



\*A-Bewertung im Standard & Poor's Fund Management Rating, Stand: Juli 2011

# 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  
 Indikator wAI:<sup>2</sup> ■ bis 2 ■ bis 4 ✗ bis 6 ■ bis 7

### Profil 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.

### Haltedauerempfehlung in Jahren

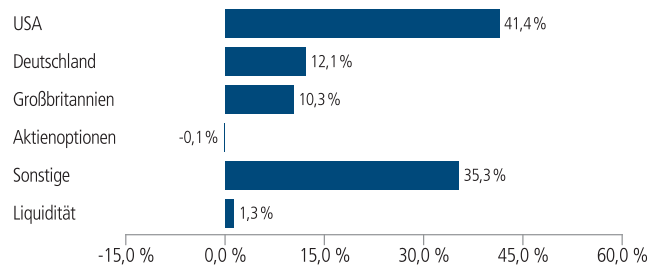


Der Fonds eignet sich für Kunden mit einem Anlagehorizont von 7 Jahren und länger.

### Anlagestrategie

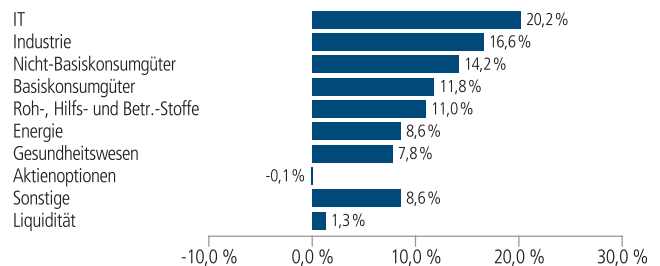
Der Fonds investiert weltweit in Aktien von Unternehmen mit überdurchschnittlicher Wachstumsdynamik. Bei der gezielten Einzeltitelauswahl (Stock Picking) spielen Kriterien wie z.B. die Konzentration auf Kernkompetenzen, Markt- und Technologieführerschaft oder die nachhaltige Ertragsstärke eine besondere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

### Aktien/Aktienzertifikate nach Ländern



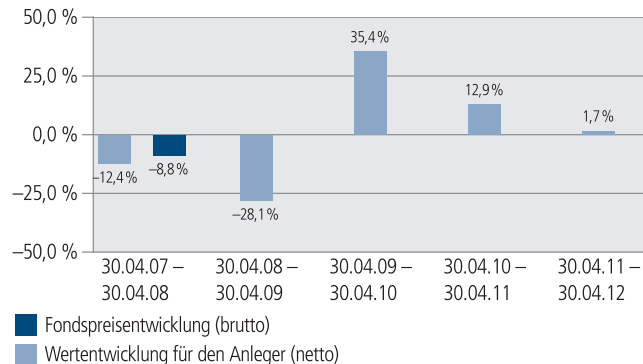
Aufgrund von Rundungen kann sich bei der Addition von Einzelpositionen ein von 100 % abweichender Gesamtwert ergeben.

### Aktien/Aktienzertifikate nach Branchen



Aufgrund von Rundungen kann sich bei der Addition von Einzelpositionen ein von 100 % abweichender Gesamtwert ergeben.

### Historische Wertentwicklung per 30. April 2012



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. In der Netto-Wertentwicklung wird ein Ausgabeaufschlag in Höhe von 4,0 Prozent im ersten Betrachtungszeitraum berücksichtigt. Zusätzlich können Wertentwicklung mindernde Depotkosten anfallen. Die Bruttowertentwicklung berücksichtigt die auf Fondsebene anfallenden Kosten (z. B. Verwaltungsvergütung), ohne die auf Kundenebene anfallenden Kosten (z. B. Ausgabeaufschlag und Depotkosten) einzubeziehen.

### Historische Wertentwicklung per 30. April 2012

Zeitraum	annualisiert	absolut
Monat	–	–0,1 %
seit Jahresbeginn	–	11,5 %
1 Jahr	1,7 %	1,7 %
3 Jahre	15,8 %	55,5 %
5 Jahre	0,4 %	1,9 %
10 Jahre	1,2 %	12,5 %
seit Auflegung	–1,9 %	–23,2 %
Kalenderjahr 2011	–11,3 %	–
Kalenderjahr 2010	28,2 %	–
Kalenderjahr 2009	31,5 %	–

Annualisiert: Durchschnittliche jährliche Wertentwicklung nach BVI-Methode. Absolut: Wertentwicklungsbeurteilung gesamt. Zukünftige Ergebnisse können sowohl niedriger als auch höher ausfallen.

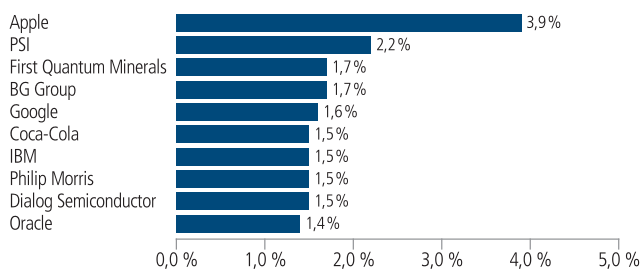
# UniDynamicFonds: Global A<sup>1</sup>

## Aktienfonds mit internationalen Wachstumswerten

Stand: 30. April 2012

Rücknahmepreis in EUR	31,68
Fondsvermögen in Mio. EUR	155
<b>Fondsstruktur</b>	
Aktien/Aktienzertifikate	97,2 %
Aktienfonds	1,7 %
Aktioptionen	-0,1 %
Liquidität <sup>3</sup>	1,3 %

### Größte zehn Aktienwerte



### Indexierte Wertentwicklung der letzten fünf Jahre



Abbildungszeitraum 30.04.2007 bis 30.04.2012. Die Grafik zur Wertentwicklung basiert auf eigenen Berechnungen gemäß BVI-Methode. Die Grafik veranschaulicht die Wertentwicklung in der Vergangenheit. Zukünftige Ergebnisse können sowohl niedriger als auch höher ausfallen.

### UniDynamicFonds: Global A

Fondsfarbe <sup>2</sup> :	gelb
WKN / ISIN:	988255 / LU0089558679
Auflegungsdatum:	19. August 1998
Geschäftsjahr:	1. Oktober - 30. September
Ausgabeaufschlag <sup>4</sup> :	4,0 % vom Anteilwert. Von dem Ausgabeaufschlag erhält Ihre Bank abhängig von ihrem Vertriebsstatus bei der Fondsgesellschaft einmalig 90% bis 100 %.
Verwaltungsvergütung <sup>4,5</sup> :	zzt. 1,20 % p.a., maximal 2,00 % p.a. Von der Verwaltungsvergütung erhält Ihre Bank abhängig von ihrem Vertriebsstatus bei der Fondsgesellschaft 25% bis 35 %.
Gesamtkostenquote (TER) <sup>6</sup> :	1,46 %
Erfolgsabhängige Vergütung <sup>7</sup> :	1,40 %
Fondswährung:	EUR
Verfügbarkeit:	grundsätzlich bewertungstäglich
Möglichkeiten der Fondsverwahrung:	<b>UnionDepot / UnionEuroDepot / UnionSchweizDepot / Bankdepot</b>
Ertragsverwendung:	ausschüttend Mitte November
Depotbank:	DZ PRIVATBANK S.A., Luxemburg
Fondsgesellschaft:	Union Investment Luxembourg S.A.
Ansparpläne bei Verwahrung in einem Depot der Union Investment:	Ab 50 Euro pro Rate möglich. Ihre Bank erhält zu Lasten von Union Investment einmalig eine Erfolgsbonifikation in Höhe von 23,33 Euro pro Ansparplan. Dies gilt dann, wenn das geplante Absatzvolumen erreicht wurde, was in der Vergangenheit regelmäßig der Fall war.

<sup>1</sup> Diese Produktinformation bezieht sich nicht auf das Sondervermögen UniDynamicFonds: Global insgesamt, sondern auf die Anteilscheinklasse UniDynamicFonds: Global A mit der ISIN LU0089558679.

<sup>2</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. Regelmäßige Sparpläne dieses Fonds werden für den Zeitraum der Ansparphase im Vergleich zu einer Einmalanlage generell um eine Risikoklasse niedriger eingestuft. Die Risikofarbe rot wird bei Fonds vergeben, die ein sehr hohes Risiko bis hin zum möglichen vollständigen Kapitalverzehr aufweisen. Unabhängig von dieser Risikoklassifizierung wird in den wesentlichen Anlegerinformationen (wAI) ein gesetzlich vorgeschriebener Risikoindikator ausgewiesen. Dieser beruht auf einer Volatilitätsbetrachtung (Messung der Fondpreisschwankungen). Der UniDynamicFonds: Global A hat üblicherweise einen Risikoindikator von bis zu 6 in den wesentlichen Anlegerinformationen (wAI). Beide Systeme sind nicht identisch und können somit nicht direkt miteinander verglichen werden. Ausführliche Informationen zur Risikoklasse entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt.

<sup>3</sup> Liquiditätsausweis unter Einrechnung von Termingeldern, Margin-Positionen und allgemeinen Forderungen und Verbindlichkeiten.

<sup>4</sup> In Abhängigkeit vom Vertriebsverhältnis der Bank bei der Vermittlung von Fondsanteilen der Union Investment Gruppe kann sich der Vertriebsstatus der Bank während der Haltedauer ab dem Folgejahr kalenderjährlich innerhalb der genannten Bandbreiten ändern.

<sup>5</sup> Bei der Berechnung der Wertentwicklung des Fonds berücksichtigt.

<sup>6</sup> Die Gesamtkostenquote eines Fonds (TER) ist in den Wohlverhaltensregeln des BVI geregelt. Sie drückt die Summe der Kosten und Gebühren eines Fonds als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb des jeweils letzten Geschäftsjahres aus.

<sup>7</sup> Die erfolgsabhängige Vergütung beträgt bis zu einem Viertel des Betrages, um den die Anteilwertentwicklung (kostenbereinigt) 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.

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

## Aktienfonds mit internationalen Wachstumswerten

### 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.
- regelmäßig und komfortabel über einen Sparplan kleinere Beträge (schon ab 50,- Euro im UnionDepot) anlegen möchten.



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

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



#### 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.

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

## Aktienfonds mit internationalen Wachstumswerten

### Anhang: Informationen zur Kapitalmarktentwicklung und Anlagepolitik

#### Kapitalmarkttrückblick

Zeitraum: April 2012

Die Jahresanfangsrallye scheint vorerst beendet. Im April verabschiedeten sich die Aktienmärkte mit einem Minus, denn die häufig positiven Überraschungen zum Jahresbeginn sind einer zunehmenden Anzahl sorgenträchtiger Neuigkeiten gewichen. Im Ergebnis verbuchte der MSCI World Index (in lokaler Währung) im Monatsvergleich ein Minus von 1,8 Prozent. Wegen negativer Konjunkturdaten der Eurozone und der anhaltenden Sorge um Spaniens Haushaltsprobleme musste der EURO STOXX 50 einen Verlust von 6,9 Prozent hinnehmen. Der DAX verlor im schwachen europäischen Umfeld ebenfalls 2,7 Prozent. Während sich der Dow Jones Industrial Average nahezu unverändert hielt, schloss auch der japanische Nikkei per saldo mit einem kräftigen Minus von 5,6 Prozent.

Die Schuldensituation Spaniens war einmal mehr das beherrschende Thema der Aktienmärkte im April. Die Regierung in Madrid musste bei der Platzierung neuer Staatsanleihen den Investoren höhere Verzinsungen bieten, um die benötigten Mittel aufnehmen zu können. Eine Ursache für die wachsende Skepsis war die Ankündigung Spaniens, die ursprünglichen Sparziele nicht im vollen Umfang erreichen zu können. Die Herabstufung der spanischen Kreditwürdigkeit durch die Ratingagentur Standard & Poor's Ende April vervollständigte die schwierige Lage. Das Sorgenkind der europäischen Börsen, der spanischen IBEX 35, konnte sich im Zuge dieser Entwicklung kaum gegen Abflüsse wehren und verzeichnete einen Verlust von 12,5 Prozent. Die überwiegend positiven Unternehmensergebnisse aus den USA und Europa reichten in diesem Umfeld nicht aus, um die Risikofreude der Anleger an den europäischen Märkten zu stimulieren, da die Wahlen in Frankreich und Griechenland für zusätzliche Unruhe sorgten. Besonders betroffen von der Zuspitzung der Schuldenkrise war einmal mehr der europäische Finanzsektor. Mit einem Minus von 7,1 Prozent gehörte der STOXX EUROPE FINANCIALS 600 zu den größten Monatsverlierern. Besonders Aktien der französischen, spanischen und italienischen Institute gaben deutlich nach. In den USA hingegen notierte der Dow Jones Industrial Average nach starken Schwankungen im Berichtszeitraum zuletzt mit 13.214 Punkten wieder auf Vormonatsniveau, obwohl sich auf konjunktureller Seite ein leicht abnehmendes Wachstumsmomentum in Form schwächerer Arbeitsmarktdaten abzeichnete.

Der japanische Leitindex Nikkei verharrte im April weiterhin auf seinem schon Ende März eingeschlagenen Abwärtstrend. Sorgen vor einer Konjunkturabkühlung in den USA, einem der wichtigsten Handelspartner des Landes, Wachstumsbefürchtungen in China

sowie wieder aufflammende Unsicherheiten bezüglich der Schuldenkrise im Euroraum waren die wesentlichen Belastungsfaktoren. Der Nikkei Index fiel zuletzt auf 9.521 Punkte zurück, was im Monatsvergleich einem Minus von 5,6 Prozent entsprach. Dies war sein schlechtestes April-Ergebnis seit 2005. Gleichzeitig mehrten sich auf Konjunkturseite die Zeichen, dass Japan vor einem Aufschwung steht. Vor allem die milliarden schweren Programme zum Wiederaufbau der nach dem Tsunami zerstörten Regionen des Landes entfalten langsam ihre Wirkung. Die Binnennachfrage steigt und die Regierung erwartet bis zu zwei Prozent Wachstum im laufenden Fiskaljahr. Vieles wird von der Entwicklung des Yen abhängen, weshalb Anleger aufmerksam verfolgen, ob die japanische Notenbank mit ihrer zuletzt moderaten Lockerung der Geldpolitik fortfahren wird.

An den Börsen der aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) gaben die Kurse mit einem Minus von 0,9 Prozent im Monatsvergleich ebenfalls nach, wenn auch weniger stark als an vielen etablierten Aktienmärkten. Besonders deutlich fielen die Abschlüsse in Brasilien aus, wo der Bovespa Index mit einem Minus von 4,2 Prozent aus dem Handel ging. Etwas besser schnitt der russische Aktienmarkt ab. In Moskau verlor der RTS Index im Monatsvergleich 2,7 Prozent. Hingegen zeigten sich chinesische Aktien erstaunlich robust. Die in Shenzhen gelisteten B-Shares konnten im April einen Zuwachs von 4,9 Prozent erreichen.

Die Datenquelle der genannten Finanzindizes ist, sofern nicht anders ausgewiesen, Datastream.

#### Kommentar des Fondsmanagements zur Anlagepolitik des Fonds

Zeitraum: April 2012

Im April hatten sich aufgrund der wiedererwachten Sorgen über den weiteren Verlauf der Eurostaatsschuldenkrise das internationale Marktumfeld wieder spürbar eingetrübt. Das Fondsmanagement des UniDynamicFonds: Global A sah die derzeitige Ausrichtung dennoch bestätigt und passte lediglich einzelne Titel des Portfolios an.

Zwischenzeitlich ging die Nachfrage nach zyklischen Titeln zugunsten von Aktien der defensiven Branchen zurück. Deshalb nutzen wir die Gelegenheit, um gezielt einzelne Positionen dieser Branchen aufzubauen. So stockten wir noch vor der Veröffentlichung der guten Quartalszahlen die Anteile des Chemiekonzerns BASF auf. Des Weiteren haben wir die Portfolioposition des dänischen Logistikunternehmens A.P. Moller Maersk ausgeweitet. Das Unternehmen überzeugt durch seine strategische Aufstellung im internationalen Wettbewerb wie auch durch eine erfreuliche Umsatzentwicklung in den vergangenen Monaten.

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

## Aktienfonds mit internationalen Wachstumswerten

Wir nutzen zudem die Möglichkeit für strategische Neukäufe bei verschiedenen Werten. Aufgrund der abgeschwächten Nachfrage der zyklischen Titeln, erwarben wir im April beispielsweise die Aktie von United Internet. Das IT-Unternehmen, das auch die Marken Gmx und Web.de führt, plant, sich in naher Zukunft global aufzustellen. Das Fondsmanagement sah in diesem Monat einen guten Zeitpunkt zum Einstieg in die Aktie.

### Kapitalmarktausblick

- Aus den USA waren bis zuletzt ermutigende Konjunkturdaten vermeldet worden. Möglicherweise ist die Talsohle in USA bereits durchschritten.
- Angesichts der weiter schwelenden Schuldenkrise in der Eurozone bleiben die Kapitalmärkte schwankungsanfällig.
- Durch die niedrigen Renditen bei sicherheitsorientierten Geldanlagen gewinnen Aktien zusätzlich an Attraktivität.

### 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. Der Verkaufsprospekt enthält auch die für das Rechtsverhältnis der Kapitalanlagegesellschaft zu dem Anleger allein maßgeblichen Vertragsbedingungen. Der Verkaufsprospekt, die Vertragsbedingungen, die wesentlichen Anlegerinformationen und der letzte veröffentlichte Jahres- und Halbjahresbericht können kostenlos in deutscher Sprache von der Union Investment Luxembourg S.A., 308, route d'Esch, L-1471 Luxemburg und über die unten angegebene Kontaktmöglichkeit bezogen werden. Über diese Kontaktmöglichkeit sind auch Informationen zur Wohlverhaltensrichtlinie des BVI erhältlich.

Die Grafiken und Angaben von Wertentwicklungen veranschaulichen die Entwicklung in der Vergangenheit. Vergangenheitsbezogene Informationen sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Der zukünftige Anteilwert des Produkts kann gegenüber dem Erwerbszeitpunkt steigen oder fallen.

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.

Diese Produktinformation wurde von der Union Investment Luxembourg S.A. mit Sorgfalt entworfen und hergestellt, dennoch übernimmt die Union Investment keine Gewähr für die Aktualität, Richtigkeit und Vollständigkeit.

Union Investment übernimmt keine Haftung für etwaige Schäden oder Verluste, die direkt oder indirekt aus der Verteilung oder der Verwendung dieser Produktinformation oder seiner Inhalte entstehen.

Kontaktmöglichkeit: Union Investment Privatfonds GmbH, Wiesenhüttenstraße 10, 60329 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).