

# UniExtra: EuroStoxx 50

## Europäischer Aktienfonds mit regelbasierter Derivatestrategie

Risikoklasse:<sup>1</sup> ■ geringes Risiko ■ mäßiges Risiko ✗ erhöhtes Risiko ■ hohes Risiko ■ sehr hohes Risiko

### Risikoprofil des typischen Anlegers

Konservativ Risikoscheu Risikobereit Spekulativ Hoch spekulativ

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

### Empfohlener Anlagehorizont

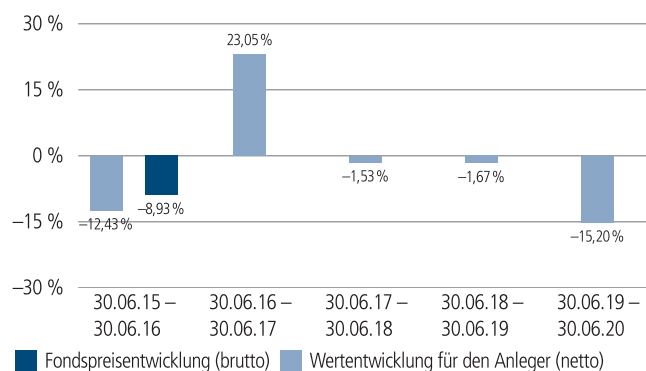


Der Fonds eignet sich für Kunden mit einem Anlagehorizont von 7 Jahren oder länger.

### Anlagestrategie

Das Fondsvermögen wird in europäische Aktien aus dem Aktienindex EURO STOXX 50®<sup>2</sup> angelegt. Darüber hinaus können Kaufoptionen (Short Call) mit einer Restlaufzeit von bis zu einem Jahr verkauft und die erhaltenen Optionsprämien in liquide Termingelder und Anleihen investiert werden. Die Anlagestrategie bezieht sich nicht auf einen Vergleichsmaßstab und verfolgt kein indexgebundenes Ziel. Sie kombiniert regelbasiertes Screening auf Basis eines quantitativen Modells und fundamentales Research mit dem Ziel, Risiken innerhalb eines Aktieninvestments zu reduzieren. Das Fondsmanagement kann auf Basis aktueller Kapitalmarkteinschätzungen wesentlich von den Ergebnissen des Modells abweichen.

### 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	–	–	-15,20 %	-6,36 %	-1,65 %	2,91 %	4,13 %	16,08 %	-12,48 %	8,57 %
absolut	1,22 %	-20,47 %	-15,20 %	-17,89 %	-7,99 %	33,24 %	89,72 %	–	–	–

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.

4503-202006-001

# UniExtra: EuroStoxx 50

## Europäischer Aktienfonds mit regelbasierter Derivatestrategie

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

Zeitraum: 01.03.2020 - 31.05.2020

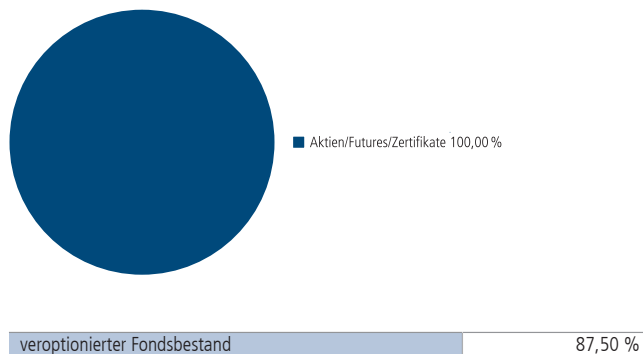
Die europäischen Aktienmärkte mussten im Berichtsquartal Federn lassen: Der EURO STOXX 50-Index verzeichnete ein Minus von 8,4 Prozent, der marktweite STOXX Europe 600-Index verlor 6,7 Prozent. Nach wie vor wurde das Kapitalmarktgeschehen von der Corona-Pandemie beherrscht. Bis Mitte März büßten die Aktienmärkte aufgrund der raschen Ausbreitung des Virus deutlich ein. 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 beispiellosen Hilfspakete von Staaten und Notenbanken bei. Gegen Ende des Berichtszeitraums sorgten auch sinkende Neuinfektionszahlen sowie erste Lockerungen der Eindämmungsmaßnahmen für Kurszuwächse. Ein Teil der Verluste konnte damit eingedämmt werden. Dennoch notieren die europäischen Börsen seit Jahresbeginn deutlich im Minus.

Durch die etwa 40-prozentige Korrektur im EURO STOXX 50-Index innerhalb weniger Wochen kam es zu einem extrem starken Anstieg der Volatilität Ende Februar/Anfang März. Hierbei wurden ähnliche Volatilitätsniveaus wie im Jahr 2008 erreicht. Durch die Stabilisierungsmaßnahmen der Notenbanken und Regierungen beruhigten sich die globalen Aktienmärkte und somit auch die Schwankungsbreite jedoch relativ schnell wieder. Nach einem der schnellsten und stärksten Anstiege der Volatilität kam es so zu einer ebenso schnellen Beruhigung auf ein Volatilitätsniveau von etwa 30 Prozent per Ende Mai. Wir gehen davon aus, dass die Schwankungsbreite auch weiterhin rückläufig sein wird.

Insbesondere der starke Anstieg des EURO STOXX 50-Index Ende Mai und ein sehr konservativer Basispreis der verkauften Kaufoptionen bei 95 Prozent führten zu einer deutlichen Underperformance gegenüber dem reinen Aktieninvestment zum Ende des Berichtszeitraumes.

Die Kapitalmärkte in Europa blenden die schwachen volkswirtschaftlichen Daten aktuell weitgehend aus und fokussieren sich stattdessen auf die Nachrichten, die mittelfristig auf die Überwindung der ökonomischen Folgen der Corona-Pandemie hindeuten.

### Fondsstruktur



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.

4503-202006-001

# UniExtra: EuroStoxx 50

## Europäischer Aktienfonds mit regelbasierter Derivatestrategie

### Fondsinformationen

WKN	A0B823
ISIN	LU0186860234
Art des Investmentvermögens	OGAW-Sondervermögen
Fondswährung	EUR
Auflegungsdatum	01.09.2004
Geschäftsjahr	01.04. – 31.03.
Rücknahmepreis per 30.06.2020	78,71 EUR
Fondsvermögen per 30.06.2020	35 Mio. EUR
Ertragsverwendung	i. d. R. ausschüttend Mitte Mai
Ausschüttung	0,06 EUR (für das Geschäftsjahr 2019/2020)
Steuerliche Teilfreistellung	30 % (Privatanleger)
Freistellungsempfehlung <sup>4</sup>	ca. EUR 0,05 pro Anteil
Verfügbarkeit	grundsätzlich bewertungstäglich
Ordererteilung <sup>5</sup>	forward-pricing
Verwaltungsgesellschaft	Union Investment Luxembourg S.A.

### Konditionen

Ausgabeaufschlag <sup>6</sup>	4,00 % vom Anteilwert Hiervon erhält Ihre Bank 90,00 – 100,00 %. <sup>7</sup>
Verwaltungsvergütung	zzt. 1,20 % p.a., maximal 1,75 % p.a. Hiervon erhält Ihre Bank 25,00 – 35,00 %. <sup>7</sup>
Laufende Kosten <sup>8</sup>	1,64 %
Sparplan	Ab 25,- Euro pro Rate möglich

### Der richtige Fonds für Sie?!

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

- ... von relativ gleichbleibenden oder leicht steigenden Aktienmärkten ausgehen.
- ... für tendenziell höhere Ertragschancen auch erhöhte Risiken in Kauf nehmen.

#### Die Chancen im Einzelnen:

- Teilnahme an den Kurssteigerungen der europäischen Aktienmärkte.
- Risikoreduzierte Investition in europäische Aktienwerte. Der Risikopuffer wird durch die Optionsstrategie (Verkauf von Optionen) generiert.
- Der Verkauf von Optionen sorgt für zusätzliche Prämieinnahmen. Neben den Kursentwicklungen der enthaltenen Aktien und den Dividenden erschließt der Fonds so eine weitere Einnahmequelle.
- Breite Risikostreuung des Anlagekapitals durch Investition in eine Vielzahl von Einzelwerten.
- Regelbasierung des Investmentprozess sorgt für hohe Transparenz.

#### 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.
- 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.

4503-202006-001

# UniExtra: EuroStoxx 50

## Europäischer Aktienfonds mit regelbasierter Derivatestrategie

- <sup>1</sup> 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.
- <sup>2</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>3</sup> Die Quelle der genannten Finanzmarktdaten ist, sofern nicht anders ausgewiesen, Datastream oder Bloomberg.
- <sup>4</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>5</sup> Bei Ordererteilung am Tag (T) bis 16 Uhr wird der Auftrag mit dem Fondspreis des nächsten Bewertungstages (T+1) abgerechnet.
- <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 01.04.2019 - 31.03.2020 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/LU0186860234](http://www.union-investment.de/LU0186860234).

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 UniExtra: EuroStoxx 50 unterliegt den luxemburgischen Steuergesetzen. Dies kann Auswirkungen darauf haben, wie Sie bzgl. Ihrer Einkünfte aus dem UniExtra: EuroStoxx 50 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).