

UniEuropa Mid&SmallCaps

Aktienfonds für europäische Nebenwerte

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

Risikoprofil des typischen Anlegers

Konservativ Risikoscheu **Risikobereit** Spekulativ Hoch spekulativ

Der UniEuropa Mid&SmallCaps ist in die Risikoklasse gelb eingestuft. Damit eignet sich der Fonds für risikobereite Anleger, die erhöhte Risiken akzeptieren.

Empfohlener Anlagehorizont

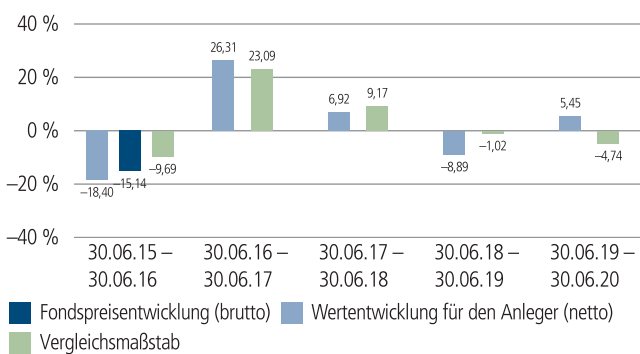


Der Fonds eignet sich für Kunden mit einem Anlagehorizont von 7 Jahren oder länger.

Anlagestrategie

Das Fondsvermögen wird überwiegend in Nebenwerte aus Europa angelegt. Darunter fallen mittlere und kleinere Unternehmen. Der Schwerpunkt liegt auf Einzeltitelauswahl (Stock Picking) und Timing unter Beachtung des Investitionsgrades. Die Anlagestrategie orientiert sich an einem Vergleichsmaßstab², 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. 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	–	–	5,45 %	0,90 %	1,95 %	8,42 %	1,32 %	28,67 %	-19,87 %	19,74 %
absolut	3,61 %	-5,85 %	5,45 %	2,73 %	10,11 %	124,34 %	33,13 %	–	–	–

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.

4354-202006-001

UniEuropa Mid&SmallCaps

Aktienfonds für europäische Nebenwerte

Kommentar des Fondsmanagements³

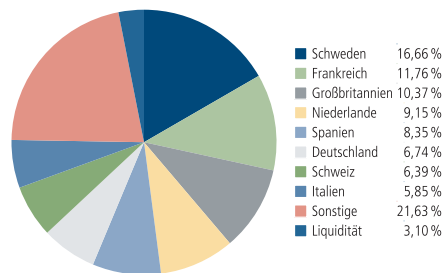
Zeitraum: 01.02.2020 - 30.04.2020

Die europäischen Aktienmärkte mussten im Berichtsquartal Federn lassen. Auch das Nebenwerte-Segment verlor deutlich: Die im STOXX Europe Mid 200-Index gelisteten Unternehmen mit mittlerer Marktkapitalisierung gaben 19,6 Prozent ab. Firmen mit niedriger Marktkapitalisierung büßten 16,5 Prozent ein, gemessen am STOXX Europe Small 200-Index. 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.

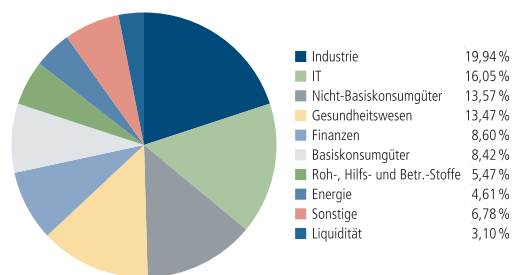
Im Berichtszeitraum haben wir den Fonds aufgrund der Ausbreitung des Corona-Virus umgebaut. Wir haben das Portfolio stärker defensiv ausgerichtet. In diesem Zuge wurden alle Aktien aus dem Reisesektor verkauft (TUI, IAG, Europcar), Investitionsgüter-Unternehmen abgebaut und traditionelle Banken veräußert (Commerzbank). Auch standen wir bei AGFA und Ingenico auf der Verkäuferseite. Dagegen wurden der IT-, Software und Medizinsektor weiter ausgebaut. Auch haben wir Bestände in Unternehmen neu aufgebaut, die von der aktuellen Lage profitierten, beispielsweise die Online-Apotheke Zur Rose, den Tierfutterhändler Zooplus oder den Essenslieferanten Justeat TakeAway.com. Darüber hinaus wurden Aktien von Trigano und Huhtamäki erworben. Im Energiebereich setzten wir auf Aktien, die vom Überangebot an Öl profitieren konnten, da sie Öl lagern (Vopak, Euronav).

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

Fondsstruktur nach Ländern



Fondsstruktur nach Branchen



Größte Aktienwerte

ASM International NV	2,75 %
Masmovil Ibercom S.A.	2,00 %
Trigano S.A.	1,98 %
Koninklijke Vopak	1,84 %
Evolution Gaming Group AB [publ]	1,79 %
Tomra Systems ASA	1,71 %
Solaria Energia Medio Ambiente	1,68 %
Amplifon S.p.A.	1,66 %
Nexi S.p.A.	1,64 %
Stillfront Group AB [publ]	1,59 %

Kennzahlen bezogen auf das Fondsvermögen

Fondsstruktur	
Aktien/Aktienzertifikate	96,90 %
Liquidität ⁴	3,10 %

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

Erläuterungen der Fußnoten siehe letzte Seite.

UniEuropa Mid&SmallCaps

Aktienfonds für europäische Nebenwerte

Fondsinformationen

WKN	988567
ISIN	LU0090772608
Art des Investmentvermögens	OGAW-Sondervermögen
Fondswährung	EUR
Auflegungsdatum	15.09.1998
Geschäftsjahr	01.10. – 30.09.
Rücknahmepreis per 30.06.2020	52,24 EUR
Fondsvermögen per 30.06.2020	235 Mio. EUR
Ertragsverwendung	i. d. R. ausschüttend Mitte November
Ausschüttung	0,29 EUR (für das Geschäftsjahr 2018/2019)
Steuerliche Teilfreistellung	30 % (Privatanleger)
Freistellungsempfehlung ⁵	ca. EUR 0,30 pro Anteil
Verfügbarkeit	grundsätzlich bewertungstäglich
Verwaltungsgesellschaft	Union Investment Luxembourg S.A.

Konditionen

Ausgabeaufschlag ⁶	4,00 % vom Anteilwert Hiervon erhält Ihre Bank 90,00 – 100,00 %. ⁷
Verwaltungsvergütung	zzt. 1,55 % p.a., maximal 2,00 % p.a. Hiervon erhält Ihre Bank 25,00 – 35,00 %. ⁷
Laufende Kosten ⁸	1,97 %
Erfolgsabhängige Vergütung ⁹	0,00 %
Sparplan	Ab 25,- Euro pro Rate möglich

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.

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 Fondsanteilswert 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.

4354-202006-001

UniEuropa Mid&SmallCaps

Aktienfonds für europäische Nebenwerte

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 50% STOXX Europe Mid 200 (total return, net dividends, auf Euro-Basis), 50% STOXX Europe Small 200 (total return, net dividends, auf Euro-Basis)

³ Die Quelle der genannten Finanzmarktdaten ist, sofern nicht anders ausgewiesen, Datastream oder Bloomberg.

⁴ Liquiditätsausweis unter Einrechnung von Termingeldern, Margin-Positionen und allgemeinen Forderungen und Verbindlichkeiten.

⁵ 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.

⁶ Wenn dieser Fonds in einer Versicherungslösung vermittelt wird, wird kein Ausgabeaufschlag erhoben.

⁷ 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.

⁸ 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.

⁹ 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/LU0090772608.

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 Mid&SmallCaps unterliegt den luxemburgischen Steuergesetzen. Dies kann Auswirkungen darauf haben, wie Sie bzgl. Ihrer Einkünfte aus dem UniEuropa Mid&SmallCaps 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, www.union-investment.de.