

# 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

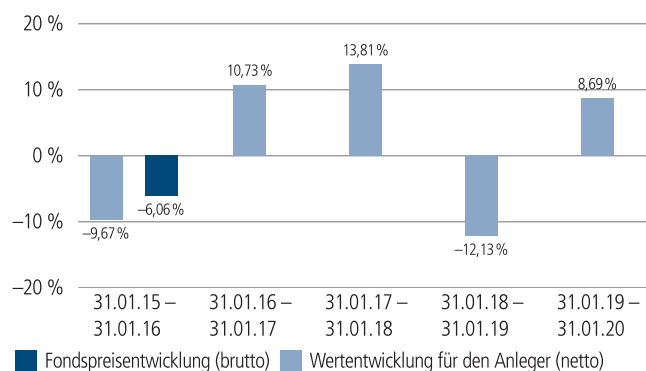


Der Fonds eignet sich für Kunden mit einem Anlagehorizont von 7 Jahren oder länger.

### 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 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 | –       | –                 | 8,69 % | 2,82 %  | 2,49 %  | 4,53 %   | 5,58 %         | 16,08 % | -12,48 % | 8,57 % |
| absolut      | -3,19 % | -3,19 %           | 8,69 % | 8,70 %  | 13,07 % | 55,77 %  | 130,94 %       | –       | –        | –      |

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 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.

4503-202001-001

# UniExtra: EuroStoxx 50

## Europäischer Aktienfonds mit regelbasierter Derivatestrategie

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

Zeitraum: 01.09.2019 - 30.11.2019

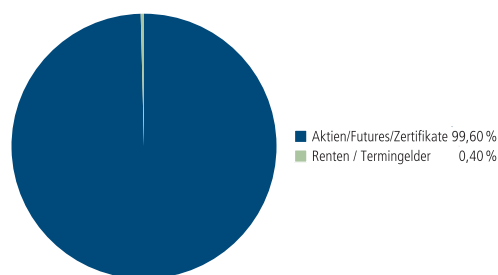
Die europäischen Aktienmärkte verbuchten im Berichtszeitraum deutliche Gewinne. Der EURO STOXX 50-Index gewann 8,1 Prozent. Die Konjunktur zeigte sich zu Beginn des Zeitraums anhaltend schwach. Vonseiten der Notenbank erhielten die Börsen aber Unterstützung. Die Europäische Zentralbank beschloss im September ein umfangreiches Maßnahmenpaket. Insgesamt gingen die Risiken im Berichtszeitraum etwas zurück: Sowohl Fortschritte im Handelskonflikt als auch bei den Brexit-Verhandlungen sorgten für eine sinkende Risikoaversion der Marktteilnehmer. Auch zeigten sich zum Ende des Quartals von konjunktureller Seite erste Stabilisierungstendenzen.

Der Fonds verzeichnete in der Berichtsperiode eine positive Wertentwicklung, blieb jedoch hinter dem breiten Markt zurück. Die erzielten Prämien aus dem wöchentlichen Verkauf von Call-Optionen in einem tendenziell steigenden Aktienmarkt konnten in der Summe keinen positiven Beitrag liefern. Während das Niveau der impliziten Volatilität Anfang September noch vergleichsweise hoch war, reduzierte es sich bis Ende November sehr deutlich. Dieses Umfeld führte dazu, dass die durch das Schreiben der Optionen erzielte Prämie sehr niedrig war beziehungsweise bei Fälligkeit im Verlust endete.

Das regelgebundene Konzept zur Festlegung des Basispreises der Optionen wechselte innerhalb der Berichtsperiode: Während sich der Zyklusnavigator Mitte/Ende September in Phase 6 befand (begleitet von einem Basispreis von 100 Prozent), wechselte er danach in Phase 5, was auf eine tendenziell höhere Attraktivität von Aktieninvestments hinwies. In dieser Zyklusphase, die bis zum Ende des Berichtszeitraums andauerte, wählten wir einen Basispreis von 105 Prozent.

Die Unsicherheit an den Aktienmärkten dürfte auch in den letzten Wochen des Jahres anhalten. Gründe hierfür sind unter anderem die gemischten Erwartungen bezüglich einer Beilegung des Handelsstreits zwischen den USA und China, der Wahlausgang in Großbritannien und nicht zuletzt die weiteren Entwicklungen der Unruhen in Hongkong. Ein Anstieg der impliziten Volatilität wäre in diesem Fall sehr wahrscheinlich, was sich in Form höherer Prämieinnahmen positiv auf das Fondskonzept auswirken würde.

### Fondsstruktur



veroptionierter Fondsbestand 99,40 %

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.

4503-202001-001

# 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 31.01.2020        | 95,89 EUR                                  |
| Fondsvermögen per 31.01.2020         | 44 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<br>Hiervon erhält Ihre Bank 90,00 – 100,00 %. <sup>7</sup>                 |
| Verwaltungsvergütung          | zzt. 1,20 % p. a., maximal 1,75 % p.a.<br>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.

4503-202001-001

# 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 01.04.2018 - 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 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).