

# UniEuroSTOXX 50 A<sup>1</sup>

## Aktienfonds mit europäischen Standardwerten

Risikoklasse:<sup>2</sup> ■ geringes Risiko ■ mäßiges Risiko ✗ erhöhtes Risiko ■ hohes Risiko ■ sehr hohes Risiko

### Risikoprofil des typischen Anlegers

Konservativ ■ Risikoscheu ■ **Risikobereit** ■ Spekulativ ■ Hoch spekulativ

Der UniEuroSTOXX 50 A ist in die Risikoklasse gelb eingestuft. Damit eignet sich der Fonds für risikobereite Anleger, die erhöhte Risiken akzeptieren.

### Empfohlener Anlagehorizont

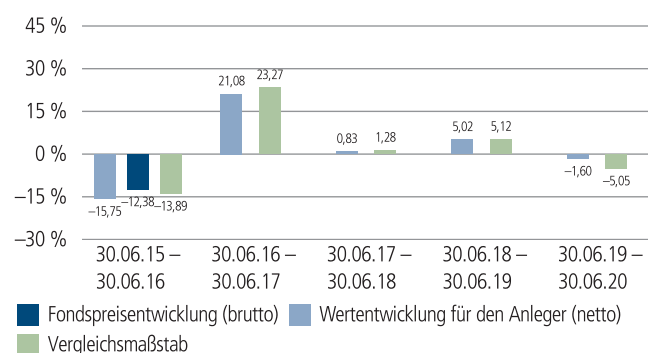


Der Fonds eignet sich für Kunden mit einem Anlagehorizont von 7 Jahren oder länger.

### Anlagestrategie

Das Fondsvermögen wird grundsätzlich in europäische Standardaktien aus dem Aktienindex EURO STOXX 50<sup>® 2</sup> angelegt. Die Entscheidung, ob und mit welcher Gewichtung die im Aktienindex enthaltenen Einzelwerte im Fonds enthalten sind, erfolgt auf Basis von aktuellen Kapitalmarkteinschätzungen. Die Anlagestrategie orientiert sich an einem Vergleichsmaßstab<sup>4</sup>, 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. Der Umfang, um den der Portfoliobestand vom Vergleichsmaßstab abweichen kann, wird durch die Anlagestrategie begrenzt. Hierdurch kann die Möglichkeit, die Wertentwicklung des Vergleichsmaßstabs zu übertreffen, begrenzt sein. Darüber hinaus sind Investitionen in Titel, die nicht Bestandteil des Vergleichsmaßstabs sind, jederzeit möglich.

### Historische Wertentwicklung per 30.06.2020



### Indexierte Wertentwicklung der letzten fünf Jahre



Zeitraum	Monat	seit Jahresbeginn	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	seit Auflegung	2019	2018	2017
annualisiert	–	–	–1,60 %	1,38 %	2,03 %	5,27 %	3,05 %	31,22 %	–13,90 %	8,34 %
absolut	6,52 %	–9,66 %	–1,60 %	4,20 %	10,54 %	67,10 %	92,37 %	–	–	–

Abbildungszeitraum 30.06.2015 bis 30.06.2020. 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 4,0 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.

4399-202006-001

# UniEuroSTOXX 50 A<sup>1</sup>

## Aktienfonds mit europäischen Standardwerten

### Kommentar des Fondsmanagements<sup>5</sup>

Zeitraum: 01.02.2020 - 30.04.2020

Die europäischen Aktienmärkte mussten im Berichtsquartal Federn lassen: Der EURO STOXX 50-Index verlor 19,6 Prozent, der marktweite STOXX Europe 600-Index brach um 17,2 Prozent ein. Ende Januar kam mit der raschen Ausbreitung des Corona-Virus in China eine große Unsicherheit bei den Marktteilnehmern auf. Die Kursverluste wurden noch verstärkt, als sich das Virus weltweit ausbreitete, auch in Europa. So begann ab Mitte Februar ein breiter Abverkauf an den Aktienmärkten. Mit der Lahmlegung des öffentlichen Lebens in vielen europäischen Ländern ging ein Wirtschaftseinbruch einher. Deshalb ist eine Rezession in Europa 2020 nicht zu vermeiden. Ab Mitte März startete an den Märkten eine Erholungsbewegung. Dazu trugen die Hilfspakete von Staaten und Notenbanken bei. Gegen Ende des Berichtszeitraums sorgten auch sinkende Neuinfektionszahlen für Kurszuwächse. Ein Teil der Verluste konnte damit eingedämmt werden.

Die hohe Volatilität an den Börsen in den vergangenen drei Monaten und die gestiegene Unsicherheit haben im Berichtszeitraum einige Veränderungen im Portfolio erfordert. Punktuell wurden die Kursrückgänge genutzt, um neue Positionen in Qualitätsunternehmen aufzubauen.

Folgende Unternehmen wurden neu in den Fonds aufgenommen: Kerry Group, Nexi, Sodexo, Teleperformance, Vonovia, Orpea und Prosus. Die Position in der Deutschen Telekom wurde aufgestockt aufgrund der defensiven Positionierung des Telekommunikationsunternehmens und seiner gestiegenen Rolle als Infrastrukturanbieter. Auch erhöhten wir die Position in Enel.

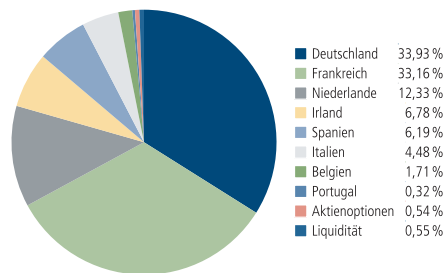
Dagegen haben wir die Bestände in Adidas reduziert. Die unter Druck gekommenen Lieferketten haben uns zum Verkauf der Aktien des Sportartikelherstellers veranlasst. Um die Investitionen im zyklischen Finanzsektor zu reduzieren, wurden Aktien des Versicherungsunternehmens Allianz veräußert. Aufgrund schlechter Zahlen haben wir die Position in Danone reduziert. Auch standen wir bei Amadeus IT, CRH und der Deutschen Post auf der Verkäuferseite. Erneut schwache Ergebnisse führten zum Verkauf von Unilever.

Auf mittlere und längerfristige Sicht bieten sich Chancen am europäischen Aktienmarkt, sobald die Pandemie nachhaltig unter Kontrolle gebracht wird.

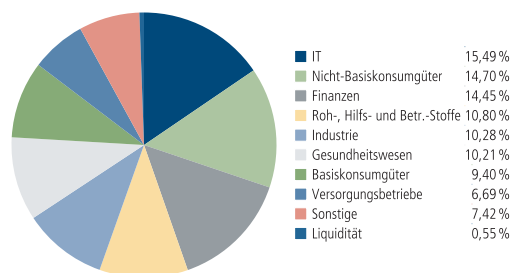
Erläuterungen der Fußnoten siehe letzte Seite.

4399-202006-001

### Fondsstruktur nach Ländern



### Fondsstruktur nach Branchen



### Größte Aktienwerte

ASML Holding	7,03 %
SAP	6,60 %
Linde Plc.	5,00 %
Sanofi	4,91 %
LVMH	4,83 %
Total	3,81 %
Unilever	3,49 %
L'Oréal S.A.	3,39 %
Allianz	3,29 %
Bayer	3,11 %

### Kennzahlen bezogen auf das Fondsvermögen

<b>Fondsstruktur</b>	
Aktien/Aktienzertifikate	98,90 %
Aktienoptionen	0,54 %
Liquidität <sup>6</sup>	0,55 %

Aufgrund von Rundungen kann sich bei der Addition von Einzelpositionen ein von 100% abweichender Prozentwert ergeben. Stand: 30.06.2020

# UniEuroSTOXX 50 A'

## Aktienfonds mit europäischen Standardwerten

### Fondsinformationen

WKN	988475
ISIN	LU0090707612
Art des Investmentvermögens	OGAW-Sondervermögen
Fondswährung	EUR
Auflegungsdatum	15.09.1998
Geschäftsjahr	01.10. – 30.09.
Rücknahmepreis per 30.06.2020	50,03 EUR
Fondsvermögen per 30.06.2020	822 Mio. EUR
Ertragsverwendung	i. d. R. ausschüttend Mitte November
Ausschüttung	0,87 EUR (für das Geschäftsjahr 2018/2019)
Steuerliche Teilfreistellung	30 % (Privatanleger)
Freistellungsempfehlung <sup>7</sup>	ca. EUR 0,80 pro Anteil
Verfügbarkeit	grundsätzlich bewertungstäglich
Verwaltungsgesellschaft	Union Investment Luxembourg S.A.

### Konditionen

Ausgabeaufschlag <sup>8</sup>	4,00 % vom Anteilwert Hiervon erhält Ihre Bank 90,00 – 100,00 %. <sup>9</sup>
Verwaltungsvergütung	zzt. 0,90 % p.a., maximal 1,50 % p.a. Hiervon erhält Ihre Bank 25,00 – 35,00 %. <sup>9</sup>
Laufende Kosten <sup>10</sup>	1,24 %
Sparplan	Ab 25,- Euro pro Rate möglich

### Der richtige Fonds für Sie?!

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

- ...die Chancen einer Anlage in große und etablierte Unternehmen des EURO STOXX 50® nutzen möchten.
- ...erhöhte Risiken in Kauf nehmen.
- ...Ihr Kapital langfristig anlegen möchten.

#### Die Chancen im Einzelnen:

- Teilnahme an den Kurssteigerungen der Aktienmärkte in Euro-land.
- Professionelles Fondsmanagement.
- Breite Streuung des Anlagekapitals in eine Vielzahl von Einzelwerten.

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

- ...keine erhöhten Risiken akzeptieren möchten.
- ...einen sicheren Ertrag anstreben.
- ...Ihr Kapital kurzfristig anlegen möchten.

#### Die Risiken im Einzelnen:

- Risiko marktbedingter Kursschwankungen sowie Ertragsrisiko.
- Risiko des Anteilwertrückganges wegen Zahlungsverzug/ -unfähigkeit einzelner Aussteller bzw. Vertragspartner.
- 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.

4399-202006-001

# UniEuroSTOXX 50 A<sup>1</sup>

## Aktienfonds mit europäischen Standardwerten

<sup>1</sup> UniEuroSTOXX 50 A ist eine Anteilklasse des Sondervermögens UniEuroSTOXX 50.

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> Der EURO STOXX 50® Index und die im Indexnamen verwendeten Marken sind geistiges Eigentum der STOXX Limited, Zürich, Schweiz und/oder ihrer Lizenzgeber. Der Index wird unter einer Lizenz von STOXX verwendet. Die auf dem Index basierenden Wertpapiere [oder Finanzinstrumente oder Optionen oder andere technische Bezeichnung] sind in keiner Weise von STOXX und/oder ihren Lizenzgebern gefördert, herausgegeben, verkauft oder beworben und weder STOXX noch ihre Lizenzgeber tragen diesbezüglich irgendwelche Haftung.

<sup>4</sup> 100% EURO STOXX 50

<sup>5</sup> Die Quelle der genannten Finanzmarktdaten ist, sofern nicht anders ausgewiesen, Datastream oder Bloomberg.

<sup>6</sup> Liquiditätsausweis unter Einrechnung von Termingeldern, Margin-Positionen und allgemeinen Forderungen und Verbindlichkeiten.

<sup>7</sup> 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.

<sup>8</sup> Wenn dieser Fonds in einer Versicherungslösung vermittelt wird, wird kein Ausgabeaufschlag erhoben.

<sup>9</sup> 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.

<sup>10</sup> 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.

### 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/LU0090707612](http://www.union-investment.de/LU0090707612).

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 UniEuroSTOXX 50 A unterliegt den luxemburgischen Steuergesetzen. Dies kann Auswirkungen darauf haben, wie Sie bzgl. Ihrer Einkünfte aus dem UniEuroSTOXX 50 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](mailto:service@union-investment.de), [www.union-investment.de](http://www.union-investment.de).