

UniEuropa -net-

Aktienfonds mit europäischen Wertpapieren

Risikoklasse:¹ ■ geringes Risiko ■ mäßiges Risiko ✗ erhöhtes Risiko ■ hohes Risiko ■ sehr hohes Risiko

Risikoprofil des typischen Anlegers

Konservativ Risikoscheu Risikobereit Spekulativ Hoch spekulativ

Der UniEuropa -net- 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

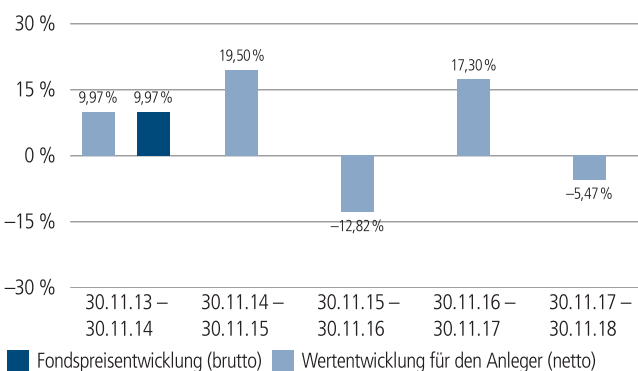
Der UniEuropa -net- eröffnet Ihnen eine bequeme Möglichkeit, an der Wertentwicklung europäischer Aktien teilzuhaben.

Der Fonds investiert derzeit europaweit vorwiegend in europäische Großunternehmen. Hinzu kommen Papiere mittlerer und kleiner Unternehmen.

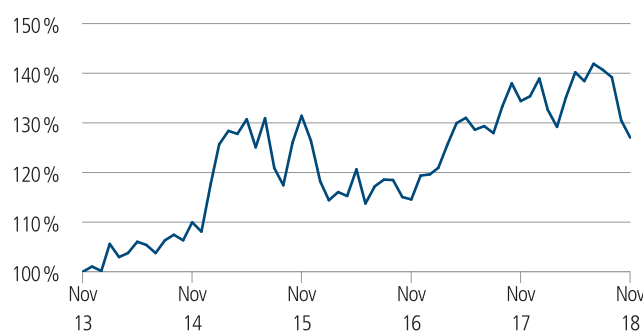
Die Anlageregion umfasst sowohl den "Euro-Raum" als auch Länder, die derzeit noch nicht an der EWWU teilnehmen.

Innerhalb gezielter Einzeltitelauswahl ("Stock Picking") werden dabei Kriterien wie z.B. eine überdurchschnittliche Gewinndynamik, eine hohe Ertragsstärke und eine wettbewerbsfähige Produktpalette zugrunde gelegt.

Historische Wertentwicklung per 30.11.2018



Indexierte Wertentwicklung der letzten fünf Jahre



Zeitraum	Monat	seit Jahresbeginn	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	seit Auflegung	2017	2016	2015
annualisiert	–	–	-5,47 %	-1,12 %	4,90 %	7,70 %	2,80 %	13,39 %	-5,58 %	16,96 %
absolut	-2,67 %	-6,14 %	-5,47 %	-3,33 %	27,04 %	110,01 %	80,48 %	–	–	–

Abbildungszeitraum 30.11.2013 bis 30.11.2018. 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 0,0 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.

4385-201811-003

UniEuropa -net-

Aktienfonds mit europäischen Wertpapieren

Kommentar des Fondsmanagements²

Zeitraum: 01.07.2018 - 30.09.2018

Im Berichtszeitraum stand weiter der Handelsstreit im Fokus. Zu Beginn des Quartals kam es durch die Einigung von US-Präsident Trump und EU-Kommissionspräsident Juncker zu Entspannung. Doch im Juli und August verhängten die USA Zölle auf chinesische Waren im Wert von 50 Milliarden US-Dollar, China übte Vergeltung. Zusätzlich brachten die Ende September verhängten US-Zölle auf chinesische Waren im Wert von 200 Milliarden US-Dollar die Börsen unter Druck.

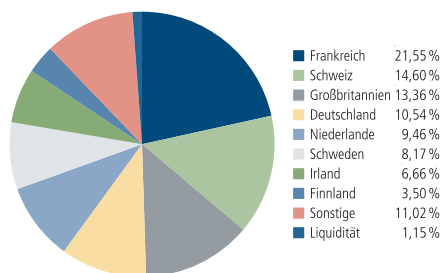
Neben dem Handelskonflikt wurden die europäischen Aktienmärkte von politischen Geschehnissen belastet. Wochenlang sorgten die Brexit-Verhandlungen sowie die italienischen Budgetdiskussionen für Verunsicherung.

Das Fondsmanagement hat innerhalb des Berichtszeitraums an zahlreichen Stellen des Portfolios Anpassungen vorgenommen: Aufgrund des verbesserten Marktumfelds wurden Aktien von Petroleum Geo-Services, Saipem und TechnipFMC gekauft. Daneben haben wir Papiere von Danone und Tesco erworben. Zudem engagierten wir uns beim Chemiekonzern BASF und dem Maschinenbauunternehmen IMI. Die Stabilisierung im operativen Geschäft veranlasste uns außerdem dazu, Aktien des Erdölkonzerns Repsol zu kaufen. Auch um Titel von Straumann, einem Konzern im Bereich der Medizintechnik, wurde das Portfolio ergänzt.

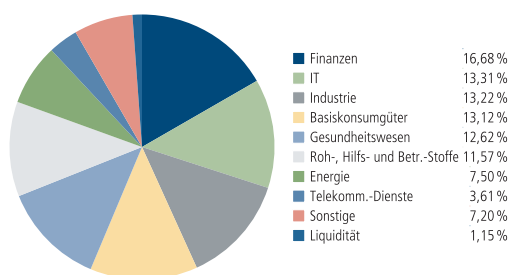
Im Gegenzug wurden Titel von DormaKaba wegen einer Verschlechterung des operativen Geschäfts verkauft. Aktien von Bayer wurden aufgrund der bestehenden Klagerisiken veräußert. Darüber hinaus haben wir Papiere von BNP Paribas, der A. P. Moller-Maersk Group, Hapag-Lloyd, K+S, Novo Nordisk, Weir, RELX und der Swatch Group verkauft. Das Fondsmanagement sieht bei diesen Unternehmen wenig Potenzial.

Das globale konjunkturelle Umfeld ist intakt und dürfte die Börsen weiter unterstützen. Risikofaktoren sind ein zunehmender Protektionismus, das unsichere Umfeld in den Emerging Markets sowie die finanzielle Lage in Italien.

Fondsstruktur nach Ländern



Fondsstruktur nach Branchen



Größte Aktienwerte

Nestlé	5,08 %
HSBC Holdings	3,74 %
Diageo	3,52 %
Total	3,44 %
Capgemini	2,56 %
Münchener Rück	2,55 %
Lonza Group	2,45 %
Orange	2,43 %
Dassault Systemes	2,32 %
Wartsila	2,20 %

Kennzahlen bezogen auf das Fondsvermögen

Fondsstruktur	
Aktien/Aktienzertifikate	97,84 %
Aktioptionen	1,01 %
Liquidität ³	1,15 %

Aufgrund von Rundungen kann sich bei der Addition von Einzelpositionen ein von 100% abweichender Prozentwert ergeben. Stand: 30.11.2018

Erläuterungen der Fußnoten siehe letzte Seite.

4385-201811-003

UniEuropa -net-

Aktienfonds mit europäischen Wertpapieren

Fondsinformationen

WKN	975023
ISIN	DE0009750232
Art des Investmentvermögens	OGAW-Sondervermögen
Fondswährung	EUR
Auflegungsdatum	01.07.1997
Geschäftsjahr	01.04. – 31.03.
Rücknahmepreis per 30.11.2018	61,20 EUR
Fondsvermögen per 30.11.2018	334 Mio. EUR
Ertragsverwendung	i. d. R. ausschüttend Mitte Mai
Ausschüttung	0,69 EUR (für das Geschäftsjahr 2017/2018)
Steuerliche Teilfreistellung	30 %
Freistellungsempfehlung ⁴	ca. EUR 0,35 pro Anteil
Verfügbarkeit	grundsätzlich bewertungstäglich
Verwaltungsgesellschaft	Union Investment Privatfonds GmbH

Konditionen

Ausgabeaufschlag	0,00 %
Verwaltungsvergütung	zzt. 1,55 % p. a., maximal 1,75 % p.a. Hiervon erhält Ihre Bank 50,00 – 60,00 %. ⁵
Laufende Kosten ⁶	1,82 %
Erfolgsabhängige Vergütung ⁷	0,00 %
Sparplan	Ab 25,- 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.

4385-201811-003

UniEuropa -net-

Aktienfonds mit europäischen Wertpapieren

- ¹ 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.
- 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 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.
- ⁵ 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.
- ⁶ Die hier ausgewiesenen "laufenden Kosten" fielen im letzten Geschäftsjahr 01.04.2017 - 31.03.2018 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.

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/DE0009750232.

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 UniEuropa -net- unterliegt den deutschen Steuergesetzen. Dies kann Auswirkungen darauf haben, wie Sie bzgl. Ihrer Einkünfte aus dem UniEuropa -net- 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 Privatfonds GmbH 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, www.union-investment.de.