

# UniEuropa A'

## Aktienfonds mit europäischen Wertpapieren

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 UniEuropa 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

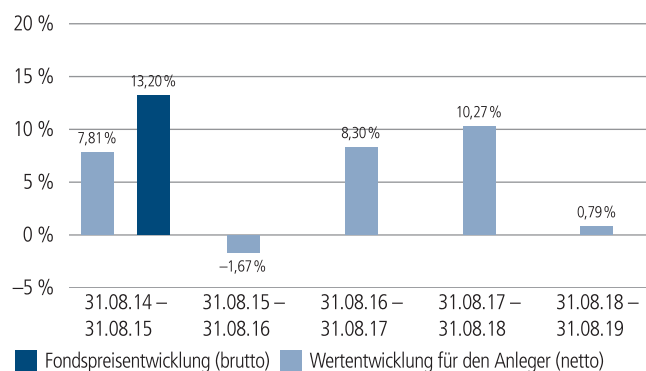
Der UniEuropa A eröffnet Ihnen eine bequeme Möglichkeit, an der Wertentwicklung europäischer Aktien teilzuhaben.

Der Fonds investiert derzeit europaweit vorwiegend in europäische Großunternehmen. Hinzu kommen Papiere mittlerer und kleiner Unternehmen.

Die Anlageregion umfasst sowohl den "Euro-Raum" als auch Länder, die derzeit noch nicht an der EWWU teilnehmen.

Innerhalb gezielter Einzeltitelauswahl ("Stock Picking") werden dabei Kriterien wie z.B. eine überdurchschnittliche Gewinndynamik, eine hohe Ertragsstärke und eine wettbewerbsfähige Produktpalette zugrunde gelegt.

### Historische Wertentwicklung per 31.08.2019



### Indexierte Wertentwicklung der letzten fünf Jahre



| Zeitraum     | Monat   | seit Jahresbeginn | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | 10 Jahre | seit Auflegung | 2018     | 2017    | 2016    |
|--------------|---------|-------------------|--------|---------|---------|----------|----------------|----------|---------|---------|
| annualisiert | –       | –                 | 0,79 % | 6,38 %  | 6,03 %  | 7,35 %   | 6,06 %         | -10,75 % | 13,88 % | -5,29 % |
| absolut      | -1,32 % | 17,57 %           | 0,79 % | 20,37 % | 33,99 % | 103,21 % | 383,84 %       | –        | –       | –       |

Abbildungszeitraum 31.08.2014 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 5,0 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.

4543-201908-001

# UniEuropa A'

## Aktienfonds mit europäischen Wertpapieren

### Kommentar des Fondsmanagements<sup>3</sup>

Zeitraum: 01.05.2019 - 31.07.2019

Die Aktienmärkte in Europa mussten im Berichtsquartal Federn lassen. Sowohl der EURO STOXX 50-Index als auch der marktbreite STOXX Europe 600-Index gaben jeweils 1,4 Prozent ab. Die Börsen in Europa konnten damit den positiven Trend vom Jahresauftakt nicht fortsetzen. Während die Sorgen um die Konjunktur und die handelspolitischen Spannungen die Kapitalmärkte belasteten, sorgte die Geldpolitik für Unterstützung. Hoffnungen auf Lockerungsmaßnahmen seitens der Europäischen Zentralbank (EZB) ließen die Kurse steigen. Die Währungshüter kündigten auf ihrer Juli-Sitzung entsprechende Schritte an. Die Börsen gaben im Nachgang des Treffens allerdings etwas ab, da Aussagen von EZB-Präsident Mario Draghi in der Pressekonferenz von den Investoren als weniger expansiv interpretiert wurden.

Aufgrund des abnehmenden Wirtschaftswachstums wurde der Fonds im Berichtszeitraum stärker auf Unternehmen ausgerichtet, die eine überdurchschnittliche Widerstandsfähigkeit in der Gewinnentwicklung zeigten.

Wir haben Aktien der Brauereigruppe Anheuser-Busch InBev, des Softwareherstellers SAP und des Chemieunternehmens Akzo Nobel gekauft. Auch wurden Titel von Rentokil, einem Schädlingsbekämpfungsunternehmen in großen Wachstumsmärkten mit defensivem Charakter, erworben. Aktien des Pharma- und Chemieunternehmens Grifols nahmen wir aufgrund der Stabilisierung der Endmärkte auf. Die steigende Nachfrage nach Luxusgütern und neue Produktlinien führten zu Käufen beim Luxusgüterkonzern Richemont. Daneben erwarben wir Titel des Pharmaunternehmens Novartis aufgrund des starken Produktportfolios.

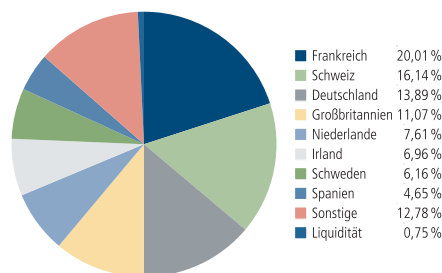
Dagegen standen wir bei Ericsson auf der Verkäuferseite, da das Telekommunikationsunternehmen seine Gewinnziele verschoben hat. Das abnehmende wirtschaftliche Wachstum führte zu Verkäufen beim Ölkonzern BP. Daneben veräußerten wir aufgrund des Preisdrucks bei Offshore-Turbinen Titel des Windanlagenbauers Siemens Gamesa. Außerdem verkauften wir Aktien des Pharmakonzerns Sanofi und der Bank Julius Bär.

Mit dem abflachenden Wirtschaftswachstum und einer möglichen erneuten Eskalation im Handelsstreit dürfte das Aktienmarktumfeld anspruchsvoll bleiben. Unterstützend sollten die Maßnahmen der Notenbanken sein.

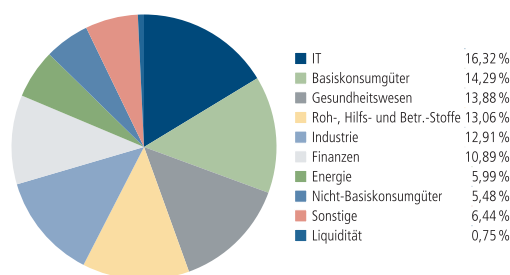
Erläuterungen der Fußnoten siehe letzte Seite.

4543-201908-001

### Fondsstruktur nach Ländern



### Fondsstruktur nach Branchen



### Größte Aktienwerte

|                |        |
|----------------|--------|
| Nestlé         | 5,89 % |
| AstraZeneca    | 3,24 % |
| Diageo         | 2,90 % |
| LVMH           | 2,71 % |
| L'Air Liquide  | 2,56 % |
| SAP            | 2,42 % |
| Deutsche Börse | 2,28 % |
| L'Oréal S.A.   | 2,27 % |
| Orsted AS      | 2,16 % |
| Worldline S.A. | 2,16 % |

### Kennzahlen bezogen auf das Fondsvermögen

|                          |         |
|--------------------------|---------|
| <b>Fondsstruktur</b>     |         |
| Aktien/Aktienzertifikate | 97,54 % |
| Aktioptionen             | 1,71 %  |
| Liquidität <sup>4</sup>  | 0,75 %  |

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

# UniEuropa A'

## Aktienfonds mit europäischen Wertpapieren

### Fondsinformationen

|                                      |   |
|--------------------------------------|---|
| WKN                                  | 972121                                      |
| ISIN                                 | LU0047060487                                |
| Art des Investmentvermögens          | OGAW-Sondervermögen                         |
| Fondswährung                         | EUR   |
| Auflegungsdatum                      | 16.11.1992                                  |
| Geschäftsjahr                        | 01.04. – 31.03.                             |
| Rücknahmepreis per 31.08.2019        | 2.044,24 EUR                                |
| Fondsvermögen per 31.08.2019         | 441 Mio. EUR                                |
| Ertragsverwendung                    | i. d. R. ausschüttend Mitte Mai             |
| Ausschüttung                         | 13,51 EUR (für das Geschäftsjahr 2018/2019) |
| Steuerliche Teilfreistellung         | 30 % (Privatanleger)                        |
| Freistellungsempfehlung <sup>5</sup> | ca. EUR 5,00 pro Anteil                     |
| Verfügbarkeit                        | grundsätzlich bewertungstäglich             |
| Verwaltungsgesellschaft              | Union Investment Luxembourg S.A.            |

### Konditionen

|   |  |
|---|--|
| Ausgabeaufschlag <sup>6</sup>           | 5,00 % vom Anteilwert<br>Hiervon erhält Ihre Bank 90,00 – 100,00 %. <sup>7</sup>                 |
| Verwaltungsvergütung                    | zzt. 1,20 % p. a., maximal 1,25 % p.a.<br>Hiervon erhält Ihre Bank 25,00 – 35,00 %. <sup>7</sup> |
| Laufende Kosten <sup>8</sup>            | 1,56 %   |
| Erfolgsabhängige Vergütung <sup>9</sup> | 0,00 %   |
| Sparplan                                | Ab 25,- Euro pro Rate möglich  |

### Der richtige Fonds für Sie?!

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

- ... die Chancen einer Anlage in aussichtsreiche Unternehmen Europas nutzen möchten.
- ...erhöhte Risiken in Kauf nehmen.
- ... Ihr Kapital langfristig anlegen möchten.

#### Die Chancen im Einzelnen:

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

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

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

4543-201908-001

# UniEuropa A'

## Aktienfonds mit europäischen Wertpapieren

- <sup>1</sup> UniEuropa A ist eine Anteilklasse des Sondervermögens UniEuropa.
- <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> Die Quelle der genannten Finanzmarktdaten ist, sofern nicht anders ausgewiesen, Datastream oder Bloomberg.
- <sup>4</sup> Liquiditätsausweis unter Einrechnung von Termingeldern, Margin-Positionen und allgemeinen Forderungen und Verbindlichkeiten.
- <sup>5</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>6</sup> Wenn dieser Fonds in einer Versicherungslösung vermittelt wird, wird kein Ausgabeaufschlag erhoben.
- <sup>7</sup> Die Höhe der Partizipation ist abhängig vom Vertriebsstatus Ihrer Bank bei der Verwaltungsgesellschaft. Dieser kann sich in Abhängigkeit vom Vertriebs Erfolg der Bank bei der Vermittlung von Fondsanteilen der Union Investment Gruppe während der Haltedauer ab dem Folgejahr kalenderjährlich innerhalb der genannten Bandbreiten ändern.
- <sup>8</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.
- <sup>9</sup> Die erfolgsabhängige Vergütung beträgt bis zu 25 Prozent des Betrages, um den die Anteilwertentwicklung die Entwicklung der Bemessungsgrundlage übersteigt. Sofern für das abgelaufene Geschäftsjahr eine solche erfolgsabhängige Vergütung angefallen ist, wird diese auch im entsprechenden Jahresbericht ausgewiesen, dabei können Geschäftsjahr und Vergleichsperiode voneinander abweichen.

### 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/LU0047060487](http://www.union-investment.de/LU0047060487).

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