

UniEuropa Mid&SmallCaps

Aktienfonds für europäische Nebenwerte

In Österreich zum Vertrieb zugelassen

Haltedauerempfehlung in Jahren

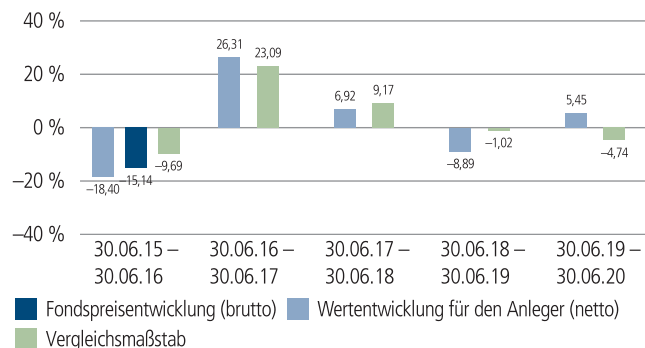


Der Fonds eignet sich für Kunden mit einem Anlagehorizont von 7 Jahren oder länger.

Anlagestrategie

Das Fondsvermögen wird überwiegend in Nebenwerte aus Europa angelegt. Darunter fallen mittlere und kleinere Unternehmen. Der Schwerpunkt liegt auf Einzeltitelauswahl (Stock Picking) und Timing unter Beachtung des Investitionsgrades. 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 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	–	–	5,45 %	0,90 %	1,95 %	8,42 %	1,32 %	28,67 %	-19,87 %	19,74 %
absolut	3,61 %	-5,85 %	5,45 %	2,73 %	10,11 %	124,34 %	33,13 %	–	–	–

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.

502-202006-001

UniEuropa Mid&SmallCaps

Aktienfonds für europäische Nebenwerte

In Österreich zum Vertrieb zugelassen

Kommentar des Fondsmanagements²

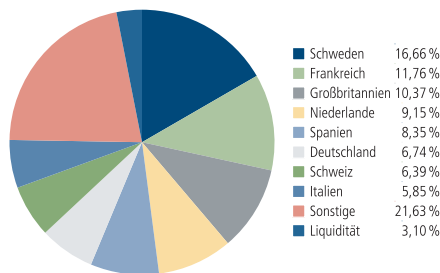
Zeitraum: 01.02.2020 - 30.04.2020

Die europäischen Aktienmärkte mussten im Berichtsquartal Federn lassen. Auch das Nebenwerte-Segment verlor deutlich: Die im STOXX Europe Mid 200-Index gelisteten Unternehmen mit mittlerer Marktkapitalisierung gaben 19,6 Prozent ab. Firmen mit niedriger Marktkapitalisierung büßten 16,5 Prozent ein, gemessen am STOXX Europe Small 200-Index. Ende Januar kam mit der raschen Ausbreitung des Corona-Virus in China eine große Unsicherheit bei den Marktteilnehmern auf. Die Kursverluste wurden noch verstärkt, als sich das Virus weltweit ausbreitete, auch in Europa. So begann ab Mitte Februar ein breiter Abverkauf an den Aktienmärkten. 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 Hilfspakete von Staaten und Notenbanken bei. Gegen Ende des Berichtszeitraums sorgten auch sinkende Neuinfektionszahlen für Kurszuwächse. Ein Teil der Verluste konnte damit eingedämmt werden.

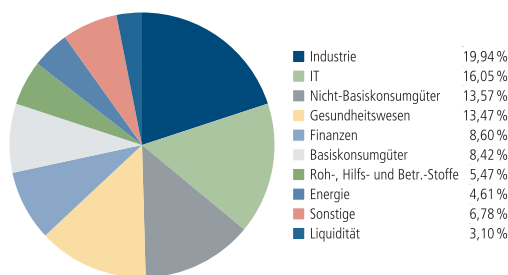
Im Berichtszeitraum haben wir den Fonds aufgrund der Ausbreitung des Corona-Virus umgebaut. Wir haben das Portfolio stärker defensiv ausgerichtet. In diesem Zuge wurden alle Aktien aus dem Reisesektor verkauft (TUI, IAG, Europcar), Investitionsgüter-Unternehmen abgebaut und traditionelle Banken veräußert (Commerzbank). Auch standen wir bei AGFA und Ingenico auf der Verkäuferseite. Dagegen wurden der IT-, Software und Medizinsektor weiter ausgebaut. Auch haben wir Bestände in Unternehmen neu aufgebaut, die von der aktuellen Lage profitierten, beispielsweise die Online-Apotheke Zur Rose, den Tierfutterhändler Zooplus oder den Essenslieferanten Justeat TakeAway.com. Darüber hinaus wurden Aktien von Trigano und Huhtamäki erworben. Im Energiebereich setzten wir auf Aktien, die vom Überangebot an Öl profitieren konnten, da sie Öl lagern (Vopak, Euronav).

Auf mittlere und längerfristige Sicht bieten sich Chancen am europäischen Aktienmarkt, sobald die Pandemie nachhaltig unter Kontrolle gebracht wird.

Fondsstruktur nach Ländern



Fondsstruktur nach Branchen



Größte Aktienwerte

ASM International NV	2,75 %
Masmovil Ibercom S.A.	2,00 %
Trigano S.A.	1,98 %
Koninklijke Vopak	1,84 %
Evolution Gaming Group AB [publ]	1,79 %
Tomra Systems ASA	1,71 %
Solaria Energia Medio Ambiente	1,68 %
Amplifon S.p.A.	1,66 %
Nexi S.p.A.	1,64 %
Stillfront Group AB [publ]	1,59 %

Kennzahlen bezogen auf das Fondsvermögen

Fondsstruktur	
Aktien/Aktienzertifikate	96,90 %
Liquidität ²	3,10 %

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.

UniEuropa Mid&SmallCaps

Aktienfonds für europäische Nebenwerte

In Österreich zum Vertrieb zugelassen

Fondsinformationen

WKN	988567
ISIN	LU0090772608
Art des Investmentvermögens	OGAW-Sondervermögen
Fondswährung	EUR
Auflegungsdatum	15.09.1998
Geschäftsjahr	01.10. – 30.09.
Rücknahmepreis per 30.06.2020	52,24 EUR
Fondsvermögen per 30.06.2020	235 Mio. EUR
Ertragsverwendung	i. d. R. ausschüttend Mitte November
Ausschüttung	0,29 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	4,00 % vom Anteilwert
Verwaltungsvergütung	zzt. 1,55 % p. a., maximal 2,00 % p. a.
Laufende Kosten ⁵	1,97 %
Erfolgsabhängige Vergütung ⁶	0,00 %
Sparplan	Ab 50,- Euro pro Rate möglich

Der richtige Fonds für Sie?!

Der Fonds eignet sich, wenn Sie ...

- für tendenziell höhere Ertragschancen auch höhere Risiken in Kauf nehmen.
- eine Anlage in mittleren und kleinen Werten bevorzugen.

Die Chancen im Einzelnen:

- Teilnahme an den Kurssteigerungen der europäischen Aktienmärkte.
- Partizipation an den Wachstumschancen von kleinen und mittelgroßen Unternehmen.
- Tendenziell höhere Ertragschancen als bei einer Anlage ausschließlich in Standardwerten der etablierten Industrienationen.
- 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 ...

- 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.
- 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 (z.B. Derivate) und/oder der für die Fondsverwaltung verwendeten Techniken (z.B. Hebelwirkung) ein erhöhtes Kursschwankungsrisiko auf.

Erläuterungen der Fußnoten siehe letzte Seite.

502-202006-001

UniEuropa Mid&SmallCaps

Aktienfonds für europäische Nebenwerte

In Österreich zum Vertrieb zugelassen

¹ 50% STOXX Europe Mid 200 (total return, net dividends, auf Euro-Basis), 50% STOXX Europe Small 200 (total return, net dividends, auf Euro-Basis)

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: 30. Juni 2020, soweit nicht anders angegeben.