

# Quoniam Funds Selection SICAV - Emerging Markets Equities MinRisk EUR A dis

## Schwellenländer Aktienfonds mit MinRisk-Ansatz

Risikoklasse:<sup>1</sup> ■ geringes Risiko ■ mäßiges Risiko ■ erhöhtes Risiko ✗ hohes Risiko ■ sehr hohes Risiko

### Risikoprofil des typischen Anlegers

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

Der Quoniam Funds Selection SICAV - Emerging Markets Equities MinRisk EUR A dis ist in die Risikoklasse orange eingestuft. Damit eignet sich der Fonds für spekulative Anleger, die hohe Risiken akzeptieren.

### Empfohlener Anlagehorizont

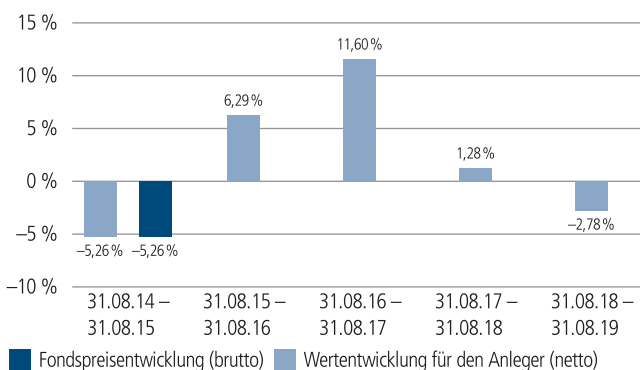


Der Fonds eignet sich für Kunden mit einem Anlagehorizont von 7 Jahren oder länger.

### Anlagestrategie

Das Fondsvermögen wird weltweit in aussichtsreiche Aktien aus Schwellen- bzw. Entwicklungsländern investiert. Der Fonds wird aktiv im Rahmen des computergestützten, quantitativen MinRisk-Ansatzes der Quoniam Asset Management GmbH verwaltet. Um ein attraktives Rendite-Risiko-Profil zu erreichen, werden bei der Prognoseerstellung fundamentale, gewinnbezogene und technische Faktoren entsprechend ihrer historischen Entwicklung berücksichtigt. Ein Schwerpunkt bei der Portfoliokonstruktion liegt dabei auf der Reduktion des Risikos.

### 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	–	–	-2,78 %	3,19 %	2,04 %	–	5,73 %	-13,37 %	18,52 %	8,52 %
absolut	-2,81 %	6,85 %	-2,78 %	9,89 %	10,65 %	–	68,13 %	–	–	–

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 0,0 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.

5558-201908-001

# Quoniam Funds Selection SICAV - Emerging Markets Equities MinRisk EUR A dis Schwellenländer Aktienfonds mit MinRisk-Ansatz

## Kommentar des Fondsmanagements<sup>2</sup>

Zeitraum: 01.06.2019 - 31.08.2019

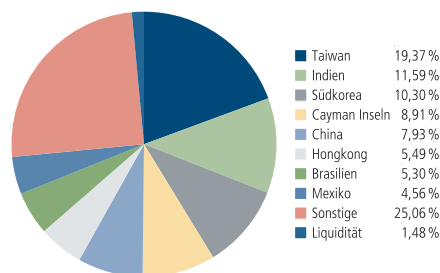
Der Monat August war geprägt von negativen Kursentwicklungen und starken Schwankungen an den globalen Aktienmärkten. Der MSCI Emerging Market Index verlor 3,8 Prozent in Euro und schloss somit deutlich schwächer als MSCI Welt Index (minus ein Prozent). Aufkommende Rezessionsängste resultierten in weiter sinkenden Renditen an den Anleihenmärkten. Darüber hinaus belastete eine fünfprozentige Zollerhöhung auf alle chinesischen Einfuhren seitens der USA. Lateinamerika (minus sieben Prozent) und EMEA (minus sechs Prozent) lagen im August deutlich hinter der Region Asien (minus 2,5 Prozent).

Eine politische Krise in Argentinien belastete den gesamten lateinamerikanischen Kapitalmarkt. Nachdem die Mitte-Links-Oppositionsführerin des Landes überraschend die Vorwahlen gewonnen hatte, stürzte am 12. August der Argentinische Peso um fast 30 Prozent ab. In Euro gemessen verlor der argentinische Aktienmarkt auf Monatsicht 49,8 Prozent. Die Entwicklungen erhöhen die Aussichten der ehemaligen Präsidentin Cristina Kirchner auf eine baldige Rückkehr an die Macht.

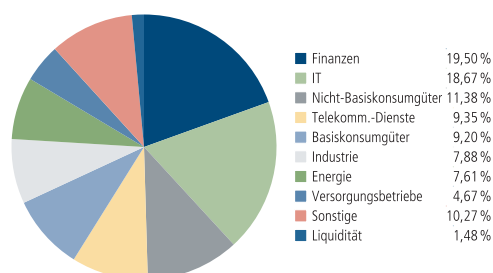
Der Chinesische Aktienmarkt (minus 4,3 Prozent) zeigte eine deutliche Reaktion auf Trumps Zollerhöhung. Insbesondere die chinesische Währung passierte den psychologischen Schwellenwert von sieben Yuan pro US-Dollar. Daraufhin bezichtigte das US-Finanzministerium China der Währungsmanipulation.

In einem negativen Marktumfeld konnte sich der Fonds vom Vergleichsindex absetzen und einen signifikanten Abfederungseffekt erzielen. Dies kann überwiegend auf seine defensive MinRisk-Orientierung zurückgeführt werden. Der auf guten Fundamentalfaktoren beruhende Qualitätsfaktor, der defensive Charakteristika aufweist, war bei Anlegern beliebt und trug positiv zur relativen Wertentwicklung des Fonds bei. Vergleichsweise niedrig bewertete Unternehmen hingegen wurden verkauft und führten zu einem negativen Beitrag des Bewertungsfaktors.

## Fondsstruktur nach Ländern



## Fondsstruktur nach Branchen



## Größte Aktienwerte

Taiwan Semicon. Manufacturing	3,72 %
Samsung Electronics	2,99 %
Alibaba Group Holding ADR	2,50 %
China Mobile	2,01 %
Mega Financial Holding Co Ltd.	1,39 %
Engie Brasil Energia S.A.	1,26 %
OTP Bank	1,23 %
China Construction Bank	1,22 %
China Telecom	1,22 %
Infosys Technologies	1,20 %

## Kennzahlen bezogen auf das Fondsvermögen

<b>Fondsstruktur</b>	
Aktien/Aktienzertifikate	96,93 %
Aktienfonds	1,59 %
Renten	0,00 %
Liquidität <sup>3</sup>	1,48 %

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

Erläuterungen der Fußnoten siehe letzte Seite.

## Quoniam Funds Selection SICAV - Emerging Markets Equities MinRisk EUR A dis Schwellenländer Aktienfonds mit MinRisk-Ansatz

### Fondsinformationen

WKN	A1CS27
ISIN	LU0489951870
Art des Investmentvermögens	OGAW-Sondervermögen
Fondswährung	EUR
Auflegungsdatum	03.05.2010
Geschäftsjahr	01.10. – 30.09.
Rücknahmepreis per 31.08.2019	138,37 EUR
Fondsvermögen per 31.08.2019	54 Mio. EUR
Ertragsverwendung	i. d. R. ausschüttend Anfang Dezember
Ausschüttung	2,44 EUR (für das Geschäftsjahr 2017/2018)
Steuerliche Teilfreistellung	30 % (Privatanleger)
Freistellungsempfehlung <sup>5</sup>	ca. EUR 2,00 pro Anteil
Verfügbarkeit	grundsätzlich bewertungstäglich
Swing Pricing <sup>4</sup>	Ja
Ordererteilung <sup>6</sup>	forward-pricing
Verwaltungsgesellschaft	Union Investment Luxembourg S.A.

### Konditionen

Ausgabeaufschlag	0,00 %
Verwaltungsvergütung	zzt. 1,50 % p. a., maximal 2,00 % p.a. Hiervon erhält Ihre Bank 50,00 – 60,00 %. <sup>7</sup>
Laufende Kosten <sup>8</sup>	1,69 %
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
- Die individuelle Ethikvorstellung eines Anlegers kann von der Anlagepolitik abweichen
- Der Fonds legt einen wesentlichen Teil seines Vermögens in Vermögenswerte an, die ihrem Wesen nach hinreichend liquide sind, unter bestimmten Umständen aber ein relativ niedriges Liquiditätsniveau erreichen können
- 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.

5558-201908-001

## Quoniam Funds Selection SICAV - Emerging Markets Equities MinRisk EUR A dis Schwellenländer Aktienfonds mit MinRisk-Ansatz

- <sup>1</sup> Die Risikoklassifizierung von Union Investment basiert auf verbundeneinheitlichen 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>2</sup> Die Quelle der genannten Finanzmarktdaten ist, sofern nicht anders ausgewiesen, Datastream oder Bloomberg.
- <sup>3</sup> Liquiditätsausweis unter Einrechnung von Termingeldern, Margin-Positionen und allgemeinen Forderungen und Verbindlichkeiten.
- <sup>4</sup> Swing Pricing ist ein Mechanismus zur Anpassung des Fondspreises bei größeren Nettomittelbewegungen zum Schutz der Bestandsanleger vor Verwässerung ihres Anlagekapitals. Die durch die Anteilscheinrückgaben oder –zeichnungen verursachten Kosten werden beim Überschreiten einer vorher definierten Schwelle nur auf die verkaufenden beziehungsweise auf die investierenden Anleger umgelegt.
- <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> Bei Ordererteilung am Tag (T) bis 16 Uhr wird der Auftrag mit dem Fondspreis des nächsten Bewertungstages (T+1) abgerechnet.
- <sup>7</sup> Die Höhe der Partizipation ist abhängig vom Vertriebsstatus Ihrer Bank bei der Verwaltungsgesellschaft. Dieser kann sich in Abhängigkeit vom Vertriebs Erfolg 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" umfassen vom Fonds getragene Kosten - ausgenommen einer eventuellen erfolgsabhängigen Vergütung und Transaktionskosten. Sie können von Jahr zu Jahr schwanken. Bei den an dieser Stelle ausgewiesenen laufenden Kosten handelt es sich um eine Kostenschätzung, da die Angabe der laufenden Kosten aus dem letzten Geschäftsjahr aufgrund einer erfolgten Anpassung nicht sinnvoll ist.

### 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/LU0489951870](http://www.union-investment.de/LU0489951870).

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 Quoniam Funds Selection SICAV - Emerging Markets Equities MinRisk EUR A dis unterliegt den luxemburgischen Steuergesetzen. Dies kann Auswirkungen darauf haben, wie Sie bzgl. Ihrer Einkünfte aus dem Quoniam Funds Selection SICAV - Emerging Markets Equities MinRisk EUR A dis 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 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).