

# Uninstitutional Kommunalfonds Nachhaltig

## Nachhaltiger Mischfonds für Kommunen



### Risikoklasse<sup>1</sup>

geringes Risiko   **mäßiges Risiko**   erhöhtes Risiko   hohes Risiko   sehr hohes Risiko

### Risikoprofil des typischen Anlegers

geringes Risiko   sehr hohes Risiko  
geringe Renditechancen   höchste Renditechancen



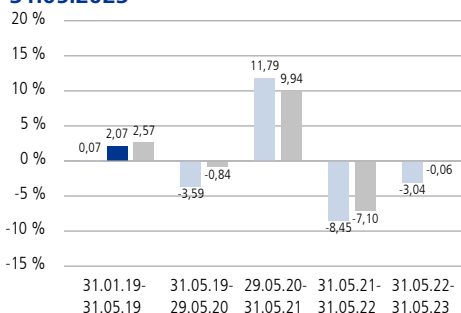
### Empfohlener Anlagehorizont



### Anlagestrategie

Der Uninstitutional Kommunalfonds Nachhaltig investiert zu mindestens 51 Prozent in internationale Rentenpapiere (z.B. Staatsanleihen, Covered Bonds, Unternehmensanleihen) und bis zu maximal 30 Prozent in Aktientitel. In Anleihen, welche von bestimmten Ausstellern ausgegeben werden, kann mehr als 35 Prozent des Fondsvolumens investiert werden. Innerhalb der Anlagegrenzen steuert das Portfoliomanagement die Vermögensallokation des Fonds aktiv über die Anlageklassen. Bei der Emittentenauswahl werden ethische, soziale und ökologische Kriterien anhand des Union Investment Nachhaltigkeitsfilters berücksichtigt. Zusätzlich können die SDGs (Sustainable Development Goals der UN) Berücksichtigung finden. Der Derivateinsatz ist zu Absicherungszwecken möglich. Die Vermögensgegenstände im Fonds lauten auf Euro. Der Fonds verfolgt das Anlageziel, langfristig ein angemessenes Kapitalwachstum zu generieren. Daneben sollen marktgerechte Erträge erzielt werden, die jährlich zur Ausschüttung kommen. Der Fonds strebt auch nachhaltige Investitionen im Sinne des Art. 2 Ziff. 17 der VO (EU) 2019/2088 („Offenlegungsverordnung“) an. Weiterhin werden beim Erwerb von Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten und Investmentanteilen nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt. Die Anlagestrategie orientiert sich an einem Vergleichsmaßstab<sup>2</sup>, 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 31.05.2023<sup>3</sup>



### Indexierte Wertentwicklung seit Auflegung



■ Wertentwicklung (brutto)   ■ Wertentwicklung für den Anleger (netto)   ■ Wertentwicklung Vergleichsmaßstab

Zeitraum	Monat	Seit Jahresbeginn			1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Seit Auflegung		
Pro Jahr (in %)	-	-	-	-	-3,04	-0,26	-	-	-	-	-0,54
Absolut (in %)	-0,36	3,47	-3,04	-0,77	-	-	-	-	-	-	-2,34
Zeitraum	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	
Fonds (in %)	-14,92	2,96	1,94	5,68	-	-	-	-	-	-	
Vergleichsmaßstab (in %)	-12,52	4,05	2,11	6,93	-	-	-	-	-	-	

### Fondsinformationen

Stammdaten	
WKN	A2H9AZ
ISIN	DE000A2H9AZ3
Fondstyp	OGAW-Sondervermögen
Fondswährung	EUR
Auflegungsdatum	15.01.2019
Geschäftsjahr	01.10. - 30.09.
SRI <sup>4</sup>	3 von 7
Verfügbarkeit	Grundsätzlich bewertungstätig
Preisfeststellung	Taggleich (Ordererteilung vor 16 Uhr im UnionDepot)
Verwaltungsgesellschaft	Union Investment Privatfonds GmbH
Aktuelle Daten per 31.05.2023	
Rücknahmepreis	94,12 EUR
Fondsvermögen	113,68 Mio. EUR
Steuer- und Ertragsdaten	
Ertragsverwendung	Ausschüttend Mitte November
Ausschüttung	1,00 EUR (Geschäftsjahr 2021/2022)
Anlagebeträge	
Sparplan	Ab 1.000,00 EUR pro Rate
Mindestanlage	1.000,00 EUR
Konditionen <sup>5</sup>	
Ausgabeaufschlag	2,00 % vom Anteilwert Hiervon erhält Ihre Bank unabhängig von ihrem Vertriebsstatus bei der Fondsgesellschaft einmalig 100,00%. <sup>6</sup>
Verwaltungsvergütung	Zurzeit 0,80 % p.a., maximal 1,50 % p.a. Hiervon erhält Ihre Bank bis zu 40,00 %. <sup>6</sup>
Laufende Kosten <sup>7</sup>	1,1 % p.a.

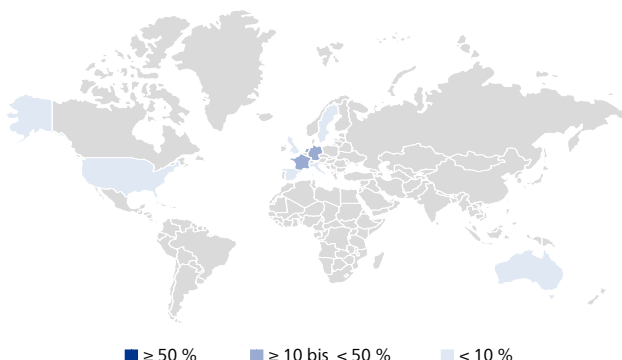
# Uninstitutional Kommunalfonds Nachhaltig

Nachhaltiger Mischfonds für Kommunen



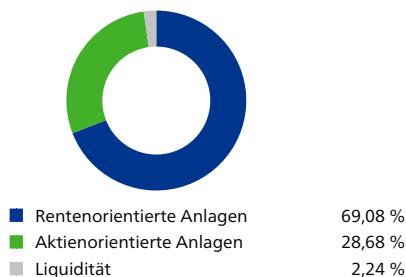
## Fondsstruktur nach Ländern

Frankreich	20,89 %
Deutschland	13,47 %
Niederlande	11,89 %
Vereinigte Staaten	7,50 %
Spanien	4,79 %
Italien	4,64 %
Luxemburg	4,01 %
Australien	3,89 %
Vereinigtes Königreich	3,65 %
Schweden	2,02 %

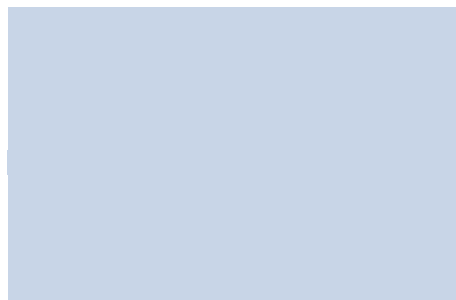


■ ≥ 50 %    ■ ≥ 10 bis < 50 %    ■ < 10 %

## Fondsstruktur nach Anlageklassen



## Fondsstruktur nach Währungen



## Die größten Aktienwerte

ASML Holding NV	1,30 %
SAP SE	0,81 %
Dte. Telekom AG	0,80 %
L'Oréal S.A.	0,77 %
Schneider Electric SE	0,70 %
Siemens AG	0,61 %
AXA S.A.	0,60 %
Mercedes-Benz Group AG	0,60 %
Danone S.A.	0,58 %
CRH Plc.	0,58 %

## Die größten Rentenwerte

3.125 % Compagnie de Financement Foncier Reg.S. Pfe. v.22(2027)	1,31 %
2.375 % Rumänien Reg.S. v.17(2027)	1,11 %
3.106 % Westpac Banking Corporation EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2027)	0,87 %
0.000 % Island Reg.S. v.21(2028)	0,81 %
0.625 % Island Reg.S. v.20(2026)	0,80 %
0.900 % Portugal Reg.S. v.20(2035)	0,80 %
4.250 % Verizon Communications Inc. v.22(2030)	0,73 %

## Kennzahlen

Ø-Restlaufzeit <sup>8</sup> :	5 Jahre / 10 Monate
Ø-Zinsbindungsdauer <sup>9</sup> :	4 Jahre / 3 Monate

Ø-Rendite <sup>10</sup> :	4,44 %
Ø-Rating <sup>11</sup> :	BBB+

## Die Chancen im Einzelnen

- Ertragschancen der internationalen Aktien- und Rentenmärkte sowie Risikoreduzierung durch die Kombination von Aktien- und Renteninvestitionen
- Risikostreuung und professionelles Fondsmanagement sowie Insolvenzschutz durch Sondervermögen
- Teilnahme an den Wachstumschancen von Schwellen- bzw. Entwicklungsländern
- Berücksichtigung von nachhaltigen und ethischen Kriterien in der Anlagepolitik

## Die Risiken im Einzelnen

- Marktbedingte Kurs- und Ertragschwankungen sowie Bonitätsrisiken einzelner Emittenten/Vertragspartner
- Erhöhte Kursschwankungen und Verluste beziehungsweise Ausfälle bei Anlagen in Schwellen- bzw. Entwicklungsländern (zum Beispiel aufgrund politischer und rechtlicher Risiken)
- Abweichung der Anlagepolitik von individuellen Nachhaltigkeits- und Ethikvorstellungen
- Risiken durch Konzentration auf einen beziehungsweise wenige Emittenten

# UnInstitutional Kommunalfonds Nachhaltig

## Nachhaltiger Mischfonds für Kommunen



### Erläuterung zu den Fußnoten

- <sup>1</sup> Die Risikoklassifizierung basiert auf verbundeneinheitlichen Risikoprofilen und weicht vom Gesamtrisikoindikator des Basisinformationsblattes (BIB) ab.
- <sup>2</sup> 42% iBoxx EUR Non-Financials 3-5 / 25% MSCI EMU / 17% iBoxx EUR Covered 1-10 / 10% JPM EURO EMBI Global/Diversified / 6% ICE BofA EUR High Yield
- <sup>3</sup> Abbildungszeitraum 31.01.2019 bis 31.05.2023. Die Grafiken basieren auf eigenen Berechnungen gemäß BVI-Methode und veranschaulichen die Wertentwicklung in der Vergangenheit. Zukünftige Ergebnisse können sowohl niedriger als auch höher ausfallen. Die Bruttowertentwicklung berücksichtigt die auf Fondsebene anfallenden Kosten (zum Beispiel Verwaltungsvergütung), ohne die auf Kundenebene anfallenden Kosten (zum Beispiel Ausgabeaufschlag und Depotkosten) einzubeziehen. In der Netto-Wertentwicklung wird darüber hinaus ein Ausgabeaufschlag in Höhe von 2,00 Prozent im ersten Betrachtungszeitraum berücksichtigt. Zusätzlich können Wertentwicklung mindernde Depotkosten anfallen. Pro Jahr: Durchschnittliche jährliche Wertentwicklung nach BVI-Methode. Absolut: Wertentwicklungsberechnung gesamt. Am 23.04.2020 hat sich die Anlagepolitik und/oder der Vergleichsmaßstab wesentlich geändert.
- <sup>4</sup> SRI (Summary Risk Indicator). Anhand des Gesamtrisikoindikatoren können Produkte hinsichtlich des möglichen Risikos miteinander verglichen werden. Je höher der Gesamtrisikoindikator, umso höher das Risiko. Die Einstufung kann sich künftig ändern. Ein Gesamtrisikoindikator von 1 bedeutet nicht, dass es sich um eine risikofreie Anlage handelt.
- <sup>5</sup> Bei Erwerb von Anteilen über das UnionDepot Komfort fällt eine andere Gebührenstruktur an.
- <sup>6</sup> Die Höhe der Partizipation kann sich ändern.
- <sup>7</sup> Hierbei handelt es sich um eine Schätzung. Die laufenden Kosten umfassen die vom Fonds getragenen Kosten inklusive Transaktionskosten. Eine eventuelle Erfolgsgebühr wird nicht berücksichtigt. Genauere Informationen entnehmen Sie bitte den aktuellen Verkaufsunterlagen. Der ausgewiesene Wert wird analog des Basisinformationsblattes (BIB) auf eine Nachkommastelle gerundet.
- <sup>8</sup> Die durchschnittliche Restlaufzeit auswertbarer Vermögensgegenstände des Rentenvermögens (bei vorzeitigem Kündigungsrecht geschätzt).
- <sup>9</sup> Durchschnittliche Zinsbindungsdauer auswertbarer Vermögensgegenstände des Rentenvermögens.
- <sup>10</sup> 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 % 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.
- <sup>11</sup> Durchschnittliches Rating auswertbarer Vermögensgegenstände des Rentenvermögens.

### 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, zu Chancen und Risiken sowie Erläuterungen zum Risikoprofil des Fonds entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt, den Anlagebedingungen, dem Basisinformationsblatt sowie den aktuellen Jahres- und Halbjahresberichten, die Sie kostenlos in deutscher Sprache über den Kundenservice der Union Investment Service Bank AG oder auf [www.union-investment.de/DE000A2H9AZ3](http://www.union-investment.de/DE000A2H9AZ3) erhalten. Es ist zu beachten, dass sich die Risikoklasse ändern kann. Diese Dokumente bilden die allein verbindliche Grundlage für den Kauf des Fonds. Bitte lesen Sie den Verkaufsprospekt und das Basisinformationsblatt des Fonds, bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen.

Eine Zusammenfassung Ihrer Anlegerrechte in deutscher Sprache und weitere Informationen zu Instrumenten der kollektiven Rechtsdurchsetzung erhalten Sie auf [www.union-investment.de/beschwerde](http://www.union-investment.de/beschwerde). Union Investment Privatfonds GmbH kann jederzeit beschließen, Vorkehrungen, die sie gegebenenfalls für den Vertrieb von Anteilen eines Fonds und/oder Anteilklassen eines Fonds in einem anderen Mitgliedsstaat als ihrem Herkunftsmitgliedstaat getroffen hat, wieder aufzuheben.

Der zukünftige Anteilwert des Produkts kann gegenüber dem Erwerbszeitpunkt steigen oder fallen. Der UnInstitutional Kommunalfonds Nachhaltig unterliegt den deutschen Steuergesetzen. Dies kann Auswirkungen darauf haben, wie Sie bezüglich Ihrer Einkünfte aus dem UnInstitutional Kommunalfonds Nachhaltig besteuert werden. Die steuerliche Behandlung hängt von den persönlichen Verhältnissen des jeweiligen Kunden ab und kann künftig Änderungen unterworfen sein.

Soweit nicht anderweitig angegeben, ist die Gültigkeit der hier abgebildeten Informationen, Daten und Meinungsäußerungen auf den Zeitpunkt der Erstellung dieser Produktinformation beschränkt.

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.

Union Investment Service Bank AG  
Weißfrauenstraße 7  
60311 Frankfurt am Main  
Telefon 069 58998-6060  
Telefax 069 58998-9000  
E-Mail [service@union-investment.de](mailto:service@union-investment.de)  
[www.union-investment.de](http://www.union-investment.de)