

UniEuropa A¹

Aktienfonds mit europäischen Wertpapieren

In Österreich zum Vertrieb zugelassen

Haltedauerempfehlung in Jahren

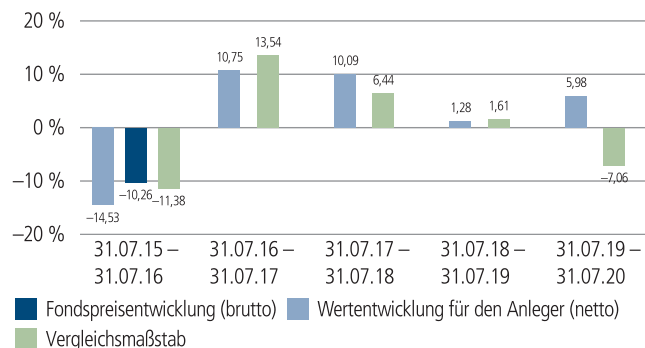


Der Fonds eignet sich für Kunden mit einem Anlagehorizont von 7 Jahren oder länger.

Anlagestrategie

Das Fondsvermögen wird überwiegend in europäische Aktien angelegt. Neben Großunternehmen kann darüber hinaus auch in kleine und mittlere Unternehmen investiert werden. Der Schwerpunkt liegt auf der Einzeltitelauswahl (Stock Picking). Dabei werden Kriterien wie zum Beispiel eine überdurchschnittliche Gewinndynamik, eine hohe Ertragsstärke und eine wettbewerbsfähige Produktpalette zugrunde gelegt. 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 31.07.2020



Indexierte Wertentwicklung der letzten fünf Jahre



Zeitraum	Monat	seit Jahresbeginn	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	seit Auflegung	2019	2018	2017
annualisiert	–	–	5,98 %	5,72 %	3,27 %	7,30 %	6,13 %	26,25 %	-10,75 %	13,88 %
absolut	1,45 %	0,02 %	5,98 %	18,17 %	17,45 %	102,36 %	419,67 %	–	–	–

Abbildungszeitraum 31.07.2015 bis 31.07.2020. 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.

524-202007-001

UniEuropa A¹

Aktienfonds mit europäischen Wertpapieren

In Österreich zum Vertrieb zugelassen

Kommentar des Fondsmanagements³

Zeitraum: 01.04.2020 - 30.06.2020

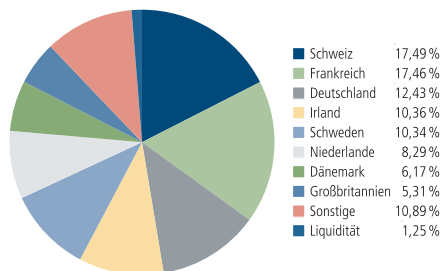
Die europäischen Aktienmärkte konnten im Berichtsquartal Gewinne verbuchen: Der EURO STOXX 50-Index stieg um 16,1 Prozent, der marktweite STOXX Europe 600-Index legte um 12,6 Prozent zu. Bis Mitte März büßten die Börsen aufgrund der Ausbreitung des Corona-Virus deutlich ein. Mit der Lahmlegung des öffentlichen 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, die sich im Berichtsquartal fortsetzte. Dazu trugen die beispiellosen Hilfspakete von Staaten und Notenbanken bei. Ab Mai sorgten auch sinkende Neuinfektionszahlen insbesondere in den Industrieländern, Lockerungen der Eindämmungsmaßnahmen und sich verbessernde konjunkturelle Frühindikatoren für Kurszuwächse. Zuletzt führten aber steigende Neuinfektionsdaten in den USA wieder zu neuer Verunsicherung.

Im Fonds haben wir im Berichtsquartal das Pharma- und Chemieunternehmen Grifols wegen eines potenziell erhöhten Wettbewerbsdrucks durch neue Medikamente verkauft. Auch bei Edendred standen wir auf der Verkäuferseite. Der Gutschein-Anbieter tätigt einen hohen Anteil seiner Geschäfte in Brasilien, wo die Pandemie noch nicht unter Kontrolle ist. Da sich die Endmärkte weiter schwach zeigen, wurden Papiere des Fahrzeugherstellers Volvo veräußert. Auch wurden Titel des österreichischen Energieversorgers Verbund verkauft, denn es kam zyklischer Gegenwind für CO₂- und Strompreise auf, was die Ertragskraft des Unternehmens belastete.

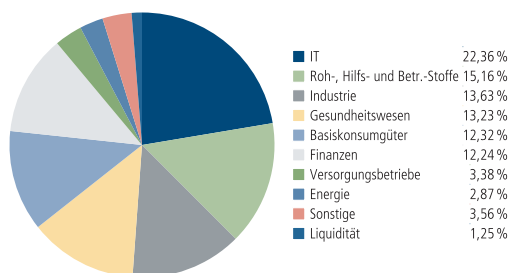
Dagegen erwarben wir Papiere der Großbank UBS. Aufgrund eines hohen Asien-Anteils ihres Geschäfts profitierte die Schweizer Bank von einer wirtschaftlichen Erholung in der Region. Die Stabilisierung in China war ein Grund für den Kauf von Akzo Nobel. Das Unternehmen mit Schwerpunkten in Farbenherstellung und Spezialchemie konnte zudem vom Renovierungstrend im Zuge des Pandemie-Kontaktverbots profitieren.

Durch die hohen Kursgewinne der letzten Monate und der damit verbundenen Entkopplung von der wirtschaftlichen Realität sollte das Anstiegspotenzial der Märkte kurzfristig begrenzt sein. Mittelfristig dürften Risikoanlagen jedoch Chancen bieten.

Fondsstruktur nach Ländern



Fondsstruktur nach Branchen



Größte Aktienwerte

Nestlé	5,76 %
AstraZeneca Plc.	3,54 %
Lonza Group	3,31 %
Capgemini SE	3,29 %
SAP	3,27 %
ASML Holding	3,06 %
Hexagon	2,88 %
L'Oréal S.A.	2,77 %
Eurofins Scientific S.E.	2,77 %
L'Air Liquide	2,63 %

Kennzahlen bezogen auf das Fondsvermögen

Fondsstruktur	
Aktien/Aktienzertifikate	98,44 %
Aktioptionen	0,30 %
Liquidität ⁴	1,25 %

Aufgrund von Rundungen kann sich bei der Addition von Einzelpositionen ein von 100% abweichender Prozentwert ergeben. Stand: 31.07.2020

Erläuterungen der Fußnoten siehe letzte Seite.

UniEuropa A¹

Aktienfonds mit europäischen Wertpapieren

In Österreich zum Vertrieb zugelassen

Fondsinformationen

WKN	972121
ISIN	LU0047060487
Art des Investmentvermögens	OGAW-Sondervermögen
Fondswährung	EUR
Auflegungsdatum	16.11.1992
Geschäftsjahr	01.04. – 31.03.
Rücknahmepreis per 31.07.2020	2.187,88 EUR
Fondsvermögen per 31.07.2020	471 Mio. EUR
Ertragsverwendung	i. d. R. ausschüttend Mitte Mai
Ausschüttung	6,80 EUR (für das Geschäftsjahr 2019/2020)
Verfügbarkeit	grundsätzlich bewertungstäglich
Verwaltungsgesellschaft	Union Investment Luxembourg S.A.
Steuerlicher Vertreter und Zahlstelle in Österreich	VOLKSBANK WIEN AG

Konditionen

Ausgabeaufschlag ⁵	5,00 % vom Anteilwert
Verwaltungsvergütung	zzt. 1,20 % p. a., maximal 1,25 % p. a.
Laufende Kosten ⁶	1,55 %
Erfolgsabhängige Vergütung ⁷	0,00 %
Sparplan	Ab 50,- Euro pro Rate möglich

Der richtige Fonds für Sie?!

Der Fonds eignet sich, wenn Sie ...

- ... die Chancen einer Anlage in aussichtsreiche Unternehmen Europas nutzen möchten.
- ... erhöhte Risiken in Kauf nehmen.
- ... Ihr Kapital langfristig anlegen möchten.

Die Chancen im Einzelnen:

- Teilnahme an Kurssteigerungen der europäischen Aktienmärkte.
- Professionelles Fondsmanagement.
- Breite Streuung des Anlagekapitals in eine Vielzahl von Einzelwerten.

Der Fonds eignet sich nicht, wenn Sie ...

- ... einen sicheren Ertrag anstreben.
- ... keine erhöhten Risiken 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.
- Erhöhte Kursschwankungen durch Konzentration des Risikos auf spezifische Länder und Regionen (politische und wirtschaftliche Einflüsse) möglich.
- Der Fondsanteilswert weist aufgrund der Zusammensetzung des Fonds und/oder der für die Fondsverwaltung verwendeten Techniken ein erhöhtes Kursschwankungsrisiko auf.

Erläuterungen der Fußnoten siehe letzte Seite.

524-202007-001

UniEuropa A¹

Aktienfonds mit europäischen Wertpapieren

In Österreich zum Vertrieb zugelassen

¹ UniEuropa A ist eine Anteilklasse des Sondervermögens UniEuropa.

² 100% MSCI EUROPE

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

⁶ 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.

⁷ 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: 31. Juli 2020, soweit nicht anders angegeben.