

Uninstitutional Kommunalfonds Nachhaltig

Nachhaltiger Mischfonds für Kommunen



Risikoklasse¹

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

Risikoprofil des typischen Anlegers

geringes Risiko sehr hohes Risiko
geringe Renditechancen höchste Renditechancen



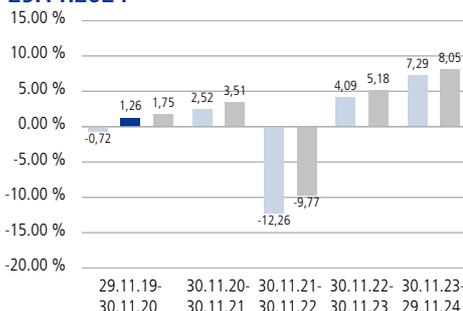
Empfohlener Anlagehorizont



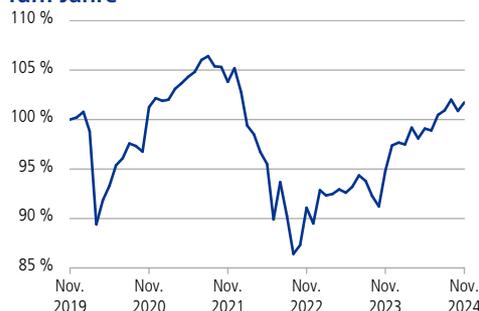
Anlagestrategie

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 Vergleichsmaßstab², 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 29.11.2024³



Indexierte Wertentwicklung der letzten fünf Jahre



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

Wertentwicklung absolut (in %)	Monat	Seit Jahresbeginn		1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Seit Auflegung		
Annualisiert	-	-	-	7,29	-0,67	0,34	-	-	-	1,20
Kumuliert	0,85	4,46	7,29	7,29	-2,00	1,73	-	-	-	7,28
	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Kalenderjahr	8,81	-14,92	2,96	1,94	5,68	-	-	-	-	-
Vergleichsmaßstab	9,94	-12,52	4,05	2,11	6,93	-	-	-	-	-

Zukünftige Ergebnisse können sowohl niedriger als auch höher ausfallen

Fondsinformationen

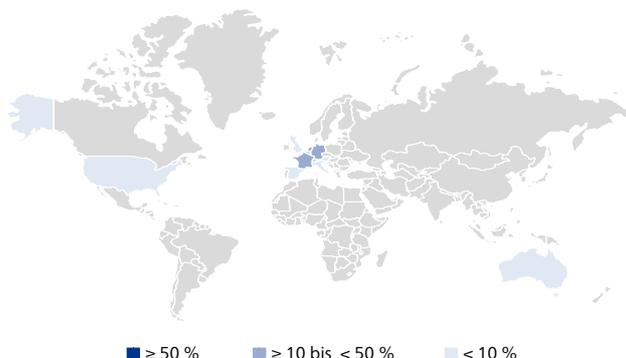
Stammdaten	
WKN	A2H9AZ
ISIN	DE000A2H9AZ3
Fondstyp	OGAW-Sondervermögen
Fondswährung	EUR
Auflegungsdatum	15.01.2019
Geschäftsjahr	01.10. - 30.09.
SRI ⁴	3 von 7
Verfügbarkeit	Grundsätzlich bewertungstäglich
Preisfeststellung	Taggleich (Ordererteilung vor 16 Uhr im UnionDepot)
Verwaltungsgesellschaft	Union Investment Privatfonds GmbH
Aktuelle Daten per 29.11.2024	
Rücknahmepreis	100,47 EUR
Fondsvermögen	120,27 Mio. EUR
Steuer- und Ertragsdaten	
Ertragsverwendung	Ausschüttend Mitte November
Ausschüttung	1,50 EUR (Geschäftsjahr 2023/2024)
Anlagebeträge	
Sparplan	Ab 1.000,00 EUR pro Rate
Mindestanlage	1.000,00 EUR
Konditionen ⁵	
Ausgabeaufschlag	2,00 % vom Anteilwert Hiervon erhält Ihre Bank unabhängig von ihrem Vertriebsstatus bei der Fondsgesellschaft einmalig 100,00%. ^{6,7}
Verwaltungsvergütung	Zurzeit 0,80 % p.a., maximal 1,50 % p.a. Hiervon erhält Ihre Bank bis zu 40,00%. ^{6,7}
Laufende Kosten ⁸	1,0 % p.a.

Uninstitutional Kommunalfonds Nachhaltig

Nachhaltiger Mischfonds für Kommunen

Fondsstruktur nach Ländern

Frankreich	22,87 %
Deutschland	15,97 %
Niederlande	11,32 %
Italien	7,80 %
Vereinigte Staaten	7,39 %
Spanien	5,41 %
Australien	5,20 %
Vereinigtes Königreich	4,26 %
Österreich	2,90 %
Luxemburg	2,75 %



Fondsstruktur nach Anlageklassen



Rentenorientierte Anlagen	70,64 %
Aktienorientierte Anlagen	28,45 %
Liquidität	0,91 %

Fondsstruktur nach Währungen⁹

Euro	100,00 %
------	----------

Die größten Aktienwerte

SAP SE	1,79 %
ASML Holding NV	1,54 %
Allianz SE	1,15 %
Dte. Telekom AG	1,01 %
Schneider Electric SE	0,99 %
Sanofi S.A.	0,91 %
Compagnie de Saint-Gobain S.A.	0,87 %
Siemens AG	0,82 %
L'Oréal S.A.	0,74 %
Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München	0,70 %

Die größten Rentenwerte

3.750 % Banco Santander Totta S.A. EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2026)	1,44 %
3.250 % Hypo Vorarlberg Bank AG Reg.S. Pfe. v.23(2028)	1,27 %
0.625 % Island Reg.S. v.20(2026)	1,21 %
2.875 % UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia a.s. Reg.S. Pfe. v.24(2029)	1,01 %
4.200 % Spanien Reg.S. v.05(2037)	0,94 %
3.146 % National Australia Bank Ltd. Reg.S. Pfe. v.24(2031)	0,86 %

Kennzahlen

Ø-Restlaufzeit ¹⁰ :	5 Jahre / 5 Monate
Ø-Zinsbindungsdauer ¹¹ :	3 Jahre / 11 Monate

Ø-Rendite ¹² :	3,24 %
Ø-Rating ¹³ :	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
- Berücksichtigung von nachhaltigen und ethischen Kriterien in der Anlagepolitik

Die Risiken im Einzelnen

- Marktbedingte Kurs- und Ertragschwankungen sowie Bonitätsrisiken einzelner Emittenten/Vertragspartner
- 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

- ¹ Die Risikoklassifizierung basiert auf verbundeinheitlichen Risikoprofilen und weicht vom Gesamtrisikoindikator des Basisinformationsblattes (BIB) ab.
- ² 47% iBoxx EUR Non-Financials 3-5 / 25% MSCI EMU / 22% iBoxx EUR Covered 1-10 / 6% ICE BoFA EUR High Yield
- ³ Abbildungszeitraum 29.11.2019 bis 29.11.2024. Alle Angaben basieren auf eigenen Berechnungen gemäß BVI-Methode und veranschaulichen die Wertentwicklung in der Vergangenheit. Die Bruttowertentwicklung berücksichtigt die auf Fondsebene anfallenden Kosten (zum Beispiel Verwaltungsvergütung), ohne die auf Kundenebene anfallenden Kosten einzubeziehen (zum Beispiel Ausgabeaufschlag und Depotkosten). In der Nettowertentwicklung werden die auf Fondsebene anfallenden Kosten sowie ein Ausgabeaufschlag in Höhe von 2,00 Prozent im ersten Betrachtungszeitraum berücksichtigt. Annualisiert: Durchschnittliche jährliche Wertentwicklung. Kumuliert: Wertentwicklung gesamt. Kalenderjahr / Vergleichsmaßstab: jeweilig bezogen auf das angegebene Kalenderjahr. Am 23.04.2020 hat sich die Anlagepolitik und/oder der Vergleichsmaßstab wesentlich geändert.
- ⁴ 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.
- ⁵ Bei Erwerb von Anteilen über das UnionDepot Komfort fällt eine andere Gebührenstruktur an.
- ⁶ Die Höhe der Partizipation kann sich ändern.
- ⁷ Bei einem Pauschalpreis für Ihr Bankdepot gilt dieser, der Ausgabeaufschlag kann (teilweise) entfallen. Im Falle einer Auskehrvereinbarung richtet sich der Umfang der Auskehr nach dieser.
- ⁸ Hierbei handelt es sich um eine Schätzung. Eine eventuelle Erfolgsgebühr wird nicht berücksichtigt. Die laufenden Kosten umfassen die vom Fonds getragenen Kosten inklusive Transaktionskosten, diese bestehen aus tatsächlichen (Order)Gebühren und aus errechneten oder geschätzten fiktiven Werten, d.h. impliziten Transaktionskosten. Bei letzteren können verschiedene Methoden zum Einsatz kommen. Der ausgewiesene Wert wird analog des Basisinformationsblattes (BIB) auf eine Nachkommastelle gerundet.
- ⁹ Es handelt sich um einen Ausweis einschließlich derivativer Finanzinstrumente.
- ¹⁰ Die durchschnittliche Restlaufzeit auswertbarer Vermögensgegenstände des Rentenvermögens (bei vorzeitigem Kündigungsrecht geschätzt).
- ¹¹ Durchschnittliche Zinsbindungsdauer auswertbarer Vermögensgegenstände des Rentenvermögens.
- ¹² 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.
- ¹³ 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 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. Weitere Informationen über nachhaltigkeitsrelevante Aspekte des Fonds finden Sie auf <https://institutional.union-investment.de/DE000A2H9AZ3/downloads>

Eine Zusammenfassung Ihrer Anlegerrechte in deutscher Sprache und weitere Informationen zu Instrumenten der kollektiven Rechtsdurchsetzung erhalten Sie auf 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 Anteilsklassen 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
 E-Mail service@union-investment.de
www.union-investment.de