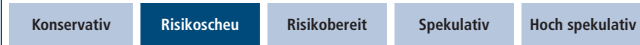


# Uninstitutional Kommunalfonds Nachhaltig

## Nachhaltiger Mischfonds für Kommunen

Risikoklasse:<sup>1</sup> ■ geringes Risiko ✗ mäßiges Risiko ■ erhöhtes Risiko ■ hohes Risiko ■ sehr hohes Risiko

### Risikoprofil des typischen Anlegers



Der Uninstitutional Kommunalfonds Nachhaltig ist in die Risikoklasse grün eingestuft. Damit eignet sich der Fonds für risikoscheue Anleger, die mäßige Risiken akzeptieren.

### Empfohlener Anlagehorizont



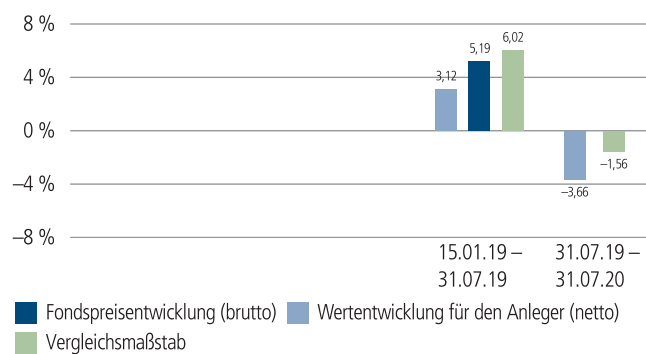
Der Fonds eignet sich für Kunden mit einem Anlagehorizont von 4 Jahren oder länger.

### Anlagestrategie

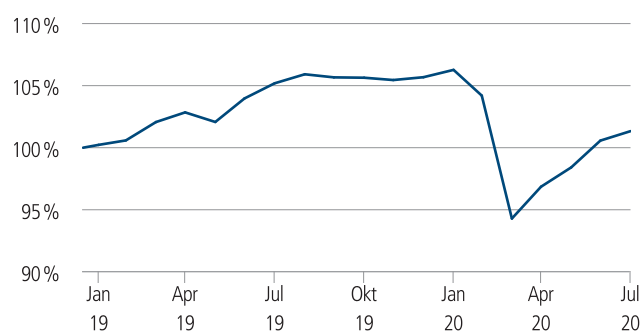
Der Uninstitutional Kommunalfonds Nachhaltig investiert zu mindestens 51 Prozent in internationale Rentenpapiere (z.B. Staatsanleihen, Covered Bonds, Unternehmensanleihen) und bis zu maximal 30 Prozent in Aktientitel. In Anleihen, welche von bestimmten Ausstellern ausgegeben werden, kann mehr als 35 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. 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 31.07.2020



### Indexierte Wertentwicklung seit Auflegung



Zeitraum	Monat	seit Jahresbeginn	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	seit Auflegung	2019	2018	2017
annualisiert	–	–	–3,66 %	–	–	–	0,86 %	5,68 %	–	–
absolut	0,76 %	–4,11 %	–3,66 %	–	–	–	1,33 %	–	–	–

Abbildungszeitraum 15.01.2019 bis 31.07.2020. 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 2,0 Prozent im ersten Betrachtungszeitraum berücksichtigt. Zusätzlich können Wertentwicklung mindernde Depotkosten anfallen. Annualisiert: Durchschnittliche jährliche Wertentwicklung nach BVI-Methode. Absolut: Wertentwicklungsberechnung gesamt. Am 23.04.2020 hat sich die Anlagepolitik und/oder der Vergleichsmaßstab wesentlich geändert.

Erläuterungen der Fußnoten siehe letzte Seite.

5889-202007-001

# Uninstitutional Kommunalfonds Nachhaltig

## Nachhaltiger Mischfonds für Kommunen

### Kommentar des Fondsmanagements<sup>3</sup>

Zeitraum: 01.06.2020 - 30.06.2020

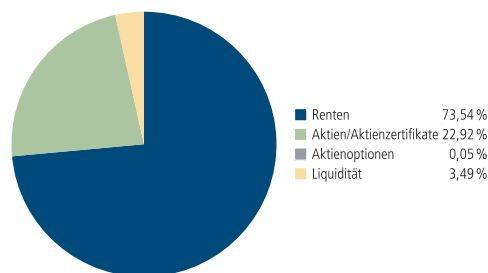
#### Aktienmärkte erneut fest, höherverzinsliche Anleihen gefragt

Die globalen Aktienmärkte haben im Juni ihre Gewinnserie fortgesetzt. Unter dem Strich verbesserte sich der MSCI World-Index in lokaler Währung um 2,2 Prozent. Vor allem Fortschritte im Kampf gegen das Corona-Virus und die Lockerung der Eindämmungsmaßnahmen sorgten vielerorts für eine positive Börsenstimmung. Auch die US-amerikanischen Aktienmärkte erzielten erneut Kursgewinne, der marktweite S&P 500-Index stieg um 1,8 Prozent. Der Technologie-Index Nasdaq Composite verbesserte sich um 6,0 Prozent und erreichte einen Rekordstand. In Europa gewann der EURO STOXX 50-Index ebenfalls 6,0 Prozent. Nach wie vor wirkten die wirtschaftspolitischen Hilfsmaßnahmen sowie Fortschritte im Kampf gegen die Ausbreitung der Corona-Pandemie unterstützend. Aber auch sich verbessernde konjunkturelle Frühindikatoren sorgten für gute Stimmung. In Japan rutschte der Topix-Index hingegen um 0,3 Prozent ab. Die Schwellenländer gewannen, gemessen am MSCI Emerging Markets in lokaler Währung, 6,2 Prozent.

US-Staatsanleihen gerieten zunächst unter Abgabedruck, handelten später unter geringen Ausschlägen seitwärts. Auf Indexebene (JP Morgan Global Bond US-Index) stiegen US-Staatsanleihen im Juni 0,1 um Prozent. In Europa standen Anleihen aus den Peripherieländern im Mittelpunkt. Für die hohe Nachfrage war hauptsächlich die Europäische Zentralbank verantwortlich. Sie stockte das Pandemic Emergency Purchase Programm um 600 Milliarden Euro auf und verlängerte dessen Laufzeit bis Ende Juni 2021. Zur Monatsmitte wurde zudem der erste von vier neuen Langfristtendern mit einer Rekordsumme von 1,3 Billionen Euro zugeteilt. Ein Großteil der Mittel dürfte in kurzlaufende Staatsanleihen aus der Peripherie fließen. Als weiterhin stützend erwies sich der Vorschlag für einen europäischen Rettungsfonds. Gemessen am iBoxx Euro Sovereign-Index erzielten europäische Staatsanleihen ein Plus von 1,0 Prozent.

Risikobehaftete Papiere waren gesucht und so verteuerten sich Unternehmensanleihen um 1,3 Prozent (ICE BofA Euro Corporate Index). Anleihen aus den Schwellenländern verzeichneten sogar Kursgewinne von 3,5 Prozent (J.P. Morgan EMBI Global Div.).

### Fondsstruktur<sup>4</sup>



### Fondsstruktur im Detail

<b>Aktien</b>	<b>22,92 %</b>
Deutschland	8,13 %
Frankreich	6,33 %
Niederlande	2,49 %
Spanien	1,74 %
Sonstige	4,22 %
<b>Renten</b>	<b>73,53 %</b>
USA	12,29 %
Niederlande	8,02 %
Italien	7,07 %
Deutschland	5,70 %
Sonstige	40,45 %

### Größte Werte

3.125 % Bulgarien v. 15(2035)	1,03 %
1.125 % Fastighets Balder 19(2027)	1,02 %
4.25 % Italien v. 99 (2029)	1,00 %
3.875 % Kolumbien 16(2026)	0,89 %
2.50 % JAB Holdings 18(2029)	0,88 %
2.00 % Italien v. 18 (2028)	0,87 %
2.45 % Italien v. 18 (2023)	0,86 %
1.50 % Vesteda Fin. 19(2027)	0,84 %
1.875 % Kojamo Oyj EMTN 20(27)	0,84 %
1.50 % Achmea EMTN v. 20(27)	0,84 %

### Kennzahlen bezogen auf den Rentenanteil

∅ Restlaufzeit <sup>5</sup>	4 Jahre / 11 Monate
∅ Zinsbindungsdauer <sup>6</sup>	4 Jahre / 4 Monate
∅ Rendite <sup>7</sup>	1,14 %
∅ Rating <sup>8</sup>	BBB

Aufgrund von Rundungen kann sich bei der Addition von Einzelpositionen ein von 100% abweichender Prozentwert ergeben. Stand: 31.07.2020

Erläuterungen der Fußnoten siehe letzte Seite.

5889-202007-001

# Uninstitutional Kommunalfonds Nachhaltig

## Nachhaltiger Mischfonds für Kommunen

### Fondsinformationen

WKN	A2H9AZ
ISIN	DE000A2H9AZ3
Art des Investmentvermögens	OGAW-Sondervermögen
Fondswährung	EUR
Auflegungsdatum	15.01.2019
Geschäftsjahr	01.10. – 30.09.
Rücknahmepreis per 31.07.2020	100,98 EUR
Fondsvermögen per 31.07.2020	37 Mio. EUR
Ertragsverwendung	i. d. R. ausschüttend Mitte November
Ausschüttung	0,37 EUR (für das Geschäftsjahr 2018/2019)
Verfügbarkeit	grundsätzlich bewertungstäglich
Verwaltungsgesellschaft	Union Investment Privatfonds GmbH

### Konditionen

Ausgabeaufschlag <sup>9</sup>	2,00 % vom Anteilwert Hiervon erhält Ihre Bank unabhängig von ihrem Vertriebsstatus bei der Fondsgesellschaft einmalig 100,00%. <sup>10</sup>
Verwaltungsvergütung	zzt. 0,80 % p.a., maximal 1,50 % p.a. Hiervon erhält Ihre Bank bis zu 40,00 %. <sup>10</sup>
Laufende Kosten <sup>11</sup>	0,98 %
Mindestanlage	1.000,- Euro
Sparplan	Ab 1.000,- Euro pro Rate möglich

### Der richtige Fonds für Sie?!

#### Der Fonds eignet sich, wenn Sie ...

- ... die Vorteile von verzinslichen Wertpapieren mit den Chancen einer Aktienanlage kombinieren möchten.
- ... die Chancen eines aktiven Fonds-Vermögensmanagement mit nur einem Fonds bereits ab kleinen Anlagesummen nutzen möchten.
- ... für Ertragschancen auch mäßige Risiken in Kauf nehmen.
- ... die Chance auf einen jährlichen Ertragsfluss aus dem Fonds wahrnehmen möchten.

#### Die Chancen im Einzelnen:

- Gemäßigte Risiken gegenüber Einzelanlagen durch die hohe Streuung/Vielzahl der eingesetzten Anlageklassen und Titel.
- Berücksichtigung nachhaltiger Kriterien: Investition in Renten- und Aktientitel unter Berücksichtigung ethischer, ökologischer und sozialer Kriterien.
- Teilnahme an den Ertragschancen der internationalen Renten- und Aktienmärkte.
- Hohe Flexibilität: der Fonds kann grundsätzlich börsentäglich zurückgegeben werden.
- In der Regel jährliche Ausschüttung der ausschüttungsfähigen Erträge.

#### Der Fonds eignet sich nicht, wenn Sie ...

- ... Aktien aus Ihrer Anlagestrategie ausschließen.
- ... keine mäßigen Risiken akzeptieren möchten.
- ... einen sicheren Ertrag anstreben.
- ... das Kapital kurzfristig anlegen möchten.

#### Die Risiken im Einzelnen:

- Risiko marktbedingter Kursschwankungen sowie Ertragsrisiko.
- Risiko des Anteilwertrückgangs wegen Zahlungsverzug/-unfähigkeit einzelner Aussteller bzw. Vertragspartner.
- Erhöhte Kursschwankungen und Verlust- bzw. Ausfallrisiken in Schwellen- bzw. Entwicklungsländern möglich.
- Konzentration des Risikos auf einen bzw. wenige Emittenten.
- Die individuelle Ethikvorstellung eines Anlegers kann von der Anlagepolitik abweichen.

Erläuterungen der Fußnoten siehe letzte Seite.

5889-202007-001

# Uninstitutional Kommunalfonds Nachhaltig

## Nachhaltiger Mischfonds für Kommunen

- <sup>1</sup> Die Risikoklassifizierung von Union Investment basiert auf verbundeinheitlichen Risikoprofilen. So lassen sich Union Investment-Fonds in ihrer Risikoklasse direkt mit anderen Wertpapieren der genossenschaftlichen FinanzGruppe vergleichen. Für Zwecke dieser Information wird die Risikoklasse einer Farbe zugewiesen. Die Risikofarbe rot wird bei Fonds vergeben, die ein sehr hohes Risiko bis hin zum möglichen vollständigen Kapitalverzehr aufweisen. Ausführliche Informationen zur Risikoklasse entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt. Unabhängig von dieser Risikoklassifizierung wird in den wesentlichen Anlegerinformationen (wAI) ein gesetzlich vorgeschriebener Risikoindikator ausgewiesen und beschrieben. Beide Systeme sind nicht identisch und können somit nicht direkt miteinander verglichen werden.
- <sup>2</sup> 45% iBoxx EUR Non-Financials 3-5 / 20% MSCI EMU / 17% iBoxx EUR Covered 1-10 / 12% UI EM Sovereign Bonds Sustainable / 6% ICE BofA EUR High Yield
- <sup>3</sup> Die Quelle der genannten Finanzmarktdaten ist, sofern nicht anders ausgewiesen, Datastream oder Bloomberg.
- <sup>4</sup> Liquiditätsausweis unter Einrechnung von Termingeldern, Margin-Positionen und allgemeinen Forderungen und Verbindlichkeiten.
- <sup>5</sup> Die durchschnittliche Restlaufzeit bezieht sich auf das gesamte Rentenvermögen mit Kasse und Rentenderivaten sowie Durchschau auf Anlagen eines Zielfonds soweit technisch möglich. Bei Instrumenten mit vorzeitigem Kündigungsrecht wird die geschätzte wirtschaftliche Restlaufzeit ausgewiesen.
- <sup>6</sup> Die durchschnittliche Zinsbindungsdauer bezieht sich auf das gesamte Rentenvermögen mit Kasse und Rentenderivaten sowie Durchschau auf Anlagen eines Zielfonds soweit technisch möglich.
- <sup>7</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 Prozent gekappten Rendite der Rentenanlagen ein. Mit dieser Vorgehensweise wird vermieden, dass rechnerische Extremwerte von gering gewichteten Anlagen im Sondervermögen maßgebliche Auswirkungen auf die Rendite Kennzahl haben. Aussagen zur Höhe der Ertragsausschüttung, zu Risiken bzw. der zukünftigen Wertentwicklung können daraus nicht abgeleitet werden.
- <sup>8</sup> Das durchschnittliche Rating bezieht sich auf das Rentenvermögen inklusive Kasse. Eigene Berechnung (aufgrund eines Durchschnittsratings aus den vorliegenden Ratings), inkl. der Durchschau auf Anlagen eines Zielfonds soweit technisch möglich und Berücksichtigung von Kreditderivate (CDS).
- <sup>9</sup> Wenn dieser Fonds in einer Versicherungslösung vermittelt wird, wird kein Ausgabeaufschlag erhoben.
- <sup>10</sup> Die Höhe der Partizipation ist abhängig vom Vertriebsstatus Ihrer Bank bei der Verwaltungsgesellschaft. Dieser kann sich in Abhängigkeit vom Vertriebsfolg der Bank bei der Vermittlung von Fondsanteilen der Union Investment Gruppe während der Haltdauer ab dem Folgejahr kalenderjährlich innerhalb der genannten Bandbreiten ändern.
- <sup>11</sup> 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 15.01.2019 handelt es sich bei den an dieser Stelle ausgewiesenen laufenden Kosten um eine Kosten-schätzung.

### 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/der Anlagestrategie, dem Risikoprofil des Fonds und den Risikohinweisen sind im Verkaufsprospekt dargestellt.

Die Verkaufsunterlagen zum Fonds (Verkaufsprospekt, Anlagebedingungen, aktuelle Jahres- und Halbjahresberichte und wesentliche Anlegerinformationen) finden Sie in deutscher Sprache auf [www.union-investment.de/DE000A2H9AZ3](http://www.union-investment.de/DE000A2H9AZ3).

Diese und Informationen zur Wohlverhaltensrichtlinie des BVI können Sie auf Wunsch auch kostenlos in Papierform über die unten angegebene Kontaktmöglichkeit beziehen.

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 bzgl. Ihrer Einkünfte aus dem Uninstitutional Kommunalfonds Nachhaltig besteuert werden.

Seit 01.01.2018 sind nach § 16 Investmentsteuergesetz (InvStG) Investmenterträge grundsätzlich voll steuerpflichtig. Etwaige Teilfreistellungen gemäß § 20 InvStG sind zu berücksichtigen. Weiterhin ist die Besteuerung der Erträge von den persönlichen Verhältnissen des jeweiligen Kunden abhängig.

Die Gültigkeit der hier abgebildeten Informationen, Daten und Meinungsäußerungen ist auf den Zeitpunkt der Erstellung dieser Produktinformation beschränkt. Aktuelle Entwicklungen der Märkte, gesetzlicher Bestimmungen oder anderer wesentlicher Umstände können dazu führen, dass die hier dargestellten Informationen, Daten und Meinungsäußerungen gegebenenfalls auch kurzfristig ganz oder teilweise überholt sind.

Die 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 vereinbart ist.

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