



Die Daten im Überblick

	UniMid&SmallCaps: Europa¹
WKN / ISIN:	988 567 / LU0090772608
Auflegungsdatum:	15. September 1998 ²
Geschäftsjahr:	1. Oktober bis 30. September
Ausgabeaufschlag:	4,0 %
Verwaltungsvergütung:	zzt. 1,55 % p. a., max. 2,0 % p. a.
Erfolgsabhängige Vergütung: ³	0,54 %
Gesamtkostenquote (TER): ⁴	1,82 %
Verfügbarkeit:	grundsätzlich bewertungstäglich
Möglichkeiten der Fondsverwahrung:	UnionDepot, UnionEuroDepot, UnionSchweizDepot, Bankdepot
Ertragsverwendung:	ausschüttend Mitte November
Fondsgesellschaft:	Union Investment Luxembourg S.A., Luxemburg
Depotbank:	DZ BANK International S.A., Luxemburg

¹ Der UniMid&SmallCaps: Europa ist eine Anteilscheinklasse des Sondervermögens UniMid&SmallCaps: Europa

² Namensänderung und Neuausrichtung per 01.04.2003 (vorher UniNeueMärkte T)

³ Zzgl. erfolgsabhängiger Vergütung von bis zu einem Viertel des Betrages, um den die Anteilwertentwicklung (kostenbereinigt) die Entwicklung der Bemessungsgrundlage übersteigt. Sofern im abgelaufenen Geschäftsjahr eine solche erfolgsabhängige Vergütung angefallen ist, wird diese im entsprechenden Jahresbericht ausgewiesen. Dabei können Geschäftsjahr und Vergleichsperiode voneinander abweichen.

⁴ Die Gesamtkostenquote eines Fonds (TER) ist in den Wohlverhaltensregeln des BVI geregelt. Sie drückt die Summe der Kosten und Gebühren eines Fonds als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb des jeweils letzten Geschäftsjahres aus.

Wem Sie Ihr Geld anvertrauen

Mit über 50 Jahren Erfahrung entwickelt und betreut Union Investment Produkte und Fondslösungen, die auf die Bedürfnisse der Kunden der genossenschaftlichen Finanzgruppe ausgerichtet sind. Heute gehören wir mit rund 176 Mrd. Euro verwaltetem Kundenvermögen (Stand: 31. März 2011) zu den größten Fondsanbietern in Deutschland. Mehr als vier Millionen Kunden vertrauen uns ihr Geld an.

Erfahrene Teams von Fondsmanagern erstellen täglich Analysen, z. B. über Brancheneinschätzungen und Wirtschaftstrends, und entscheiden über konkrete Käufe und Verkäufe von Wertpapieren. Unsere Kunden müssen nicht fortwährend selbst Anlageentscheidungen treffen, sondern lassen Profis für sich arbeiten.

Welche Ziele und Wünsche Sie auch haben, wir können Ihnen für jede Lebensphase eine passende Lösung bieten. Dafür steht die blaue Tür. Sie ist einerseits der Übergang in eine neue Lebensphase und steht andererseits für den Zugang zum Thema Geldanlage mit Investmentfonds, den wir für Sie so einfach und verständlich wie möglich gestalten möchten. Treten auch Sie ein und kommen Sie Ihren Wünschen ein Stück näher!

Ihre Kontaktmöglichkeiten

Union Investment Service Bank AG
 Wiesenhüttenstraße 10
 60329 Frankfurt am Main
 Telefon 069 58998-6060
 Telefax 069 58998-9000
www.union-investment.de

Stand aller Informationen, Darstellungen und Erläuterungen: **1. Juni 2011**, soweit nicht anders angegeben.

000616 06.11

Informationsmaterial erhalten Sie bei allen **Volksbanken und Raiffeisenbanken, Spar- und Darlehnskassen, Spar- und Kreditbanken, Sparda-Banken, PSD Banken, Banken für Kirche, Caritas und Diakonie** und bei den genossenschaftlichen Banken **BBBank eG, Karlsruhe; Deutsche Apotheker- und Ärztekasse eG, Düsseldorf; DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt am Main; WGZ BANK AG Westdeutsche Genossenschafts-Zentralbank, Düsseldorf** und bei der

Union Investment Privatfonds GmbH, Wiesenhüttenstraße 10, 60329 Frankfurt am Main.

In Luxemburg erhalten Sie o. g. Unterlagen bei **DZ PRIVATBANK S. A.;**

WGZ BANK Luxembourg S. A.

sowie bei der

Union Investment Luxembourg S. A., 308, route d'Esch, L-1471 Luxemburg.

 Genossenschaftliche FinanzGruppe
 Volksbanken Raiffeisenbanken

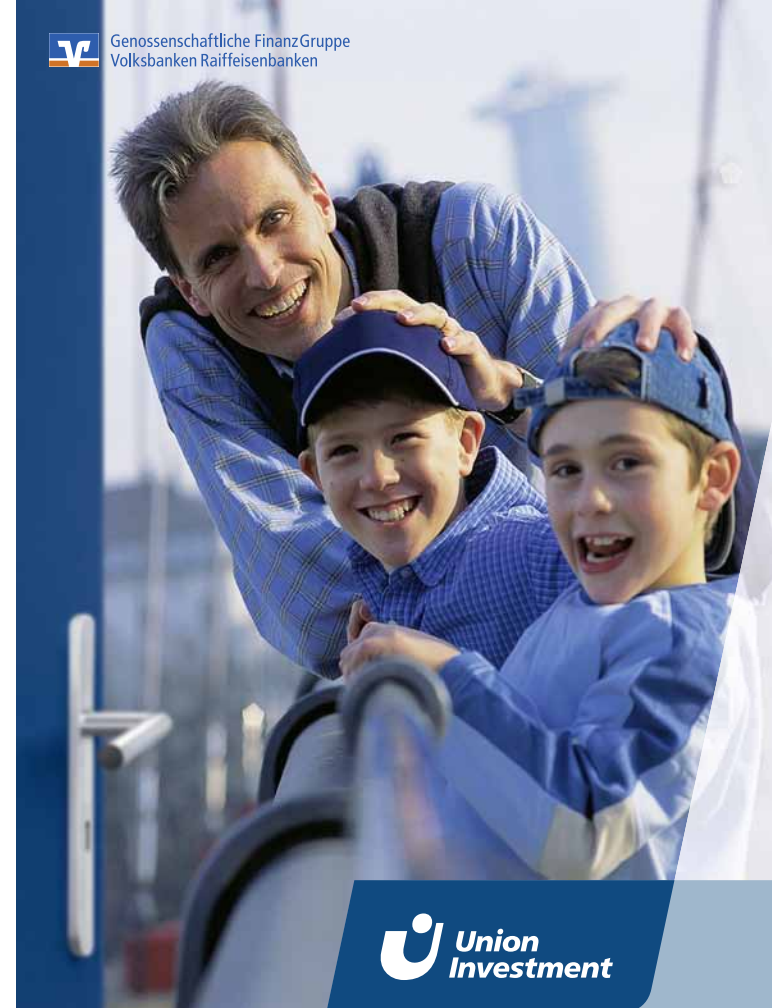
Rechtliche Hinweise

Ausführliche produktspezifische Informationen und Hinweise zu Chancen und Risiken des Fonds entnehmen Sie bitte dem aktuellen Verkaufsprospekt, den Vertragsbedingungen, den wesentlichen Anlegerinformationen sowie den Jahres- und Halbjahresberichten, die Sie kostenlos über den Kundenservice der Union Investment Service Bank AG erhalten. Diese Dokumente bilden die allein verbindliche Grundlage für den Kauf des Fonds.

Die Inhalte dieses Marketingmaterials stellen keine Handlungsempfehlung dar, sie ersetzen weder die individuelle Anlageberatung durch die Bank noch die individuelle, qualifizierte Steuerberatung. Dieses Dokument wurde von der Union Investment Luxembourg S.A. mit Sorgfalt entworfen und hergestellt, dennoch übernimmt Union Investment keine Gewähr für die Aktualität, Richtigkeit und Vollständigkeit.

 **Union Investment**

 Genossenschaftliche FinanzGruppe
 Volksbanken Raiffeisenbanken



 **Union Investment**

Jeder hat mal klein angefangen
UniMid&SmallCaps: Europa
 – der Aktienfonds für mittlere und kleine Werte



Capital Nr. 5/2003, 5/2004, 4/2005, 4/2006, 4/2007, 4/2008, 2/2009, 2/2010 und 3/2011.

Jeder hat mal klein angefangen

Was sind Mid-Caps und Small-Caps?

„Cap“ ist die Abkürzung von „Capitalisation“ und steht für Börsenkapitalisierung.

Entsprechend der Marktkapitalisierung wird an den Börsen nach Small-, Mid- und Large-Caps unterschieden.

Zu den Small-Caps gehören Unternehmen mit einem Marktkapital bis zu 1,5 Milliarden Euro. Mid-Caps weisen meist einen Börsenwert zwischen 1,5 und drei Milliarden Euro auf.

Der bekannte Index-Anbieter Stoxx Ltd. etwa unterteilt seinen europaweiten Total-Market-Index STOXX 600 in Anlehnung an diese Faustgrößen konsequent in 200er-Stufen nach Large-, Mid- und Small-Caps auf.

Small-Caps

Unternehmen mit einer Marktkapitalisierung bis zu 1,5 Milliarden Euro

Mid-Caps

Unternehmen mit einer Marktkapitalisierung von 1,5 Milliarden bis drei Milliarden Euro

Die Auswahl an Unternehmen ist groß

Zumindest zwei Drittel aller börsennotierten Gesellschaften können dem Small-Cap- bzw. Mid-Cap-Segment zugerechnet werden.

Und: Weil Mid- und Small-Caps von Investoren weit weniger „unter die Lupe“ genommen werden als Large-Caps, zählt das Können des Fondsmanagers hier umso mehr. Er kann sich durch eigene Analysen einen Wissensvorsprung gegenüber anderen Marktteilnehmern verschaffen.

Dem Markt einen Schritt voraus

Anders als bei vielen Large-Caps fließen unternehmensspezifische Daten bei den kleinen und mittelgroßen Unternehmen oft nicht sofort in den Kurs ein.

Wer günstig einsteigt, bevor der Markt nachzieht, hat gute Aussichten auf eine Outperformance!

Beim frühzeitigen Aufspüren von positiven Entwicklungen nutzt das Fondsmanagement von Union Investment seine langjährige Erfahrung und sein erprobtes Research-Know-how.

Eine ständige Beobachtung der Entwicklung von Unternehmen ist unbedingt erforderlich, um in diesem Segment erfolgreich zu sein.

Aktives Management in allen Phasen

Die meisten Unternehmen durchlaufen verschiedene wirtschaftliche Stadien: Wachstum, Stagnation, Schrumpfung und Restrukturierung, Übernahme oder Konkurs.

Zusätzlich überlagern konjunkturelle Phasen jedes Stadium.

Gefragt ist ein aktives Fondsmanagement. Wie werden sich die ausgewählten kleinen und mittleren Unternehmen unter sich ständig verändernden Rahmenbedingungen weiterentwickeln?

Klein und flexibel!

Große Unternehmen tun sich oft schwer, überkommene Strukturen zu ändern. Kleinere Unternehmen sind da häufig flexibler. Sie stellen sich den neuen Marktbedingungen und Herausforderungen vielfach offensiver und schneller.

So war schon mancher „Große“ zum Zuschauen verdammt, während ein kleines, expandierendes Unternehmen nach und nach Marktanteile gewann.

Alle großen Unternehmen von heute ...

... haben einmal klein angefangen. So notierten Nokia oder Microsoft ursprünglich bei einem Bruchteil ihres heutigen Börsenwertes.

Viele in- und ausländische Investoren nehmen Gesellschaften überhaupt erst dann wahr, wenn ihr Börsenwert bereits hoch und das Unternehmen schon seit Jahren erfolgreich ist.

Mit dem Fonds UniMid&Small-Caps: Europa steht ihnen eine attraktive Beimischung für Ihr Fondsportfolio zur Verfügung.

Mit diesem Fonds können Sie auf das Potenzial und die Entwicklungsmöglichkeiten von mittleren und kleinen Unternehmen setzen – schon bevor diese unmittelbar im Rampenlicht stehen.



Der richtige Fonds für Sie?!

😊 Der Fonds eignet sich, wenn Sie ...

- ... für tendenziell höhere Ertragschancen auch höhere Risiken in Kauf nehmen.
- ... eine Anlage in mittleren und kleinen Werten bevorzugen.
- ... regelmäßig und komfortabel über einen Sparplan kleinere Beträge (schon ab 50,- Euro im UnionDepot) anlegen möchten.

⊕ Die Chancen im Einzelnen:

- Teilnahme an den Kurssteigerungen der europäischen Aktienmärkte.
- Partizipation an den Wachstumschancen von kleinen und mittelgroßen Unternehmen.
- Tendenziell höhere Ertragschancen als bei einer Anlage ausschließlich in Standardwerten der etablierten Industrienationen.
- Breite Risikostreuung des Anlagekapitals durch Investition in eine Vielzahl von Einzelwerten.
- Professionelle Auswahl von Einzelunternehmen durch erfahrene Kapitalmarktexperten.

☹ 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.
- 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.