

UniNordamerika XS A

Aktienfonds mit nordamerikanischen Nebenwerten

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 überwiegend in Einzelwerte aus dem nordamerikanischen Small- und Mid-Cap-Bereich angelegt. Der Schwerpunkt liegt derzeit auf Aktien oder aktienähnlichen Papieren von Emittenten mit Sitz in den Vereinigten Staaten von Amerika oder in Kanada und mit geringer Marktkapitalisierung. Eine Währungsabsicherung ist nicht vorgesehen. Die Anlagestrategie orientiert sich an einem Vergleichsmaßstab¹, 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

Eine Darstellung erfolgt erstmals nach 12 Monaten.

Indexierte Wertentwicklung seit Auflegung

Eine Darstellung erfolgt erstmals nach 12 Monaten.

Zeitraum	Monat	seit Jahresbeginn	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	seit Auflegung	2019	2018	2017
annualisiert	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
absolut	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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.

6033-202006-001

UniNordamerika XS A

Aktienfonds mit nordamerikanischen Nebenwerten

In Österreich zum Vertrieb zugelassen

Kommentar des Fondsmanagements²

Zeitraum: 01.02.2020 - 30.04.2020

Nachdem die Märkte für Risikoanlagen zunächst noch neue Höchststände verzeichneten, führten die weltweite Ausbreitung des Coronavirus und die daraufhin zu dessen Eindämmung in vielen Ländern beschlossenen Notfallmaßnahmen ab Mitte Februar zu einem starken Einbruch an den Börsen. Die damit verbundenen Einschränkungen des täglichen Lebens werden im Jahr 2020 zu einer globalen Rezession führen. Viele Regierungen und Notenbanken haben im März begonnen, Maßnahmen einzuleiten, um die wirtschaftlichen Folgen der Corona-Epidemie abzumildern. Dadurch wurde der Sinkflug der Märkte gestoppt und eine Erholung setzte ein.

Unter dem Strich mussten die US-Aktienmärkte nichtsdestotrotz deutliche Kursverluste hinnehmen. Der Dow Jones Industrial Average gab 13,8 Prozent ab, der marktweite S&P 500-Index fiel um 9,7 Prozent. Vor allem Finanz- und Energiewerte wurden getroffen, während sich Aktien aus den Bereichen Gesundheitswesen und Informationstechnologie vergleichsweise gut hielten.

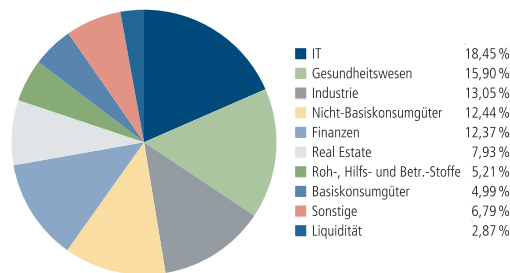
Das Portfoliomanagement hat in diesem Umfeld einige Änderungen am Fonds vorgenommen. So wurden beispielsweise Aktien des Internet-Spezialisten Akamai erworben. Der Konzern ist einer der führenden Anbieter für die Auslieferung und Beschleunigung von Online-Inhalten. Akamai könnte von der Corona-Krise profitieren, da Streaming und Home Office zu einer höheren Nachfrage führen. Zudem haben wir Papiere von Beyond Meat gekauft. Der Produzent von Fleischersatzprodukten könnte langfristig vom Trend hin zu einer gesünderen Ernährung profitieren. Auch Aktien des Terrassendielenproduzenten Trex wurden erworben.

Die Corona-Pandemie und die Eindämmungsmaßnahmen haben weltweit zu einem Einbruch der Nachfrage und in der Folge zu Kosten- und Produktionssenkungen bei den Unternehmen geführt. Während diese Faktoren auf den Kapitalmärkten lasten, erhalten sie Unterstützung von den fiskal- und geldpolitischen Stützungsmaßnahmen. Mittel- bis langfristig bieten sich Investoren bei Risikoanlagen Chancen, sobald es glaubhafte Anzeichen gibt, dass die Virus-Pandemie unter Kontrolle gebracht wird und die Effekte daraus abzuflauen beginnen.

Erläuterungen der Fußnoten siehe letzte Seite.

6033-202006-001

Fondsstruktur nach Branchen



Größte Aktienwerte

MSCI Inc.	2,58 %
IDEXX Laboratories Inc.	2,40 %
Arthur J. Gallagher & Co.	2,21 %
The Descartes Systems Group Inc.	2,19 %
TopBuild Corporation	2,19 %
ServiceNow	2,05 %
Teleflex Inc.	2,02 %
Chipotle Mexican Grill Inc.	2,00 %
Dynatrace Inc.	1,96 %
Icon Plc.	1,89 %

Kennzahlen bezogen auf das Fondsvermögen

Fondsstruktur	
Aktien/Aktienzertifikate	97,19 %
Liquidität ³	2,81 %

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

UniNordamerika XS A

Aktienfonds mit nordamerikanischen Nebenwerten

In Österreich zum Vertrieb zugelassen

Fondsinformationen

WKN	A2PPJ6
ISIN	DE000A2PPJ64
Art des Investmentvermögens	OGAW-Sondervermögen
Fondswährung	EUR
Auflegungsdatum	31.01.2020
Geschäftsjahr	01.10. – 30.09.
Rücknahmepreis per 30.06.2020	91,94 EUR
Fondsvermögen per 30.06.2020	6,34 Mio. EUR
Ertragsverwendung	i. d. R. ausschüttend Mitte November
Verfügbarkeit	grundsätzlich bewertungstäglich
Verwaltungsgesellschaft	Union Investment Privatfonds GmbH
Steuerlicher Vertreter und Zahlstelle in Österreich	VOLKSBANK WIEN AG

Konditionen

Ausgabeaufschlag ⁴	4,00 % vom Anteilwert
Verwaltungsvergütung	zzt. 1,20 % p. a., maximal 2,00 % p. a.
Laufende Kosten ⁵	1,50 %
Erfolgsabhängige Vergütung ⁶	0,00 %
Mindestanlage	10,- Euro
Sparplan	Ab 50,- Euro pro Rate möglich

Der richtige Fonds für Sie?!

Der Fonds eignet sich, wenn Sie ...

- ...die Anlagechancen Nordamerikas nutzen möchten.
- ...eine Anlage in mittleren oder kleinen nordamerikanischen Werten bevorzugen.
- ...für tendenziell größere Ertragschancen auch erhöhte Risiken in Kauf nehmen.

Die Chancen im Einzelnen:

- Teilnahme an den Kurssteigerungen ausgewählter nordamerikanischer Nebenwerte
- Chancen auf Wechselkursgewinne
- Partizipation an Wachstumschancen Nordamerikas
- 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 erhöhten Risiken 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.

6033-202006-001

UniNordamerika XS A

Aktienfonds mit nordamerikanischen Nebenwerten

In Österreich zum Vertrieb zugelassen

¹ 100% MSCI North America SMID Cap Index

² Die Quelle der genannten Finanzmarktdaten ist, sofern nicht anders ausgewiesen, Datastream oder Bloomberg.

³ Liquiditätsausweis unter Einrechnung von Termingeldern, Margin-Positionen und allgemeinen Forderungen und Verbindlichkeiten.

⁴ Wenn dieser Fonds in einer Versicherungslösung vermittelt wird, wird kein Ausgabeaufschlag erhoben.

⁵ Die hier ausgewiesenen "laufenden Kosten" umfassen vom Fonds getragene Kosten - ausgenommen einer eventuellen erfolgsabhängigen Vergütung und Transaktionskosten. Sie können von Jahr zu Jahr schwanken. Aufgrund der Auflegung des Fonds zum 31.01.2020 handelt es sich bei den an dieser Stelle ausgewiesenen laufenden Kosten um eine Kostenschätzung.

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 Dokuments.

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 Dokuments 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.