

# 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

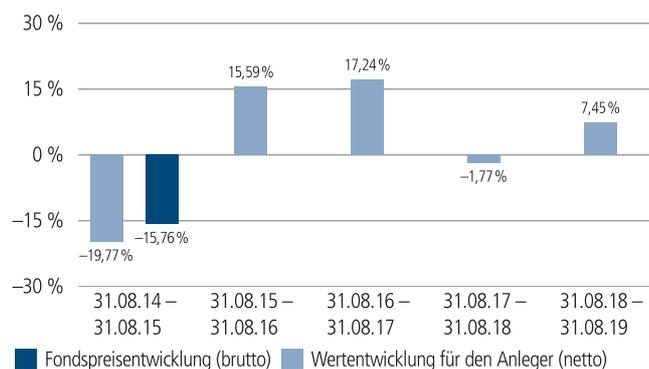


Der Fonds eignet sich für Kunden mit einem Anlagehorizont von 7 Jahren oder länger.

### Anlagestrategie

Der Fonds investiert weltweit in aussichtsreiche Aktien aus Schwellen- bzw. Entwicklungsländern, wie beispielsweise Mexiko, Russland, Südafrika oder Brasilien. Wichtige Kriterien für die gezielte Einzeltitelauswahl (Stock Picking) sind dabei eine überdurchschnittliche Gewinndynamik, eine hohe Ertragsstärke und eine wettbewerbsfähige Produktpalette der Unternehmen.

### Historische Wertentwicklung per 31.08.2019



### Indexierte Wertentwicklung der letzten fünf Jahre



Zeitraum	Monat	seit Jahresbeginn	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	seit Auflegung	2018	2017	2016
annualisiert	–	–	7,45 %	7,36 %	3,80 %	5,40 %	4,43 %	–11,77 %	18,18 %	15,78 %
absolut	–4,50 %	15,28 %	7,45 %	23,74 %	20,49 %	69,18 %	126,90 %	–	–	–

Abbildungszeitraum 31.08.2014 bis 31.08.2019. 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.

4512-201908-001

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

## Aktienfonds mit Wertpapieren weltweiter Schwellenländer

### Kommentar des Fondsmanagements<sup>3</sup>

Zeitraum: 01.06.2019 - 31.08.2019

Die Aktienmärkte der Schwellenländer schlossen das Berichtsquartal leicht im Minus. Der MSCI Emerging Markets-Index verlor in Lokalwährung 0,3 Prozent. Die Entwicklungen im Handelstreit zwischen den USA und China prägten das Börsengeschehen. Nach dem G20-Gipfel Ende Juni entspannte sich die Lage zunächst etwas, was die Börsen unterstützte. Im August allerdings eskalierte der Konflikt wieder, als US-Präsident Donald Trump neue Zölle auf chinesische Importe ab dem 1. September ankündigte. China verhängte daraufhin Vergeltungsmaßnahmen und wertete seine Währung ab. Daneben belastete das sich global eintrübende Wachstum die Börsen. Unterstützung kam vonseiten der Geldpolitik. Erst trieben Hoffnungen auf Lockerungsmaßnahmen die Märkte, dann senkte die US-Notenbank Federal Reserve Ende Juli die Leitzinsen.

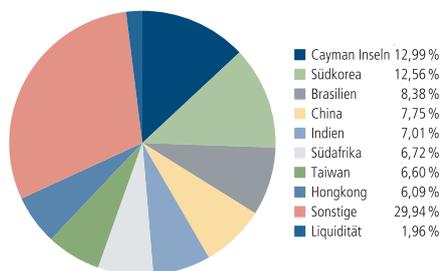
Aufgrund der Handelsstreitigkeiten kam es im Berichtszeitraum zu stärkeren Abverkäufen chinesischer Aktien. Wir haben die Situation zu verschiedenen Zeitpunkten genutzt und günstige Zukäufe getätigt. Die im Zuge der Zollstreitigkeiten und globalen Wachstumsabschwächung entstandene Volatilität dürfte auch in den kommenden Monaten anhalten. Um die Schwankungen des Portfolios zu verringern, reduzierten wir das Gewicht sehr volatiler Werte und erhöhten die Bestände in defensiven Werten. In diesem Zuge wurde das Gewicht von Telekommunikationstiteln, wie China Mobile und China Unicom, stärker erhöht. Ein weiterer Grund für den Kauf der beiden Aktien waren die geringer als befürchteten Kapitalausgaben für neue 5G-Netze. Unabhängig vom Ausgang der Handelsgespräche forciert die chinesische Seite bereits Anstrengungen, um unabhängiger von US-Produkten und -Rohstoffen zu werden. Deswegen bauten wir größere Positionen im chinesischen Ölservicebereich auf. In Lateinamerika wurden nach einer guten Wertentwicklung die Gewichte der brasilianischen Proteinproduzenten JBS und BRF reduziert. Wir blieben in den Papieren investiert, da sich im August eine Absatz- und Preisverbesserung abzeichnete.

Mit einem weiter abflachenden Wirtschaftswachstum und fortgesetzten handelspolitischen Spannungen dürfte das Umfeld für Schwellenländer-Aktien in den kommenden Monaten anspruchsvoll bleiben.

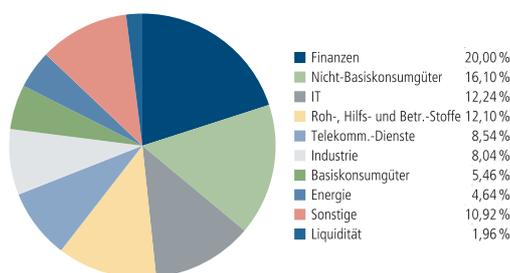
Erläuterungen der Fußnoten siehe letzte Seite.

4512-201908-001

### Fondsstruktur nach Ländern



### Fondsstruktur nach Branchen



### Größte Aktienwerte

Alibaba Group Holding ADR	4,83 %
Naspers	2,92 %
Tencent Holdings	2,20 %
Taiwan Semicon. Manufacturing ADR	2,17 %
Samsung Electronics -VZ-	1,72 %
Sberbank of Russia	1,54 %
AngloGold Ashanti	1,45 %
China Mobile	1,44 %
Samsung Electronics	1,21 %
Polyus PJSC	1,17 %

### Kennzahlen bezogen auf das Fondsvermögen

<b>Fondsstruktur</b>	
Aktien/Aktienzertifikate	93,99 %
Aktioptionen	4,05 %
Liquidität <sup>4</sup>	1,96 %

Aufgrund von Rundungen kann sich bei der Addition von Einzelpositionen ein von 100% abweichender Prozentwert ergeben. Stand: 31.08.2019

# 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 31.08.2019	91,22 EUR
Fondsvermögen per 31.08.2019	428 Mio. EUR
Ertragsverwendung	i. d. R. ausschüttend Mitte November
Ausschüttung	0,56 EUR (für das Geschäftsjahr 2017/2018)
Steuerliche Teilfreistellung	30 % (Privatanleger)
Freistellungsempfehlung <sup>5</sup>	ca. EUR 0,60 pro Anteil
Verfügbarkeit	grundsätzlich bewertungstäglich
Verwaltungsgesellschaft	Union Investment Luxembourg S.A.

### Konditionen

Ausgabeaufschlag <sup>6</sup>	5,00 % vom Anteilwert Hiervon erhält Ihre Bank 90,00 – 100,00 %. <sup>7</sup>
Verwaltungsvergütung	zzt. 1,55 % p. a., maximal 1,75 % p.a. Hiervon erhält Ihre Bank 25,00 – 35,00 %. <sup>7</sup>
Laufende Kosten <sup>8</sup>	1,86 %
Erfolgsabhängige Vergütung <sup>9</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.

4512-201908-001

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

<sup>4</sup> Liquiditätsausweis unter Einrechnung von Termingeldern, Margin-Positionen und allgemeinen Forderungen und Verbindlichkeiten.

<sup>5</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>6</sup> Wenn dieser Fonds in einer Versicherungslösung vermittelt wird, wird kein Ausgabeaufschlag erhoben.

<sup>7</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>8</sup> Die hier ausgewiesenen "laufenden Kosten" fielen im letzten Geschäftsjahr 01.10.2017 - 30.09.2018 an und umfassen vom Fonds getragene Kosten - ausgenommen einer eventuellen erfolgsabhängigen Vergütung und Transaktionskosten. Sie können von Jahr zu Jahr schwanken.

<sup>9</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) 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](mailto:service@union-investment.de), [www.union-investment.de](http://www.union-investment.de).