

UniFavorit: Aktien Europa A

Europaweit investierender Aktienfonds

In Österreich zum Vertrieb zugelassen

Haltedauerempfehlung in Jahren

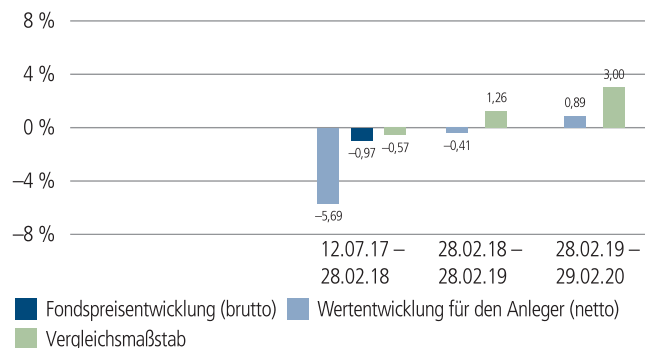


Der Fonds eignet sich für Kunden mit einem Anlagehorizont von 7 Jahren oder länger.

Anlagestrategie

Das Fondsvermögen wird überwiegend in europäische Aktien von Unternehmen angelegt, die attraktive Ertragschancen erwarten lassen. Diese werden durch einen disziplinierten Investmentprozess identifiziert und unter Berücksichtigung des Gesamtrisikos umgesetzt. Das Fondsmanagement ist nicht an eine bestimmte Aufteilung hinsichtlich Länder, Branchen oder Investmentstile gebunden und steuert die Anlagen auf Basis der Einzeltitelauswahl. Die Auswahl der Unternehmen erfolgt auf Basis fundamentaler Kriterien wie der Attraktivität des Produktangebotes, der Position im Wettbewerb sowie der Qualität des Managements. Die Anlagestrategie orientiert sich an einem Vergleichsmaßstab¹, 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 29.02.2020



Indexierte Wertentwicklung seit Auflegung



| Zeitraum | Monat | seit Jahresbeginn | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | 10 Jahre | seit Auflegung | 2019 | 2018 | 2017 |
|--------------|---------|-------------------|--------|---------|---------|----------|----------------|---------|---------|------|
| annualisiert | – | – | 0,89 % | – | – | – | -0,19 % | 23,01 % | -9,96 % | – |
| absolut | -8,54 % | -10,66 % | 0,89 % | – | – | – | -0,50 % | – | – | – |

Abbildungszeitraum 12.07.2017 bis 29.02.2020. 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 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.

5644-202002-001

UniFavorit: Aktien Europa A

Europaweit investierender Aktienfonds

In Österreich zum Vertrieb zugelassen

Kommentar des Fondsmanagements²

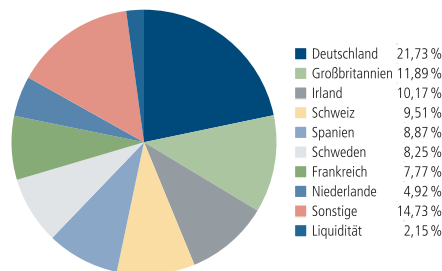
Zeitraum: 01.10.2019 - 31.12.2019

Die europäischen Aktienmärkte verbuchten im Schlussquartal 2019 deutliche Gewinne. Der EURO STOXX 50-Index verzeichnete ein Plus von 4,9 Prozent. Unterstützung erhielten die Börsen von konjunktureller Seite. Die Frühindikatoren wiesen erste Stabilisierungstendenzen auf. Der Hoffnung auf eine konjunkturelle Belebung wurde zum Jahresschluss allerdings ein Ende bereitet. Das verarbeitende Gewerbe zeigte sich weiter schwach, während sich der Dienstleistungssektor stabil hielt. Von geopolitischer Seite gingen die Risiken zurück: Mit dem Sieg von Premier Boris Johnson bei den britischen Unterhauswahlen im Dezember wurde der Weg frei für einen geregelten Brexit. Daneben sorgte die Einigung zwischen den USA und China beim Handelsstreit für Kurszuwächse. Beide Seiten haben sich auf ein erstes Zwischenabkommen, den Phase 1-Deal, verständigt.

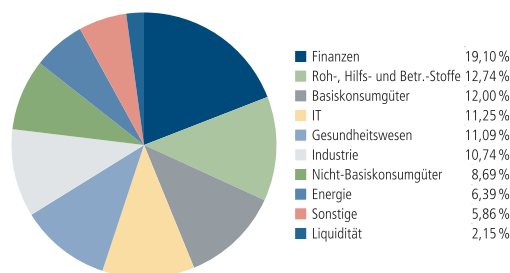
Den Fonds haben wir ab Ende Oktober zyklischer aufgestellt aufgrund der sich stabilisierenden ökonomischen Datenpunkte in Europa und in China. In diesem Zuge wurden Aktien der Papierhersteller UPM-Kymmene, SCA und Stora Enso erworben. Auch haben wir im Oktober Papiere der Industriezyklischer Sandvik, BASF, Alfa Laval, STMicroelectronics und Siemens gekauft. Dagegen wurden spätyyklische Aktien, bei denen wir von keiner weiteren Verbesserung ausgegangen sind, veräußert. So verkauften wir Papiere des Gasunternehmens Air Liquide und von Legrand, einer im Baubereich tätigen Firma. Druck auf die Medikamentenpreise in China führten zu Verkäufen beim Pharmaunternehmen Sanofi. Darüber hinaus verkauften wir Papiere des Lebensmittelherstellers Danone wegen eines erhöhten Wettbewerbsdrucks bei Wasser und teilweise auch bei Joghurt. Außerdem wurden Aktien von Smith & Nephew verkauft, da der Vorstandsvorsitzende den Medizintechnikkonzern verlassen hat.

Die Konjunkturdaten sollten 2020 wieder stärker in den Fokus der Kapitalmärkte rücken. Sie deuten auf eine niedrigere, aber positive Wachstumsdynamik hin. Die Impulse der Geld- und der Geopolitik sollten nachlassen, auch wenn die politischen Spannungen nicht grundsätzlich vom Tisch sind und daher die europäischen Aktienmärkte von Zeit zu Zeit beeinflussen dürften.

Fondsstruktur nach Ländern



Fondsstruktur nach Branchen



Größte Aktienwerte

| | |
|---------------------------------|--------|
| Nestlé | 5,98 % |
| SAP | 3,52 % |
| AstraZeneca Plc. | 3,41 % |
| Novo Nordisk | 3,37 % |
| Siemens | 2,90 % |
| Enel | 2,85 % |
| Kerry Group Plc. | 2,72 % |
| Industria de Diseño Textil S.A. | 2,69 % |
| Adidas | 2,64 % |
| AXA | 2,58 % |

Kennzahlen bezogen auf das Fondsvermögen

| | |
|--------------------------|---------|
| Fondsstruktur | |
| Aktien/Aktienzertifikate | 97,85 % |
| Liquidität ³ | 2,15 % |

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

Erläuterungen der Fußnoten siehe letzte Seite.

UniFavorit: Aktien Europa A

Europaweit investierender Aktienfonds

In Österreich zum Vertrieb zugelassen

Fondsinformationen

| | |
|---|--|
| WKN | A2DMLW |
| ISIN | LU1572664461 |
| Art des Investmentvermögens | OGAW-Sondervermögen |
| Fondswährung | EUR |
| Auflegungsdatum | 12.07.2017 |
| Geschäftsjahr | 01.10. – 30.09. |
| Rücknahmepreis per 29.02.2020 | 98,05 EUR |
| Fondsvermögen per 29.02.2020 | 68 Mio. EUR |
| Ertragsverwendung | i. d. R. ausschüttend Mitte November |
| Ausschüttung | 0,88 EUR (für das Geschäftsjahr 2018/2019) |
| Verfügbarkeit | grundsätzlich bewertungstäglich |
| Verwaltungsgesellschaft | Union Investment Luxembourg S.A. |
| Steuerlicher Vertreter und Zahlstelle in Österreich | VOLKSBANK WIEN AG |

Konditionen

| | |
|---|---|
| Ausgabeaufschlag ⁴ | 5,00 % vom Anteilwert |
| Verwaltungsvergütung | zzt. 1,20 % p. a., maximal 1,90 % p. a. |
| Laufende Kosten ⁵ | 1,59 % |
| Erfolgsabhängige Vergütung ⁶ | 0,00 % |
| Sparplan | Ab 50,- Euro pro Rate möglich |

Der richtige Fonds für Sie?!

Der Fonds eignet sich, wenn Sie ...

- ...die Ertragschancen einer europaweiten Anlage in Aktien nutzen möchten.
- ...explizit ein aktives Management wünschen.
- ...eine Depotbeimischung zu europaweit breit streuenden Aktienfonds wünschen.
- ...eine gezielte Auswahl von Einzeltiteln wünschen.
- ...für tendenziell höhere Ertragschancen auch höhere Risiken in Kauf nehmen.
- ...Ihr Kapital langfristig anlegen möchten.

Die Chancen im Einzelnen:

- Anlagestrategie, die unabhängig von einem Marktindex in attraktive Aktien mit hohen Ertragschancen investiert.
- Tendenziell höhere Ertragschancen als bei einer Anlage ausschließlich in Standardwerten der etablierten Industrienationen.
- Teilnahme an Kurssteigerungen der europäischen Aktienmärkte.
- Chancen auf Wechselkursgewinne.
- 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 ...

- ...eine Anlage mit breiterer Streuung oder stärkerer Marktorientierung (indexnahes Produkt) bevorzugen.
- ...einen sicheren Ertrag anstreben.
- ...keine erhöhten Wertschwankungen 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.
- Durch Fokussierung geringere Risikostreuung und damit höhere Wertschwankung als bei einem Standard-Aktienfonds möglich.
- Erhöhte Kursschwankungen durch Konzentration des Risikos auf spezifische Länder und Regionen (politische und wirtschaftliche Einflüsse) möglich.
- Erhöhte Kursschwankungen und Verlustrisiken bei Anlage in Schwellen- bzw. Entwicklungsländern 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.

5644-202002-001

UniFavorit: Aktien Europa A

Europaweit investierender Aktienfonds

In Österreich zum Vertrieb zugelassen

¹ MSCI EUROPE

² Die Quelle der genannten Finanzmarktdaten ist, sofern nicht anders ausgewiesen, Datastream oder Bloomberg.

³ Liquiditätsausweis unter Einrechnung von Termingeldern, Margin-Positionen und allgemeinen Forderungen und Verbindlichkeiten.

⁴ Wenn dieser Fonds in einer Versicherungslösung vermittelt wird, wird kein Ausgabeaufschlag erhoben.

⁵ 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.

⁶ 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.

Rechtliche Hinweise:

Dies ist eine Marketingmitteilung. Dieses Dokument stellt keine Handlungsempfehlung zum Kauf oder die Empfehlung eines Wertpapiers und keine Anlageberatung dar und ersetzt nicht die individuelle Anlageberatung durch eine Bank oder einen anderen geeigneten Berater sowie fachkundigen steuerlichen oder rechtlichen Rat. Die Darstellungen und Erläuterungen beruhen auf der eigenen Einschätzung und sind beschränkt auf den Sachstand zum Zeitpunkt der Erstellung dieses Dokumentes. Dies gilt insbesondere auch im Hinblick auf die gegenwärtige Rechts- und Steuerlage, die sich jederzeit ohne vorherige Ankündigung ändern kann.

Dieses Dokument wurde von Union Investment Austria GmbH, in Wien, mit angemessener Sorgfalt und nach bestem Wissen erstellt. Dennoch wurden die von Dritten stammenden Informationen nicht vollständig überprüft. Union Investment übernimmt keine Gewähr für die Aktualität, Richtigkeit oder Vollständigkeit dieses Dokumentes.

Alle Index- bzw. Produktbezeichnungen anderer als der zur Union Investment Gruppe gehörigen Unternehmen können urheber- und markenrechtlich geschützte Produkte und Marken dieser Unternehmen sein.

Dieses Dokument dient ausschließlich Informationszwecken und ist allein zur internen Verwendung gedacht. Es darf daher weder ganz noch teilweise vervielfältigt, verändert oder zusammengefasst, an andere Personen weiterverteilt, sowie anderen Personen in sonstiger Weise zugänglich gemacht oder veröffentlicht werden. Es wird keinerlei Haftung für Nachteile, die direkt oder indirekt aus der Verteilung, der Verwendung oder Veränderung und Zusammenfassung dieses Dokumentes oder seines Inhalts entstehen, übernommen.

Angaben zur Wertentwicklung von Fonds von Union Investment basieren auf den Wertentwicklungen und/oder der Volatilität in der Vergangenheit. Damit wird keine Aussage über eine zukünftige Wertentwicklung getroffen. Frühere Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse. Der Wert der Fondsanteile und die Höhe der Ausschüttungen können sowohl sinken als auch steigen und müssen nicht mehr den Wert des ursprünglich investierten Kapitals erreichen.

Ausführliche produktspezifische Informationen und Hinweise zu Chancen und Risiken der in diesem Dokument genannten Fonds entnehmen Sie bitte dem aktuellen Verkaufsprospekt, den Vertragsbedingungen, wesentlichen Anlegerinformationen sowie den Jahres- und Halbjahresberichten, die Sie kostenlos unter www.union-investment.at erhalten. Anleger in Österreich erhalten diese Dokumente kostenlos auch bei der Zahl- und Vertriebsstelle Volksbank Wien AG, Kolingasse 14 - 16 in 1090 Wien. Diese Dokumente bilden die allein verbindliche Grundlage für den Kauf des jeweiligen Fonds von Union Investment.

Kontakt: Union Investment Austria GmbH, Schottenring 16 in A-1010 Wien

Weitere Kontaktadresse für Anleger in Österreich:

Zahl- und Vertriebsstelle in Österreich

Volksbank Wien AG
Kolingasse 14 - 16
1090 Wien

Stand aller Informationen, Darstellungen und Erläuterungen: 29. Februar 2020, soweit nicht anders angegeben.