

UniKonzept: Dividenden -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 ist in die Risikoklasse gelb eingestuft. Damit eignet sich der Fonds für risikobereite Anleger, die erhöhte Risiken akzeptieren.

Empfohlener Anlagehorizont

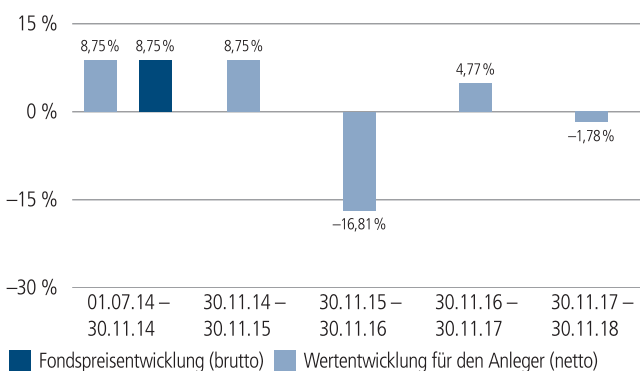
Der Fonds eignet sich für Kunden mit einem Anlagehorizont von 6 Jahren oder länger.

Anlagestrategie

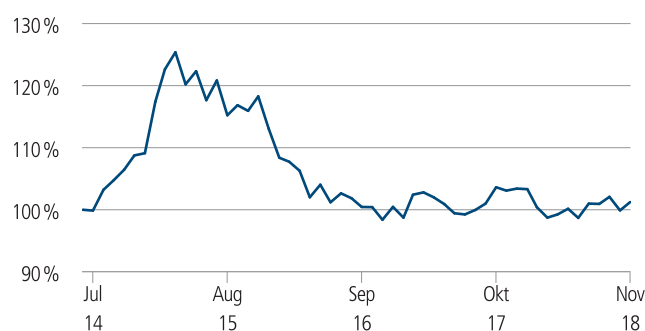
Der UniKonzept: Dividenden -net- A investiert in ausgewählte dividendenstarke Unternehmen mit Gewinnstabilität. Der Anlage-schwerpunkt liegt dabei auf den internationalen Aktienmärkten.

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.

Historische Wertentwicklung per 30.11.2018



Indexierte Wertentwicklung seit Auflegung



| Zeitraum | Monat | seit Jahresbeginn | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | 10 Jahre | seit Auflegung | 2017 | 2016 | 2015 |
|--------------|--------|-------------------|---------|----------|---------|----------|----------------|--------|----------|--------|
| annualisiert | – | – | -1,78 % | -5,05 % | – | – | 0,28 % | 2,93 % | -11,12 % | 3,60 % |
| absolut | 1,35 % | -2,09 % | -1,78 % | -14,40 % | – | – | 1,24 % | – | – | – |

Abbildungszeitraum 01.07.2014 bis 30.11.2018. 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.

4781-201811-003

UniKonzept: Dividenden -net- A'

Aktienfonds mit regelbasierter Steuerung

Kommentar des Fondsmanagments³

Zeitraum: 01.11.2018 - 30.11.2018

Die globalen Aktienmärkte haben im Berichtszeitraum eine in Summe leicht positive Entwicklung verzeichnet. Kurszuwächsen von rund zwei Prozent an den Börsen in den USA standen im November leichte Einbußen von rund einem Prozent in Europa gegenüber. Anhaltende Unsicherheit im Hinblick auf die handelspolitischen Spannungen und die Diskussionen hinsichtlich des italienischen Staatshaushalts für das Jahr 2019 waren wichtige Einflussfaktoren. Nichtsdestotrotz befindet sich die Weltwirtschaft in einem nach wie vor soliden Zustand, insbesondere in den USA.

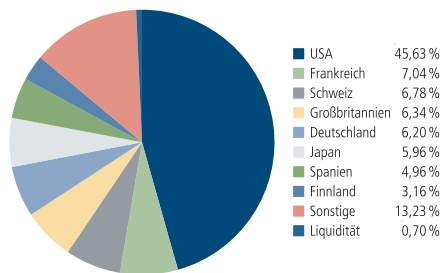
Aus regionaler Perspektive haben wir unsere Allokation zuletzt nahezu unverändert belassen. Mit einem Anteil von nahezu 50 Prozent blieben die US-Aktienmärkte unverändert der Anlage-schwerpunkt im Fonds.

Auf Sektorebene erfolgte die Aufstockung von den defensiven Branchen Nicht-zyklischer Konsum und Telekom. In diesem Zusammenhang wurde unter anderem eine erste Position im niederländischen Einzelhändler Ahold Delhaize erworben. Im Gegenzug haben wir unsere Bestände in Technologietiteln reduziert. Dies erfolgte unter anderem über den Verkauf der Positionen im US-Netzwerkaurüster Cisco.

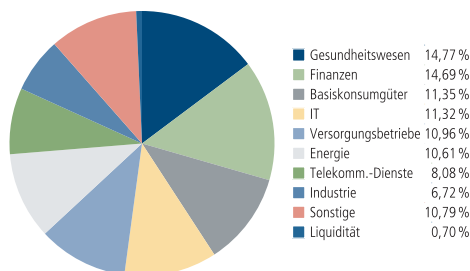
Im Laufe des vergangenen Monats gab das Trendfolgemodell UnionTrendProtector kein Signal zu Absicherung des Aktienportfolios. Der Fonds war daher im Berichtszeitraum durchgehend voll investiert.

Das globale Konjunkturmilieu sollte sich weiterhin als robust erweisen. Zudem besteht die Hoffnung auf wirtschaftspolitische Stimulierungsmaßnahmen durch die chinesische Regierung zur Stabilisierung der Wachstumsdynamik im Reich der Mitte. (Geo-)politische Störfeuer und eine weitere Eskalation der handelspolitischen Spannungen könnten zu erhöhten Marktschwankungen führen. Mit Blick auf den vorangeschrittenen Konjunkturzyklus in den USA gilt es in zunehmenden Maße, in defensiven Branchen Chancen zu nutzen.

Fondsstruktur nach Ländern



Fondsstruktur nach Branchen



Größte Aktienwerte

| | |
|------------------|--------|
| Pfizer | 4,15 % |
| CME Group | 3,90 % |
| Cisco Systems | 3,70 % |
| Garmin | 3,44 % |
| Nestlé | 3,34 % |
| Iberdrola | 3,32 % |
| HP | 3,31 % |
| Total | 3,05 % |
| Procter & Gamble | 3,05 % |
| Merck & Co. | 3,00 % |

Kennzahlen bezogen auf das Fondsvermögen

| | |
|--|---------|
| Fondsstruktur | |
| Aktien/Aktienzertifikate | 97,75 % |
| Rentenfonds | 1,55 % |
| Liquidität ⁴ | 0,70 % |
| Dividendenrendite | 3,69 % |
| Signal UnionTrendProtector per 31.10.2018 | ↑ |

- ↑ 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

Stand: 30.11.2018

Erläuterungen der Fußnoten siehe letzte Seite.

4781-201811-003

UniKonzept: Dividenden -net- A'

Aktienfonds mit regelbasierter Steuerung

Fondsinformationen

| | |
|--------------------------------------|--|
| WKN | A1148E |
| ISIN | LU1073949403 |
| Art des Investmentvermögens | OGAW-Sondervermögen |
| Fondswährung | EUR |
| Auflegungsdatum | 01.07.2014 |
| Geschäftsjahr | 01.04. – 31.03. |
| Rücknahmepreis per 30.11.2018 | 41,70 EUR |
| Fondsvermögen per 30.11.2018 | 368 Mio. EUR |
| Ertragsverwendung | i. d. R. ausschüttend Mitte Mai |
| Ausschüttung | 1,02 EUR (für das Geschäftsjahr 2017/2018) |
| Steuerliche Teilfreistellung | 30 % |
| Freistellungsempfehlung ⁵ | ca. EUR 0,80 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 | 1,87 % |
| Sparplan | Ab 25,- Euro pro Rate möglich |

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:

- In Zeiten des Niedrigzinsumfelds: Investition in Aktien, als Anlageklasse mit attraktiven Ertragsaussichten
- Aktienfonds mit defensivem Charakter: Dividententitel und Risikoreduktion durch Trendfolgemodell
- Regelbasierte Steuerung des Investitionsgrades
- Falls sich für das risikoreduzierte Dividendenportfolio ein Abwärtstrend manifestiert, wird das Portfolio abgesichert
- Sie nutzen das ausgewiesene Wissen des Fondsmanagements von Union Investment

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

Erläuterungen der Fußnoten siehe letzte Seite.

4781-201811-003

UniKonzept: Dividenden -net- A'

Aktienfonds mit regelbasierter Steuerung

¹ UniKonzept: Dividenden -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 Haltdauer ab dem Folgejahr kalenderjährlich innerhalb der genannten Bandbreiten ändern.

⁷ Die hier ausgewiesenen "laufenden Kosten" fielen im letzten Geschäftsjahr 01.04.2017 - 31.03.2018 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 unterliegt den luxemburgischen Steuergesetzen. Dies kann Auswirkungen darauf haben, wie Sie bzgl. Ihrer Einkünfte aus dem UniKonzept: Dividenden -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 vereinbar 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.