

UniDynamicFonds: Global -net- A¹

Aktienfonds mit internationalen Wachstumswerten

Risikoklasse:² ■ geringes Risiko ■ mäßiges Risiko ✗ erhöhtes Risiko ■ hohes Risiko ■ sehr hohes Risiko

Risikoprofil des typischen Anlegers

Konservativ Risikoscheu **Risikobereit** Spekulativ Hoch spekulativ

Der UniDynamicFonds: Global -net- A ist in die Risikoklasse gelb eingestuft. Damit eignet sich der Fonds für risikobereite Anleger, die erhöhte Risiken akzeptieren.

Empfohlener Anlagehorizont

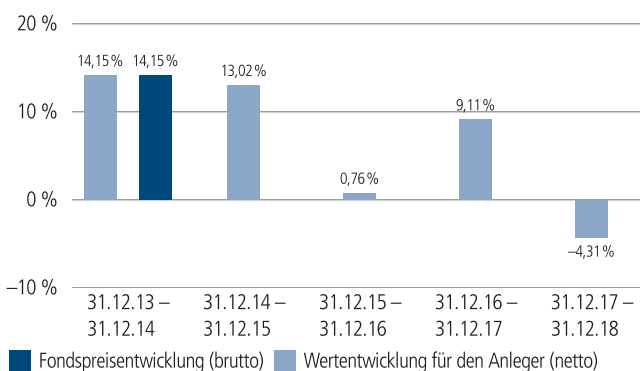


Der Fonds eignet sich für Kunden mit einem Anlagehorizont von 7 Jahren oder länger.

Anlagestrategie

Der Fonds investiert weltweit in Aktien von Unternehmen mit überdurchschnittlicher Wachstumsdynamik. Bei der gezielten Einzeltitelauswahl (Stock Picking) spielen Kriterien wie z.B. die Konzentration auf Kernkompetenzen, Markt- und Technologieführerschaft oder die nachhaltige Ertragsstärke eine besondere Rolle.

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	–	–	–4,31 %	1,70 %	6,30 %	10,55 %	–1,19 %	9,11 %	0,76 %	13,02 %
absolut	–9,87 %	–4,31 %	–4,31 %	5,20 %	35,72 %	172,54 %	–21,01 %	–	–	–

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.

4359-201812-001

UniDynamicFonds: Global -net- A¹

Aktienfonds mit internationalen Wachstumswerten

Kommentar des Fondsmanagements³

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.

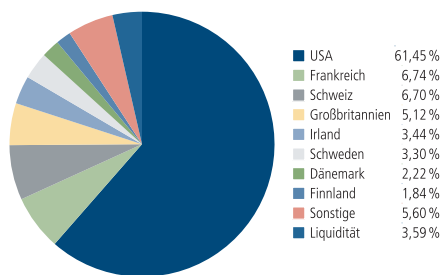
Die US-Börsen hatten maßgeblichen Anteil an der globalen Schwäche: Der Dow Jones Industrial Average sinkt im vierten Quartal 11,8 Prozent ab, der marktweite S&P 500-Index schloss 14,0 Prozent tiefer. Der Konflikt mit China und der Europäischen Union um Strafzölle verunsicherte die Investoren ebenso wie 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.

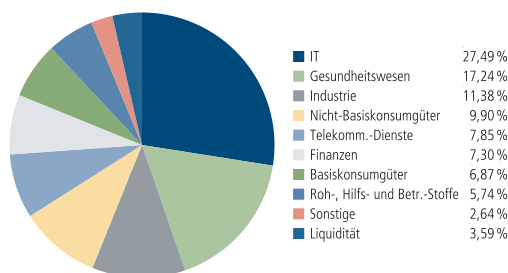
Die stark in den Welthandel verflochtenen Schwellenländer mussten ebenfalls Federn lassen. Der MSCI Emerging Markets-Index verlor in Lokalwährung 7,8 Prozent. Insbesondere die Krisen in der Türkei und in Argentinien belasteten. Schwerer noch fiel der Kursrutsch in Japan aus: Der Nikkei 225-Index fiel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

Fondsstruktur nach Ländern



Fondsstruktur nach Branchen



Größte Aktienwerte

Microsoft	5,73 %
Alphabet	4,58 %
Amazon.com	4,52 %
Apple	2,73 %
UnitedHealth Group	2,63 %
Diageo	1,89 %
Danaher	1,78 %
Dassault Systemes	1,76 %
Aon	1,74 %
NIKE Inc.	1,73 %

Kennzahlen bezogen auf das Fondsvermögen

Fondsstruktur	
Aktien/Aktienzertifikate	95,95 %
Aktienfonds	0,37 %
Aktioptionen	0,09 %
Liquidität ⁴	3,59 %

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

Erläuterungen der Fußnoten siehe letzte Seite.

UniDynamicFonds: Global -net- A¹

Aktienfonds mit internationalen Wachstumswerten

Fondsinformationen

WKN	989808
ISIN	LU0096426845
Art des Investmentvermögens	OGAW-Sondervermögen
Fondswährung	EUR
Auflegungsdatum	01.04.1999
Geschäftsjahr	01.10. – 30.09.
Rücknahmepreis per 31.12.2018	33,10 EUR
Fondsvermögen per 31.12.2018	67 Mio. EUR
Ertragsverwendung	i. d. R. ausschüttend Mitte November
Ausschüttung	0,22 EUR (für das Geschäftsjahr 2017/2018)
Steuerliche Teilfreistellung	30 %
Freistellungsempfehlung ⁵	ca. EUR 0,20 pro Anteil
Verfügbarkeit	grundsätzlich bewertungstäglich
Verwaltungsgesellschaft	Union Investment Luxembourg S.A.

Konditionen

Ausgabeaufschlag	0,00 %
Verwaltungsvergütung	zzt. 1,55 % p. a., maximal 2,00 % p.a. Hiervon erhält Ihre Bank 50,00 – 60,00 %. ⁶
Laufende Kosten ⁷	1,89 %
Erfolgsabhängige Vergütung ⁸	0,00 %
Sparplan	Ab 25,- Euro pro Rate möglich

Der richtige Fonds für Sie?!

Der Fonds eignet sich, wenn Sie ...

- Ihre Aktienanlage auf Wachstumswerte ausrichten möchten.
- für tendenziell höhere Ertragschancen auch höhere Risiken in Kauf nehmen möchten.

Die Chancen im Einzelnen:

- Teilnahme an den Kurssteigerungen der internationalen Aktienmärkte.
- Chancen auf Wechselkursgewinne.
- Tendenziell höhere Ertragschancen als bei einer Anlage ausschließlich in Standardwerten der etablierten Industrienationen.
- Breite Risikostreuung des Anlagekapitals durch Investition in eine Vielzahl von Einzelwerten.
- Professionelle Auswahl von Einzelunternehmen durch erfahrene Kapitalmarktexperten.

Der Fonds eignet sich nicht, wenn Sie ...

- einen sicheren Ertrag anstreben.
- keine hohen Wertschwankungen akzeptieren möchten.

Die Risiken im Einzelnen:

- Risiko marktbedingter Kursschwankungen sowie Ertragsrisiko.
- Risiko des Anteilwertrückganges 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 (z.B. Derivate) und/oder der für die Fondsverwaltung verwendeten Techniken (z.B. Hebelwirkung) ein erhöhtes Kursschwankungsrisiko auf.

Erläuterungen der Fußnoten siehe letzte Seite.

4359-201812-001

UniDynamicFonds: Global -net- A¹

Aktienfonds mit internationalen Wachstumswerten

¹ UniDynamicFonds: Global -net- A ist eine Anteilklasse des Sondervermögens UniDynamicFonds: Global.

² 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.

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 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.

⁶ 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.

⁷ 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.

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.

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/LU0096426845.

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 UniDynamicFonds: Global -net- A unterliegt den luxemburgischen Steuergesetzen. Dies kann Auswirkungen darauf haben, wie Sie bzgl. Ihrer Einkünfte aus dem UniDynamicFonds: Global -net- 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 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, www.union-investment.de.