

# UniDynamicFonds: Global A<sup>1</sup>

## Aktienfonds mit internationalen Wachstumswerten

Risikoklasse:<sup>2</sup> ■ geringes Risiko ■ mäßiges Risiko ✗ erhöhtes Risiko ■ hohes Risiko ■ sehr hohes Risiko

### Risikoprofil des typischen Anlegers

Konservativ Risikoscheu **Risikobereit** Spekulativ Hoch spekulativ

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

### Empfohlener Anlagehorizont

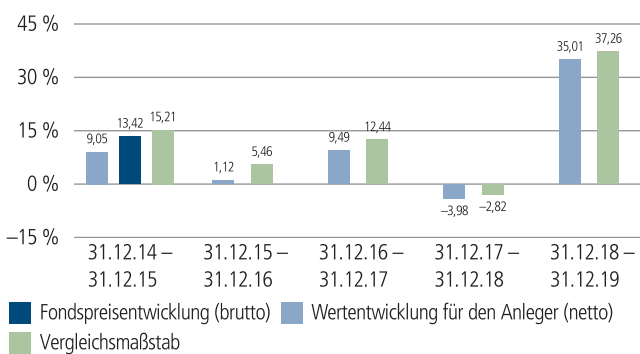


Der Fonds eignet sich für Kunden mit einem Anlagehorizont von 7 Jahren oder länger.

### Anlagestrategie

Das Fondsvermögen wird weltweit überwiegend in Aktientitel von Unternehmen mit überdurchschnittlicher Wachstumsdynamik angelegt. Bei der gezielten Einzeltitelauswahl (Stock Picking) spielen Kriterien wie zum Beispiel die Konzentration auf Kernkompetenzen, Markt- und Technologieführerschaft oder Ertragsstärke eine besondere Rolle. Die Anlagestrategie orientiert sich an einem Vergleichsmaßstab<sup>3</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 31.12.2019



### Indexierte Wertentwicklung der letzten fünf Jahre



| Zeitraum     | Monat  | seit Jahresbeginn | 1 Jahr  | 3 Jahre | 5 Jahre | 10 Jahre | seit Auflegung | 2018    | 2017   | 2016   |
|--------------|--------|-------------------|---------|---------|---------|----------|----------------|---------|--------|--------|
| annualisiert | –      | –                 | 35,01 % | 12,38 % | 10,24 % | 11,23 %  | 2,67 %         | -3,98 % | 9,49 % | 1,12 % |
| absolut      | 1,52 % | 35,01 %           | 35,01 % | 41,94 % | 62,78 % | 189,84 % | 75,42 %        | –       | –      | –      |

Abbildungszeitraum 31.12.2014 bis 31.12.2019. 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 4,0 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.

4527-201912-002

# UniDynamicFonds: Global A<sup>1</sup>

## Aktienfonds mit internationalen Wachstumswerten

### Kommentar des Fondsmanagements<sup>4</sup>

Zeitraum: 01.10.2019 - 31.12.2019

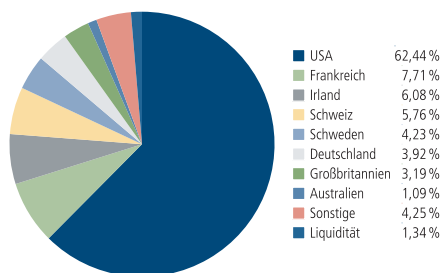
Die globalen Aktienmärkte konnten in den letzten drei Monaten des Jahres 2019 deutlich zulegen und verzeichneten durchweg Wertzuwächse. Der MSCI Welt-Index verbuchte im Berichtszeitraum ein Plus von 5,2 Prozent (in lokaler Währung). Gründe dafür waren abnehmende (geo-)politische Risiken sowohl beim Thema Handelskonflikt als auch beim Brexit. Ein zusätzlicher Treiber für die Märkte war die Hoffnung auf eine Stabilisierung der wirtschaftlichen Entwicklung.

In den vergangenen drei Monaten profitierten vor allem zyklische Werte von der positiven Aktienmarktentwicklung. Vor diesem Hintergrund wurden im Fonds einige Transaktionen vorgenommen, um dieser Entwicklung Rechnung zu tragen. So nahmen wir unter anderem Käufe bei Zebra Technologies vor. Der Anbieter von Geräten und Software zur Datenerfassung und -verarbeitung wies zuletzt ein erfreuliches strukturelles Wachstum auf. Der Grund dafür war die voranschreitende Automatisierung in Distributionszentren. Vor dem Hintergrund höherer Halbleiterausstattungsinvestitionen engagierten wir uns zudem bei Applied Materials. Interessant erschien uns auch die Einzelhandelskette Target, die insbesondere von Omnichannel-Investitionen profitierte. Nachdem sich unter anderem die Auftragseingänge stabilisiert hatten, tätigten wir darüber hinaus Käufe bei Sandvik. Außerdem nahmen wir den Trend zur Elektrifizierung von Autos und Electric Vehicles zum Anlass, um Investitionen bei ST Microelectronics zu tätigen. Außerdem erwarben wir Anteile von Servicenow aufgrund der starken Marktstellung.

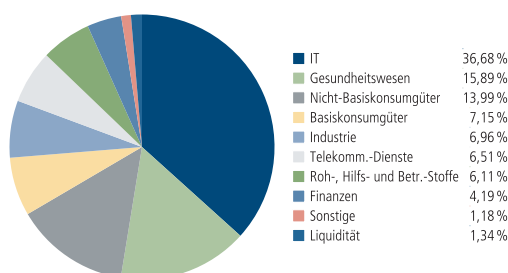
Dagegen kam es wegen schwacher Wachstumsraten zu Verkäufen bei Nixu. Aufgrund der gestiegenen Wettbewerbsintensivierung entschlossen wir uns, den Bestand in Ball Corp aufzulösen. Die Tumulte in Hongkong belasteten vor allem das Luxusgütersegment, sodass wir uns von Richemont trennten. Weitere Verkäufe fanden bei Micron, Lyft und Orsted statt.

Die Konjunkturdaten sollten wieder stärker in den Fokus der Aktienmärkte rücken. Dagegen dürften die Impulse der Geld- und Geopolitik nachlassen, auch wenn die politischen Spannungen nicht grundsätzlich vom Tisch sind.

### Fondsstruktur nach Ländern



### Fondsstruktur nach Branchen



### Größte Aktienwerte

|                    |        |
|--------------------|--------|
| Apple              | 7,00 % |
| Microsoft          | 5,79 % |
| Alphabet           | 4,79 % |
| Amazon.com         | 4,07 % |
| VISA               | 2,22 % |
| MasterCard         | 2,19 % |
| UnitedHealth Group | 2,00 % |
| Nestlé             | 1,96 % |
| Facebook           | 1,72 % |
| Adobe Inc.         | 1,58 % |

### Kennzahlen bezogen auf das Fondsvermögen

|                          |         |
|--------------------------|---------|
| <b>Fondsstruktur</b>     |         |
| Aktien/Aktienzertifikate | 98,05 % |
| Aktienfonds              | 0,35 %  |
| Aktioptionen             | 0,26 %  |
| Liquidität <sup>5</sup>  | 1,34 %  |

Aufgrund von Rundungen kann sich bei der Addition von Einzelpositionen ein von 100% abweichender Prozentwert ergeben. Stand: 31.12.2019

Erläuterungen der Fußnoten siehe letzte Seite.

# UniDynamicFonds: Global A<sup>1</sup>

## Aktienfonds mit internationalen Wachstumswerten

### Fondsinformationen

|                                      |  |
|--------------------------------------|--|
| WKN                                  | 988255                                     |
| ISIN                                 | LU0089558679                               |
| Art des Investmentvermögens          | OGAW-Sondervermögen                        |
| Fondswährung                         | EUR  |
| Auflegungsdatum                      | 19.08.1998                                 |
| Geschäftsjahr                        | 01.10. – 30.09.                            |
| Rücknahmepreis per 31.12.2019        | 69,84 EUR                                  |
| Fondsvermögen per 31.12.2019         | 221 Mio. EUR                               |
| Ertragsverwendung                    | i. d. R. ausschüttend Mitte November       |
| Ausschüttung                         | 0,20 EUR (für das Geschäftsjahr 2018/2019) |
| Steuerliche Teilfreistellung         | 30 % (Privatanleger)                       |
| Freistellungsempfehlung <sup>6</sup> | ca. EUR 0,20 pro Anteil                    |
| Verfügbarkeit                        | grundsätzlich bewertungstäglich            |
| Verwaltungsgesellschaft              | Union Investment Luxembourg S.A.           |

### Konditionen

|  |  |
|--|--|
| Ausgabeaufschlag <sup>7</sup>            | 4,00 % vom Anteilwert<br>Hiervon erhält Ihre Bank 90,00 – 100,00 %. <sup>8</sup>                 |
| Verwaltungsvergütung                     | zzt. 1,20 % p. a., maximal 2,00 % p.a.<br>Hiervon erhält Ihre Bank 25,00 – 35,00 %. <sup>8</sup> |
| Laufende Kosten <sup>9</sup>             | 1,55 %   |
| Erfolgsabhängige Vergütung <sup>10</sup> | 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.

4527-201912-002

# UniDynamicFonds: Global A<sup>1</sup>

## Aktienfonds mit internationalen Wachstumswerten

<sup>1</sup> UniDynamicFonds: Global A ist eine Anteilklasse des Sondervermögens UniDynamicFonds: Global.

<sup>2</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>3</sup> MSCI World Growth Index (total return, net dividends, auf Euro-Basis)

<sup>4</sup> Die Quelle der genannten Finanzmarktdaten ist, sofern nicht anders ausgewiesen, Datastream oder Bloomberg.

<sup>5</sup> Liquiditätsausweis unter Einrechnung von Termingeldern, Margin-Positionen und allgemeinen Forderungen und Verbindlichkeiten.

<sup>6</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>7</sup> Wenn dieser Fonds in einer Versicherungslösung vermittelt wird, wird kein Ausgabeaufschlag erhoben.

<sup>8</sup> 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.

<sup>9</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>10</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.

### 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/LU0089558679](http://www.union-investment.de/LU0089558679).

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 A unterliegt den luxemburgischen Steuergesetzen. Dies kann Auswirkungen darauf haben, wie Sie bzgl. Ihrer Einkünfte aus dem UniDynamicFonds: Global 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 vereinbart 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).