

UniRak Nordamerika A¹

Mischfonds mit nordamerikanischen Aktien und Anleihen

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

Risikoprofil des typischen Anlegers



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

Empfohlener Anlagehorizont

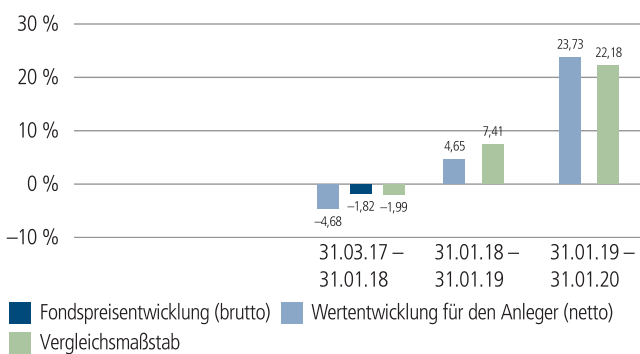


Der Fonds eignet sich für Kunden mit einem Anlagehorizont von 5 Jahren oder länger.

Anlagestrategie

Das Fondsvermögen wird überwiegend in nordamerikanische Aktien, vorzugsweise US-Aktien angelegt. Darüber hinaus erfolgt im Rentenbereich die Anlage in nordamerikanische Anleihen, schwerpunktmäßig in US-amerikanische Anleihen in US-Dollar. Darunter fallen auch forderungsbesicherte Wertpapiere. Eine Währungsabsicherung ist nicht vorgesehen. Der Fonds investiert zu circa zwei Drittel in Aktien und einem Drittel in Anleihen. Die Anlagestrategie orientiert sich an einem Vergleichsmaßstab³, 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 31.01.2020



Indexierte Wertentwicklung seit Auflegung



Zeitraum	Monat	seit Jahresbeginn	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	seit Auflegung	2019	2018	2017
annualisiert	–	–	23,73 %	–	–	–	8,83 %	26,84 %	-1,19 %	–
absolut	2,82 %	2,82 %	23,73 %	–	–	–	27,12 %	–	–	–

Abbildungszeitraum 31.03.2017 bis 31.01.2020. 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 3,0 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.

5554-202001-001

UniRak Nordamerika A¹

Mischfonds mit nordamerikanischen Aktien und Anleihen

Kommentar des Fondsmanagements⁴

Zeitraum: 01.11.2019 - 31.01.2020

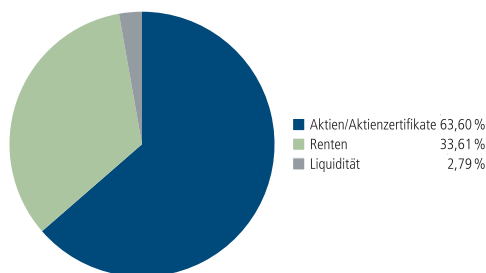
Die US-Aktienmärkte haben im Berichtszeitraum deutliche Gewinne erzielt. Der Dow Jones Industrial Average verbesserte sich um 4,5 Prozent, der marktweite S&P 500-Index kletterte um 6,2 Prozent. Noch Mitte Januar hatten die Börsenbarometer neue Rekordstände erzielt, erst gegen Monatsende verschlechterte sich das Sentiment im Zusammenhang mit dem Corona-Virus. Zunächst aber ließen die Fortschritte im Handelsstreit zwischen den USA und China die Anleger ins Risiko gehen. So wurde zur Monatsmitte eine sogenannter Phase-1-Deal unterzeichnet, der erste Rahmenbedingungen für die künftigen Handelsbeziehungen zwischen den beiden Staaten umfasst.

Das Fondsmanagement ist dem langfristigen Ansatz treu geblieben und hat seine Strategie überwiegend beibehalten. Vereinzelt wurden Aktien zugekauft, die von der verbesserten Lage auf dem US-Häusermarkt profitieren können. Zudem wurden Titel des Spieleherstellers Activision und des Gesundheitskonzerns Davita erworben.

Auf der Rentenseite erfolgten unter anderem Zukäufe im Bereich der US-Staats- und -Unternehmensanleihen, beispielsweise von Abbvie, Oracle, 3M und Allergan.

Die Konjunkturdaten sollten in den kommenden Wochen 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 und daher die Aktienmärkte von Zeit zu Zeit beeinflussen dürften. Im spätzyklischen Kapitalmarktumfeld lässt der Rückenwind für Aktien nach. Die Weltkonjunktur verlangsamt sich 2020 gegenüber den Vorjahren. In Kombination mit steigenden Lohn- und Rohstoffkosten fällt es den Unternehmen schwerer, ihre Gewinnmargen auszuweiten.

Fondsstruktur⁵



Fondsstruktur im Detail

Kategorie	Anteil
Aktien	63,60 %
USA	55,63 %
Kanada	5,75 %
Irland	1,75 %
Großbritannien	0,47 %
Renten	33,61 %
USA	32,09 %
Luxemburg	0,62 %
Kanada	0,59 %
Niederlande	0,31 %

Größte Werte

3.125 % USA v. 18(2048)	4,11 %
1.625 % USA v. 19(2029)	3,21 %
2.00 % USA v. 14(2021)	2,92 %
2.25 % USA v. 17(2024)	2,84 %
3.125 % USA v. 18(2028)	2,79 %
Microsoft	1,88 %
Procter & Gamble	1,77 %
Alphabet	1,63 %
2.25 % USA v. 19(2026)	1,52 %
VISA	1,48 %

Kennzahlen bezogen auf den Rentenanteil

Ø Restlaufzeit ⁶	9 Jahre / 3 Monate
Ø Zinsbindungsdauer ⁷	7 Jahre / 3 Monate
Ø Rendite ⁸	1,89 %
Ø Rating ⁹	AA-

Aufgrund von Rundungen kann sich bei der Addition von Einzelpositionen ein von 100% abweichender Prozentwert ergeben. Stand: 31.01.2020

Erläuterungen der Fußnoten siehe letzte Seite.

5554-202001-001

UniRak Nordamerika A¹

Mischfonds mit nordamerikanischen Aktien und Anleihen

Fondsinformationen

WKN	A2DK3U
ISIN	LU1557100556
Art des Investmentvermögens	OGAW-Sondervermögen
Fondswährung	EUR
Auflegungsdatum	31.03.2017
Geschäftsjahr	01.04. – 31.03.
Rücknahmepreis per 31.01.2020	61,12 EUR
Fondsvermögen per 31.01.2020	19 Mio. EUR
Ertragsverwendung	i. d. R. ausschüttend Mitte Mai
Ausschüttung	0,18 EUR (für das Geschäftsjahr 2018/2019)
Steuerliche Teilfreistellung	30 % (Privatanleger)
Freistellungsempfehlung ¹⁰	ca. EUR 0,15 pro Anteil
Verfügbarkeit	grundsätzlich bewertungstäglich
Verwaltungsgesellschaft	Union Investment Luxembourg S.A.

Konditionen

Ausgabeaufschlag ¹¹	3,00 % vom Anteilwert Hiervon erhält Ihre Bank 90,00 – 100,00 %. ¹²
Verwaltungsvergütung	zzt. 1,20 % p. a., maximal 2,00 % p.a. Hiervon erhält Ihre Bank 25,00 – 35,00 %. ¹²
Laufende Kosten ¹³	1,97 %
Erfolgsabhängige Vergütung ¹⁴	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
- ... die Chancen einer Aktienanlage mit den Vorteilen der tendenziell schwankungsärmeren verzinslichen Wertpapiere kombinieren wollen
- ... für tendenziell erhöhte Ertragschancen auch erhöhte Risiken in Kauf nehmen

Die Chancen im Einzelnen:

- Teilnahme an den Ertragschancen der nordamerikanischen Aktien- und Rentenmärkte
- Partizipation an den Wachstumschancen Nordamerikas
- Chancen auf Wechselkursgewinne
- Breite Streuung des Anlagekapitals über eine Vielzahl von Einzelwerten
- Tendenzielle Verringerung der Wertschwankungen durch die Kombination von Aktien und Anleihen
- Aufgrund der Investition in unterschiedliche Anlageklassen kann im Rahmen des Anlagekonzeptes flexibel auf Marktgegebenheiten reagiert werden

Der Fonds eignet sich nicht, wenn Sie ...

- ... Aktien aus Ihrer Anlagestrategie ausschließen
- ... keine erhöhten Risiken akzeptieren möchten
- ... einen sicheren Ertrag anstreben

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 Fondsanteilwert weist aufgrund der Zusammensetzung des Fonds und/oder der für die Fondsverwaltung verwendeten Techniken ein erhöhtes Kursschwankungsrisiko auf

Erläuterungen der Fußnoten siehe letzte Seite.

5554-202001-001

UniRak Nordamerika A¹

Mischfonds mit nordamerikanischen Aktien und Anleihen

- ¹ UniRak Nordamerika A ist eine Anteilklasse des Sondervermögens UniRak Nordamerika.
- 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 65% MSCI USA / 35% ML Q928 Custom
- ⁴ Die Quelle der genannten Finanzmarktdaten ist, sofern nicht anders ausgewiesen, Datastream oder Bloomberg.
- ⁵ Liquiditätsausweis unter Einrechnung von Termingeldern, Margin-Positionen und allgemeinen Forderungen und Verbindlichkeiten.
- ⁶ Die durchschnittliche Restlaufzeit bezieht sich auf das gesamte Rentenvermögen mit Kasse und Rentenderivaten sowie Durchschau auf Anlagen eines Zielfonds soweit technisch möglich. Bei Instrumenten mit vorzeitigem Kündigungsrecht wird die geschätzte wirtschaftliche Restlaufzeit ausgewiesen.
- ⁷ Die durchschnittliche Zinsbindungsdauer bezieht sich auf das gesamte Rentenvermögen mit Kasse und Rentenderivaten sowie Durchschau auf Anlagen eines Zielfonds soweit technisch möglich.
- ⁸ Die durchschnittliche Rendite (brutto) bezieht sich auf das gesamte Rentenvermögen mit Kasse und Rentenderivaten sowie Durchschau auf Anlagen eines Zielfonds soweit technisch möglich. In die Berechnung der Kennzahl gehen alle Finanzinstrumente mit einer auf maximal 20 Prozent gekappten Rendite der Rentenanlagen ein. Mit dieser Vorgehensweise wird vermieden, dass rechnerische Extremwerte von gering gewichteten Anlagen im Sondervermögen maßgebliche Auswirkungen auf die Renditekennzahl haben. Aussagen zur Höhe der Ertragsausschüttung, zu Risiken bzw. der zukünftigen Wertentwicklung können daraus nicht abgeleitet werden.
- ⁹ Das durchschnittliche Rating bezieht sich auf das Rentenvermögen inklusive Kasse. Eigene Berechnung (aufgrund eines Durchschnittsratings aus den vorliegenden Ratings), inkl. der Durchschau auf Anlagen eines Zielfonds soweit technisch möglich und Berücksichtigung von Kreditderivate (CDS).
- ¹⁰ 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.
- ¹¹ Wenn dieser Fonds in einer Versicherungslösung vermittelt wird, wird kein Ausgabeaufschlag erhoben.
- ¹² 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.
- ¹³ Die hier ausgewiesenen "laufenden Kosten" fielen im letzten Geschäftsjahr 01.04.2018 - 31.03.2019 an und umfassen vom Fonds getragene Kosten - ausgenommen einer eventuellen erfolgsabhängigen Vergütung und Transaktionskosten. Sie können von Jahr zu Jahr schwanken.
- ¹⁴ 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.

Erläuterungen der Fußnoten siehe letzte Seite.

5554-202001-001

UniRak Nordamerika A¹

Mischfonds mit nordamerikanischen Aktien und Anleihen

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/LU1557100556.

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