

# UniEuroSTOXX 50 -net- A'

## 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	<b>Risikobereit</b>	Spekulativ	Hoch spekulativ
-------------	-------------	---------------------	------------	-----------------

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

### Empfohlener Anlagehorizont

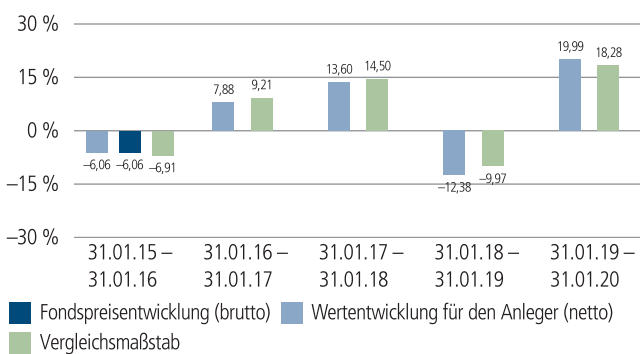


Der Fonds eignet sich für Kunden mit einem Anlagehorizont von 7 Jahren oder länger.

### 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 31.01.2020



### Indexierte Wertentwicklung der letzten fünf Jahre



Zeitraum	Monat	seit Jahresbeginn	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	seit Auflegung	2019	2018	2017
annualisiert	–	–	19,99 %	6,10 %	3,89 %	5,13 %	2,18 %	30,82 %	-14,16 %	8,01 %
absolut	-3,27 %	-3,27 %	19,99 %	19,43 %	21,04 %	64,94 %	56,84 %	–	–	–

Abbildungszeitraum 31.01.2015 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 0,0 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.

4332-202001-003

# UniEuroSTOXX 50 -net- A'

## Aktienfonds mit europäischen Standardwerten

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

Zeitraum: 01.11.2019 - 31.01.2020

Die europäischen Aktienmärkte verbuchten im Berichtsquartal Gewinne. Der EURO STOXX 50-Index verzeichnete ein Plus von 1,0 Prozent, der marktweite STOXX Europe 600-Index gewann 3,5 Prozent hinzu. Unterstützung erhielten die Börsen von konjunktureller Seite. Auch wenn die europäische Wirtschaft weiter unter dem schwachen Welthandel litt, zeigten sich Stabilisierungstendenzen bei den Frühindikatoren. Auf geopolitischer Seite gingen die Risiken zurück: Mit dem Sieg von Premier Boris Johnson bei den britischen Unterhauswahlen am 12. Dezember 2019 wurde der Weg frei für einen geregelten Brexit. Schließlich verließ Großbritannien am 31. Januar 2020 die EU. Daneben sorgte die Einigung zwischen den USA und China beim Handelsstreit für Kurszuwächse. In dem seit fast zwei Jahren andauernden Konflikt haben beide Seiten ein erstes Zwischenabkommen, den Phase 1-Deal, unterzeichnet. Am Ende des Berichtsquartals kam mit der raschen Ausbreitung des Corona-Virus in China eine große Unsicherheit bei den Marktteilnehmern auf, welche die Kursgewinne eindämmte.

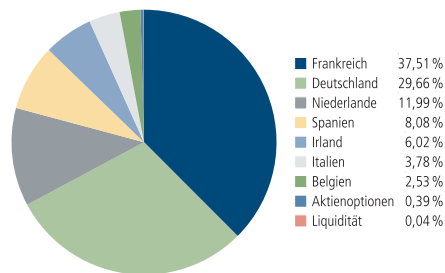
Im vergangenen Quartal wurde die Aufstellung des Portfolios kaum angepasst. Wir haben zyklische Bestände etwas aufgebaut und manche defensiven Titel abgebaut.

Im wesentlichen tätigten wir folgende Transaktionen: Es wurden Aktien von MTU neu ins Portfolio aufgenommen. Daneben haben wir die Position in Fresenius aufgestockt, da sich das Geschäft des Medizintechnikunternehmens stabilisiert hat.

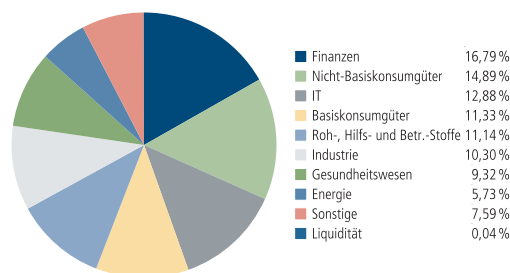
Dagegen wurde die Beteiligung im Lebensmittelkonzern Danone reduziert. Ein gestiegener Wettbewerb im Sektor und die Notwendigkeit für höhere Investitionen veranlassten uns dazu, die Position in der Supermarktkette Ahold Delhaize zu reduzieren. Dabei haben wir Gewinne realisiert. Darüber hinaus wurden die Bestände in Vivendi veräußert.

Trotz der Auswirkungen des Corona-Virus sollte die Weltwirtschaft 2020 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 nach Ländern



### Fondsstruktur nach Branchen



### Größte Aktienwerte

SAP	5,61 %
ASML Holding	5,59 %
Total	5,25 %
Allianz	4,64 %
Sanofi	4,37 %
LVMH	4,11 %
Linde Plc.	3,98 %
L'Air Liquide	3,52 %
VINCI S.A.	3,51 %
Unilever	3,29 %

### Kennzahlen bezogen auf das Fondsvermögen

<b>Fondsstruktur</b>	
Aktien/Aktienzertifikate	99,57 %
Aktienoptionen	0,39 %
Liquidität <sup>6</sup>	0,04 %

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.

# UniEuroSTOXX 50 -net- A'

## Aktienfonds mit europäischen Standardwerten

### Fondsinformationen

WKN	989797
ISIN	LU0096427496
Art des Investmentvermögens	OGAW-Sondervermögen
Fondswährung	EUR
Auflegungsdatum	01.04.1999
Geschäftsjahr	01.10. – 30.09.
Rücknahmepreis per 31.01.2020	45,11 EUR
Fondsvermögen per 31.01.2020	331 Mio. EUR
Ertragsverwendung	i. d. R. ausschüttend Mitte November
Ausschüttung	0,61 EUR (für das Geschäftsjahr 2018/2019)
Steuerliche Teilfreistellung	30 % (Privatanleger)
Freistellungsempfehlung <sup>7</sup>	ca. EUR 0,60 pro Anteil
Verfügbarkeit	grundsätzlich bewertungstäglich
Verwaltungsgesellschaft	Union Investment Luxembourg S.A.

### Konditionen

Ausgabeaufschlag	0,00 %
Verwaltungsvergütung	zzt. 1,20 % p. a., maximal 1,50 % p.a. Hiervon erhält Ihre Bank 50,00 – 60,00 %. <sup>8</sup>
Laufende Kosten <sup>9</sup>	1,54 %
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.

4332-202001-003

# UniEuroSTOXX 50 -net- A'

## Aktienfonds mit europäischen Standardwerten

- <sup>1</sup> UniEuroSTOXX 50 -net- 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> 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>9</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/LU0096427496](http://www.union-investment.de/LU0096427496).

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 -net- A unterliegt den luxemburgischen Steuergesetzen. Dies kann Auswirkungen darauf haben, wie Sie bzgl. Ihrer Einkünfte aus dem UniEuroSTOXX 50 -net- 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).