

# UniNordamerika<sup>1</sup>

## Aktienfonds mit nordamerikanischen Werten

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 UniNordamerika ist in die Risikoklasse gelb eingestuft. Damit eignet sich der Fonds für risikobereite Anleger, die erhöhte Risiken akzeptieren.

### Empfohlener Anlagehorizont

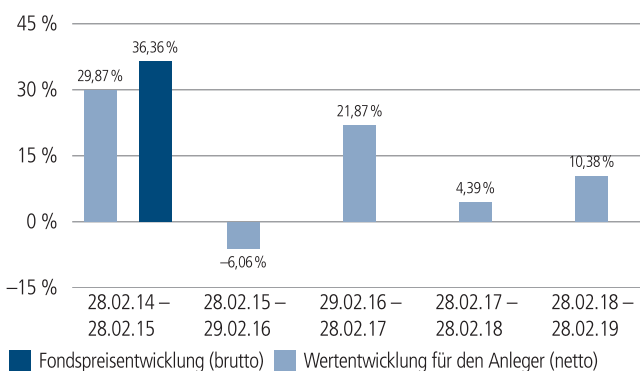


Der Fonds eignet sich für Kunden mit einem Anlagehorizont von 7 Jahren oder länger.

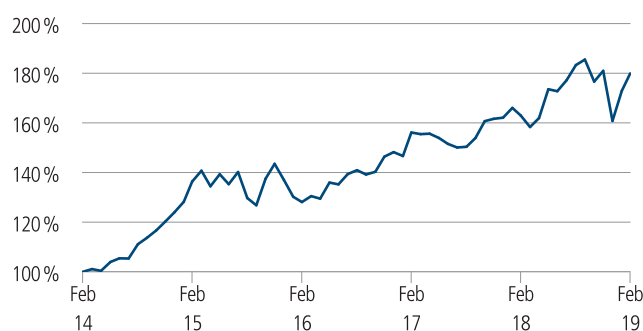
### Anlagestrategie

Das Fondsvermögen wird am nordamerikanischen Aktienmarkt angelegt und vorzugsweise in US-Aktien investiert. Darüber hinaus kann das Fondsmanagement mit einem Engagement an den Aktienmärkten von Kanada und gegebenenfalls Mexiko zusätzliche Chancen nutzen. Eine Währungsabsicherung ist nicht vorgesehen.

### Historische Wertentwicklung per 28.02.2019



### Indexierte Wertentwicklung der letzten fünf Jahre



Zeitraum	Monat	seit Jahresbeginn	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	seit Auflegung	2018	2017	2016
annualisiert	–	–	10,38 %	11,98 %	12,46 %	14,58 %	8,15 %	-0,80 %	9,36 %	8,18 %
absolut	4,05 %	11,88 %	10,38 %	40,42 %	79,88 %	290,05 %	632,32 %	–	–	–

Abbildungszeitraum 28.02.2014 bis 28.02.2019. 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 5,0 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.

4402-201902-002

# UniNordamerika<sup>1</sup>

## Aktienfonds mit nordamerikanischen Werten

### Kommentar des Fondsmanagements<sup>3</sup>

Zeitraum: 01.02.2019 - 28.02.2019

#### US-Aktien setzen Gewinnserie fort

Die US-Börsen haben nach dem starken Januar auch im Februar Kursgewinne verzeichnet. Der Leitindex Dow Jones Industrial Average steigerte sich um 3,7 Prozent, der marktweite S&P 500-Index stieg um 3,0 Prozent. An der Technologiebörse Nasdaq kletterten die Aktien im Schnitt um 3,4 Prozent. Weltweit entwickelten sich Aktien, gemessen am MSCI World-Index mit einem Wertzuwachs von 3,2 Prozent ähnlich wie die US-Märkte. Seit Jahresbeginn konnte der S&P 500-Index bereits zwölf Prozent bzw. 14 Prozent zu. Damit war 2019 der stärkste Jahresauftakt seit 44 Jahren. Erleichternd wirkte die Nachricht des US-Präsidenten Donald Trump, dass bedeutende Fortschritte im Handelsstreit mit China gemacht würden. Angesichts der Gespräche verschob Trump die Frist, nach deren Ablauf Strafzölle auf chinesische Waren drastisch erhöht werden könnten, auf unbestimmte Zeit. Zunächst sollte eine Frist Anfang März ablaufen.

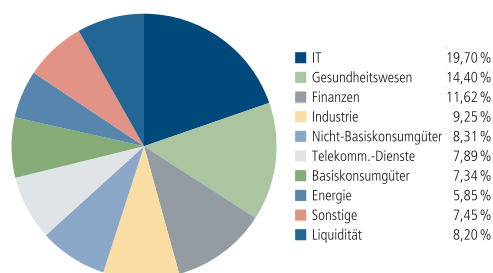
Das Bruttoinlandsprodukt in den USA entwickelte sich mit 2,6 Prozent im vierten Quartal besser als erwartet. Positiven Einfluss konnte diese Nachricht auf die Börsen jedoch nicht nehmen. Denn gute Konjunkturdaten können dafür sorgen, dass die US-Notenbank Fed möglicherweise wieder Zinserhöhungen in Angriff nehmen könnte.

Keine guten Neuigkeiten gab es vom Lebensmittelkonzern Kraft-Heinz. Hohe Abschreibungen, stagnierende Umsätze sowie steigende Kosten belasteten das Ergebnis. Unter dem Strich stand ein Verlust von 10,3 Milliarden Dollar. Die Aktie gab im Berichtszeitraum gut 30 Prozent nach.

Besser läuft es bei dem Flugzeug- und Rüstungshersteller Boeing. Geringere Steuern und glänzende Geschäfte mit Verkehrsflugzeugen sorgten für einen satten Gewinn im Jahr 2018. Für das laufende Jahr nimmt die Konzernführung ambitionierte Ziele in Angriff. Die Anleger sind offensichtlich davon überzeugt, die Aktie legte im Berichtszeitraum um rund 15 Prozent zu.

Trotz des starken Jahresanfangs werden sich Investoren weiterhin auf die weltweite Konjunktorentwicklung und die handelspolitischen Spannungen zwischen den USA und China fokussieren. Es muss von einer erhöhten Volatilität ausgegangen werden.

### Fondsstruktur nach Branchen



### Größte Aktienwerte

Microsoft	5,06 %
Apple	3,27 %
Cisco Systems	2,67 %
Procter & Gamble	2,65 %
UnitedHealth Group	2,64 %
Danaher	2,43 %
TJX Co.	2,37 %
Adobe Inc.	2,31 %
JPMorgan Chase & Co.	2,27 %
Mondelez International Inc.	2,13 %

### Kennzahlen bezogen auf das Fondsvermögen

Fondsstruktur	Anteil
Aktien/Aktienzertifikate	91,80 %
Liquidität <sup>4</sup>	8,20 %

Aufgrund von Rundungen kann sich bei der Addition von Einzelpositionen ein von 100% abweichender Prozentwert ergeben. Stand: 28.02.2019

Erläuterungen der Fußnoten siehe letzte Seite.

4402-201902-002

# UniNordamerika<sup>1</sup>

## Aktienfonds mit nordamerikanischen Werten

### Fondsinformationen

WKN	975007
ISIN	DE0009750075
Art des Investmentvermögens	OGAW-Sondervermögen
Fondswährung	EUR
Auflegungsdatum	01.10.1993
Geschäftsjahr	01.10. – 30.09.
Rücknahmepreis per 28.02.2019	294,89 EUR
Fondsvermögen per 28.02.2019	189 Mio. EUR
Ertragsverwendung	thesaurierend Ende September
Steuerliche Teilfreistellung	30 %
Freistellungsempfehlung <sup>5</sup>	ca. EUR 0,70 pro Anteil
Verfügbarkeit	grundsätzlich bewertungstäglich
Verwaltungsgesellschaft	Union Investment Privatfonds GmbH

### Konditionen

Ausgabeaufschlag <sup>6</sup>	5,00 % vom Anteilwert Hiervon erhält Ihre Bank 90,00 – 100,00 %. <sup>7</sup>
Verwaltungsvergütung	zzt. 1,20 % p. a., maximal 1,25 % p.a. Hiervon erhält Ihre Bank 25,00 – 35,00 %. <sup>7</sup>
Laufende Kosten <sup>8</sup>	1,48 %
Erfolgsabhängige Vergütung <sup>9</sup>	0,00 %
Sparplan	Ab 25,- Euro pro Rate möglich

### Der richtige Fonds für Sie?!

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

- ... die Anlagechancen Nordamerikas nutzen möchten.
- ... bei Ihrer Kapitalanlage Länder/Regionen höher gewichten als Branchen.
- ... für höhere Ertragschancen auch höhere Risiken in Kauf nehmen möchten.

#### Die Chancen im Einzelnen:

- Teilnahme an den Kurssteigerungen ausgewählter nordamerikanischer Aktienwerte
- Chancen auf Wechselkursgewinne
- Partizipation an den Wachstumschancen Nordamerikas
- 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 durch Konzentration des Risikos auf spezifische Länder und Regionen (politische und wirtschaftliche Einflüsse) möglich
- Der Fondsanteilswert weist aufgrund der Zusammensetzung des Fonds und/oder der für die Fondsverwaltung verwendeten Techniken ein erhöhtes Kursschwankungsrisiko auf

Erläuterungen der Fußnoten siehe letzte Seite.

4402-201902-002

# UniNordamerika<sup>1</sup>

## Aktienfonds mit nordamerikanischen Werten

<sup>1</sup> UniNordamerika ist eine Anteilklasse des Sondervermögens UniNordamerika.

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

<sup>4</sup> Liquiditätsausweis unter Einrechnung von Termingeldern, Margin-Positionen und allgemeinen Forderungen und Verbindlichkeiten.

<sup>5</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>6</sup> Wenn dieser Fonds in einer Versicherungslösung vermittelt wird, wird kein Ausgabeaufschlag erhoben.

<sup>7</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>8</sup> 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.

<sup>9</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/DE0009750075](http://www.union-investment.de/DE0009750075).

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 UniNordamerika unterliegt den deutschen Steuergesetzen. Dies kann Auswirkungen darauf haben, wie Sie bzgl. Ihrer Einkünfte aus dem UniNordamerika 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 Privatfonds GmbH 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).