

BBBank Konzept Dividendenwerte Union

Aktienfonds mit regelbasierter Absicherungsstrategie

Risikoklasse:¹ ■ geringes Risiko ■ mäßiges Risiko ✗ erhöhtes Risiko ■ hohes Risiko ■ sehr hohes Risiko

Risikoprofil des typischen Anlegers

Konservativ Risikoscheu **Risikobereit** Spekulativ Hoch spekulativ

Der BBBank Konzept Dividendenwerte Union 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

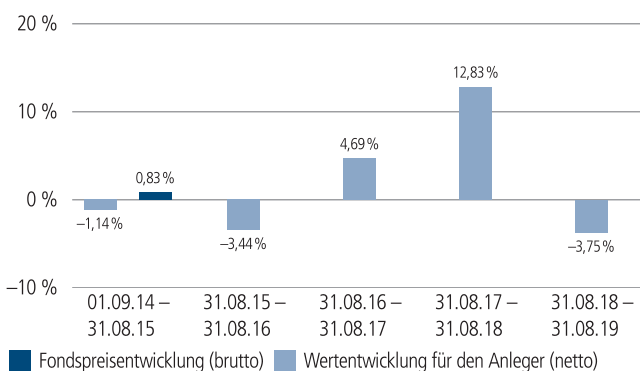
Der BBBank Konzept Dividendenwerte Union ist ein weltweit investierender Aktienfonds.

Die Aktienausswahl erfolgt unter besonderer Berücksichtigung der Dividendenrendite und der Gewinnsituation der Unternehmen.

Darüber hinaus kann das Fondsmanagement mit einem Engagement in aussichtsreichen Unternehmen und Aktienfonds zusätzliche Chancen nutzen.

Ferner kann das Aktienmarktrisiko konzeptionell bei fallenden Aktienmärkten durch regelgebundene Absicherungsstrategie teilweise, erheblich reduziert werden.

Historische Wertentwicklung per 31.08.2019



Indexierte Wertentwicklung seit Auflegung



| Zeitraum | Monat | seit Jahresbeginn | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | 10 Jahre | seit Auflegung | 2018 | 2017 | 2016 |
|--------------|---------|-------------------|---------|---------|---------|----------|----------------|---------|--------|--------|
| annualisiert | – | – | –3,75 % | 4,37 % | – | – | 2,05 % | –4,96 % | 5,49 % | 5,30 % |
| absolut | –1,61 % | 6,02 % | –3,75 % | 13,70 % | – | – | 10,70 % | – | – | – |

Abbildungszeitraum 01.09.2014 bis 31.08.2019. 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 2,0 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.
4813-201908-01-01-66090800-LU1093788872

BBank Konzept Dividendenwerte Union

Aktienfonds mit regelbasierter Absicherungsstrategie

Kommentar des Fondsmanagements²

Zeitraum: 01.05.2019 - 31.07.2019

Die Kapitalmärkte konnten den von der angekündigten geldpolitischen Kehrtwende der wichtigsten Notenbanken befeuerten positiven Trend vom Jahresauftakt in den vergangenen drei Monaten nicht fortsetzen. Die Sorgen um die Konjunktur und die handelspolitischen Spannungen sorgten an den Aktienbörsen mit Ausnahme des US-Markts für leichte Verluste.

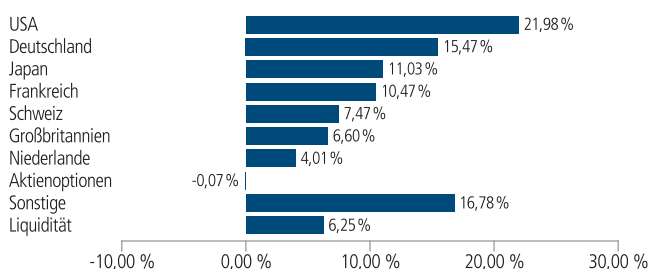
Im Berichtszeitraum war der Fonds unverändert voll investiert. Während wir die Quote der US-Aktien kräftig auf 48 Prozent erhöhten, bauten wir europäische Aktien ab. Auch der Anteil japanischer Aktien wurde deutlich reduziert.

Erhöht wurden sowohl S&P500-Aktienfutures als auch Derivate auf den amerikanischen Russell2000 MidCap-Index.

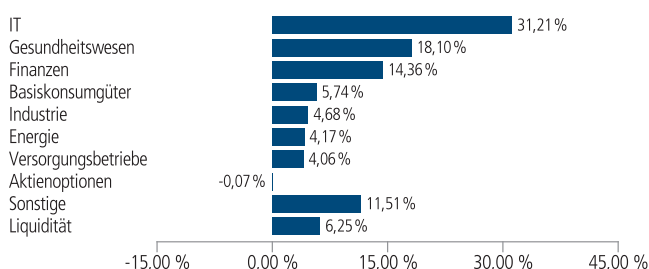
Bei den Aktienpositionen wurden Microsoft, NVIDIA, Endesa und Hitachi aufgebaut, während wir uns von Papieren aus konjunktursensitiven Aktienmarktsegmenten wie Automobile, Industrierohstoff- und Ölunternehmen trennten.

Mit einem weiter abflachenden Wirtschaftswachstum und einer möglichen erneuten Eskalation im Handelsstreit dürfte das Kapitalmarktumfeld in den kommenden Monaten anspruchsvoll bleiben. Unterstützend sollten die Maßnahmen der Notenbanken wirken, soweit sie die eingepreisten Erwartungen erfüllen.

Fondsstruktur nach Ländern



Fondsstruktur nach Branchen



Größte Aktienwerte

| | |
|-----------------------|--------|
| AXA | 4,52 % |
| Dassault Systemes | 4,43 % |
| Royal Dutch Shell -A- | 4,17 % |
| Hoya | 3,73 % |
| Accenture | 3,37 % |
| Nestlé | 3,22 % |
| SAP | 3,10 % |
| Keyence | 3,03 % |
| Unilever | 2,50 % |
| Lonza Group | 2,48 % |

Kennzahlen bezogen auf das Fondsvermögen

| | |
|---|---------|
| Fondsstruktur | |
| Aktien/Aktienzertifikate | 88,50 % |
| Aktienfonds | 5,32 % |
| Aktienoptionen | -0,07 % |
| Liquidität ³ | 6,25 % |
| Signale Trendfolgemodelle per 14.08.2019 | |
| Japan (NIKKEI) | ↓ |
| USA (S&P 500) | ↑ |
| Europa (Eurostoxx 50) | ↑ |
| Vereinigtes Königreich (FTSE 100) | ↑ |

↑ Aufwärtstrend: keine Absicherung
 ↓ Abwärtstrend: ca. 100% derivative Absicherung

Aufgrund von Rundungen kann sich bei der Addition von Einzelpositionen ein von 100% abweichender Prozentwert ergeben. Stand: 31.08.2019

Erläuterungen der Fußnoten siehe letzte Seite.
 4813-201908-01-01-66090800-LU1093788872

BBank Konzept Dividendenwerte Union

Aktienfonds mit regelbasierter Absicherungsstrategie

Fondsinformationen

| | |
|--------------------------------------|----------------------------------|
| WKN | A119BK |
| ISIN | LU1093788872 |
| Art des Investmentvermögens | OGAW-Sondervermögen |
| Fondswährung | EUR |
| Auflegungsdatum | 01.09.2014 |
| Geschäftsjahr | 01.04. – 31.03. |
| Rücknahmepreis per 31.08.2019 | 48,84 EUR |
| Fondsvermögen per 31.08.2019 | 43 Mio. EUR |
| Ertragsverwendung | thesaurierend Ende März |
| Steuerliche Teilfreistellung | 30 % (Privatanleger) |
| Freistellungsempfehlung ⁴ | ca. EUR 0,13 pro Anteil |
| Verfügbarkeit | grundsätzlich bewertungstäglich |
| Verwaltungsgesellschaft | Union Investment Luxembourg S.A. |

Konditionen

| | |
|-------------------------------|---|
| Ausgabeaufschlag ⁵ | 2,00 % vom Anteilwert. Hiervon erhält Ihre Bank 100,00 %. ⁶ |
| Verwaltungsvergütung | zzt. 1,25 % p. a., maximal 1,50 % p. a. Hiervon erhält Ihre Bank 40,00 %. ⁶ |
| Laufende Kosten ⁷ | 1,71 % |
| Sparplan | Ab 25,- Euro pro Rate möglich |
| Erfolgsbonus | Ihre Bank erhält einmalig von Union Investment für 2019 vermittelte Sparverträge 0,76 % des 12-Monats-Sparvolumen oder für 2019 vermittelte Anteile 0,79 % des Volumens, wenn die jeweils geplanten Absatzziele in Fonds der Union Investment Gruppe erreicht wurden, was in der Vergangenheit regelmäßig der Fall war. Ihre Bank kann einen zusätzlichen Bonus von 25 Euro erhalten, wenn Sie ein Neukunde gemäß Neukundendefinition sind. |

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).
- ... für tendenziell höhere Ertragschancen (durch die Investition im Segment Aktien) auch erhöhte Risiken in Kauf nehmen.

Die Chancen im Einzelnen:

- In Zeiten des Niedrigzinsumfelds: Investition in Aktien, als Anlageklasse mit attraktiven Ertragsaussichten.
- Aktienfonds mit defensivem Charakter: Dividentitel und Risikoreduktion durch Absicherungsstrategie.
- 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.
- ... Ihr Kapital kurzfristig anlegen möchten.

Die Risiken im Einzelnen:

- Risiko marktbedingter Kursschwankungen, Ertrags- sowie Wechselkursrisiko.
- Risiko des Anteilwertrückganges 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 durch Konzentration des Risikos auf spezifische Länder und Regionen (politische und wirtschaftliche Einflüsse) möglich.
- 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.
4813-201908-01-01-66090800-LU1093788872

BBBank Konzept Dividendenwerte Union

Aktienfonds mit regelbasierter Absicherungsstrategie

- ¹ Die Risikoklassifizierung von Union Investment basiert auf verbundeneinheitlichen 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.
- 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 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.
- ⁵ Wenn dieser Fonds in einer Versicherungslösung vermittelt wird, wird kein Ausgabeaufschlag erhoben.
- ⁶ Die Höhe der Partizipation kann sich ab dem Folgejahr, abhängig vom Vertriebsstatus Ihrer Bank bei der Verwaltungsgesellschaft, kalenderjährlich innerhalb der Bandbreite 90-100% (Ausgabeaufschlag) und 40,0-52,0% (Verwaltungsvergütung) 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/LU1093788872.

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 BBBank Konzept Dividendenwerte Union unterliegt den luxemburgischen Steuergesetzen. Dies kann Auswirkungen darauf haben, wie Sie bzgl. Ihrer Einkünfte aus dem BBBank Konzept Dividendenwerte Union besteuert werden.

Seit 01.01.2018 sind nach § 16 Investmentsteuergesetz (InvStG) Investorerträge 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.

4813-201908-01-01-66090800-LU1093788872

Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

BBBank Konzept Dividendenwerte Union

Der **BBBank Konzept Dividendenwerte Union** ist ein Sondervermögen.

WKN / ISIN: A119BK / LU1093788872

Der Fonds wird von der Union Investment Luxembourg S.A., Luxemburg, verwaltet. Die Union Investment Luxembourg S.A. ist als Teil der Union Investment Gruppe der genossenschaftlichen FinanzGruppe Volksbanken Raiffeisenbanken angeschlossen.

Ziele und Anlagepolitik

Ziel des Aktienfonds ist es, neben der Erzielung marktgerechter Erträge langfristig ein Kapitalwachstum zu erwirtschaften.

Die Aktienauswahl erfolgt unter besonderer Berücksichtigung der Dividendenrendite. Das Fondsvermögen wird überwiegend in internationale Aktien und Aktienzertifikate angelegt, die zum Zeitpunkt des Erwerbs historisch eine attraktive Dividendenrendite aufweisen und/oder diese zukünftig erwarten lassen. Daneben können das Gewinnwachstum sowie weitere bewertungsrelevante Aspekte der Unternehmen Berücksichtigung finden. Die Anlageentscheidungen werden auf Basis von aktuellen Kapitalmarkteinschätzungen getroffen. Darüber hinaus kann eine Kombination geeigneter Anlageinstrumente zur möglichen Absicherung des Aktienmarktrisikos eingesetzt werden.

Die Erträge des Fonds werden thesauriert.

Die Anleger können grundsätzlich bewertungstäglich die Rücknahme der Anteile verlangen. Die Gesellschaft kann jedoch die Rücknahme aussetzen, wenn außergewöhnliche Umstände dies unter Berücksichtigung der Anlegerinteressen erforderlich erscheinen lassen.

Empfehlung: Der Fonds ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die ihr Geld innerhalb eines Zeitraumes von weniger als sechs Jahren aus dem Fonds wieder abziehen möchten.

Risiko- und Ertragsprofil

Typischerweise geringere Rendite

Geringeres Risiko

<<<

Typischerweise höhere Rendite

Höheres Risiko

>>>

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

Dieser Risikoindikator beruht auf historischen Daten; eine Vorhersage künftiger Entwicklungen ist damit nicht möglich. Die Einstufung des Fonds kann sich künftig ändern und stellt keine Garantie dar. Auch eine Einstufung in die Kategorie 1 stellt keine völlig risikolose Anlage dar.

Der Fonds ist in Kategorie 5 eingestuft, weil sein Wertschwankungsverhalten hoch ist und deshalb die Gewinnchance aber auch das Verlustrisiko hoch sein kann.

Folgende Risiken beeinflussen die Einstufung nicht unmittelbar, können aber trotzdem für den Fonds von Bedeutung sein:

Risiken aus Derivateinsatz: Der Fonds darf Derivatgeschäfte zu den oben unter „Ziele und Anlagepolitik“ genannten Zwecken einsetzen. Mit diesen gehen Chancen und Risiken einher.

Operationelle Risiken: Es besteht die Gefahr von Verlusten, die infolge der Unangemessenheit oder des Versagens von internen Verfahren und Systemen, Menschen oder infolge externer Ereignisse eintreten. Auch neue oder geänderte rechtliche Rahmenbedingungen können den Fonds beeinträchtigen.

Eine ausführliche Darstellung der Risiken findet sich in den Abschnitten „Allgemeine Risikohinweise“, „Risiko- und Ertragsprofil des Fonds“ sowie ggf. „Besondere Hinweise“ des Verkaufsprospekts.

Kosten

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage:

| | |
|---------------------------|---|
| Ausgabeaufschlag: | 3,00 % (derzeit 2,00 %) |
| Rücknahmeabschlag: | Es wird kein Rücknahmeabschlag erhoben. |

Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrem Anlagebetrag vor der Anlage abgezogen werden darf.

Kosten, die dem Fonds im Laufe des Jahres abgezogen wurden:

| | |
|-------------------------|--------|
| Laufende Kosten: | 1,71 % |
|-------------------------|--------|

Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat:

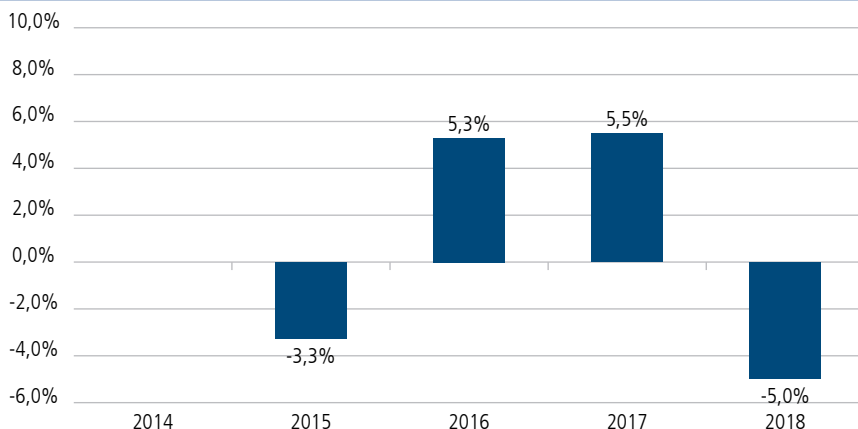
| | |
|---|-------|
| An die Wertentwicklung gebundene Gebühren: | Keine |
|---|-------|

Aus den Gebühren und sonstigen Kosten werden die Verwaltung und Verwahrung des Fondsvermögens sowie der Vertrieb und die Vermarktung der Fondsanteile finanziert. Anfallende Kosten verringern die Ertragschancen des Anlegers.

Der hier angegebene Ausgabeaufschlag ist ein Höchstbetrag. Im Einzelfall kann er geringer ausfallen. Den tatsächlich für einen Anleger geltenden Betrag können Sie beim Vertrieber der Fondsanteile erfragen oder der Kaufabrechnung entnehmen.

Die hier angegebenen laufenden Kosten fielen im letzten Geschäftsjahr, das am 31. März 2019 endete, für den Fonds an. Die laufenden Kosten beinhalten nicht die Transaktionskosten und können von Jahr zu Jahr schwanken. Sie weichen von den laufenden Kosten ab, die im Rahmen der Kosteninformation nach der EU-Richtlinie 2014/65/EU ausgewiesen werden. Hinsichtlich weiterer Informationen zu den Kosten wird auf die in Artikel 13 des Verwaltungsreglements und Artikel 25 des Sonderreglements enthaltenen Bestimmungen sowie auf die Übersicht "Der Fonds im Überblick" des Verkaufsprospektes (union-investment.lu Rubrik "Downloads") verwiesen.

Frühere Wertentwicklung



Die frühere Wertentwicklung ist keine Garantie für die künftige Entwicklung.

Bei der Berechnung wurden sämtliche Kosten mit Ausnahme des Ausgabeaufschlags berücksichtigt.

Der Fonds wurde am 1. September 2014 aufgelegt.

Die frühere Wertentwicklung wurde in Euro berechnet.

Praktische Informationen

Verwahrstelle des Fonds ist die DZ PRIVATBANK S.A., Luxemburg.

Den Verkaufsprospekt, das Verwaltungs- und Sonderreglement und die aktuellen Jahres- und Halbjahresberichte sowie weitere Informationen zum Fonds finden Sie in deutscher Sprache auf www.union-investment.de/LU1093788872. Diese können Sie auf Wunsch auch kostenlos in Papierform über die im Verkaufsprospekt im Abschnitt „Vertriebs- und Zahlstellen“ angegebenen Vertriebsstellen erhalten. Der Verkaufsprospekt enthält auch weiterführende Informationen zum Fonds. Die Anteilepreise werden regelmäßig auf unserer Homepage union-investment.lu Rubrik „Fonds Union Investment Luxembourg S.A.“ und privatkunden.union-investment.de Rubrik „Unsere Fonds“ unter „Fonds finden“ veröffentlicht.

Die Einzelheiten der aktuellen Vergütungspolitik, darunter eine Beschreibung, wie die Vergütung und die sonstigen Zuwendungen berechnet werden, und die Identität der für die Zuteilung der Vergütung und sonstigen Zuwendungen zuständigen Personen sind auf unserer Homepage www.union-investment.lu unter der Rubrik „Rechtliche Hinweise“ erhältlich. Auf Anfrage wird eine kostenlose Papierversion zur Verfügung gestellt.

Der Fonds unterliegt den luxemburgischen Steuervorschriften. Dies kann Auswirkungen darauf haben, wie Sie bzgl. Ihrer Einkünfte aus dem Fonds besteuert werden.

Die Union Investment Luxembourg S.A. kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospektes vereinbar ist.

Dieser Fonds und die Union Investment Luxembourg S.A. sind in Luxemburg zugelassen und werden durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert.

Die wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 13. Mai 2019.