

Quoniam Funds Selection SICAV - Emerging Markets Equities MinRisk EUR A dis

Schwellenländer Aktienfonds mit MinRisk-Ansatz

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

Risikoprofil des typischen Anlegers

Konservativ	Risikoscheu	Risikobereit	Spekulativ	Hoch spekulativ
-------------	-------------	--------------	-------------------	-----------------

Der Quoniam Funds Selection SICAV - Emerging Markets Equities MinRisk EUR A dis ist in die Risikoklasse orange eingestuft. Damit eignet sich der Fonds für spekulative Anleger, die hohe Risiken akzeptieren.

Empfohlener Anlagehorizont



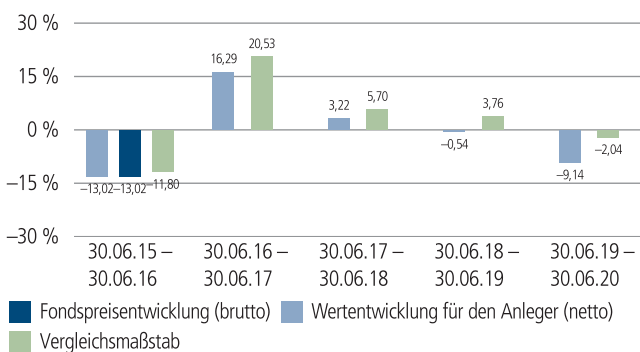
Der Fonds eignet sich für Kunden mit einem Anlagehorizont von 7 Jahren oder länger.

Anlagestrategie

Ziel der Anlagepolitik des Fonds ist es, unter Beachtung der Risikostreuung eine Wertentwicklung zu erreichen, die zu einer Zusatzrendite gegenüber den Emerging Markets führt. Die für diesen Fonds zu erwerbenden Vermögensgegenstände werden diskretionär auf Basis eines konsistenten Investmentprozesses identifiziert („aktives Management“). Die Anlagestrategie orientiert sich am Vergleichsmaßstab². Mit der MinRisk-Strategie wird zugunsten des Fonds das Ziel verfolgt, ein Investment mit geringerem Gesamtrisiko im Vergleich zum Vergleichsmaßstab zu erreichen.

Ferner wird das Ziel verfolgt, auf risikoadjustierter Basis die Wertentwicklung des Vergleichsmaßstabs zu übertreffen. Die Anlageentscheidungen erfolgen nach einem strukturierten Investmentprozess. Hierbei werden fundamentale Informationen über Unternehmen und Märkte mittels quantitativer Methoden zu Renditeprognosen für einzelne Anlageinstrumente verarbeitet. Daneben werden Nachhaltigkeitskriterien berücksichtigt. Das Teilfondsvermögen wird vorwiegend in internationale Aktien sowie aktienähnliche Wertpapiere aus den Schwellen- und Entwicklungsländern angelegt.

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	–	–	–9,14 %	–2,29 %	–1,16 %	4,54 %	4,43 %	14,60 %	–13,37 %	18,52 %
absolut	4,31 %	–13,89 %	–9,14 %	–6,72 %	–5,65 %	55,83 %	55,28 %	–	–	–

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 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.

5558-202006-001

Quoniam Funds Selection SICAV - Emerging Markets Equities MinRisk EUR A dis Schwellenländer Aktienfonds mit MinRisk-Ansatz

Kommentar des Fondsmanagements³

Zeitraum: 01.03.2020 - 31.05.2020

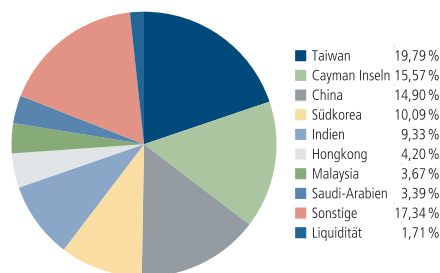
Die Monate März bis Mai 2020 waren geprägt vom Ausbruch der Corona-Pandemie und damit einhergehend extremen Bewegungen an den globalen Aktienmärkten. Der MSCI Emerging Market-Index schloss den Dreimonatszeitraum mit einem Minus von insgesamt 8,1 Prozent (in Euro) ab. Der MSCI World-Index verlor lediglich 0,4 Prozent.

Im März führten die Ausbreitung des Corona-Virus außerhalb Asiens und damit verbundene Beschränkungen des öffentlichen Lebens sowie ein überraschend einsetzender Preiskampf am Ölmarkt zu beispiellosen Kurseinbrüchen an den globalen Finanzmärkten. Große Verluste mussten insbesondere Aktienindizes hinnehmen. Auch an den Anleihemärkten kam es, unter anderem bedingt durch eine sehr geringe Liquidität am Sekundärmarkt, zu extremen Verwerfungen. Ab Mitte März folgte eine ebenso plötzliche Trendwende, die bis zum Ende der Berichtsperiode anhielt und in deren Zuge die Aktienmärkte einen bedeutenden Anteil der erlittenen Verluste wieder aufholen konnten. Flächendeckende Unterstützungsprogramme seitens der Geld- und Fiskalpolitik sowie Erfolge in den Eindämmungsmaßnahmen, die zu einem Abflachen der Kurve aktiver Infektionen in Europa und Asien führten, sorgten für eine größere Risikoneigung unter Investoren.

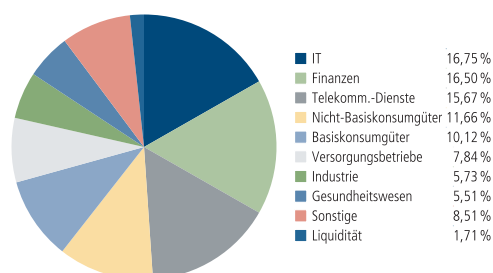
Die Region Lateinamerika (minus 27 Prozent) lag deutlich hinter Asien (minus fünf Prozent) und EMEA (minus zehn Prozent). Dies lag auch an der relativen Stärke des chinesischen Marktes in der Krise sowie an der vergleichsweise positiven Entwicklung von asiatischen Unternehmen aus dem E-Commerce- und Internetsektor. Gegen Ende Mai wurde die positive Stimmung durch eine Verschlechterung der US-chinesischen Beziehungen leicht gedämpft. Die lateinamerikanischen Märkte, mitunter auch durch den starken Ölpreisverfall sowie von steigenden Corona-Infektionszahlen belastet, konnten zunächst vergleichsweise weniger Verluste wettmachen.

Der Fonds konnte die Benchmark nicht schlagen. Die defensive Positionierung des MinRisk-Ansatzes war im Abverkaufszeitraum nicht von Vorteil, da sie durch Länder- und Sektor-Effekte verzerrt wurde. Zudem erwies sich die Positionierung des Fonds in den Segmenten kleinkapitalisierter und attraktiv bewerteter Unternehmen als nachteilig.

Fondsstruktur nach Ländern



Fondsstruktur nach Branchen



Größte Aktienwerte

Taiwan Semicon. Manufacturing	4,97 %
Tencent Holdings	4,39 %
Alibaba Group Holding ADR	4,29 %
Samsung Electronics	3,14 %
Saudi Basic Industries	2,18 %
Naspers	1,74 %
Chunghwa Telecom	1,69 %
China Mobile	1,60 %
China Yangtze Power Co. Ltd.	1,57 %
China Construction Bank	1,28 %

Kennzahlen bezogen auf das Fondsvermögen

Fondsstruktur	
Aktien/Aktienzertifikate	98,29 %
Liquidität ⁴	1,71 %

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.

Quoniam Funds Selection SICAV - Emerging Markets Equities MinRisk EUR A dis

Schwellenländer Aktienfonds mit MinRisk-Ansatz

Fondsinformationen

WKN	A1CS27
ISIN	LU0489951870
Art des Investmentvermögens	OGAW-Sondervermögen
Fondswährung	EUR
Auflegungsdatum	03.05.2010
Geschäftsjahr	01.10. – 30.09.
Rücknahmepreis per 30.06.2020	125,43 EUR
Fondsvermögen per 30.06.2020	37 Mio. EUR
Ertragsverwendung	i. d. R. ausschüttend Anfang Dezember
Ausschüttung	2,62 EUR (für das Geschäftsjahr 2018/2019)
Steuerliche Teilfreistellung	30 % (Privatanleger)
Freistellungsempfehlung ⁶	ca. EUR 2,50 pro Anteil
Verfügbarkeit	grundsätzlich bewertungstäglich
Swing Pricing ⁵	Ja
Ordererteilung ⁷	forward-pricing
Verwaltungsgesellschaft	Union Investment Luxembourg S.A.

Konditionen

Ausgabeaufschlag	0,00 %
Verwaltungsvergütung	zzt. 1,50 % p.a., maximal 2,00 % p.a. Hiervon erhält Ihre Bank 50,00 – 60,00 %. ⁸
Laufende Kosten ⁹	1,71 %
Sparplan	Ab 25,- Euro pro Rate möglich

Der richtige Fonds für Sie?!

Der Fonds eignet sich, wenn Sie ...

- die Chancen einer Anlage in Emerging Markets weltweit nutzen möchten.
- Ihrem Depot einen Anteil an Emerging Markets beimischen möchten.
- für tendenziell hohe Ertragschancen auch hohe Risiken in Kauf nehmen.

Die Chancen im Einzelnen:

- Teilnahme an Wachstumschancen der Emerging Markets
- Tendenzuell höhere Ertragschancen als bei einer Anlage ausschließlich in Standardwerten der etablierten Industrienationen
- Risikostreuung durch die Anlage in Emerging Markets weltweit
- Professionelle Auswahl von Einzelunternehmen durch erfahrene Kapitalmarktexperten

Der Fonds eignet sich nicht, wenn Sie ...

- einen sicheren Ertrag anstreben.
- keine hohen Risiken akzeptieren möchten.

Die Risiken im Einzelnen:

- Risiko marktbedingter Kursschwankungen sowie Ertragsrisiko
- Risiko des Anteilwertrückgangs wegen Zahlungsverzug/ -unfähigkeit einzelner Aussteller bzw. Vertragspartner
- Wechselkursrisiko
- Erhöhte Kursschwankungen und Verlustrisiken bei Anlage in Schwellen- bzw. Entwicklungsländern möglich
- Die individuelle Ethikvorstellung eines Anlegers kann von der Anlagepolitik abweichen
- Der Fonds legt einen wesentlichen Teil seines Vermögens in Vermögenswerte an, die ihrem Wesen nach hinreichend liquide sind, unter bestimmten Umständen aber ein relativ niedriges Liquiditätsniveau erreichen können
- Der Fondsanteilswert weist aufgrund der Zusammensetzung des Fonds und/oder der für die Fondsverwaltung verwendeten Techniken ein hohes Kursschwankungsrisiko auf

Erläuterungen der Fußnoten siehe letzte Seite.

5558-202006-001

Quoniam Funds Selection SICAV - Emerging Markets Equities MinRisk EUR A dis Schwellenländer Aktienfonds mit MinRisk-Ansatz

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.

² 100% MSCI EM (EMERGING MARKETS)

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 Swing Pricing ist ein Mechanismus zur Anpassung des Fondspreises bei größeren Nettomittelbewegungen zum Schutz der Bestandsanleger vor Verwässerung ihres Anlagekapitals. Die durch die Anteilscheinrückgaben oder –zeichnungen verursachten Kosten werden beim Überschreiten einer vorher definierten Schwelle nur auf die verkaufenden beziehungsweise auf die investierenden Anleger umgelegt.

⁶ 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.

⁷ Bei Ordererteilung am Tag (T) bis 16 Uhr wird der Auftrag mit dem Fondspreis des nächsten Bewertungstages (T+1) abgerechnet.

⁸ 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.

⁹ 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.

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/LU0489951870.

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 Quoniam Funds Selection SICAV - Emerging Markets Equities MinRisk EUR A dis unterliegt den luxemburgischen Steuergesetzen. Dies kann Auswirkungen darauf haben, wie Sie bzgl. Ihrer Einkünfte aus dem Quoniam Funds Selection SICAV - Emerging Markets Equities MinRisk EUR A dis 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, www.union-investment.de.