

# Quoniam Funds Selection SICAV - Global Equities MinRisk EUR hedged A dis

## Globaler 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 - Global Equities MinRisk EUR hedged A dis ist in die Risikoklasse gelb eingestuft. Damit eignet sich der Fonds für risikobereite Anleger, die erhöhte Risiken akzeptieren.

### Empfohlener Anlagehorizont

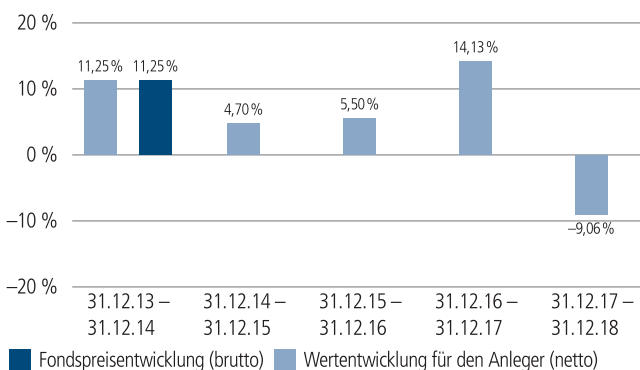


Der Fonds eignet sich für Kunden mit einem Anlagehorizont von 6 Jahren oder länger.

### Anlagestrategie

Beim Quoniam Funds Selection SICAV - Global Equities MinRisk EUR hedged A handelt es sich um einen globalen Aktienfonds, der im Vergleich zum Gesamtmarkt eine deutlich geringere Volatilität anstrebt. Der Fonds investiert mithilfe eines quantitativen Konzepts aktiv in internationale Aktien und aktienähnliche Wertpapiere. Die Portfoliooptimierung erfolgt nach dem Minimum-Varianz-Prinzip der Quoniam Asset Management GmbH. Quoniam Asset Management GmbH ist eine Tochtergesellschaft von Union Investment, die - seit der Gründung in 1999 - auf die Entwicklung von quantitativen Investmentstrategien für institutionelle Investoren spezialisiert ist.

### Historische Wertentwicklung per 31.12.2018



### Indexierte Wertentwicklung der letzten fünf Jahre



Zeitraum	Monat	seit Jahresbeginn	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	seit Auflegung	2017	2016	2015
annualisiert	–	–	–9,06 %	3,07 %	4,99 %	–	7,30 %	14,13 %	5,50 %	4,70 %
absolut	–7,09 %	–9,06 %	–9,06 %	9,49 %	27,54 %	–	80,62 %	–	–	–

Abbildungszeitraum 31.12.2013 bis 31.12.2018. 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.

4764-201812-001

# Quoniam Funds Selection SICAV - Global Equities MinRisk EUR hedged A dis

## Globaler Aktienfonds mit MinRisk-Ansatz

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

Zeitraum: 01.10.2018 - 31.12.2018

#### Abverkauf an den globalen Börsen

Die globalen Aktienbörsen haben im Schlussquartal 2018 erheblich an Boden verloren. Der MSCI World-Index fiel in lokaler Währung um 13,5 Prozent. Neben dem Handelsstreit belasteten die Sorgen vor einer konjunkturellen Abkühlung die Aktienmärkte.

Die US-Börsen hatten maßgeblichen Anteil an der globalen Schwäche: Der Dow Jones Industrial Average sinkt im vierten Quartal 11,8 Prozent ab, der marktweite S&P 500-Index schloss 14,0 Prozent tiefer. Der Konflikt mit China und der Europäischen Union um Strafzölle verunsicherte die Investoren ebenso wie die Mid-term-Elections und die Geldpolitik US-Notenbank Federal Reserve. Diese hatte im Dezember erwartungsgemäß die Zinsen erhöht. Nichtsdestotrotz gaben die Kurse deutlich nach, weil die Marktteilnehmer mit Blick auf 2019 auf eine eher lockere Geldpolitik gehofft hatten. Entsprechende Äußerungen blieben seitens der Zentralbank allerdings aus.

Neben der Handelsthematik wurden die europäischen Aktienmärkte von politischen Geschehnissen belastet. Wochenlang sorgten die bis Jahresende immer noch offenen Brexit-Verhandlungen für Verunsicherung. Zwischenzeitlich musste sich Premierministerin Theresa May sogar einem Misstrauensvotum der eigenen Partei stellen, das sie mit knapper Mehrheit gewinnen konnte. Auch die italienische Haushaltsdebatte sorgte immer wieder für Turbulenzen. In dieser Gemengelage fiel der EURO STOXX 50-Index um 11,7 Prozent, der marktweite STOXX 600-Index verlor 11,9 Prozent.

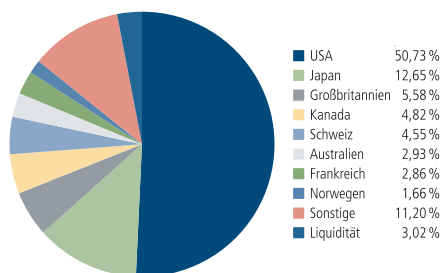
Die stark in den Welthandel verflochtenen Schwellenländer mussten ebenfalls Federn lassen. Der MSCI Emerging Markets-Index verlor in Lokalwährung 7,8 Prozent. Insbesondere die Krisen in der Türkei und in Argentinien belasteten. Schwerer noch fiel der Kursrutsch in Japan aus: Der Nikkei 225-Index fiel um 17,0 Prozent, belastet von Konjunktursorgen und der Aufwertung des japanischen Yen.

Das globale konjunkturelle Umfeld hat sich zuletzt eingetrübt, was die Börsen in den kommenden Wochen belasten dürfte. Zusätzliche Risikofaktoren sind ein zunehmender Protektionismus, das unsichere Umfeld in den Emerging Markets, ein ungeordneter Brexit sowie die finanzielle Lage in Italien.

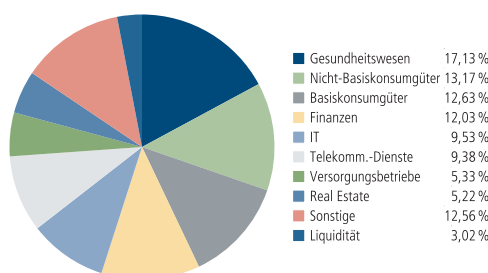
Erläuterungen der Fußnoten siehe letzte Seite.

4764-201812-001

### Fondsstruktur nach Ländern



### Fondsstruktur nach Branchen



### Größte Aktienwerte

Roche Hld. GS	1,77 %
Colgate-Palmolive	1,67 %
Omnicom Group	1,60 %
Daito Trust Construction Co. Ltd.	1,54 %
Biogen	1,43 %
Gilead Sciences	1,35 %
Sanofi	1,34 %
Target	1,32 %
KDDI	1,29 %
Pearson	1,24 %

### Kennzahlen bezogen auf das Fondsvermögen

<b>Fondsstruktur</b>	
Aktien/Aktienzertifikate	92,70 %
Aktienfonds	4,28 %
Liquidität <sup>3</sup>	3,02 %

Aufgrund von Rundungen kann sich bei der Addition von Einzelpositionen ein von 100% abweichender Prozentwert ergeben. Stand: 31.12.2018

# Quoniam Funds Selection SICAV - Global Equities MinRisk EUR hedged A dis

## Globaler Aktienfonds mit MinRisk-Ansatz

### Fondsinformationen

WKN	A1CS26
ISIN	LU0489951797
Art des Investmentvermögens	OGAW-Sondervermögen
Fondswährung	EUR
Auflegungsdatum	09.08.2010
Geschäftsjahr	01.10. – 30.09.
Rücknahmepreis per 31.12.2018	153,77 EUR
Fondsvermögen per 31.12.2018	31 Mio. EUR
Ertragsverwendung	i. d. R. ausschüttend Anfang Dezember
Ausschüttung	3,75 EUR (für das Geschäftsjahr 2017/2018)
Steuerliche Teilfreistellung	30 %
Verfügbarkeit	grundsätzlich bewertungstäglich
Swing Pricing <sup>4</sup>	Ja
Ordererteilung <sup>5</sup>	forward-pricing
Verwaltungsgesellschaft	Union Investment Luxembourg S.A.

### Konditionen

Ausgabeaufschlag	0,00 %
Verwaltungsvergütung	zzt. 1,00 % p. a., maximal 2,00 % p.a. Hiervon erhält Ihre Bank 40%.
Laufende Kosten <sup>6</sup>	1,16 %
Sparplan	Ab 25,- Euro pro Rate möglich

### Der richtige Fonds für Sie?!

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

- ... die Chancen einer weltweiten Aktienanlagen nutzen möchten.
- ... für erhöhte Ertragschancen auch erhöhte Risiken in Kauf nehmen.
- ... explizit ein aktives Management wünschen.

#### Die Chancen im Einzelnen:

- Teilnahme an Kurssteigerungen der internationalen Aktienmärkte.
- Professionelles Fondsmanagement.
- Breite Streuung des Anlagekapitals in eine Vielzahl von Einzelwerten.
- Geringere Wertschwankung als der Gesamtmarkt: Portfoliooptimierung nach dem Minimum-Varianz-Prinzip der Quoniam Asset Management GmbH.

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

- ... keine erhöhten Risiken akzeptieren möchten.
- ... einen sicheren Ertrag anstreben.

#### Die Risiken im Einzelnen:

- Risiko marktbedingter Kursschwankungen sowie Ertragsrisiko.
- Risiko des Anteilswertrückganges wegen Zahlungsverzug/-unfähigkeit einzelner Aussteller bzw. Vertragspartner.
- Wechselkursrisiko.
- Erhöhte Kursschwankungen und Verlustrisiken bei Anlage in Schwellen- bzw. Entwicklungsländer möglich.
- 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 Fondsanteil weist aufgrund der Zusammensetzung des Fonds und/oder der für die Fondsverwaltung verwendeten Techniken ein erhöhtes Kursschwankungsrisiko auf.

Erläuterungen der Fußnoten siehe letzte Seite.

4764-201812-001

## Quoniam Funds Selection SICAV - Global Equities MinRisk EUR hedged A dis

### Globaler Aktienfonds mit MinRisk-Ansatz

- <sup>1</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>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> Bei Ordererteilung am Tag (T) bis 16 Uhr wird der Auftrag mit dem Fondspreis des nächsten Bewertungstages (T+1) abgerechnet.
- <sup>6</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/LU0489951797](http://www.union-investment.de/LU0489951797).

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