

# Documento contenente le informazioni chiave

## Finalità

Nel presente documento informativo troverà le informazioni chiave su questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni qui riportate sono prescritte dalla legge al fine di aiutarLa a comprendere la tipologia, il rischio, i costi e i possibili guadagni e perdite connessi a questo prodotto, nonché di confrontare quest'ultimo con altri prodotti.

## Prodotto

**Prodotto:** La **UniNorthAmerica** è una classe di quote del Fondo UniNorthAmerica (di seguito "Fondo").

**Emittente:** Union Investment Privatfonds GmbH, Gruppo Union Investment.

ISIN: DE0009750075

Sito web: <https://www.union-investment.de>

Telefono: 069 58998-6060.

Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) è responsabile della supervisione di Union Investment Privatfonds GmbH in relazione al documento contenente le informazioni chiave.

Il presente PRIIP è autorizzato in Germania, Austria, Svizzera, Spagna, Italia.

Data del documento contenente le informazioni chiave: 1. gennaio 2023

## Di che tipo di prodotto si tratta?

**Tipologia:** Il Fondo è un fondo di OGAW istituito in Germania.

**Durata:** Il Fondo ha una durata illimitata. Siamo autorizzati a recedere dal mandato di gestione del Fondo con un preavviso di sei mesi, dandone comunicazione sul Bundesanzeiger e nella relazione annuale o semestrale. In linea di principio, le quote del Fondo possono essere riscattate in ogni giorno di valutazione. Tuttavia, possiamo sospendere il riscatto se circostanze eccezionali lo rendono necessario, tenendo conto degli interessi degli investitori, o limitarlo se le richieste di riscatto degli investitori raggiungono una soglia predefinita oltre la quale non possono più essere eseguite nell'interesse di tutti gli investitori.

**Obiettivi:** L'obiettivo del Fondo azionario è ottenere una crescita a lungo termine del capitale oltre al conseguimento di utili in linea con il mercato. Almeno due terzi del valore patrimoniale del Fondo sono investiti in azioni di emittenti con sede negli Stati Uniti d'America o in Canada. Fino a un terzo del patrimonio del Fondo può essere investito in strumenti del mercato monetario o in depositi bancari. L'utilizzo di derivati è ammesso per scopi sia di investimento che di copertura. Attualmente il patrimonio del Fondo è investito di preferenza in azioni statunitensi. Non è prevista una copertura valutaria. La strategia d'investimento si basa su un parametro di riferimento (100% MSCI USA), puntando a superare la performance di quest'ultimo. I gestori del Fondo possono discostarsi in ampia misura da tale parametro di riferimento (sia in positivo che in negativo) mediante la sottoponderazione e sovrapponderazione attiva dei singoli valori patrimoniali. Inoltre è sempre possibile investire in titoli non inclusi nel parametro di riferimento. La deviazione standard massima prevista per le differenze di performance tra fondo e parametro di riferimento è dell'8 per cento.

Gli utili realizzati dal UniNorthAmerica vengono capitalizzati.

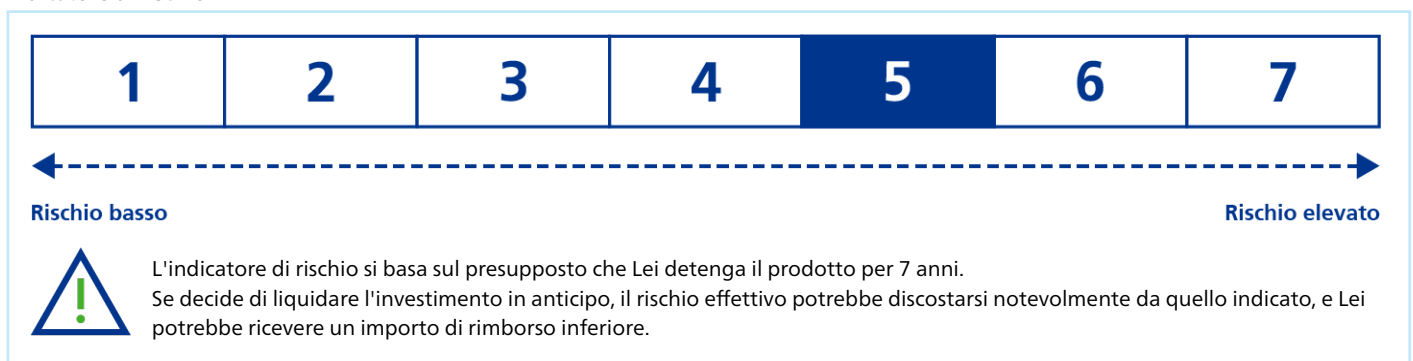
Il depositario del Fondo è DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Francoforte.

Il prospetto informativo, le relazioni annuali e semestrali in corso, i prezzi correnti delle quote e ulteriori informazioni sul Fondo sono disponibili gratuitamente in lingua italiana all'indirizzo <https://www.union-investment.com>.

**Gruppo target di piccoli investitori:** Il Fondo è destinato agli investitori al dettaglio. L'obiettivo di questi clienti è la crescita/l'ottimizzazione del patrimonio con un orizzonte d'investimento a lungo termine. Il fondo citato sopra costituisce un prodotto destinato a clienti con conoscenze e/o esperienze di base nell'ambito dei prodotti finanziari. Il cliente è in grado di sostenere una perdita finanziaria e non dà importanza alla protezione del capitale.

## Quali rischi vi sono e cosa ricevo in cambio?

### Indicatore di rischio



L'indicatore del rischio complessivo Le serve per valutare il rischio connesso a questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Indica il livello di probabilità che Lei possa perdere denaro con questo prodotto a causa di un determinato andamento dei mercati, o perché noi non siamo in grado di rimborsarLa.

Abbiamo inserito questo prodotto nella classe di rischio 5 su una scala da 1 a 7, dove 5 corrisponde a una classe di rischio medio-alta.

Il rischio di potenziali perdite sull'evoluzione futura delle performance è classificato come medio-alto.

In caso di condizioni di mercato molto sfavorevoli, è probabile che la nostra capacità di eseguire la Sua richiesta di riscatto sia compromessa.

Rischi non adeguatamente catturati dall'indicatore di rischio complessivo: Rischi operativi, rischi fiscali.

Questo prodotto non prevede alcuna protezione nei confronti del futuro andamento dei mercati; di conseguenza Lei potrebbe anche perdere del tutto o in parte il Suo capitale investito.

## Scenari di performance

Il risultato finale di questo prodotto dipende dall'andamento futuro del mercato. L'andamento futuro del mercato è incerto e non può essere previsto con certezza.

Lo scenario pessimistico, medio e ottimistico illustrano rispettivamente la performance peggiore, media e migliore del prodotto e/o di un opportuno benchmark negli ultimi 12 anni. In futuro i mercati potrebbero avere un andamento completamente diverso.

### Pagamento di un investimento una tantum

<b>Periodo di detenzione raccomandato</b>	<b>7 anni</b>	
<b>Esempio di investimento</b>	<b>10.000 EUR</b>	
	<b>Se chiude l'investimento dopo 1 anno</b>	<b>Se chiude l'investimento dopo 7 anni</b>

### Scenari

<b>Minimo</b>	<b>Non è previsto un rendimento minimo garantito. Potrebbe perdere tutto o parte del Suo investimento.</b>		
<b>Scenario di stress</b>	<b>Quale importo può ottenere alla fine al netto dei costi</b>	<b>3.660 EUR</b>	<b>440 EUR</b>
	Rendimento medio annuo	-63,4 %	-35,9 %
<b>Scenario pessimistico</b>	<b>Quale importo può ottenere alla fine al netto dei costi</b>	<b>8.830 EUR</b>	<b>9.080 EUR</b>
	Rendimento medio annuo	-11,7 %	-1,4 %
<b>Scenario medio</b>	<b>Quale importo può ottenere alla fine al netto dei costi</b>	<b>10.740 EUR</b>	<b>22.750 EUR</b>
	Rendimento medio annuo	7,4 %	12,5 %
<b>Scenario ottimistico</b>	<b>Quale importo può ottenere alla fine al netto dei costi</b>	<b>13.860 EUR</b>	<b>27.470 EUR</b>
	Rendimento medio annuo	38,6 %	15,5 %

Le cifre indicate comprendono tutti i costi del prodotto in sé, ma potrebbero non comprendere tutti i costi che dovrà pagare al Suo consulente o distributore, né i costi del Suo consulente o distributore. Inoltre, non si tiene conto della situazione fiscale personale, che può influenzare l'importo finale.

Lo scenario di stress mostra quanto potrebbe ottenere in condizioni di mercato estreme.

Lo scenario pessimistico, medio e ottimistico si sono presentati con un investimento tra 2010 e 2022.

## Cosa accade se Union Investment Privatfonds GmbH non sarà in grado di effettuare il pagamento?

Il fallimento della società non ha alcun effetto diretto sul Suo pagamento, in quanto la norma di legge prevede che, in caso di insolvenza della società di gestione dei capitali, il Fondo d'investimento non entri a far parte della massa fallimentare, ma che sia mantenuto indipendente.

## Costi applicabili?

La persona che Le vende questo prodotto o che Le fornisce una consulenza al riguardo può addebitarle ulteriori costi. In questo caso, questa persona La informerà dei costi e Le spiegherà come incideranno sul Suo investimento.

### Costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi addebitati all'investimento per coprire vari tipi di costi. Questi importi dipendono dall'entità dell'investimento, dal tempo di detenzione del prodotto e dal suo rendimento. Gli importi indicati illustrano un importo di investimento esemplificativo e vari periodi di investimento possibili.

Abbiamo fatto la seguente ipotesi:

- Nel primo anno, si recupera l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione, abbiamo ipotizzato che il prodotto abbia l'andamento mostrato nello scenario centrale.
- 10.000 EUR vengono investiti.

	<b>Se chiude l'investimento dopo 1 anno</b>	<b>Se chiude l'investimento dopo 7 anni</b>
<b>Costi totali</b>	673 EUR	2.536 EUR
<b>Incidenza annuale dei costi (*)</b>	6,7 %	2,8 % all'anno

(\*) Queste cifre illustrano come i costi riducano il rendimento annuo nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se chiude l'investimento al termine del periodo di detenzione consigliato, il rendimento medio annuo dovrebbe essere di 15,3 % al lordo delle spese e di 12,5 % al netto delle spese.

Una parte dei costi potrebbe essere divisa tra noi e la persona che Le vende il prodotto a copertura dei servizi che Le sono stati forniti. L'importo Le sarà comunicato.

## Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o uscita		Se liquida l'investimento dopo 1 anno
Costi di ingresso	4,8 % dell'importo pagato all'ingresso in questo investimento. Sono compresi costi di distribuzione pari al 4,8 % dell'importo dell'investimento / 476 EUR. Questo è l'importo massimo che Le verrà addebitato. La persona che Le vende il prodotto Le comunicherà l'effettiva commissione.	fino a 476 EUR
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto. La persona che Le vende il prodotto potrebbe però applicare una commissione.	
Costi correnti all'anno		
Commissioni amministrative e altri costi amministrativi od operativi	1,4 % del valore del Suo investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dello scorso anno.	139 EUR
Costi di transazione	0,6 % del valore del Suo investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi che verranno sostenuti nel momento in cui acquistiamo o vendiamo gli investimenti sottostanti al prodotto. L'importo effettivo dipende dai volumi di acquisti e vendite.	57 EUR
Costi aggiuntivi in determinate condizioni		
Commissioni di performance	0,0 % del patrimonio del Fondo; l'importo è determinato in base alla performance rispetto al benchmark specificato nella sezione "Obiettivi". Per maggiori informazioni sulla commissione di performance consultare la sezione "Spese" del prospetto informativo. L'importo effettivo dipende dall'andamento dell'investimento. La stima dei costi cumulativi presentata sopra comprende la media degli ultimi cinque anni.	0 EUR

## Per quanto tempo devo detenere l'investimento, e posso prelevare del denaro in anticipo?

### Periodo di detenzione raccomandato: 7 anni

Questo prodotto è adatto per investimenti a lungo termine. In caso di restituzione prima della fine del periodo di detenzione raccomandato non si applicano costi né commissioni. Le informazioni sulle opzioni di restituzione sono presentate nella sezione "Che tipo di prodotto è?"

### In che modo posso presentare reclamo?

In caso di reclami, è possibile contattare Union Investment Privatfonds GmbH all'indirizzo <https://www.union-investment.de/beschwerde> o rivolgersi per iscritto a Union Investment, Service Bank AG, 60621 Francoforte sul Meno, telefono 069 58998-6060, fax 069 58998-9000 o e-mail [service@union-investment.de](mailto:service@union-investment.de). I reclami concernenti la persona che vende o fornisce consulenza sul prodotto possono essere indirizzati direttamente alla persona interessata.

### Altri dati utili

Una pubblicazione aggiornata mensilmente dei calcoli degli scenari di performance passati è disponibile all'indirizzo <https://www.union-investment.de/DE0009750075>. In questa pagina troverà anche informazioni sulle performance degli ultimi 10 anni.

Il Fondo è soggetto alle leggi fiscali tedesche. Ciò può influire sull'imposizione fiscale dei Suoi redditi derivanti dal Fondo.