

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

## Aktienfonds mit Wertpapieren osteuropäischer Schwellenländer

In Österreich zum Vertrieb zugelassen

### Haltedauerempfehlung in Jahren



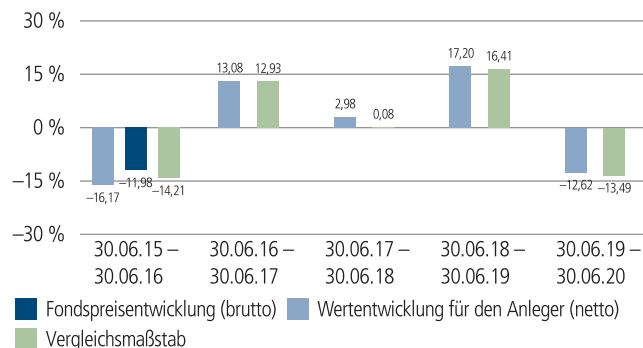
Der Fonds eignet sich für Kunden mit einem Anlagehorizont von 7 Jahren oder länger.

### Anlagestrategie

Das Fondsvermögen wird überwiegend in Aktien von Unternehmen aus osteuropäischen Schwellen- und Entwicklungsländern (Emerging Markets) angelegt. Darunter fallen beispielsweise Russland, Polen oder Ungarn. 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>2</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 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	–	–	–12,62 %	1,79 %	0,98 %	–0,48 %	5,81 %	28,15 %	–2,11 %	–0,14 %
absolut	0,47 %	–20,47 %	–12,62 %	5,47 %	4,97 %	–4,69 %	328,03 %	–	–	–

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. Am 01.04.2020 hat sich der Vergleichsmaßstab geändert.

Erläuterungen der Fußnoten siehe letzte Seite.

530-202006-001

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

## Aktienfonds mit Wertpapieren osteuropäischer Schwellenländer

In Österreich zum Vertrieb zugelassen

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

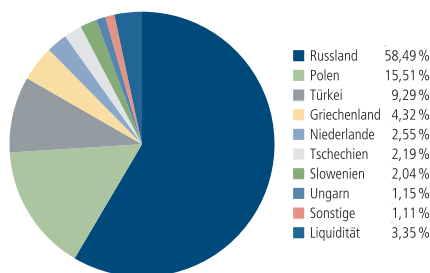
Zeitraum: 01.03.2020 - 31.05.2020

Die osteuropäischen Aktienmärkte standen im Berichtszeitraum wie die globalen Aktienmärkte unter dem Eindruck der Corona-Pandemie, die zu einer globalen, scharfen Rezession führte. Gemessen am MSCI EM Eastern Europe-Index verloren die osteuropäischen Märkte auf Lokalwährungsbasis 9,2 Prozent. Belastungsfaktoren waren unter anderem die hohen Infektionszahlen in Russland, aber auch der Einbruch des Ölpreises. Auf der anderen Seite sorgten staatliche Konjunkturpakete sowie Zinssenkungen der Notenbanken für eine Stabilisierung der Lage. Gegen Ende des Berichtszeitraums führten auch zunehmende Lockerungsmaßnahmen in vielen europäischen und asiatischen Ländern zu einer Kursberholung.

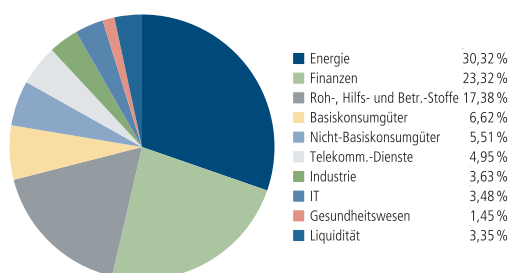
Im Fonds wurde im Berichtszeitraum die Kassenquote abgebaut. In der Korrekturphase wurden Aktien von Finanzinstituten, die starke Kursverluste erlitten hatten, aufgestockt. Dazu zählten die Papiere von Moneta (Tschechien), OTP Bank (Ungarn), Halyk Bank (Kasachstan), Akbank und Garantibank (Türkei) sowie Sberbank (Russland). Angesichts der gefallen Bewertung erwarben wir in der Korrektur in Russland auch Aktien des Internetkonzerns Yandex, der Lebensmittel-Einzelhandelskette X5 und des Energiekonzerns Lukoil sowie des Nickel- und Platin-Produzenten Norilsk Nickel. In Griechenland beteiligten wir uns am Sportwetten-Anbieter OPAP und in Polen am Spiele-Entwickler CD Projekt. Dagegen nahmen wir nach einer guten Kursentwicklung Gewinne beim russischen Minen- und Metallurgiekonzern PolyusGold mit sowie bei der türkischen Einzelhandelskette BIM.

Die osteuropäischen Aktienmärkte haben sich vergleichsweise schwach erholt und dürften deshalb kurz- und mittelfristig noch weiteres Kurspotenzial bergen. Voraussetzung ist eine weitere Beruhigung der Pandemielage sowie eine weitere Stabilisierung der Rohstoffpreise.

### Fondsstruktur nach Ländern



### Fondsstruktur nach Branchen



### Größte Aktienwerte

Lukoil	9,61 %
SBERBANK ROSSII	6,98 %
MMC NorilskNickel	6,31 %
Tatneft	5,30 %
Polyus PJSC	4,02 %
Gazprom	3,51 %
Novatek	2,75 %
Greek OPAP	2,71 %
CD Projekt S.A.	2,66 %
Dino Polska S.A.	2,57 %

### Kennzahlen bezogen auf das Fondsvermögen

<b>Fondsstruktur</b>	
Aktien/Aktienzertifikate	96,65 %
Liquidität <sup>4</sup>	3,35 %

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.

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

## Aktienfonds mit Wertpapieren osteuropäischer Schwellenländer

In Österreich zum Vertrieb zugelassen

### Fondsinformationen

WKN	973821
ISIN	LU0054734388
Art des Investmentvermögens	OGAW-Sondervermögen
Fondswährung	EUR
Auflegungsdatum	04.10.1994
Geschäftsjahr	01.10. – 30.09.
Rücknahmepreis per 30.06.2020	1.765,51 EUR
Fondsvermögen per 30.06.2020	97 Mio. EUR
Ertragsverwendung	i. d. R. ausschüttend Mitte November
Ausschüttung	71,62 EUR (für das Geschäftsjahr 2018/2019)
Verfügbarkeit	grundsätzlich bewertungstäglich
Verwaltungsgesellschaft	Union Investment Luxembourg S.A.
Steuerlicher Vertreter und Zahlstelle in Österreich	VOLKSBANK WIEN AG

### Konditionen

Ausgabeaufschlag <sup>5</sup>	5,00 % vom Anteilwert
Verwaltungsvergütung	zzt. 1,55 % p. a., maximal 1,75 % p. a.
Laufende Kosten <sup>6</sup>	1,89 %
Erfolgsabhängige Vergütung <sup>7</sup>	0,29 %
Sparplan	Ab 50,- Euro pro Rate möglich

### Der richtige Fonds für Sie?!

#### Der Fonds eignet sich, wenn Sie ...

- die Chancen einer Anlage in osteuropäische Emerging Markets nutzen möchten.
- für tendenziell höhere 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 Osteuropas.
- 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.

Erläuterungen der Fußnoten siehe letzte Seite.

530-202006-001

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

## Aktienfonds mit Wertpapieren osteuropäischer Schwellenländer

In Österreich zum Vertrieb zugelassen

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

<sup>2</sup> 100% MSCI EM EUROPE 10-40

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

<sup>6</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>7</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.

### Rechtliche Hinweise:

Dies ist eine Marketingmitteilung. Dieses Dokument stellt keine Handlungsempfehlung zum Kauf oder die Empfehlung eines Wertpapiers und keine Anlageberatung dar und ersetzt nicht die individuelle Anlageberatung durch eine Bank oder einen anderen geeigneten Berater sowie fachkundigen steuerlichen oder rechtlichen Rat. Die Darstellungen und Erläuterungen beruhen auf der eigenen Einschätzung und sind beschränkt auf den Sachstand zum Zeitpunkt der Erstellung dieses Dokumentes. Dies gilt insbesondere auch im Hinblick auf die gegenwärtige Rechts- und Steuerlage, die sich jederzeit ohne vorherige Ankündigung ändern kann.

Dieses Dokument wurde von Union Investment Austria GmbH, in Wien, mit angemessener Sorgfalt und nach bestem Wissen erstellt. Dennoch wurden die von Dritten stammenden Informationen nicht vollständig überprüft. Union Investment übernimmt keine Gewähr für die Aktualität, Richtigkeit oder Vollständigkeit dieses Dokumentes.

Alle Index- bzw. Produktbezeichnungen anderer als der zur Union Investment Gruppe gehörigen Unternehmen können urheber- und markenrechtlich geschützte Produkte und Marken dieser Unternehmen sein.

Dieses Dokument dient ausschließlich Informationszwecken und ist allein zur internen Verwendung gedacht. Es darf daher weder ganz noch teilweise vervielfältigt, verändert oder zusammengefasst, an andere Personen weiterverteilt, sowie anderen Personen in sonstiger Weise zugänglich gemacht oder veröffentlicht werden. Es wird keinerlei Haftung für Nachteile, die direkt oder indirekt aus der Verteilung, der Verwendung oder Veränderung und Zusammenfassung dieses Dokumentes oder seines Inhalts entstehen, übernommen.

Angaben zur Wertentwicklung von Fonds von Union Investment basieren auf den Wertentwicklungen und/oder der Volatilität in der Vergangenheit. Damit wird keine Aussage über eine zukünftige Wertentwicklung getroffen. Frühere Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse. Der Wert der Fondsanteile und die Höhe der Ausschüttungen können sowohl sinken als auch steigen und müssen nicht mehr den Wert des ursprünglich investierten Kapitals erreichen.

Ausführliche produktspezifische Informationen und Hinweise zu Chancen und Risiken der in diesem Dokument genannten Fonds entnehmen Sie bitte dem aktuellen Verkaufsprospekt, den Vertragsbedingungen, wesentlichen Anlegerinformationen sowie den Jahres- und Halbjahresberichten, die Sie kostenlos unter [www.union-investment.at](http://www.union-investment.at) erhalten. Anleger in Österreich erhalten diese Dokumente kostenlos auch bei der Zahl- und Vertriebsstelle Volksbank Wien AG, Kolingasse 14 - 16 in 1090 Wien. Diese Dokumente bilden die allein verbindliche Grundlage für den Kauf des jeweiligen Fonds von Union Investment.

Kontakt: Union Investment Austria GmbH, Schottenring 16 in A-1010 Wien

Weitere Kontaktadresse für Anleger in Österreich:

Zahl- und Vertriebsstelle in Österreich  
Volksbank Wien AG  
Kolingasse 14 - 16  
1090 Wien

Stand aller Informationen, Darstellungen und Erläuterungen: 30. Juni 2020, soweit nicht anders angegeben.