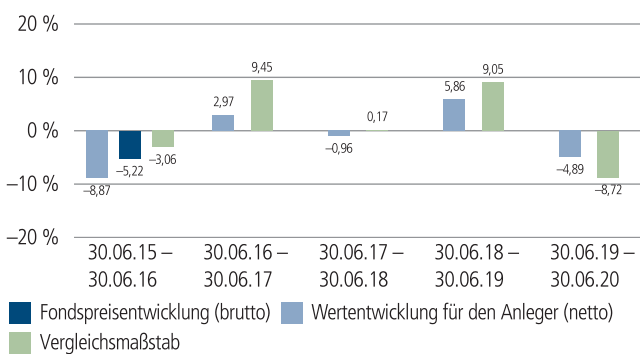


Der Fonds eignet sich für Kunden mit einem Anlagehorizont von 7 Jahren oder länger.

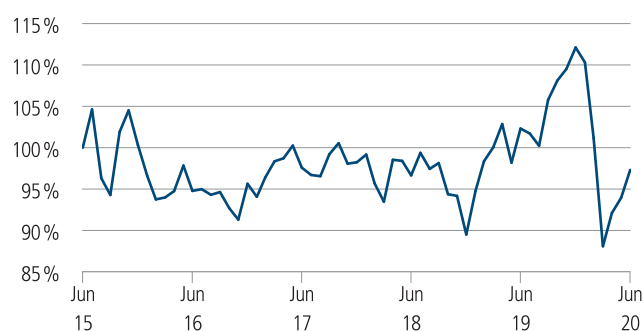
Anlagestrategie

Das Fondsvermögen wird überwiegend in europäische Aktien dividendenstarker Unternehmen angelegt. Darunter fallen Unternehmen mit attraktiver Dividendenrendite und langfristig überzeugenden Gewinnperspektiven. Die Anlagestrategie orientiert sich an einem Vergleichsmaßstab³, wobei versucht wird, dessen Wertentwicklung zu übertreffen. Das Fondsmanagement kann durch aktive Über- und Untergewichtung einzelner Vermögenswerte wesentlich – sowohl positiv als auch negativ – von diesem Vergleichsmaßstab abweichen. Darüber hinaus sind Investitionen in Titel, die nicht Bestandteil des Vergleichsmaßstabs sind, jederzeit möglich.

Historische Wertentwicklung per 30.06.2020



Indexierte Wertentwicklung der letzten fünf Jahre



Zeitraum	Monat	seit Jahresbeginn	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	seit Auflegung	2019	2018	2017
annualisiert	–	–	–4,89 %	–0,10 %	–0,54 %	4,38 %	4,18 %	25,25 %	–8,89 %	2,72 %
absolut	3,57 %	–13,20 %	–4,89 %	–0,29 %	–2,69 %	53,52 %	94,97 %	–	–	–

Abbildungszeitraum 30.06.2015 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 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.

4464-202006-001

UniDividendenAss A'

Europäischer Aktienfonds mit dividendenstarken Unternehmen

Kommentar des Fondsmanagements⁴

Zeitraum: 01.01.2020 - 31.03.2020

Die globalen Aktienmärkte brachen in den vergangenen drei Monaten ein. Dominierendes Thema war die Corona-Pandemie sowie ihre Auswirkungen auf Realwirtschaft und Kapitalmärkte. Die europäischen Börsen verzeichneten gemessen am EURO STOXX 50-Index ein Minus von rund zehn Prozent.

Das Fondsmanagement hat das deutsche Spezialchemie-Unternehmen Evonik wegen seines vergleichsweise defensiven Produktportfolios gekauft. Auch der britisch-australische Bergbaukonzern Rio Tinto wurde erworben, genauso wie der schwedische Telekommunikationsanbieter Ericsson. Durch die vermehrte Homeoffice-Tätigkeit während der Corona-Krise ist das öffentliche Interesse am Ausbau der Netzabdeckung und -qualität gestiegen. Aus diesem Grund haben wir auch die Deutsche Telekom erworben. Bei Aktien des italienischen Versorgers Enel standen wir ebenfalls auf der Käuferseite. Das Unternehmen hat Expertise bei erneuerbaren Energien bewiesen.

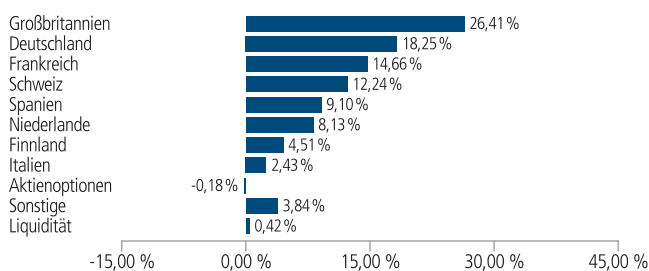
Im Gegenzug wurde BASF verkauft, da das Basischemiegeschäft zunehmend unter dem schwierigen konjunkturellen Umfeld gelitten hat. Auch vom britischen Finanzunternehmen Legal & General haben wir uns getrennt, ebenso vom spanischen Energiekonzern Naturgy, weil sich das regulatorische Umfeld verschlechtert hat. Das global tätige Bauunternehmen ACS wurde ebenfalls veräußert. Es war wegen seiner hohen Verschuldung nicht mehr attraktiv. Auch die Aktien des britischen Telekomunternehmens BT Group erschienen uns aufgrund des regulatorischen Drucks nicht mehr interessant. Beim norwegischen Anbieter von Zuchtlachs MOWI nahmen wir Gewinne mit.

Kurzfristig dürften die Kapitalmärkte turbulent bleiben. Mittel- bis langfristig bieten sich Investoren bei Risikoanlagen Chancen, sobald es glaubhafte Anzeichen dafür gibt, dass die Virusepidemie unter Kontrolle gebracht wird, und die Effekte daraus beginnen abzuflauen.

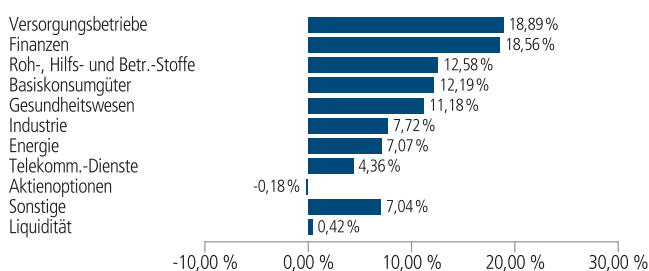
Erläuterungen der Fußnoten siehe letzte Seite.

4464-202006-001

Fondsstruktur nach Ländern



Fondsstruktur nach Branchen



Größte Aktienwerte

Rio Tinto	6,92 %
Zurich Insurance Group	6,86 %
National Grid	6,37 %
Allianz	6,26 %
Sanofi	6,12 %
Unilever	6,09 %
Iberdrola	4,80 %
Total	3,87 %
British American Tobacco	3,64 %
GlaxoSmithKline	3,62 %

Kennzahlen bezogen auf das Fondsvermögen

Fondsstruktur	
Aktien/Aktienzertifikate	99,76 %
Aktioptionen	-0,18 %
Liquidität ⁵	0,42 %
Dividendenrendite⁶	5,57 %

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

UniDividendenAss A'

Europäischer Aktienfonds mit dividendenstarken Unternehmen

Fondsinformationen

WKN	A0B822
ISIN	LU0186860408
Art des Investmentvermögens	OGAW-Sondervermögen
Fondswährung	EUR
Auflegungsdatum	15.03.2004
Geschäftsjahr	01.04. – 31.03.
Rücknahmepreis per 30.06.2020	48,35 EUR
Fondsvermögen per 30.06.2020	549 Mio. EUR
Ertragsverwendung	i. d. R. ausschüttend Mitte Mai
Ausschüttung	1,26 EUR (für das Geschäftsjahr 2019/2020)
Steuerliche Teilfreistellung	30 % (Privatanleger)
Freistellungsempfehlung ⁷	ca. EUR 0,85 pro Anteil
Verfügbarkeit	grundsätzlich bewertungstäglich
Verwaltungsgesellschaft	Union Investment Luxembourg S.A.

Konditionen

Ausgabeaufschlag ⁸	4,00 % vom Anteilwert Hiervon erhält Ihre Bank 90,00 – 100,00 %. ⁹
Verwaltungsvergütung	zzt. 1,20 % p.a., maximal 2,00 % p.a. Hiervon erhält Ihre Bank 25,00 – 35,00 %. ⁹
Laufende Kosten ¹⁰	1,53 %
Erfolgsabhängige Vergütung ¹¹	0,00 %
Sparplan	Ab 25,- Euro pro Rate möglich

Der richtige Fonds für Sie?!

Der Fonds eignet sich, wenn Sie ...

- ... Ihre Aktienanlage auf Dividendenwerte ausrichten wollen.
- ... für tendenziell erhöhte Ertragschancen auch erhöhte Risiken in Kauf nehmen möchten.

Die Chancen im Einzelnen:

- Teilnahme an den Kurssteigerungen der Aktienmärkte schwerpunktmäßig in Europa mit Fokussierung auf Unternehmen mit hoher Dividendenrendite.
- Breite Risikostreuung des Anlagekapitals durch Investition in eine Vielzahl von Einzelwerten.
- Professionelle Auswahl von Einzelunternehmen durch erfahrene Kapitalmarktexperten.

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.
- Erhöhte Kursschwankungen durch Konzentration des Risikos auf spezifische Länder und Regionen (politische und wirtschaftliche Einflüsse) möglich.
- Der Fondsanteilswert 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.

4464-202006-001

UniDividendenAss A'

Europäischer Aktienfonds mit dividendenstarken Unternehmen

¹ UniDividendenAss A ist eine Anteilklasse des Sondervermögens UniDividendenAss.

² 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.

³ 100% MSCI EUROPE HIGH DIVIDEND YIELD

⁴ Die Quelle der genannten Finanzmarktdaten ist, sofern nicht anders ausgewiesen, Datastream oder Bloomberg.

⁵ Liquiditätsausweis unter Einrechnung von Termingeldern, Margin-Positionen und allgemeinen Forderungen und Verbindlichkeiten.

⁶ Durchschnittliche Dividendenrendite der Werte im Fonds auf Basis der im vergangenen Geschäftsjahr gezahlten Dividenden.

⁷ 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.

⁸ Wenn dieser Fonds in einer Versicherungslösung vermittelt wird, wird kein Ausgabeaufschlag erhoben.

⁹ 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.

¹⁰ 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.

¹¹ Die erfolgsabhängige Vergütung beträgt bis zu 25 Prozent des Betrages, um den die Anteilwertentwicklung die Entwicklung der Bemessungsgrundlage übersteigt. Sofern für das abgelaufene Geschäftsjahr eine solche erfolgsabhängige Vergütung angefallen ist, wird diese auch im entsprechenden Jahresbericht ausgewiesen, dabei können Geschäftsjahr und Vergleichsperiode voneinander abweichen.

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/LU0186860408.

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 UniDividendenAss A unterliegt den luxemburgischen Steuergesetzen. Dies kann Auswirkungen darauf haben, wie Sie bzgl. Ihrer Einkünfte aus dem UniDividendenAss 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, www.union-investment.de.