

UniDynamicFonds: Global -net- A¹

Aktienfonds mit internationalen Wachstumswerten

In Österreich zum Vertrieb zugelassen

Haltedauerempfehlung in Jahren

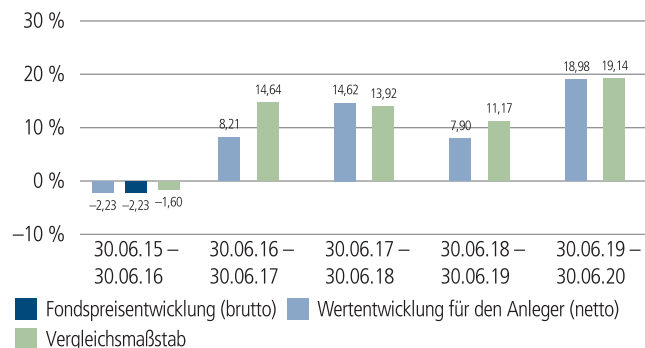


Der Fonds eignet sich für Kunden mit einem Anlagehorizont von 7 Jahren oder länger.

Anlagestrategie

Das Fondsvermögen wird 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 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 | – | – | 18,98 % | 13,74 % | 9,25 % | 11,27 % | 0,68 % | 34,53 % | -4,31 % | 9,11 % |
| absolut | 3,48 % | 8,77 % | 18,98 % | 47,14 % | 55,66 % | 190,90 % | 15,59 % | – | – | – |

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 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.

5400-202006-001

UniDynamicFonds: Global -net- A¹

Aktienfonds mit internationalen Wachstumswerten

In Österreich zum Vertrieb zugelassen

Kommentar des Fondsmanagements³

Zeitraum: 01.04.2020 - 30.06.2020

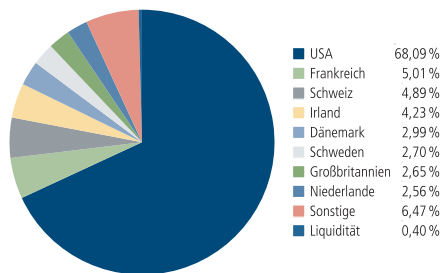
Aufgrund der von vielen Regierungen und Notenbanken verabschiedeten Programme zur Abmilderung der wirtschaftlichen Folgen der Corona-Epidemie und der Lockerung der Eindämmungsmaßnahmen konnten sich die Kapitalmärkte im zweiten Quartal nach dem vorausgegangenen Einbruch deutlich erholen. Sie fokussierten sich dabei stark auf Nachrichten, die auf die Überwindung der wirtschaftlichen Folgen der Corona-Pandemie hindeuteten und blendeten hingegen die schwache Verfassung der globalen Konjunktur und den noch immer anhaltenden globalen Anstieg der Neuinfektionszahlen weitgehend aus.

Im Berichtszeitraum erwarb das Management unter anderem Papiere von Boston Scientific, Keysight und DSV Panalpina sowie Keyence, Paypal und Fiserv. Außerdem kauften wir die Aktien von Activision Blizzard und Netflix als Profiteure der Ausgangssperren sowie von Alibaba, da die Chinesen aufgrund der Corona-Situation ihre Käufe immer häufiger online tätigten.

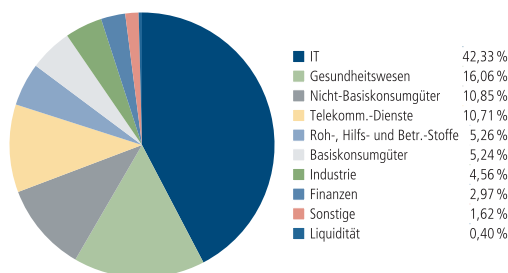
Verkauft haben wir hingegen Papiere von CSL und Grifols, da hier der Wettbewerb durch neue Medikamente angestiegen ist. Veräußert haben wir auch Anteile des Sachbezugsdienstleisters Edenered, da das Geschäft in Brasilien einen hohen Anteil ausmacht und Brasilien zu den Ländern gehört, die die Ausbreitung des Covid-19-Virus noch nicht eindämmen konnten. Verkauft wurden des Weiteren SAP, Intel, Alfa Laval, Legrand, Western Digital, ServiceNow, Paycom und Ansys, sowie TopBuild und JPMorgan Chase.

Das Coronavirus wird den Beginn der 2020er Jahre an den Kapitalmärkten entscheidend prägen. Denn der konjunkturelle Einbruch ist doppelt so tief wie in der Finanzkrise 2008 und erfolgt in deutlich kürzerer Zeit. Durch die hohen Kursgewinne der letzten Monate und der damit verbundenen Entkopplung von der wirtschaftlichen Realität sollte das Anstiegspotenzial der Märkte kurzfristig begrenzt sein. Mittelfristig dürften ausgewählte Risikoanlagen jedoch interessante Chancen bieten.

Fondsstruktur nach Ländern



Fondsstruktur nach Branchen



Größte Aktienwerte

| | |
|--------------------------|--------|
| Apple | 8,07 % |
| Microsoft | 7,63 % |
| Amazon.com | 5,93 % |
| Alphabet | 4,69 % |
| Facebook | 3,31 % |
| NVIDIA Corporation | 2,21 % |
| VISA | 2,07 % |
| UnitedHealth Group | 1,87 % |
| MasterCard | 1,63 % |
| Thermo Fisher Scientific | 1,62 % |

Kennzahlen bezogen auf das Fondsvermögen

| | |
|--------------------------|---------|
| Fondsstruktur | |
| Aktien/Aktienzertifikate | 99,30 % |
| Aktienfonds | 0,29 % |
| Liquidität ⁴ | 0,40 % |

Aufgrund von Rundungen kann sich bei der Addition von Einzelpositionen ein von 100% abweichender Prozentwert ergeben. Stand: 30.06.2020

Erläuterungen der Fußnoten siehe letzte Seite.

5400-202006-001

UniDynamicFonds: Global -net- A¹

Aktienfonds mit internationalen Wachstumswerten

In Österreich zum Vertrieb zugelassen

Fondsinformationen

| | |
|---|--|
| WKN | 989808 |
| ISIN | LU0096426845 |
| Art des Investmentvermögens | OGAW-Sondervermögen |
| Fondswährung | EUR |
| Auflegungsdatum | 01.04.1999 |
| Geschäftsjahr | 01.10. – 30.09. |
| Rücknahmepreis per 30.06.2020 | 48,30 EUR |
| Fondsvermögen per 30.06.2020 | 107 Mio. EUR |
| Ertragsverwendung | i. d. R. ausschüttend Mitte November |
| Ausschüttung | 0,13 EUR (für das Geschäftsjahr 2018/2019) |
| Verfügbarkeit | grundsätzlich bewertungstäglich |
| Verwaltungsgesellschaft | Union Investment Luxembourg S.A. |
| Steuerlicher Vertreter und Zahlstelle in Österreich | VOLKSBANK WIEN AG |

Konditionen

| | |
|---|---|
| Ausgabeaufschlag | 0,00 % |
| Verwaltungsvergütung | zzt. 1,55 % p. a., maximal 2,00 % p. a. |
| Laufende Kosten ⁵ | 1,90 % |
| Erfolgsabhängige Vergütung ⁶ | 0,00 % |
| Sparplan | Ab 50,- 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.

5400-202006-001

UniDynamicFonds: Global -net- A¹

Aktienfonds mit internationalen Wachstumswerten

In Österreich zum Vertrieb zugelassen

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

² MSCI World Growth Index (total return, net dividends, auf Euro-Basis)

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 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.

⁶ 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.