

UniKonzept: Dividenden -net- A ¹ (zukünftig UniGlobal Dividende -net- A)

Aktienfonds mit regelbasierter Steuerung

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

Risikoprofil des typischen Anlegers

Konservativ Risikoscheu **Risikobereit** Spekulativ Hoch spekulativ

Der UniKonzept: Dividenden -net- A (zukünftig UniGlobal Dividende -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 6 Jahren oder länger.

Anlagestrategie

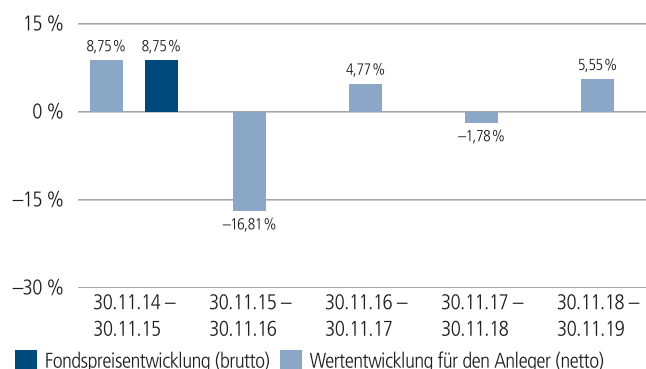
Der UniKonzept: Dividenden -net- A investiert in ausgewählte dividendenstarke Unternehmen mit Gewinnstabilität. Der Anlage-schwerpunkt liegt dabei auf den internationalen Aktienmärkten. Darüber hinaus kann in einem zweiten Prozessschritt eine Risiko-reduktion durch das Trendfolgemodell UnionTrendProtector vor-genommen werden. Auf Basis von Trendindikatoren erfolgt in die-sem regelbasierten Teilprozess eine konsequente Anpassung des Portfolios an das aktuelle Marktumfeld, indem mittels derivativer Instrumente die Aktienpositionen abgesichert werden.

Der Fonds UniKonzept: Dividenden wird am 13. Dezember 2019 auf den Fonds UniGlobal Dividende verschmolzen.

Zukünftige Anlagestrategie

UniGlobal Dividende -net- A investiert weltweit in Aktien ausge-wählter dividendenstarker Unternehmen. Bei der Auswahl der Un-ternehmen wird sowohl auf eine attraktive Dividende als auch auf langfristig überzeugende Gewinnperspektiven geachtet.

Historische Wertentwicklung per 30.11.2019



Indexierte Wertentwicklung der letzten fünf Jahre



Zeitraum	Monat	seit Jahresbeginn	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	seit Auflegung	2018	2017	2016
annualisiert	–	–	5,55 %	2,79 %	-0,35 %	–	1,23 %	-8,09 %	2,93 %	-11,12 %
absolut	1,24 %	12,44 %	5,55 %	8,61 %	-1,74 %	–	6,86 %	–	–	–

Abbildungszeitraum 30.11.2014 bis 30.11.2019. 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.

4781-201911-002

UniKonzept: Dividenden -net- A ¹ (zukünftig UniGlobal Dividende -net- A)

Aktienfonds mit regelbasierter Steuerung

Kommentar des Fondsmanagements³

Zeitraum: 01.08.2019 - 31.10.2019

Die globalen Aktienmärkte entwickelten sich im Berichtszeitraum überwiegend positiv. Der MSCI Welt-Index verbuchte ein Plus von 1,8 Prozent (in lokaler Währung). In den USA legte der Dow Jones Industrial Average leicht um 0,7 Prozent zu (in lokaler Währung). Die europäischen Märkte entwickelten sich gut, gemessen am EURO STOXX 50-Index, mit einem Plus von 4,0 Prozent. In Japan verzeichnete der Nikkei 225-Index ein Plus von 6,5 Prozent (in lokaler Währung).

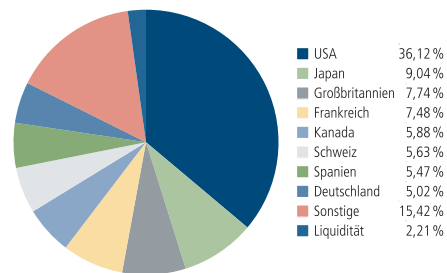
Zu Beginn des Berichtszeitraums belastete insbesondere der weiterhin schwelende Handelskonflikt zwischen den USA und China das Geschehen. Hinzu kamen Sorgen um die Weltkonjunktur. Erst in den letzten Berichtswochen führten Fortschritte im Handelskonflikt sowie eine positive Berichtssaison zu einer Stimmungsaufhellung. In Europa unterstützte zudem die Aussicht auf einen Brexit-Deal den Markt. Seitens der Geldpolitik wurden die erwarteten Zinssenkungen sowohl von der US-Notenbank Fed als auch von der Europäischen Zentralbank zuletzt vorgenommen.

Im Berichtszeitraum haben wir die defensive Ausrichtung des Fonds grundsätzlich beibehalten, uns aber innerhalb der defensiven Aktien von einzelnen Werten getrennt. So haben wir unseren Anteil an Aktien aus dem Gesundheitswesen gegen Aktien aus dem nicht-zyklischen Konsum getauscht. Ebenfalls haben wir bei sehr spätzyklischen IT-Unternehmen Geld abgezogen und in Aktien im Energie- und Öl-Sektor angelegt.

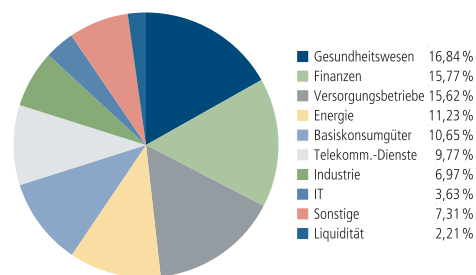
Zudem wurden innerhalb einiger Sektoren die Titel getauscht. Innerhalb der Finanzwerte etwa haben wir die australische Bank Macquarie durch den amerikanischen Versicherer Manulife ersetzt, der in Kanada Marktführer ist. Im Immobilienbereich wurden aufgrund der Unsicherheiten mit Blick auf den Brexit die Titel des englischen Häuserbauers Persimmon durch die Aktien des japanischen Immobilienunternehmens Sekisui ersetzt.

Mit einem weiter abflachenden Wirtschaftswachstum und immer wieder auflebenden politischen Spannungen dürfte das Kapitalmarktumfeld anspruchsvoll bleiben.

Fondsstruktur nach Ländern



Fondsstruktur nach Branchen



Größte Aktienwerte

NextEra Energy	3,43 %
Merck & Co.	3,37 %
Procter & Gamble	3,34 %
GlaxoSmithKline	3,28 %
VINCI S.A.	3,25 %
Iberdrola	3,24 %
Nestlé	3,21 %
Allianz	3,17 %
BCE	3,16 %
Nippon Telegraph & Telephone	3,14 %

Kennzahlen bezogen auf das Fondsvermögen

Fondsstruktur	
Aktien/Aktienzertifikate	97,79 %
Liquidität ⁴	2,21 %
Dividendenrendite	3,35 %
Signal UnionTrendProtector per 12.03.2019	↑

- ↑ 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

Aufgrund von Rundungen kann sich bei der Addition von Einzelpositionen ein von 100% abweichender Prozentwert ergeben. Stand: 30.11.2019

Erläuterungen der Fußnoten siehe letzte Seite.

4781-201911-002

UniKonzept: Dividenden -net- A ¹ (zukünftig UniGlobal Dividende -net- A)

Aktienfonds mit regelbasierter Steuerung

Fondsinformationen

WKN	A1148E
ISIN	LU1073949403
Art des Investmentvermögens	OGAW-Sondervermögen
Fondswährung	EUR
Auflegungsdatum	01.07.2014
Laufzeitende	13.12.2019
Geschäftsjahr	01.04. – 31.03.
Rücknahmepreis per 30.11.2019	42,78 EUR
Fondsvermögen per 30.11.2019	272 Mio. EUR
Ertragsverwendung	i. d. R. ausschüttend Mitte Mai
Ausschüttung	1,13 EUR (für das Geschäftsjahr 2018/2019)
Steuerliche Teilfreistellung	30 % (Privatanleger)
Freistellungsempfehlung ⁵	ca. EUR 0,85 pro Anteil
Verfügbarkeit	grundsätzlich bewertungstäglich
Verwaltungsgesellschaft	Union Investment Luxembourg S.A.

Konditionen

Ausgabeaufschlag	0,00 %
Verwaltungsvergütung	zzt. 1,55 % p. a., maximal 2,00 % p.a. Hiervon erhält Ihre Bank 50,00 – 60,00 %. ⁶
Laufende Kosten ⁷	1,88 %
Sparplan	Ab 25,- Euro pro Rate möglich

Information zur Fondsmaßnahme

Verwaltungsvergütung	zzt. 1,55 % p.a., maximal 1,55 % p.a.
Laufende Kosten	2,07 %
Erfolgsabhängige Vergütung	0,00 %

Erläuterungen der Fußnoten siehe letzte Seite.

4781-201911-002

UniKonzept: Dividenden -net- A ¹ (zukünftig UniGlobal Dividende -net- A)

Aktienfonds mit regelbasierter Steuerung

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:

- Sie nutzen das ausgewiesene Wissen des Fondsmanagements von Union Investment

Spezielle derzeitige Chancen

- In Zeiten des Niedrigzinsumfelds: Investition in Aktien, als Anlageklasse mit attraktiven Ertragsaussichten
- Aktienfonds mit defensivem Charakter: Dividentitel und Risikoreduktion durch Trendfolgemodell
- Regelbasierte Steuerung des Investitionsgrades
- Falls sich für das risikoreduzierte Dividendenportfolio ein Abwärtstrend manifestiert, wird das Portfolio abgesichert

Spezielle zukünftige Chancen

- Teilnahme an den Kurssteigerungen der weltweiten Aktienmärkte mit Fokussierung auf Unternehmen mit hoher Dividendenrendite
- Wechselkurschancen
- Breite Risikostreuung des Anlagekapitals durch Investition in eine Vielzahl von Einzelwerten

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

Spezielle zukünftige Risiken

- Erhöhte Kursschwankungen und Verlustrisiken bei Anlage in Schwellen- bzw. Entwicklungsländer möglich.

Erläuterungen der Fußnoten siehe letzte Seite.

4781-201911-002

UniKonzept: Dividenden -net- A ¹ (zukünftig UniGlobal Dividende -net- A) Aktienfonds mit regelbasierter Steuerung

¹ UniKonzept: Dividenden -net- A (zukünftig UniGlobal Dividende -net- A) ist eine Anteilklasse des Sondervermögens UniKonzept: Dividenden.

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

⁴ Liquiditätsausweis unter Einrechnung von Termingeldern, Margin-Positionen und allgemeinen Forderungen und Verbindlichkeiten.

⁵ 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.

⁶ Die Höhe der Partizipation ist abhängig vom Vertriebsstatus Ihrer Bank bei der Verwaltungsgesellschaft. Dieser kann sich in Abhängigkeit vom Vertriebsfolg der Bank bei der Vermittlung von Fondsanteilen der Union Investment Gruppe während der Haltedauer ab dem Folgejahr kalenderjährlich innerhalb der genannten Bandbreiten ändern.

⁷ 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/LU1073949403.

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 -net- A (zukünftig UniGlobal Dividende -net- A) unterliegt den luxemburgischen Steuergesetzen. Dies kann Auswirkungen darauf haben, wie Sie bzgl. Ihrer Einkünfte aus dem UniKonzept: Dividenden -net- A (zukünftig UniGlobal Dividende -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, www.union-investment.de.