

# UniEM Global A<sup>1</sup>

## Aktienfonds mit Wertpapieren weltweiter Schwellenländer

Risikoklasse:<sup>2</sup> ■ geringes Risiko ■ mäßiges Risiko ■ erhöhtes Risiko ✗ hohes Risiko ■ sehr hohes Risiko

### Risikoprofil des typischen Anlegers

Konservativ Risikoscheu Risikobereit **Spekulativ** Hoch spekulativ

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

### Empfohlener Anlagehorizont



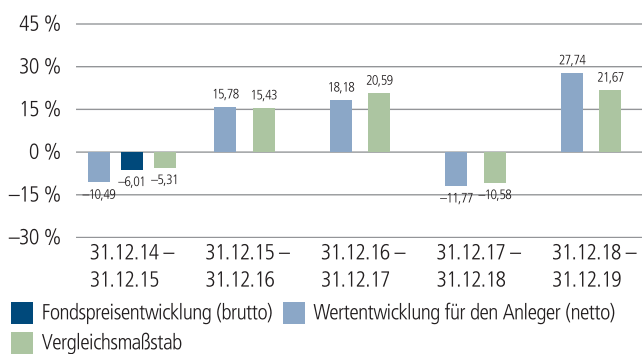
Der Fonds eignet sich für Kunden mit einem Anlagehorizont von 7 Jahren oder länger.

### Anlagestrategie

Das Fondsvermögen wird überwiegend in Aktien von Unternehmen aus Schwellen- und Entwicklungsländern (Emerging Markets) angelegt. Darunter fallen beispielsweise China, Mexiko, Südafrika oder Brasilien. 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 Vergleichsmaßstab<sup>3</sup>, 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 31.12.2019



### Indexierte Wertentwicklung der letzten fünf Jahre



Zeitraum	Monat	seit Jahresbeginn	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	seit Auflegung	2018	2017	2016
annualisiert	–	–	27,74 %	10,03 %	7,71 %	4,90 %	4,91 %	-11,77 %	18,18 %	15,78 %
absolut	5,83 %	27,74 %	27,74 %	33,20 %	44,94 %	61,36 %	151,42 %	–	–	–

Abbildungszeitraum 31.12.2014 bis 31.12.2019. 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.

4512-201912-001

# UniEM Global A<sup>1</sup>

## Aktienfonds mit Wertpapieren weltweiter Schwellenländer

### Kommentar des Fondsmanagements<sup>4</sup>

Zeitraum: 01.09.2019 - 30.11.2019

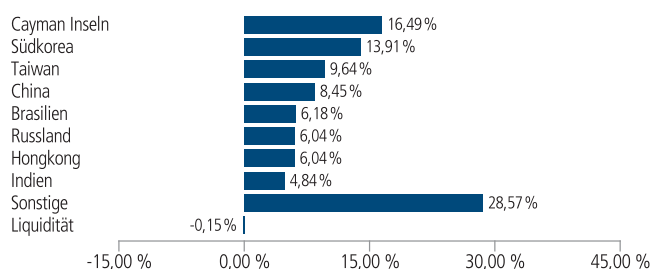
Die globalen Schwellenländermärkte haben sich im Berichtszeitraum freundlich entwickelt. Gemessen am MSCI Emerging Markets-Index legten die Aktienmärkte um 3,9 Prozent zu. Bestimmendes Thema der vergangenen drei Monate blieb der Handelsstreit zwischen den USA und China. Angesichts der damit verbundenen Unsicherheit hielten sich die Unternehmen in der Berichtsregion weiterhin mit Investitionen zurück. Nichtsdestotrotz dürften beide Konfliktparteien ein Interesse an einer Entspannung haben: China aufgrund des sinkenden Wirtschaftswachstums und die USA aufgrund der mit einer Eskalation des Handelskonflikts verbundenen Inflationsgefahr bei Konsumgütern. Entsprechend begann der Markt eine solche Einigung einzupreisen und auf verbale Attacken gelassener zu reagieren. Dies unterstützte vor allem zyklische Aktien.

Wir haben im Berichtszeitraum vor diesem Hintergrund das Portfolio im Aktienbereich in bestimmten Bereichen durch Zukäufe zyklischer ausgerichtet. Dies geschah beispielsweise durch den Kauf von Papierwerten, von chinesischen Autoaktien sowie russischen Nickelwerten. Zudem hat der Fonds in mögliche Profiteure eines potenziellen staatlichen chinesischen Konjunkturprogramms investiert. Angesichts verschärfter Emissionsstandards in der Hochseeschifffahrt ab 2020 haben wir Bestände in Aktien von Unternehmen aufgebaut, die nach unserer Einschätzung zum Kaufzeitpunkt daraus Vorteile ziehen könnten. Im Technologiebereich erwarten wir einen sich beschleunigenden Trend hin zum neuen Mobilfunkstandard 5G. Wir haben Bestände in diversen Zulieferern aufgebaut.

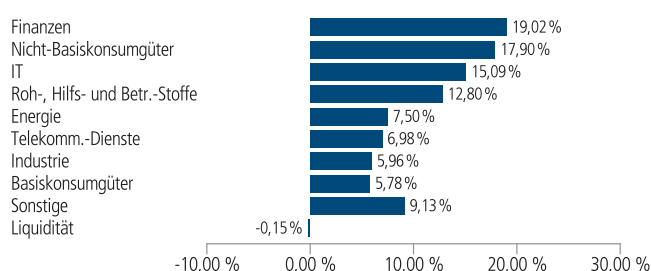
Außerdem realisierten wir Gewinne bei lateinamerikanischen Werten. Dies geschah vor dem Hintergrund, dass in den vergangenen Monaten diverse Unruhen in Lateinamerika aufgeflammt sind.

In den kommenden Monaten dürften insbesondere der weitere Fortgang des Handelsstreits sowie die Entwicklung der globalen Konjunktur einen großen Einfluss auf die Aktienmärkte der aufstrebenden Volkswirtschaften haben.

### Fondsstruktur nach Ländern



### Fondsstruktur nach Branchen



### Größte Aktienwerte

Alibaba Group Holding ADR	5,85 %
Taiwan Semicon. Manufacturing ADR	2,33 %
Tencent Holdings	2,03 %
Naspers	1,84 %
Samsung Electronics -VZ-	1,71 %
Samsung Electronics	1,39 %
SBERBANK ROSSII	1,33 %
China Mobile	1,27 %
Samsonite International SA	1,25 %
Country Garden Holdings Co. Ltd.	1,23 %

### Kennzahlen bezogen auf das Fondsvermögen

<b>Fondsstruktur</b>	
Aktien/Aktienzertifikate	96,78 %
Aktioptionen	3,37 %
Liquidität <sup>5</sup>	-0,15 %

Aufgrund von Rundungen kann sich bei der Addition von Einzelpositionen ein von 100% abweichender Prozentwert ergeben. Stand: 31.12.2019

Erläuterungen der Fußnoten siehe letzte Seite.

# UniEM Global A<sup>1</sup>

## Aktienfonds mit Wertpapieren weltweiter Schwellenländer

### Fondsinformationen

WKN	502347
ISIN	LU0115904467
Art des Investmentvermögens	OGAW-Sondervermögen
Fondswährung	EUR
Auflegungsdatum	02.10.2000
Geschäftsjahr	01.10. – 30.09.
Rücknahmepreis per 31.12.2019	100,38 EUR
Fondsvermögen per 31.12.2019	487 Mio. EUR
Ertragsverwendung	i. d. R. ausschüttend Mitte November
Ausschüttung	0,66 EUR (für das Geschäftsjahr 2018/2019)
Steuerliche Teilfreistellung	30 % (Privatanleger)
Freistellungsempfehlung <sup>6</sup>	ca. EUR 0,60 pro Anteil
Verfügbarkeit	grundsätzlich bewertungstäglich
Verwaltungsgesellschaft	Union Investment Luxembourg S.A.

### Konditionen

Ausgabeaufschlag <sup>7</sup>	5,00 % vom Anteilwert Hiervon erhält Ihre Bank 90,00 – 100,00 %. <sup>8</sup>
Verwaltungsvergütung	zzt. 1,55 % p. a., maximal 1,75 % p.a. Hiervon erhält Ihre Bank 25,00 – 35,00 %. <sup>8</sup>
Laufende Kosten <sup>9</sup>	1,89 %
Erfolgsabhängige Vergütung <sup>10</sup>	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 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
- Tendenziell 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
- 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.

4512-201912-001

# UniEM Global A<sup>1</sup>

## Aktienfonds mit Wertpapieren weltweiter Schwellenländer

<sup>1</sup> UniEM Global A ist eine Anteilklasse des Sondervermögens UniEM Global.

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> 100% MSCI EM Free Index (EMERGING MARKETS) umgerechnet in Euro

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

<sup>5</sup> Liquiditätsausweis unter Einrechnung von Termingeldern, Margin-Positionen und allgemeinen Forderungen und Verbindlichkeiten.

<sup>6</sup> 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.

<sup>7</sup> Wenn dieser Fonds in einer Versicherungslösung vermittelt wird, wird kein Ausgabeaufschlag erhoben.

<sup>8</sup> 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.

<sup>9</sup> 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.

<sup>10</sup> 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/LU0115904467](http://www.union-investment.de/LU0115904467).

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

Seit 01.01.2018 sind nach § 16 Investmentsteuergesetz (InvStG) Investorerträge 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 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](mailto:service@union-investment.de), [www.union-investment.de](http://www.union-investment.de).