

# 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

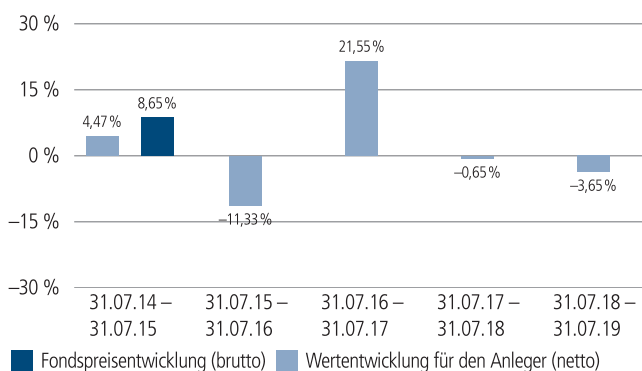


Der Fonds eignet sich für Kunden mit einem Anlagehorizont von 7 Jahren oder länger.

### Anlagestrategie

Der Fonds investiert in europäische Aktien. Das Fondsmanagement orientiert sich dabei am EURO STOXX 50<sup>SM2</sup>. Gleichzeitiger Verkauf von Kaufoptionen (Short Call) mit einer Restlaufzeit von bis zu einem Jahr. Die erhaltenen Optionsprämien werden in liquide Termingelder und Anleihen investiert.

### Historische Wertentwicklung per 31.07.2019



### Indexierte Wertentwicklung der letzten fünf Jahre



Zeitraum	Monat	seit Jahresbeginn	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	seit Auflegung	2018	2017	2016
annualisiert	–	–	–3,65 %	5,18 %	2,31 %	4,78 %	5,56 %	–12,48 %	8,57 %	7,12 %
absolut	0,19 %	9,07 %	–3,65 %	16,35 %	12,10 %	59,50 %	124,15 %	–	–	–

Abbildungszeitraum 31.07.2014 bis 31.07.2019. 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 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.

4503-201907-001

# UniExtra: EuroStoxx 50

## Europäischer Aktienfonds mit regelbasierter Derivatestrategie

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

Zeitraum: 01.07.2019 - 31.07.2019

#### Geldpolitik treibt Europas Aktien

Die europäischen Aktienmärkte schlossen im Juli uneinheitlich. Der EURO STOXX 50-Index verlor 0,2 Prozent, der marktweite STOXX Europe 600-Index legte 0,2 Prozent zu. Die im MSCI Europe Small Cap-Index gelisteten Unternehmen mit niedriger Marktkapitalisierung gewannen 0,3 Prozent.

Ein großer Treiber war die Geldpolitik. Hoffnungen der Investoren auf Lockerungsmaßnahmen ließen die Aktienmärkte im Vorfeld der Sitzung der Europäischen Zentralbank (EZB) steigen. Die Notenbank kündigte dann auch entsprechende Schritte an: Neben einer Zinssenkung dürfte es einen Staffelfinanzierungsprogramm geben. Die Börsen gaben im Nachgang der Sitzung allerdings etwas ab, da Aussagen von EZB-Präsident Mario Draghi in der Pressekonferenz von den Investoren als weniger expansiv interpretiert wurden. Positiv aufgefasst haben die Marktteilnehmer die Nominierung von Christine Lagarde als EZB-Präsidentin. Es ist davon auszugehen, dass die bisherige IWF-Chefin an der lockeren Geldpolitik festhält.

Das konjunkturelle Umfeld belastete dagegen die Börsen. Der Einkaufsmanagerindex für das Verarbeitende Gewerbe in der Eurozone fiel im Juli auf 46,4 Punkte – und liegt damit deutlich unterhalb der Wachstumsschwelle von 50 Punkten. Die Gewinnwarnungen von Daimler oder BASF zeigen beispielhaft, dass der abgeschwächte Welthandel Spuren bei den Unternehmen hinterlässt. Dagegen zeigte sich der Einkaufsmanagerindex für den Servicebereich robust, schwächte sich aber auch etwas ab.

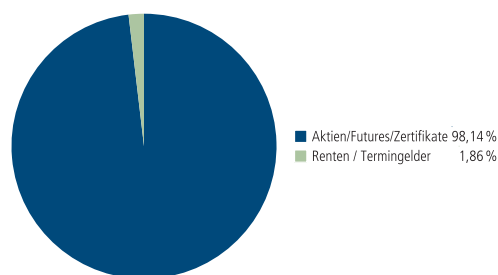
In Großbritannien konnte Boris Johnson die Wahl zum Premierminister für sich entscheiden. In diesem Zuge scharte er in seinem Kabinett weitere Brexit-Hardliner um sich. Mit seiner Wahl ist das Risiko für einen harten Brexit gestiegen. Auch könnte es zu Neuwahlen kommen, wenn Johnsons angekündigte Nachverhandlungen mit Brüssel scheitern sollten. Das Britische Pfund büßte im Juli gegenüber dem Euro an Wert ein, während der Aktienmarkt 2,2 Prozent (FTSE 100-Index) gewann.

Für die Aktienmärkte in Europa wird entscheidend sein, wie sich die Konjunktur weiter entwickelt und ob - beziehungsweise in welchem Ausmaß - die EZB die angekündigten Maßnahmen umsetzen wird.

Erläuterungen der Fußnoten siehe letzte Seite.

4503-201907-001

### Fondsstruktur



veroptionierter Fondsbestand 94,40 %

Aufgrund von Rundungen kann sich bei der Addition von Einzelpositionen ein von 100% abweichender Prozentwert ergeben. Stand: 31.07.2019

# 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 31.07.2019	93,07 EUR
Fondsvermögen per 31.07.2019	47 Mio. EUR
Ertragsverwendung	i. d. R. ausschüttend Mitte Mai
Ausschüttung	0,32 EUR (für das Geschäftsjahr 2018/2019)
Steuerliche Teilfreistellung	30 % (Privatanleger)
Freistellungsempfehlung <sup>4</sup>	ca. EUR 0,30 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>	1,65 %
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.

4503-201907-001

# 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 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>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.

### 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 vereinbar 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).