

UniEM Fernost A'

Aktienfonds mit Wertpapieren fernöstlicher Schwellenländer

Risikoklasse:² ■ geringes Risiko ■ mäßiges Risiko ■ erhöhtes Risiko ✗ hohes Risiko ■ sehr hohes Risiko

Risikoprofil des typischen Anlegers

Konservativ ■ Risikoscheu ■ Risikobereit ■ **Spekulativ** ■ Hoch spekulativ

Der UniEM Fernost A ist in die Risikoklasse orange eingestuft. Damit eignet sich der Fonds für spekulative Anleger, die hohe Risiken akzeptieren.

Empfohlener Anlagehorizont



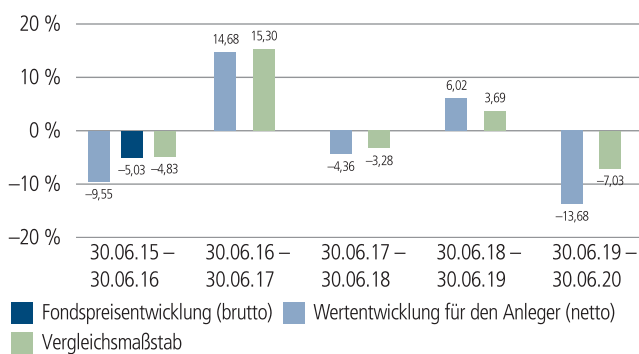
Der Fonds eignet sich für Kunden mit einem Anlagehorizont von 7 Jahren oder länger.

Anlagestrategie

Das Fondsvermögen wird überwiegend in Aktien von Unternehmen in fernöstlichen Schwellen- und Entwicklungsländern (Emerging Markets) angelegt. Darunter fallen beispielsweise Thailand, Philippinen oder Indien. Die Auswahl der Unternehmen erfolgt auf Basis fundamentaler Kriterien wie der Attraktivität des Produktangebots, der Position im Wettbewerb sowie der Qualität des Managements.

Die Anlagestrategie orientiert sich an einem Vergleichsmaßstab³, 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	–	–	-13,68 %	-4,34 %	-0,95 %	3,42 %	4,52 %	15,90 %	-11,38 %	11,71 %
absolut	3,99 %	-18,02 %	-13,68 %	-12,47 %	-4,66 %	40,01 %	212,31 %	–	–	–

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 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.

4528-202006-001

UniEM Fernost A'

Aktienfonds mit Wertpapieren fernöstlicher Schwellenländer

Kommentar des Fondsmanagements⁴

Zeitraum: 01.03.2020 - 31.05.2020

Die letzten drei Monate standen ganz unter dem Vorzeichen der Corona-Pandemie. Der März verzeichnete einen scharfen, schnellen Abverkauf, der speziell zyklischere und kleinere Werte traf. Pharmawerte sowie Aktien von Firmen des täglichen Konsumbedarfs sowie Onlinewerte wurden hingegen gesucht. Per saldo verlor der MSCI AC Far East Ex Japan-Index auf Lokalwährungsbasis 4,4 Prozent.

Befeuert wurden die Investorenängste durch die nicht zustande gekommenen Einigungen zwischen Saudi-Arabien (OPEC) und Russland auf eine Verringerung der Ölproduktion. Politik und Zentralbanken stemmten sich global gegen den Konjunkturreinbruch mit Stimulus-Programmen, Zinssenkungen und Krediterleichterungen. Dies führte zu einer Erholung an den Börsen, im Mai dann mit einem Fokus auf zyklischere Werte. Im Ölmarkt kam es im April zu einer Einigung der OPEC+-Staaten.

Währungsseitig drehte sich die anfängliche Stärke des US-Dollars, die negativ für Schwellenländeraktien ist, im Berichtszeitraum ins Gegenteil um. Wichtig war zudem das unterschiedliche zeitliche Eintreffen der Pandemiewelle. Die als erste betroffene nordasiatische Region lockerte auch als erste die Lockdown-Maßnahmen. Entsprechend war an den dortigen Aktienmärkten eine frühe Erholung erkennbar.

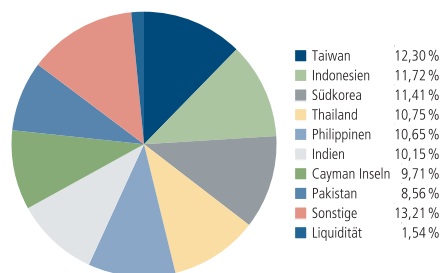
Im Fonds wurde die Korrektur genutzt, um Technologie-Hardwarefirmen in der Gewichtung zu erhöhen. Im April und Mai wurden auch wieder zyklischere Industriewerte stärker gewichtet, jedoch mit einem klaren Fokus auf Titel, die aus der Krise gestärkt heraus gehen dürften. Hierzu zählten der indische Autohersteller Maruti Suzuki und der koreanische Batteriehersteller Samsung SDI. Maruti besitzt rund 45 Prozent Marktanteil im stark unterpenetrierten indischen Automarkt und hat das beste Vertriebsnetz sowie das beste Produktportfolio. Samsung SDI ist ein wichtiger Hersteller für Elektromobil-Batterien.

Die Kursentwicklung an den asiatischen Börsen dürfte schwankungsanfällig bleiben. Ein möglicher Belastungsfaktor ist eine Eskalation des Handelskonflikts zwischen den USA und China, während das Niedrigzinsumfeld und Fortschritte in der Konjunkturerholung stützend wirken dürften.

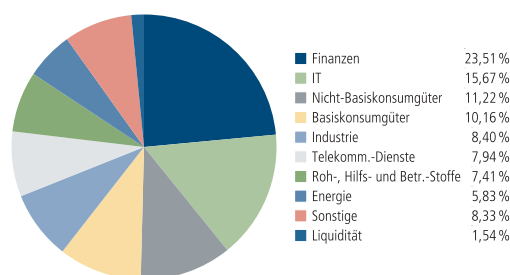
Erläuterungen der Fußnoten siehe letzte Seite.

4528-202006-001

Fondsstruktur nach Ländern



Fondsstruktur nach Branchen



Größte Aktienwerte

Samsung Electronics	4,91 %
Taiwan Semicon. Manufacturing	4,18 %
Alibaba Group Holding ADR	3,59 %
Tencent Holdings	3,16 %
PT Bank Central Asia Tbk.	2,69 %
BDO Unibank	2,11 %
Reliance Industries	2,02 %
PT Telekomunikasi Indonesia Tbk	1,71 %
Tenaga Nasional Berhad	1,70 %
SM Investments Corporation	1,68 %

Kennzahlen bezogen auf das Fondsvermögen

Fondsstruktur	
Aktien/Aktienzertifikate	98,46 %
Liquidität ⁵	1,54 %

Aufgrund von Rundungen kann sich bei der Addition von Einzelpositionen ein von 100% abweichender Prozentwert ergeben. Stand: 30.06.2020

UniEM Fernost A'

Aktienfonds mit Wertpapieren fernöstlicher Schwellenländer

Fondsinformationen

WKN	973820
ISIN	LU0054735278
Art des Investmentvermögens	OGAW-Sondervermögen
Fondswährung	EUR
Auflegungsdatum	04.10.1994
Geschäftsjahr	01.10. – 30.09.
Rücknahmepreis per 30.06.2020	1.440,94 EUR
Fondsvermögen per 30.06.2020	100 Mio. EUR
Ertragsverwendung	i. d. R. ausschüttend Mitte November
Ausschüttung	5,65 EUR (für das Geschäftsjahr 2018/2019)
Steuerliche Teilfreistellung	30 % (Privatanleger)
Freistellungsempfehlung ⁶	ca. EUR 6,00 pro Anteil
Verfügbarkeit	grundsätzlich bewertungstäglich
Ordererteilung ⁷	forward-pricing
Verwaltungsgesellschaft	Union Investment Luxembourg S.A.

Konditionen

Ausgabeaufschlag ⁸	5,00 % vom Anteilwert Hiervon erhält Ihre Bank 90,00 – 100,00 %. ⁹
Verwaltungsvergütung	zzt. 1,55 % p.a., maximal 1,75 % p.a. Hiervon erhält Ihre Bank 25,00 – 35,00 %. ⁹
Laufende Kosten ¹⁰	1,89 %
Erfolgsabhängige Vergütung ¹¹	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 fernöstliche Emerging Markets nutzen möchten.
- für tendenziell hohe Ertragschancen auch hohe Risiken in Kauf nehmen.

Die Chancen im Einzelnen:

- Teilnahme an Wachstumschancen der Emerging Markets
- Tendenziell höhere Ertragschancen als bei einer Anlage ausschließlich in Standardwerten der etablierten Industrienationen
- Risikostreuung durch die Anlage in die Emerging Markets mehrerer Länder des fernen Ostens
- 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 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 und/oder der für die Fondsverwaltung verwendeten Techniken ein hohes Kursschwankungsrisiko auf
- Der Fonds kann über das Shanghai- und Shenzhen Hong Kong Stock Connect ("SHSC") Programm in bestimmte zulässige chinesische A-Aktien anlegen, was zusätzliche Clearing- und Abwicklungsrisiken sowie rechtliche, operationelle und Risiken in Form von Beschränkungen der Investitionsmöglichkeiten mit sich bringen kann

Erläuterungen der Fußnoten siehe letzte Seite.

4528-202006-001

UniEM Fernost A'

Aktienfonds mit Wertpapieren fernöstlicher Schwellenländer

¹ UniEM Fernost A ist eine Anteilklasse des Sondervermögens UniEM Fernost.

² Die Risikoklassifizierung von Union Investment basiert auf verbundeinheitlichen 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.

³ 100% MSCI EM ASIA SELECTED COUNTRIES SPECIAL WEIGHTED INDEX

⁴ Die Quelle der genannten Finanzmarktdaten ist, sofern nicht anders ausgewiesen, Datastream oder Bloomberg.

⁵ Liquiditätsausweis unter Einrechnung von Termingeldern, Margin-Positionen und allgemeinen Forderungen und Verbindlichkeiten.

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

⁹ 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.

¹⁰ 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.

¹¹ 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/LU0054735278.

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 UniEM Fernost A unterliegt den luxemburgischen Steuergesetzen. Dies kann Auswirkungen darauf haben, wie Sie bzgl. Ihrer Einkünfte aus dem UniEM Fernost A 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.