

Nachhaltigkeits-Check

Name: UniDeutschland XS

ISIN: DE0009750497

Emittent: Union Investment Privatfonds GmbH

Wertpapierart / Anlageart:

Aktienfonds für Mid-, Small- und Micro-Caps. Investiert zu 95% in Aktien von mittleren bis ganz kleinen börsennotierten deutschen Unternehmen und zu 5% in Liquidität.

Da die Rückzahlung eines Investmentfonds völlig offen ist, zumal bei kleinen Aktiengesellschaften im Fondsvermögen, schätzen wir das Wertpapier von der Risikoklasse her als **Bergsteiger** ein.

http://www.anlage-coach.de/inhalte/cms/front_content.php?idcat=36&idart=44&lang=1

Kurzbeschreibung

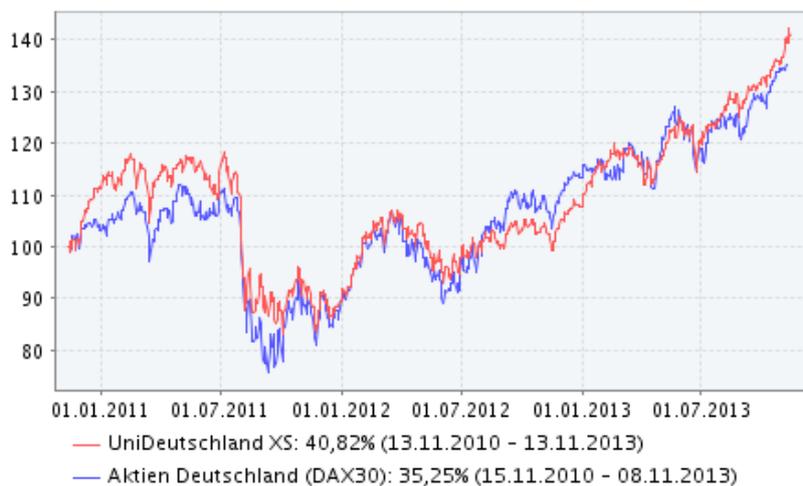
Der Schwerpunkt liegt auf deutschen Unternehmen mit geringer Marktkapitalisierung (= aktueller Aktienkurs * Aktienanzahl), die ihren wirtschaftlichen Schwerpunkt in Deutschland haben. Anlagegrundsatz ist ein aktives Fondsmanagement, bei dem Stock-Picking, also das Auswählen einzelner Aktien, bei denen eine starke Werteentwicklung gegenüber dem aktuellen Markt erwartet wird, betrieben wird.

Es wird ein **Ausgabeaufschlag** von 4,0% verlangt. Im Kurs ist eine **Verwaltungsgebühr** von zzt. 1,55%p.a. enthalten.

Wertentwicklung in den letzten 3 Jahren



Wertentwicklung im Verhältnis zum DAX



Wertentwicklung in % zum Stand: 31.10.2013

Durchschn. jährliche Wertentwicklung in %

laufendes Jahr 26,40%

12 Monate 31,53%

3 Jahre 35,80%

5 Jahre 231,14%

seit Auflegung 101,25%

Aus den Grafiken kann man ersehen, dass die Anlage in den letzten 3 Jahren durchaus ertragreich gewesen wäre.

Chancen und Risiken im Überblick

Die Chancen im Einzelnen:

- Teilnahme an den Kurssteigerungen der europäischen Mid-, Small- und Micro-Caps Aktienmärkte (mit Fokus auf Deutschland).
- 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
- Risiko von Unternehmensinsolvenzen

Nachhaltigkeitsbewertung der einzelnen Unternehmen

Unternehmen	Ökologisch	Ökonomisch (bewertet nach Ertragsentwicklung)	Sozial
Heidelberger DM	Grün	Gelb	Gelb
CTS Eventim	Gelb	Grün	Gelb
Patrizia Immobilien	Gelb	Grün	Gelb
Grenkeleasing	Gelb	Grün	Grün
Grammer	Grün	Grün	Gelb
Drillisch	Rot	Grün	Rot
United Internet	Gelb	Grün	Gelb
Sky Deutschland	Gelb	Grün	Gelb
Jungheinrich	Grün	Grün	Grün
Tipp24	Rot	Grün	Rot
Ergebnis	Gelb	1)	Gelb

1) Da die Rückzahlung des eingesetzten Kapitals bei einem Aktienfonds, auch wenn er gute Ertragschancen hat, letztlich nicht gesichert ist, muss er nach anlage-coach.de im Bereich der ökonomischen Nachhaltigkeit als insgesamt **gelb** eingestuft werden.

http://www.anlage-coach.de/inhalte/cms/front_content.php?idcat=68&lang=1

Gesamturteil / Nachhaltigkeits-Würfel

