

UniEM Fernost A'

Aktienfonds mit Wertpapieren fernöstlicher Schwellenländer

In Österreich zum Vertrieb zugelassen

Haltedauerempfehlung in Jahren



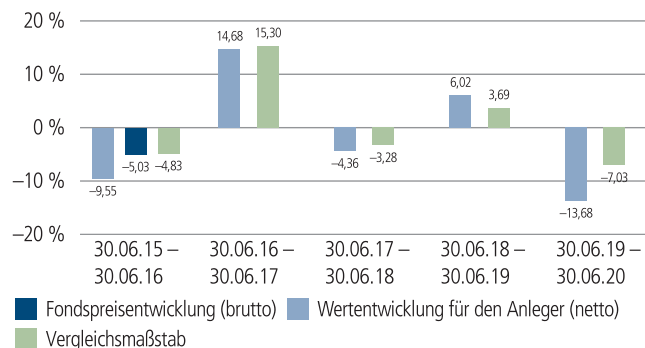
Der Fonds eignet sich für Kunden mit einem Anlagehorizont von 7 Jahren oder länger.

Anlagestrategie

Das Fondsvermögen wird überwiegend in Aktien von Unternehmen 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 Vergleichsmaßstab², 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.

531-202006-001

UniEM Fernost A'

Aktienfonds mit Wertpapieren fernöstlicher Schwellenländer

In Österreich zum Vertrieb zugelassen

Kommentar des Fondsmanagements³

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 verlief 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 Konjunkturerinbruch 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.

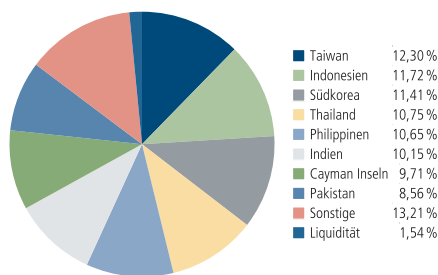
Im Fonds wurde die Korrektur genutzt, um Technologie-Hardwarefirmen in der Gewichtung zu erhöhen. Im April und Mai wurden auch wieder zyklischere Industriewerte stärker gewichtet, jedoch mit einem klaren Fokus auf Titel, die aus der Krise gestärkt heraus gehen dürften. Hierzu zählten der indische Autohersteller 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.

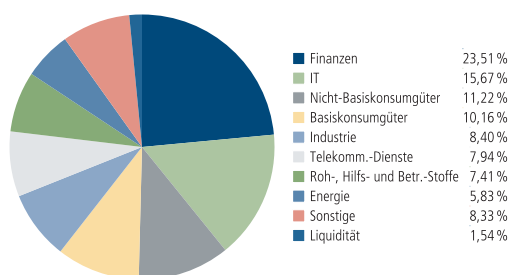
Erläuterungen der Fußnoten siehe letzte Seite.

531-202006-001

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 ⁴	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

In Österreich zum Vertrieb zugelassen

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)
Verfügbarkeit	grundsätzlich bewertungstäglich
Ordererteilung ⁵	forward-pricing
Verwaltungsgesellschaft	Union Investment Luxembourg S.A.
Steuerlicher Vertreter und Zahlstelle in Österreich	VOLKSBANK WIEN AG

Konditionen

Ausgabeaufschlag ⁶	5,00 % vom Anteilwert
Verwaltungsvergütung	zzt. 1,55 % p. a., maximal 1,75 % p. a.
Laufende Kosten ⁷	1,89 %
Erfolgsabhängige Vergütung ⁸	0,00 %
Sparplan	Ab 50,- 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.

531-202006-001

UniEM Fernost A¹

Aktienfonds mit Wertpapieren fernöstlicher Schwellenländer

In Österreich zum Vertrieb zugelassen

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

² 100% MSCI EM ASIA SELECTED COUNTRIES SPECIAL WEIGHTED INDEX

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

⁶ Wenn dieser Fonds in einer Versicherungslösung vermittelt wird, wird kein Ausgabeaufschlag erhoben.

⁷ 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.

⁸ 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 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.