

UniFonds

Aktienfonds mit deutschen Standardwerten

In Österreich zum Vertrieb zugelassen

Haltedauerempfehlung in Jahren

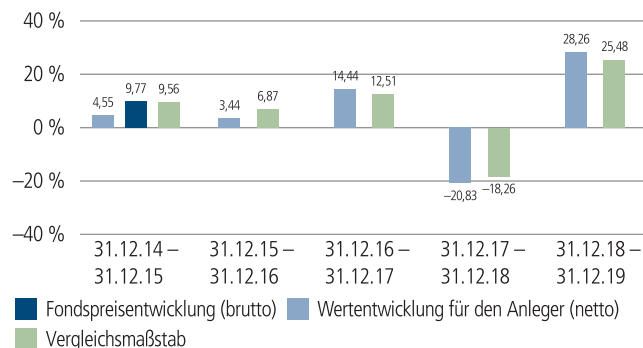


Der Fonds eignet sich für Kunden mit einem Anlagehorizont von 7 Jahren oder länger.

Anlagestrategie

Das Fondsvermögen wird überwiegend in deutsche Standardwerte angelegt. Darüber hinaus kann auch in mittlere und kleinere deutsche Unternehmen sowie - bis zu 20 Prozent - in ausländische Aktien investiert werden. Die Anlagestrategie orientiert sich an einem Vergleichsmaßstab¹, 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 31.12.2019



Indexierte Wertentwicklung der letzten fünf Jahre



Zeitraum	Monat	seit Jahresbeginn	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	seit Auflegung	2018	2017	2016
annualisiert	–	–	28,26 %	5,14 %	5,70 %	7,17 %	8,33 %	-20,83 %	14,44 %	3,44 %
absolut	0,92 %	28,26 %	28,26 %	16,21 %	31,96 %	99,93 %	16.255,10 %	–	–	–

Abbildungszeitraum 31.12.2014 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 5,0 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.

523-201912-001

UniFonds

Aktienfonds mit deutschen Standardwerten

In Österreich zum Vertrieb zugelassen

Kommentar des Fondsmanagements²

Zeitraum: 01.10.2019 - 31.12.2019

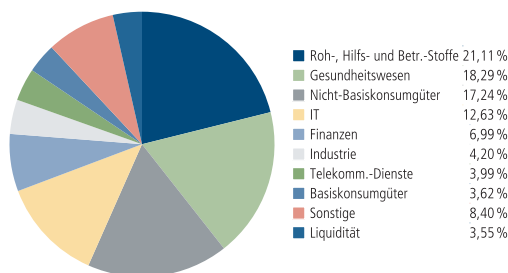
Die deutschen Aktienmärkte verbuchten im Schlussquartal 2019 deutliche Gewinne. Der DAX 30-Index mit den größten deutschen Unternehmen legte um 6,6 Prozent zu. Die deutschen Nebenwerte verbuchten noch deutlichere Zuwächse. Auch wenn die deutsche Wirtschaft weiter unter dem schwachen Welthandel litt, kamen ermutigende Signale. Deutschland ist im dritten Quartal mit einem Wachstum von 0,1 Prozent im Vergleich zum Vorquartal einer Rezession entgangen. Vor allem vom Konsum kamen positive Impulse. Auch bei den Frühindikatoren waren Stabilisierungstendenzen zu verzeichnen, aber auf sehr niedrigen Niveaus. Der Hoffnung auf eine konjunkturelle Belebung wurde zum Jahreschluss jedoch ein Ende bereitet. Von geopolitischer Seite gingen die Risiken zurück: Mit dem Sieg von Premier Boris Johnson bei den britischen Unterhauswahlen am 12. Dezember wurde der Weg frei für einen baldigen, geregelten Brexit. Daneben sorgte die Einigung zwischen den USA und China beim Handelsstreit für Kurszuwächse. In dem seit fast zwei Jahren andauernden Konflikt haben sich beide Seiten auf ein erstes Zwischenabkommen, den so genannten Phase 1-Deal, verständigt. Dieser soll im Januar unterzeichnet werden.

Im Fonds haben wir im Berichtszeitraum Aktien des Energieversorger RWE und des Technologiekonzerns Siemens unter Gewinnmitnahmen verkauft. Dagegen wurde nach einem Kursrückgang Titel des Automobilherstellers BMW erworben.

Die Beimischung attraktiver Nebenwerte ins Portfolio zahlte sich aus. Beispielsweise wiesen der Essenslieferant Delivery Hero und HelloFresh, ein Anbieter von Kochboxen, eine sehr gute Wertentwicklung auf. Insgesamt ist der Fonds ausgewogen bezüglich zyklischer, substanz- und wachstumsorientierter Unternehmen aufgestellt.

Die Konjunkturdaten sollten im Jahr 2020 wieder stärker in den Fokus der Kapitalmärkte rücken. Sie deuten auf eine niedrigere, aber positive Wachstumsdynamik hin. Die Impulse der Geld- und der Geopolitik sollten nachlassen, auch wenn die politischen Spannungen nicht grundsätzlich vom Tisch sind und daher die deutschen Aktienmärkte von Zeit zu Zeit beeinflussen dürften.

Fondsstruktur nach Branchen



Größte Aktienwerte

Linde Plc.	8,82 %
Volkswagen -VZ-	8,79 %
SAP	8,23 %
Delivery Hero SE	4,13 %
Deutsche Post	3,14 %
Deutsche Telekom	3,03 %
Allianz	2,86 %
Deutsche Börse	2,47 %
Infineon	2,38 %
Fresenius SE & Co. KGaA	2,26 %

Kennzahlen bezogen auf das Fondsvermögen

Fondsstruktur	Anteil
Aktien/Aktienzertifikate	90,27 %
Rentenfonds	5,61 %
Aktioptionen	0,56 %
Liquidität ³	3,55 %

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.

UniFonds

Aktienfonds mit deutschen Standardwerten

In Österreich zum Vertrieb zugelassen

Fondsinformationen

WKN	849100
ISIN	DE0008491002
Art des Investmentvermögens	OGAW-Sondervermögen
Fondswährung	EUR
Auflegungsdatum	12.04.1956
Geschäftsjahr	01.10. – 30.09.
Rücknahmepreis per 31.12.2019	55,87 EUR
Fondsvermögen per 31.12.2019	2.667 Mio. EUR
Ertragsverwendung	i. d. R. ausschüttend Mitte November
Ausschüttung	0,37 EUR (für das Geschäftsjahr 2018/2019)
Verfügbarkeit	grundsätzlich bewertungstäglich
Verwaltungsgesellschaft	Union Investment Privatfonds GmbH
Steuerlicher Vertreter und Zahlstelle in Österreich	VOLKSBANK WIEN AG

Konditionen

Ausgabeaufschlag ⁴	5,00 % vom Anteilwert
Verwaltungsvergütung	zzt. 1,20 % p. a., maximal 1,25 % p. a.
Laufende Kosten ⁵	1,47 %
Erfolgsabhängige Vergütung ⁶	0,00 %
Sparplan	Ab 50,- Euro pro Rate möglich

Der richtige Fonds für Sie?!

Der Fonds eignet sich, wenn Sie ...

- ... die Chancen einer Anlage, die überwiegend am deutschen Aktienmarkt investiert, nutzen möchten.
- ... erhöhte Risiken in Kauf nehmen.

Die Chancen im Einzelnen:

- Ertragschancen des deutschen Aktienmarktes.
- Risikostreuung durch eine Vielzahl von Einzelwerten
- Erfahrenes Fondsmanagement.

Der Fonds eignet sich nicht, wenn Sie ...

- ... keine erhöhten Risiken akzeptieren möchten.
- ... ausschließlich in sicherheitsorientierte Anlagen investieren 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 und/oder der für die Fondsverwaltung verwendeten Techniken ein erhöhtes Kursschwankungsrisiko auf.

Erläuterungen der Fußnoten siehe letzte Seite.

523-201912-001

UniFonds

Aktienfonds mit deutschen Standardwerten

In Österreich zum Vertrieb zugelassen

¹ 100% DAX

² Die Quelle der genannten Finanzmarktdaten ist, sofern nicht anders ausgewiesen, Datastream oder Bloomberg.

³ Liquiditätsausweis unter Einrechnung von Termingeldern, Margin-Positionen und allgemeinen Forderungen und Verbindlichkeiten.

⁴ Wenn dieser Fonds in einer Versicherungslösung vermittelt wird, wird kein Ausgabeaufschlag erhoben.

⁵ Die hier ausgewiesenen "laufenden Kosten" fielen im letzten Geschäftsjahr 01.10.2018 - 30.09.2019 an und umfassen vom Fonds getragene Kosten - ausgenommen einer eventuellen erfolgsabhängigen Vergütung und Transaktionskosten. Sie können von Jahr zu Jahr schwanken.

⁶ 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.

Rechtliche Hinweise:

Dies ist eine Marketingmitteilung. Dieses Dokument stellt keine Handlungsempfehlung zum Kauf oder die Empfehlung eines Wertpapiers und keine Anlageberatung dar und ersetzt nicht die individuelle Anlageberatung durch eine Bank oder einen anderen geeigneten Berater sowie fachkundigen steuerlichen oder rechtlichen Rat. Die Darstellungen und Erläuterungen beruhen auf der eigenen Einschätzung und sind beschränkt auf den Sachstand zum Zeitpunkt der Erstellung dieses Dokumentes. Dies gilt insbesondere auch im Hinblick auf die gegenwärtige Rechts- und Steuerlage, die sich jederzeit ohne vorherige Ankündigung ändern kann.

Dieses Dokument wurde von Union Investment Austria GmbH, in Wien, mit angemessener Sorgfalt und nach bestem Wissen erstellt. Dennoch wurden die von Dritten stammenden Informationen nicht vollständig überprüft. Union Investment übernimmt keine Gewähr für die Aktualität, Richtigkeit oder Vollständigkeit dieses Dokumentes.

Alle Index- bzw. Produktbezeichnungen anderer als der zur Union Investment Gruppe gehörigen Unternehmen können urheber- und markenrechtlich geschützte Produkte und Marken dieser Unternehmen sein.

Dieses Dokument dient ausschließlich Informationszwecken und ist allein zur internen Verwendung gedacht. Es darf daher weder ganz noch teilweise vervielfältigt, verändert oder zusammengefasst, an andere Personen weiterverteilt, sowie anderen Personen in sonstiger Weise zugänglich gemacht oder veröffentlicht werden. Es wird keinerlei Haftung für Nachteile, die direkt oder indirekt aus der Verteilung, der Verwendung oder Veränderung und Zusammenfassung dieses Dokumentes oder seines Inhalts entstehen, übernommen.

Angaben zur Wertentwicklung von Fonds von Union Investment basieren auf den Wertentwicklungen und/oder der Volatilität in der Vergangenheit. Damit wird keine Aussage über eine zukünftige Wertentwicklung getroffen. Frühere Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse. Der Wert der Fondsanteile und die Höhe der Ausschüttungen können sowohl sinken als auch steigen und müssen nicht mehr den Wert des ursprünglich investierten Kapitals erreichen.

Ausführliche produktspezifische Informationen und Hinweise zu Chancen und Risiken der in diesem Dokument genannten Fonds entnehmen Sie bitte dem aktuellen Verkaufsprospekt, den Vertragsbedingungen, wesentlichen Anlegerinformationen sowie den Jahres- und Halbjahresberichten, die Sie kostenlos unter www.union-investment.at erhalten. Anleger in Österreich erhalten diese Dokumente kostenlos auch bei der Zahl- und Vertriebsstelle Volksbank Wien AG, Kolingasse 14 - 16 in 1090 Wien. Diese Dokumente bilden die allein verbindliche Grundlage für den Kauf des jeweiligen Fonds von Union Investment.

Kontakt: Union Investment Austria GmbH, Schottenring 16 in A-1010 Wien

Weitere Kontaktadresse für Anleger in Österreich:

Zahl- und Vertriebsstelle in Österreich

Volksbank Wien AG
Kolingasse 14 - 16
1090 Wien

Stand aller Informationen, Darstellungen und Erläuterungen: 31. Dezember 2019, soweit nicht anders angegeben.