

# UniAusschüttung -net- A<sup>1</sup>

## Globaler Mischfonds mit regelmäßigen Ausschüttungen

In Österreich zum Vertrieb zugelassen

### Haltedauerempfehlung in Jahren



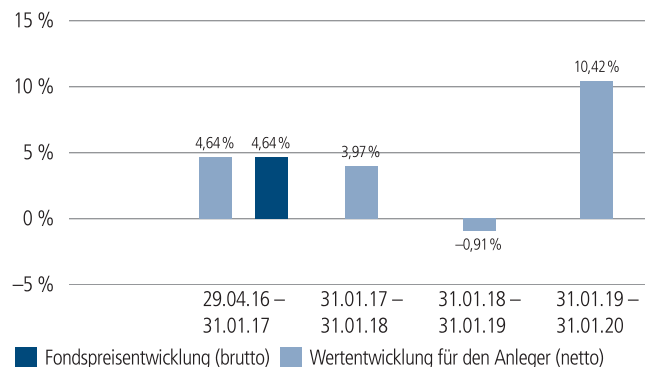
Der Fonds eignet sich für Kunden mit einem Anlagehorizont von 5 Jahren oder länger.

### 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. 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 jeweils circa sechs Wochen nach Quartalsende ausgeschüttet.

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 Kapitalmarkteinschätzungen aktive Anlageentscheidungen treffen.

### Historische Wertentwicklung per 31.01.2020



### Indexierte Wertentwicklung seit Auflegung



| Zeitraum     | Monat  | seit Jahresbeginn | 1 Jahr  | 3 Jahre | 5 Jahre | 10 Jahre | seit Auflegung | 2019    | 2018    | 2017   |
|--------------|--------|-------------------|---------|---------|---------|----------|----------------|---------|---------|--------|
| annualisiert | –      | –                 | 10,42 % | 4,39 %  | –       | –        | 4,75 %         | 13,66 % | -4,93 % | 2,91 % |
| absolut      | 1,13 % | 1,13 %            | 10,42 % | 13,76 % | –       | –        | 19,03 %        | –       | –       | –      |

Abbildungszeitraum 29.04.2016 bis 31.01.2020. 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 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.

5474-202001-001

# UniAusschüttung -net- A<sup>1</sup>

## Globaler Mischfonds mit regelmäßigen Ausschüttungen

In Österreich zum Vertrieb zugelassen

### Kommentar des Fondsmanagements<sup>2</sup>

Zeitraum: 01.11.2019 - 31.01.2020

Die Kapitalmärkte setzten zu Beginn des Quartals zunächst die Bewegung der Vormonate fort: Aktien konnten in den letzten beiden Monaten des Jahres 2019 zulegen, während die Renditen sicherer Anleihen anstiegen. Abnehmende (geo)politische Risiken und die Hoffnung auf eine Stabilisierung der wirtschaftlichen Entwicklung waren die Gründe dafür. Die Ausbreitung des Corona-Virus in China und die Befürchtung einer daraus resultierenden Abschwächung des globalen Wirtschaftswachstum führten im Januar zu einer steigenden Risikoaversion mit fallenden Aktien- und Rohstoffkursen sowie sinkenden Anleiherenditen.

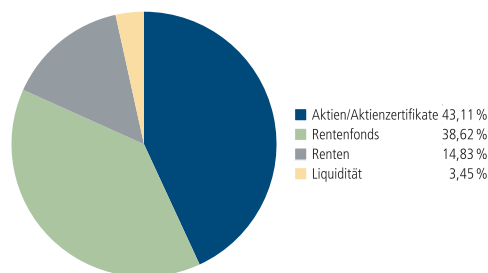
Im Verlauf des Berichtszeitraums wurde die Aktienquote kontinuierlich bei 45 und die Rentenquote bei 55 Prozent gehalten.

Auf der Rentenseite haben wir begonnen, einen Teil der Investment Grade- und High Yield- Unternehmensanleihen über Kreditversicherungen abzusichern.

Im Aktiensegment wurden hingegen Kaufoptionen auf den europäischen und den amerikanischen Aktienmarkt verkauft, um über Optionsprämien Zusatzerträge zu vereinnahmen.

Trotz der Auswirkungen des Corona-Virus sollte die Weltwirtschaft im Jahresverlauf an Dynamik gewinnen und damit wieder stärker in den Fokus der Kapitalmärkte rücken. Die Impulse der Geld- und der Geopolitik dürften nachlassen, auch wenn die politischen Spannungen nicht grundsätzlich vom Tisch sind und daher von Zeit zu Zeit Einfluss auf das Marktgeschehen nehmen könnten.

### Fondsstruktur<sup>3</sup>



### Fondsstruktur im Detail

|                |                |
|----------------|----------------|
| <b>Aktien</b>  | <b>43,11 %</b> |
| USA            | 18,34 %        |
| Kanada         | 10,40 %        |
| Großbritannien | 4,94 %         |
| Norwegen       | 3,68 %         |
| Sonstige       | 5,74 %         |
| <b>Renten</b>  | <b>14,83 %</b> |
| Mexiko         | 0,86 %         |
| Indonesien     | 0,78 %         |
| Saudi-Arabien  | 0,64 %         |
| Kolumbien      | 0,56 %         |
| Sonstige       | 11,99 %        |

### Größte Werte

|                                     |        |
|-------------------------------------|--------|
| Pareto SICAV - Nordic Corporate Bd. | 7,41 % |
| UniEuroRenta HighYield              | 6,62 % |
| Nomura US High Yield Bond Fund      | 5,90 % |
| Unilnst. Euro Subordinated Bonds    | 4,97 % |
| Unilnstit. Europ. Gov. Bds. Periph. | 4,03 % |
| UniEuroRenta Corporates -M-         | 4,00 % |
| Muzinich Short Duration HY Fd.      | 3,96 % |
| TransCanada Corporation             | 2,61 % |
| Altria Group                        | 2,36 % |
| BCE                                 | 2,23 % |

### Besonderheiten des Anlagekonzeptes

|  |                      |
|--|----------------------|
| <b>Erwartete Ausschüttungsbandbreite<sup>4</sup></b><br>im aktuellen Geschäftsjahr 2019/2020 | 2,50 % - 3,50 % p.a. |
| <b>Letzte vier erfolgte Ausschüttungen</b>   |                      |
| 1. Quartal 2019 (16.05.2019)   | 0,65 EUR             |
| 2. Quartal 2019 (08.08.2019)   | 0,36 EUR             |
| 3. Quartal 2019 (14.11.2019)   | 0,40 EUR             |
| 4. Quartal 2019 (06.02.2020)   | 0,56 EUR             |

Die erwartete Ausschüttungsbandbreite (Grundlage siehe Fußnote 4 auf Seite 4) wird jeweils zu Beginn eines Geschäftsjahres (01.04.) 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 29.03.2019 in Höhe von EUR 50,15.

Aufgrund von Rundungen kann sich bei der Addition von Einzelpositionen ein von 100% abweichender Prozentwert ergeben. Stand: 31.01.2020

Erläuterungen der Fußnoten siehe letzte Seite.

5474-202001-001

# UniAusschüttung -net- A<sup>1</sup>

## Globaler Mischfonds mit regelmäßigen Ausschüttungen

In Österreich zum Vertrieb zugelassen

### Fondsinformationen

|   |  |
|---|--|
| WKN   | A2AGK5   |
| ISIN  | LU1390462262   |
| Art des Investmentvermögens                         | OGAW-Sondervermögen  |
| Fondswährung  | EUR  |
| Auflegungsdatum                                     | 29.04.2016   |
| Geschäftsjahr                                       | 01.04. – 31.03.  |
| Rücknahmepreis per 31.01.2020                       | 52,07 EUR  |
| Fondsvermögen per 31.01.2020                        | 326 Mio. EUR   |
| Ertragsverwendung                                   | i. d. R. ausschüttend jeweils ca. 6 Wochen nach Quartalsende |
| Verfügbarkeit                                       | grundsätzlich bewertungstäglich                              |
| Ordererteilung <sup>5</sup>                         | forward-pricing  |
| Verwaltungsgesellschaft                             | Union Investment Luxembourg S.A.                             |
| Steuerlicher Vertreter und Zahlstelle in Österreich | VOLKSBANK WIEN AG  |

### Konditionen

|                              |   |
|------------------------------|---|
| Ausgabeaufschlag             | 0,00 %                                  |
| Verwaltungsvergütung         | zzt. 1,20 % p. a., maximal 1,55 % p. a. |
| Laufende Kosten <sup>6</sup> | 1,61 %                                  |
| Sparplan                     | Ab 50,- 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 erhöhte 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.
- Sie nutzen das ausgewiesene Know-How des Fondsmanagements von Union Investment.

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

- ... einen sicheren Ertrag anstreben.
- ... keine erhöhten 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 legt einen wesentlichen Teil seines Vermögens in Vermögenswerten an, die ihrem Wesen nach hinreichend liquide sind, unter bestimmten Umständen aber ein relativ niedriges Liquiditätsniveau erreichen können.
- Der Fondsanteilswert weist aufgrund der Zusammensetzung des Fonds und/oder der für die Fondsverwaltung verwendeten Techniken ein erhöhtes Kursschwankungsrisiko auf.
- Verfehlen der erwarteten Ausschüttungsbandbreite

Erläuterungen der Fußnoten siehe letzte Seite.

5474-202001-001

# UniAusschüttung -net- A<sup>1</sup>

## Globaler Mischfonds mit regelmäßigen Ausschüttungen

In Österreich zum Vertrieb zugelassen

<sup>1</sup> UniAusschüttung -net- A ist eine Anteilklasse des Sondervermögens UniAusschüttung.

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

<sup>3</sup> Liquiditätsausweis unter Einrechnung von Termingeldern, Margin-Positionen und allgemeinen Forderungen und Verbindlichkeiten.

<sup>4</sup> Die erwartete Ausschüttungsbandbreite wird jeweils zu Beginn eines Geschäftsjahres (01.04.) 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>5</sup> Bei Ordererteilung am Tag (T) bis 16 Uhr wird der Auftrag mit dem Fondspreis des nächsten Bewertungstages (T+1) abgerechnet.

<sup>6</sup> 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.

### 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](http://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. Januar 2020, soweit nicht anders angegeben.