



Weil auch das, was nach uns kommt, **wichtig** ist

Geldanlage – eine Generation weitergedacht.
Mit PrivatFonds: Nachhaltig

PrivatFonds: Nachhaltig **stellt sich vor**

Vorwort	3
Nachhaltig investieren rechnet sich. Für jede Generation	5
Erweitern Sie Ihre Geldanlage nachhaltig	6
Die Forschung sagt: Rendite und Nachhaltigkeit passen zusammen	7
PrivatFonds: Nachhaltig – ein ausgewogenes Produktkonzept	8
Instrumente zur Sicherung der nachhaltigen Anlage Ihres Vermögens	10
Mit starker Stimme für mehr Nachhaltigkeit	13
Der Erfolg spricht für sich	14
Unser Serviceteam ist für Sie da	15
Basisinformationen und Eckdaten	16
Der richtige Fonds für Sie?	17
Kleine Übersetzungshilfe für Anleger	18

Unser Filmtipp

Fotografieren Sie diesen QR-Code und stimmen Sie sich schon mal auf PrivatFonds: Nachhaltig ein.





Giovanni Gay, Geschäftsführer
Union Investment Privatfonds GmbH

Liebe Anleger,

wir haben uns gefragt: Wie schreibt man die Erfolgsgeschichte der PrivatFonds am besten fort? Die Antwort: Indem wir ein neues Kapitel aufschlagen. Genau das tun wir mit

PrivatFonds: Nachhaltig.


Für uns als Partner der Genossenschaftsbanken gehört Nachhaltigkeit zum genossenschaftlichen Selbstverständnis. Und gemessen am verwalteten Vermögen von rund 79,6 Milliarden Euro ist Union Investment einer der führenden Anbieter bei nachhaltig anlegenden Investmentfonds in Deutschland (Stand: 30. September 2021).

Ich freue mich sehr, Ihnen auf den folgenden Seiten PrivatFonds: Nachhaltig vorstellen zu können. Hier haben wir unser bewährtes Vermögensmanagement für sicherheitsbewusste Anleger und eine nachhaltige Investmentstrategie miteinander kombiniert. Eben eine Generation weitergedacht.

Schließlich legen wir mit unseren Entscheidungen heute die Basis für eine lebenswerte Welt von morgen. Und so ist Nachhaltigkeit zu Recht für viele Menschen ein wichtiger Entscheidungsfaktor in allen Lebensbereichen – von gesunden Lebensmitteln über energieeffizientes Wohnen oder klimafreundliche Mobilitätslösungen bis zur nachhaltigen Geldanlage.

Jeder in unserem Team ist stolz darauf, mit PrivatFonds: Nachhaltig eine Vermögensmanagement-Lösung entwickelt zu haben, die ökologische, soziale und ethische Standards berücksichtigt.

Giovanni Gay
Geschäftsführer Union Investment Privatfonds GmbH



„Was hältst Du eigentlich von einer nachhaltigen Geldanlage?“

„Viel – weil auch Deine Generation etwas davon hat!“

Nachhaltig investieren rechnet sich. Für jede Generation

Heute schon so zu leben, dass auch die nächste Generation gut leben kann.
Das bedeutet Nachhaltigkeit.

Im privaten Alltag wird Nachhaltigkeit heute von vielen Menschen ganz selbstverständlich gelebt: beim morgendlichen Kaffee im Mehrweg- statt im Einwegbecher, beim Kauf von Bio-Produkten, Recycling von Papier und Glas sowie Fahrrad statt Auto für kurze Wege.



Nachhaltigkeit lässt sich auch bei der Geldanlage berücksichtigen

Mit PrivatFonds: Nachhaltig setzen Sie diese zukunftsorientierte Lebensweise auch bei Ihrer Geldanlage um.



Nachhaltigkeit und nachhaltige Transformation lassen sich messen. Mit dem UniESG Score und dem UniESG TransformationsRating

Beim UniESG Score beleuchtet man dabei die Aspekte

- Umwelt
- Soziales
- Führungsqualitäten

Außerdem schauen wir zum Beispiel darauf, wie das Unternehmen in der Öffentlichkeit wahrgenommen wird und wie nachhaltig das Geschäftsmodell ist.

Das UniESG TransformationsRating gibt Auskunft, wie ambitioniert sich ein Unternehmen in Richtung Nachhaltigkeit wandeln möchte.

Die relevanten Kriterien für die Vergabe des UniESG TransformationsRating sind unter anderem:

- Unternehmensstrategie
- Geplante Investitionen
- Führungsqualitäten

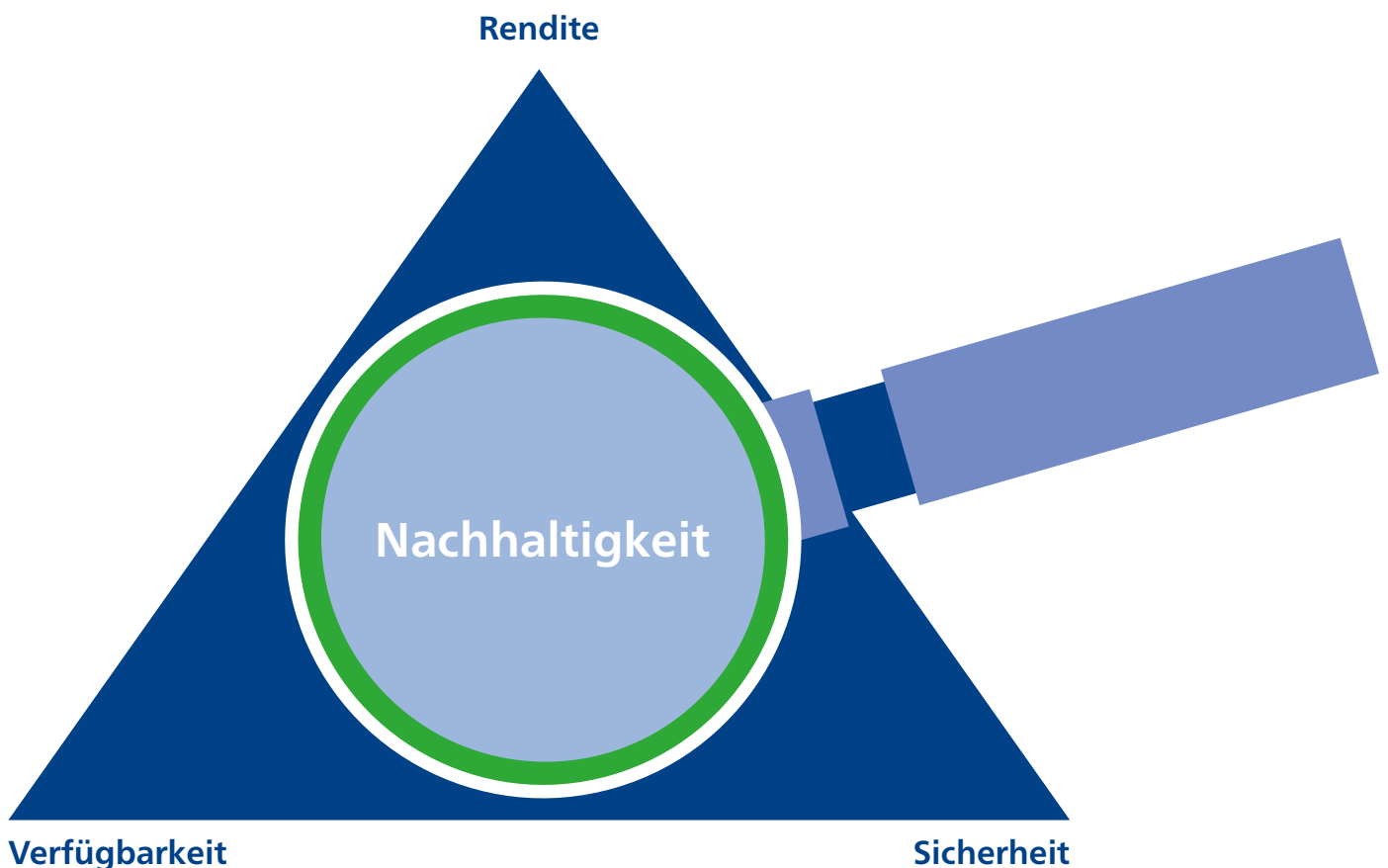
Erweitern Sie Ihre Geldanlage nachhaltig

Mit einer nachhaltigen Geldanlage können Sie Ihre persönlichen Anforderungen an ein Investment um eine weitere Dimension ergänzen: die Berücksichtigung von Nachhaltigkeitskriterien.

Die wichtigsten objektiven Anlagekriterien einer Vermögensanlage sind Sicherheit, Verfügbarkeit und Rendite. Anhand dieser drei Kriterien kann man jede Anlageform beurteilen und einschätzen – ganz nach persönlichen Vorstellungen und Bedürfnissen. Erweitern Sie diese Eckpfeiler um ein weiteres Anlagekriterium: die Nachhaltigkeit.

Dadurch ergeben sich viele Vorteile

- Nachhaltigkeit bedeutet Zukunftsfähigkeit
- Nachhaltige Kapitalanlagen berücksichtigen ethische, soziale und ökologische Faktoren
- Gute Einflussnahme: Investorengelder fließen verstärkt in nachhaltige Unternehmen



Die Forschung sagt: Rendite und Nachhaltigkeit passen zusammen

Vorteile statt Vorurteile: Das Forschungsprojekt des Research Center for Financial Services der Steinbeis-Hochschule Berlin räumt mit der weit verbreiteten Meinung auf, dass nachhaltige Investments gegenüber traditionellen Kapitalanlagen messbare Nachteile in der Wertentwicklung aufweisen.

Die Metastudie „Nachhaltige Investments aus dem Blick der Wissenschaft: Leistungsversprechen und Realität“ basiert auf einer Analyse von 195 themenrelevanten wissenschaftlichen Studien sowie auf eigenen Berechnungen.

- Die Mehrheit der Studien weist nachhaltigen Anlagen kein schlechteres Rendite-Risiko-Profil zu
- Tendenziell wirkt sich die Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsaspekten in allen Anlageklassen eher positiv aus
- Einige der untersuchten Studien deuten darauf hin, dass aktive Manager bei nachhaltigen Geldanlagen im Vorteil sind
- Nachhaltige Anlagen weisen geringere Ereignisrisiken auf
- Sehr strenge Auswahl- und Ausschlusskriterien können sich durch die Verengung des Anlageuniversums negativ auf den Erfolg nachhaltiger Geldanlagen auswirken

Weitere Informationen

Relevantes zur Studie finden Sie unter:
www.nachhaltigekapitalanlagen.de



Ein ausgewogenes Produktkonzept – PrivatFonds: Nachhaltig

Mit PrivatFonds: Nachhaltig präsentieren wir einen innovativen Fonds, der den sogenannten Multi-Asset-Ansatz mit Nachhaltigkeit verbindet. Für Sie als Privatanleger bietet sich damit eine attraktive Möglichkeit für Ihre langfristige Geldanlage.

Zwei Kompetenzen in einem Fonds vereint



- Der Vorteil des dynamischen Multi Asset-Ansatzes ist die flexible Nutzung einer Vielzahl von Anlageklassen und Anlageinstrumenten – aktiv gesteuert von professionellen Fondsmanagern
- Zielsetzung dabei ist eine möglichst breite Streuung des Risikos mit einer gleichzeitig stabilen Rendite

- Der Fonds berücksichtigt bei der Auswahl der Anlagen überwiegend ethische, soziale und ökologische Kriterien
- Union Investment wendet schon seit über 30 Jahren Nachhaltigkeitskriterien an und ist bezogen auf das verwaltete Vermögen einer der führenden Anbieter bei nachhaltig anlegenden Investmentfonds in Deutschland (Stand: 30. September 2021)

So funktioniert der Multi-Asset-Ansatz

- Die Fondsmanager können das Fondsvermögen je nach Marktlage unter anderem in Aktien, festverzinsliche Wertpapiere oder Währungen in unterschiedlicher Gewichtung investieren. In bestimmten Situationen kann auf einzelne Anlageklassen ganz verzichtet werden
- Zur Nutzung von Chancen an den Kapitalmärkten hat das Expertenteam den Freiraum, sehr flexibel zu handeln und viele Ertragsquellen auszuschöpfen
- Zur Umsetzung der Anlagestrategie nutzen Fondsmanager aktiv unterschiedliche Instrumente. Zum Beispiel wird in einzelne Aktien, in Fonds, Zertifikate oder Schuldverschreibungen investiert
- Als eine der größten Fondsgesellschaften verfügt Union Investment über ein Expertenteam mit umfassendem Wissen und Erfahrung in den unterschiedlichsten Bereichen – bei Bedarf ergänzt durch nationale und internationale externe Spezialisten

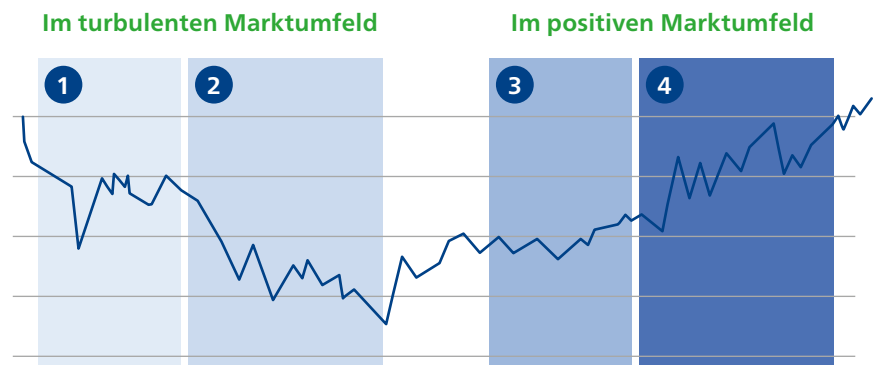
Dadurch werden die Investitionen zur Risikoreduktion und Chancennutzung breit gestreut.

Die Finanzmärkte sind ständig in Bewegung. Daraus ergeben sich bei Aufwärtsbewegungen attraktive Chancen, im Rahmen von Abwärtsbewegungen jedoch auch Risiken. Bei PrivatFonds: Nachhaltig steuert das Fondsmanagement die Wertschwankungen und sorgt damit für die gezielte Nutzung aktueller Marktchancen.

Mehr Sicherheit durch Kontrolle des Wertschwankungsverhaltens

Kernelement des Risikomanagements von PrivatFonds: Nachhaltig ist die dynamische Steuerung des Wertschwankungsverhaltens. Dabei gewichten die Fondsmanager die Anlageklassen und -instrumente entsprechend dem erwarteten Schwankungsverhalten der Märkte. In erster Linie geschieht dies durch eine Anpassung der Aktienquote, die sich in der Regel zwischen 5 und 45 Prozent bewegt.

So wird das Wertschwankungsverhalten im Auf und Ab der Märkte gesteuert



— Wertentwicklung

Schematische, beispielhafte Darstellung, die auf keinen tatsächlichen Werten beruht.

- 1 Zunahme von Marktschwankungen**
 Zunehmende Schwankungen (Volatilität) an den Märkten sind oft ein Zeichen für einsetzende Abwärtstrends.
- 2 Erhöhung sicherheitsorientierter Anlagen**
 In einem solchen Umfeld reduziert das Fondsmanagement den Anteil chancenorientierter Anlagen und erhöht den Anteil sicherheitsorientierter Anlagen im Fonds. Auf diese Weise wird das Risiko von Kursverlusten für den Anleger reduziert.
- 3 Beruhigung der Märkte**
 Abnehmende Marktschwankungen sind oft ein Zeichen dafür, dass sich die Märkte wieder beruhigen und bald ein Aufwärtstrend einsetzt.
- 4 Erhöhung chancenreicher Anlagen**
 In einem solchen Umfeld erhöht das Fondsmanagement den Anteil chancenorientierter Anlageformen und reduziert den Anteil sicherheitsorientierter Anlagen, um Marktchancen wieder verstärkt nutzen zu können.

Instrumente zur Sicherung der nachhaltigen Anlage Ihres Vermögens

Für jedes Anlageinstrument des Multi-Asset-Fonds PrivatFonds: Nachhaltig gibt es strenge Ausschlusskriterien. Kann sich ein Titel aufgrund der Ausschlussregeln nicht für die Aufnahme in den Fonds qualifizieren, bleibt er außen vor.

Je nach Marktsituation werden die Anlageklassen wie beispielsweise Aktien, verzinsliche Wertpapiere oder Währungen unterschiedlich stark gewichtet. Das Gleiche gilt für die Anlageinstrumente, die die Fondsmanager flexibel einsetzen, um auf aktuelle Entwicklungen reagieren zu können. Dazu wird das Fondsvermögen unter anderem in Einzelwerte, Fonds, ETFs oder auch Derivate investiert. So ermöglicht der Multi-Asset-Ansatz

sowohl eine Absicherung bei Abwärtsbewegungen wie auch die Nutzung eines Aufwärtstrends.

Die unterschiedlichen Anlageinstrumente erfordern spezifische Ausschlussregeln, die die Nachhaltigkeit bei den einzelnen Instrumenten bewerten. Zunächst wird der UniESG Score durchgeführt. Daran schließt sich der Filterprozess über die Ausschlussregeln an.

1 Beispiele für Ausschlusskriterien von Einzeltiteln

a) Bei Unternehmen

- Menschenrechtsverletzungen
- Umweltzerstörung
- Korruption
- Herstellung kontroverser Waffen (ABC, Landminen und Streubomben)

b) Bei Staaten

- Einschränkung der Religions- oder Pressefreiheit
- Einsatz der Todesstrafe

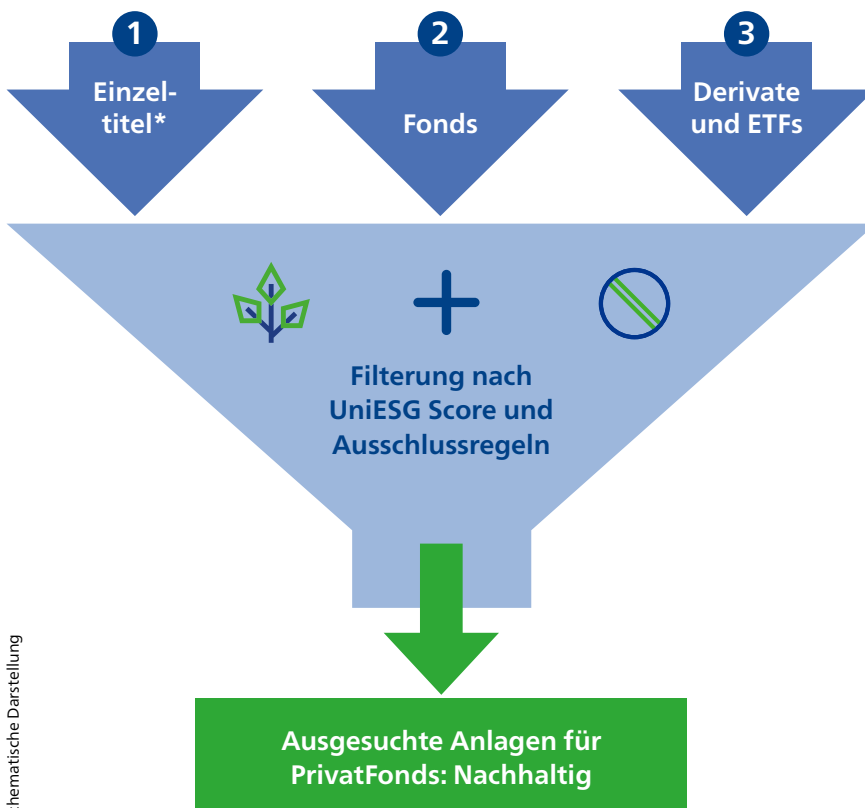
2 Beispielhafte Ausschlussregeln für Fonds

- Bei der Bewertung nach dem UniESG Score ist ein absoluter Mindestwert erforderlich. Zusätzlich werden Fonds, die in einzelnen Anlagesegmenten den geringsten Wert aufweisen, ausgeschlossen

3 Beispielhafte Ausschlussregeln für Derivate und ETFs

- Bei der Bewertung nach dem UniESG Score ist ein absoluter Mindestwert für zugrunde liegende Indizes erforderlich. Außerdem werden Derivate, deren Emittent aufgrund der Ausschlusskriterien für Einzeltitel ausgeschlossen ist, auch hier herausgefiltert

Strenge Vorgaben schließen bestimmte Investments aus



Schematische Darstellung

* Bei Unternehmen kommt neben dem UniESG Score auch das UniESG TransformationsRating für die Bewertung der Nachhaltigkeit zum Tragen.

Der Investmentprozess unserer nachhaltigen Fonds

Unser nachhaltiger Investmentprozess ist ein mehrstufiges Verfahren, das unsere hausinterne Nachhaltigkeitsanalyse mit einem klassischen Investmentprozess kombiniert. Dabei sind positive Renditeaussichten eines Titels genauso wichtig wie seine Nachhaltigkeitsbewertung. Im Ergebnis muss der Fonds eine höhere Nachhaltigkeitsbewertung aufweisen als das entsprechende Anlageuniversum.

Der Investmentprozess sorgt für eine nachhaltige Anlage Ihres Vermögens

Die Titel für unsere nachhaltigen Fonds werden anhand folgender Prozessschritte* selektiert:

Beachtung von Ausschlussregeln

Kann sich ein Titel aufgrund der Ausschlussregeln nicht für die Aufnahme in den Fonds qualifizieren, bleibt er bei der Fondszusammensetzung außen vor. Beispiele aktueller Ausschlussregeln finden Sie auf Seite 10.

Bewertung nach Nachhaltigkeitskriterien

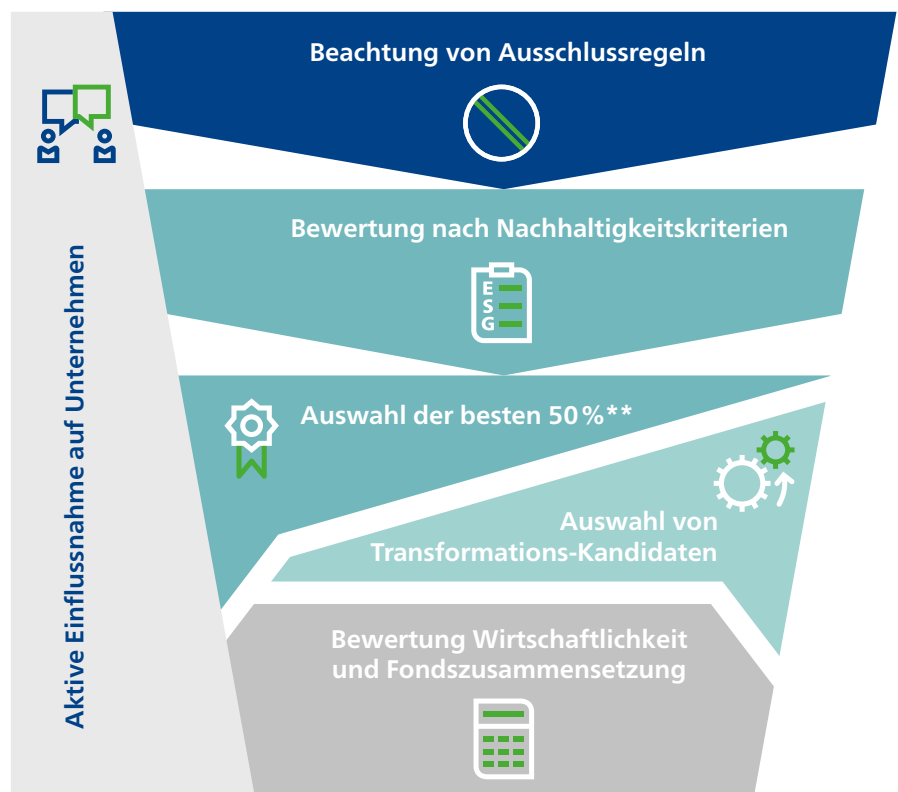
Die Bewertung nach Nachhaltigkeitskriterien ist Grundlage für unsere nachhaltigen Fonds. Infrage kommende Anlagen werden einer eingehenden Nachhaltigkeitsanalyse unterzogen und erhalten einen sogenannten UniESG Score. Dieser Score bewertet die Aspekte Umwelt, Soziales und Führungsqualitäten. Außerdem schauen wir auf weitere Aspekte, zum Beispiel, wie ein Unternehmen in der Öffentlichkeit wahrgenommen wird und wie nachhaltig das Geschäftsmodell ist.

Auswahl der besten 50 Prozent

Unternehmen, die aufgrund der Nachhaltigkeitsanalyse zu den oberen 50 Prozent der jeweiligen Industrie-Gruppe gehören, also zu den Besten ihrer Klasse, sind sofort investierbar und gehen in das Anlageuniversum ein.

Auswahl von Transformations-Kandidaten

Aus den verbleibenden Unternehmen wird eine Auswahl getroffen, die anschließend mit dem UniESG TransformationsRating bewertet wird. Denn



* Der hier dargestellte Prozess hat Gültigkeit für die Auswahl von Unternehmen, weicht jedoch für Drittfonds und Staaten ab.

** Diese quantitative Bewertung kann bei der Auswahl von Unternehmen zum Tragen kommen. Bei Fonds und Derivaten findet eine qualitative Bewertung statt.


durch die Auswahl ambitionierter Transformations-Kandidaten lassen sich positive Effekte hinsichtlich Performance und Nachhaltigkeit erzielen.

Bewertung Wirtschaftlichkeit und Fondszusammensetzung

Die Bewertung von Nachhaltigkeitskriterien ist eine wichtige Bedingung, aber nicht die einzige. Das Fondsmangement prüft, ob die Investition auch wirtschaftlichen Anforderungen genügt. Nur wenn beide Aspekte positiv sind, ist ein Nutzen für die Anleger zu erwarten.

Aktive Einflussnahme auf Unternehmen

UnionEngagement umfasst den fortlaufenden Einsatz für verantwortungsvolle Unternehmensführung und nachhaltige Wertentwicklung. Wir nehmen Einfluss über Stimmrechtsausübungen sowie Redebeiträge auf Hauptversammlungen und den Unternehmensdialog.



**„Vertrauen ist gut,
Wissen ist besser.“**

Die Möglichkeiten nutzen

Eine Nachhaltigkeitsbewertung aller am Markt verfügbaren Anlageinstrumente ist derzeit noch nicht möglich, da bisher nicht zu allen Instrumenten Nachhaltigkeitsdaten zur Verfügung stehen. Bei PrivatFonds: Nachhaltig kann daher ein geringer Teil des

Fondsvermögens in Anlagen investiert werden, für die zwar kein UniESG Score zur Verfügung steht, die aber das Chance-Risiko-Profil weiter verbessern. Anlagen mit einer ungenügenden Bewertung (Verletzung der Ausschlussregeln) bleiben natürlich ausgeschlossen.



Mit starker Stimme für mehr Nachhaltigkeit

Union Investment agiert als aktiver Investor. Dazu gehört vor allem der permanente Dialog mit den Unternehmen und die Abstimmung auf Hauptversammlungen. Dabei fordern wir von Unternehmen, Fondsanbietern und Emittenten aktiv die Einhaltung von Nachhaltigkeitsstandards und Transparenz ein.

Engagement als Chance

- Union Investment versteht sich als aktiver Investor, der im Auftrag seiner Anleger von Stimmrechten Gebrauch macht und den konstruktiven Dialog sucht. So nimmt das Fondsmanagement fortlaufend Einfluss auf die nachhaltige Ausrichtung der Unternehmen und Emittenten
- Langfristiges Ziel ist dabei, eine nachhaltige Wertsteigerung der Union Investment anvertrauten Vermögenswerte zu erzielen
- Grundlage für die Beurteilung von Geschäftsmodellen und der Zukunftsfähigkeit von Unternehmen bilden über 4.000 Investorengespräche, darunter 400 Gespräche ausschließlich zu Nachhaltigkeitsthemen. Mit der Abstimmung auf über 1.900 Hauptversammlungen pro Jahr nutzen wir eine weitere Plattform, um die Interessen unserer Anleger zu vertreten
- Von den Anbietern der Zielfonds wird etwa die Anerkennung der Prinzipien für verantwortungsvolles Investieren der Vereinten Nationen (Principles for Responsible Investment – kurz: PRI) gefordert
- Bei den Einzeltiteln stehen unter anderem Forderungen zur Verbesserung von Arbeitsstandards in der Zuliefererkette im Fokus. Hinsichtlich Unternehmensführung werden Vergütungsaspekte oder die Qualifikation thematisiert

Der Erfolg spricht für sich

Union Investment wird regelmäßig von unabhängigen Medien und Instituten bewertet und Jahr für Jahr ausgezeichnet. Eine Form der Nachhaltigkeit, die Vertrauen schafft.



Nachhaltige Kompetenz

Gemessen am verwalteten Vermögen von rund 79,6 Milliarden Euro ist Union Investment einer der führenden Anbieter bei nachhaltig anlegenden Investmentfonds in Deutschland (Stand: 30. September 2021).



Capital *****

Wenn es um Qualität geht, ist nichts so wertvoll wie eine objektive Beurteilung. Die Zeitschrift Capital hat Union Investment als einzige Fondsgesellschaft nun schon zum 19. Mal in Folge mit der Höchstnote von fünf Sternen¹ ausgezeichnet.

¹ Capital Nr. 5/03; 5/04; 4/05; 4/06; 4/07; 4/08; 2/09; 2/10; 3/11; 3/12; 3/13; 3/14; 3/15; 3/16; 3/17; 3/18; 3/19; 3/20; 3/21.



German Fund Champions 2022 ESG/Nachhaltigkeit

Mit den German Fund Champions 2022 gibt es eine Auszeichnung für Fondsgesellschaften mit breiter Fondspalette in Deutschland. Union Investment hat sich dabei zum dritten Mal in Folge in der Kategorie „ESG/Nachhaltigkeit“ durchsetzen können (Stand: November 2021).



PRI Bestnote A+

Die von den Vereinten Nationen unterstützte Organisation PRI hat Union Investment für den übergreifenden Ansatz zur Verankerung von verantwortlichem Investieren die Bestnote A+ verliehen (Stand: Juli 2020). Berücksichtigt wurden für diese Bewertung unter anderem Leitlinien, Ziele und Aktivitäten des Unternehmens. Die vollständige Fassung der Grundsätze ist auf der Website www.unpri.org abrufbar.



Unser Serviceteam ist für Sie da

Mit PrivatFonds: Nachhaltig entscheiden Sie sich für zeitgemäßes Vermögensmanagement – und für zukunftssicheren Service. Unser Team ist dauerhaft für Ihre Fragen, Wünsche und Anregungen da. Offline und online.

Bei Union Investment sollen Sie als PrivatFonds-Anleger die Gewissheit haben, dass wir für Sie erreichbar sind und dass wir Ihnen bei allen Belangen rund um Ihren PrivatFonds zur Seite stehen:

Ihr PrivatFonds-Serviceteam

Um Ihre Fragen schnell und ausführlich zu beantworten, steht Ihnen ein Serviceteam unter einer speziell für Sie eingerichteten Telefonnummer und E-Mail-Adresse zur Verfügung. Hier geben Ihnen kompetente Ansprechpartner persönlich Antworten auf Ihre Fragen.

Ihr individueller PrivatFonds-Managementbericht

In Ihrem persönlichen Managementbericht informieren wir Sie über die jüngsten Entwicklungen Ihres in PrivatFonds angelegten Geldes und zeigen vorgenommene Veränderungen.

Weltweit Zugriff auf Ihr Depot

Mit UnionFondsOnline, der einfachen und sicheren Online-Depotverwaltung, haben Sie auf Wunsch rund um die Uhr bequemen Zugriff auf Ihre aktuellen Depotdaten. Das heißt, Sie können sich beispielsweise jederzeit über die Struktur und Wertentwicklung Ihres PrivatFonds: Nachhaltig informieren, Anteile kaufen und verkaufen, Ansparpläne einrichten oder Einsicht in die Steuerdaten Ihres Depots nehmen – egal wo, egal wann.

Die beschriebenen Serviceleistungen gelten nur bei Verwahrung von PrivatFonds: Nachhaltig in Ihrem UnionDepot bei Union Investment. Falls Sie PrivatFonds: Nachhaltig direkt bei Ihrer Bank oder in einem anderen Depot führen möchten, können die Services hiervon abweichen.

Ihre exklusiven Kontaktmöglichkeiten als PrivatFonds-Anleger

Telefon: 069 2567-2075
Telefax: 069 2567-2275
E-Mail: privatfonds@union-investment.de

Sie erreichen uns montags bis freitags zwischen 08:00 und 18:00 Uhr.

Ein Klick, ein Blick – und Sie wissen mehr

Unter www.meine-privatfonds.de gelangen Sie direkt zu den wichtigsten Informationen rund um PrivatFonds.

Basisinformationen und Eckdaten

Hier finden Sie die wichtigsten Fondsdaten auf einen Blick. Wie alle Finanzprodukte ist auch PrivatFonds: Nachhaltig nicht für jeden Anleger gleichermaßen geeignet. Bitte lesen Sie diese Informationen durch und bilden Sie sich selbst ein Urteil.

PrivatFonds: Nachhaltig – Fondsinformationen

WKN/ISIN	A2N73W / LU1900195949
Ausgabeaufschlag	Zurzeit 0,00 %
Verwaltungsvergütung	Zurzeit 1,20 % p. a. , maximal 2,00 % p. a. Hiervon erhält Ihre Bank 50,00 bis 60,00 %. ¹
Erfolgsabhängige Vergütung ²	–
Laufende Kosten ³	1,79 %
Empfohlene Mindesthaltedauer	4 Jahre
Verfügbarkeit	Grundsätzlich bewertungstäglich
Mindestanlage	10.000,- Euro
Sparplan	Zusätzlich zur Mindestanlage ab 25,- Euro pro Rate möglich
Ertragsverwendung	In der Regel ausschüttend Mitte Mai
Fondswährung	Euro
Art des Investmentvermögens	OGAW-Sondervermögen
Verwaltungsgesellschaft	Union Investment Luxembourg S. A.

¹ Die Höhe der Partizipation ist abhängig vom Vertriebsstatus Ihrer Bank bei der Verwaltungsgesellschaft. Dieser kann sich je nach Vertriebs Erfolg der Bank bei der Vermittlung von Fondsanteilen der Union Investment Gruppe während der Haltedauer ab dem Folgejahr kalenderjährlich innerhalb der genannten Bandbreiten ändern.

² Die erfolgsabhängige Vergütung beträgt bis zu 25 Prozent des Betrags, um den die Anteilwertentwicklung die Entwicklung der Bemessungsgrundlage übersteigt. Sofern für das abgelaufene Geschäftsjahr eine solche erfolgsabhängige Vergütung angefallen ist, wird diese auch im entsprechenden Jahresbericht ausgewiesen, dabei können Geschäftsjahr und Vergleichsperiode voneinander abweichen.

³ Die hier ausgewiesenen laufenden Kosten fielen im letzten Geschäftsjahr (2020/2021) an und umfassen vom Fonds getragene Kosten ausgenommen eine eventuelle erfolgsabhängige Vergütung und Transaktionskosten. Diese können von Jahr zu Jahr schwanken.

Der richtige Fonds für Sie?

Sie finden in dieser Broschüre eine Reihe von Argumenten für PrivatFonds: Nachhaltig. Wir stellen dar, welche Chancen es im Einzelnen gibt und mit welchen Risiken Sie unter ungünstigen Bedingungen rechnen müssen.

Der Fonds eignet sich, wenn Sie ...

- ... eine flexible Geldanlage suchen, die sich bei der Portfolioselektion überwiegend an ethischen, sozialen und ökologischen Kriterien orientiert, ohne die Ertragschancen aus dem Fokus zu verlieren.
- ... eine Anlage mit weitgehend kalkulierbarem Schwankungsverhalten suchen.
- ... die Chancen eines professionellen Vermögensmanagements mit einer Vielzahl von Anlageklassen nutzen möchten.
- ... eine flexible Geldanlage mit attraktiven Ertragschancen suchen und dafür mäßige Risiken in Kauf nehmen.
- ... Ihr Kapital mittel- bis langfristig anlegen möchten.

Der Fonds eignet sich nicht, wenn Sie ...

- ... keine mäßigen Wertschwankungen akzeptieren.
- ... Ihr Kapital kurzfristig anlegen möchten.
- ... andere Nachhaltigkeits- und Ethikvorstellungen haben als Union Investment.
- ... einen sicheren Ertrag anstreben.

Die Chancen im Einzelnen

- Ertragschancen der internationalen Aktien- und Rentenmärkte sowie Risikoreduzierung durch Kombination von Aktien- und Renteninvestitionen
- Risikostreuung und professionelles Fondsmanagement sowie Insolvenzschutz durch Sondervermögen
- Chancen auf Wechselkursgewinne
- Teilnahme am Wertentwicklungspotenzial der investierten Zielfonds
- Teilnahme an den Wachstumschancen von Schwellen- beziehungsweise Entwicklungsländern
- Tendenziell höhere Verzinsung als bei einer Anlage in Anleihen mit bester Bonität
- Berücksichtigung von nachhaltigen und ethischen Kriterien in der Anlagepolitik
- Grundsätzlich bewertungstägliche Rückgabe von Fondsanteilen

Die Risiken im Einzelnen

- Marktbedingte Kurs- und Ertragschwankungen sowie Bonitätsrisiken einzelner Emittenten/Vertragspartner
- Wechselkursschwankungen
- Risiken bei der Investition in Zielfonds (zum Beispiel eingeschränkte Handelbarkeit)
- Erhöhte Kursschwankungen und Verluste beziehungsweise Ausfälle bei Anlagen in Schwellen- beziehungsweise Entwicklungsländern (zum Beispiel aufgrund politischer und rechtlicher Risiken)
- Erhöhte Kursschwankungen und Ausfälle bei hochverzinslichen Wertpapieren
- Abweichung der Anlagepolitik von individuellen Nachhaltigkeits- und Ethikvorstellungen
- Illiquidität von Vermögensgegenständen

Kleine Übersetzungshilfe für Anleger

Es ist uns wichtig, dass diese Information zu PrivatFonds: Nachhaltig möglichst wenig Fragen offenlässt. Falls Sie dennoch den einen oder anderen unvermeidlichen Fachbegriff nicht verstanden haben: Hier erklären wir ihn.

Derivate

Bei Derivaten handelt es sich um Produkte, deren Marktwert sich vom Wert eines sogenannten Basisinstruments, zum Beispiel einer Aktie, ableitet. Daher kommt auch der Name: „derivare“ ist lateinisch und bedeutet ableiten. Derivate sind so konstruiert, dass sie die Schwankungen der Preise der zugrunde liegenden Papiere in einem gegebenen Verhältnis nachvollziehen. Daher lassen sie sich sowohl zur Absicherung gegen Wertverluste als auch zur Spekulation auf Kursgewinne verwenden. Zu den Derivaten gehören Finanzprodukte wie Zertifikate, Futures, Optionen und Swaps.

ETFs

ETFs (englisch: Exchange-traded Funds) sind börsengehandelte Indexfonds. Diese bilden die Wertentwicklung eines Index wie beispielsweise des DAX® ab. Im Prinzip vereinen ETFs die Vorteile von Aktien und Fonds in einem Produkt. Sie können jederzeit an der Börse gehandelt werden.

Multi-Asset

Hierbei nutzt das Fondsmanagement viele verschiedene Anlageklassen (Multi-Asset), um ein Anlageziel zu erreichen. Je nach Marktlage beziehungsweise Einschätzung des Fondsmanagements kann das Fondsvermögen beispielsweise in Aktien, festverzinsliche Papiere, Rohstoffe oder Währungen investiert werden. Die Gewichtung der einzelnen Anlageklassen richtet sich nach der aktuellen Marktsituation.

Portfoliokonstruktion

Fonds können je nach Anlagerichtlinien in unterschiedliche Anlageklassen wie Aktien, verzinsliche Wertpapiere, Rohstoffe, Immobilien oder Währungen investieren (siehe auch: Multi-Asset). Das Managen dieser Konstruktion gehört zu den Kernaufgaben der Experten und geschieht meist auf Basis von Prognosen. Durch rechtzeitige Umschichtung des Fondsvermögens in die jeweils passenden Anlageklassen kann es beispielsweise angesichts eines drohenden Abschwungs am Kapitalmarkt wetterfest gemacht werden.

PRI

Die Principles for Responsible Investment (kurz: PRI), also Prinzipien für verantwortungsvolles Investment der Vereinten Nationen, sind eine Investoreninitiative in Partnerschaft mit der Finanzinitiative des UN-Umweltprogramms UNEP und dem UN Global Compact.

UniESG Score

Dieses Rating bewertet die drei Säulen der Nachhaltigkeit: Umwelt, Soziales und Führungsqualitäten. Außerdem blicken wir auf weitere Aspekte, zum Beispiel, wie das Unternehmen in der Öffentlichkeit wahrgenommen wird und wie nachhaltig das Geschäftsmodell ist.

Das Ergebnis des UniESG Scores wird in einem Punktwert festgehalten und zeigt an, inwieweit nachhaltig agiert wird. Mit dieser Methode wird Nachhaltigkeit bei Union Investment gemessen.

UniESG TransformationsRating

Dieses Rating bewertet das Ambitionsniveau und die Möglichkeiten des nachhaltigen Wandels eines Unternehmens, seiner Produkte und Prozesse. Das UniESG TransformationsRating bewertet dabei die Unternehmensstrategie, die geplanten Investitionen und Führungsqualitäten im Hinblick auf die nachhaltige Transformation.

Zertifikate

Zertifikate zählen zu den Derivaten, also zu den Finanzinstrumenten, deren Wert von den Kursen oder Preisen anderer Wirtschaftsgüter oder Vermögenswerte abhängig ist. Diese nennt man Basiswerte. Der Käufer nimmt also in einem bestimmten Verhältnis – meistens überproportional – an der Entwicklung des Basiswerts teil.

Zertifikate stellen Schuldverschreibungen dar und besitzen damit grundsätzlich ein Emittentenrisiko (Emittent = Herausgeber des Zertifikats, zum Beispiel Staaten oder Unternehmen).

Weiterführende Informationen finden Sie auch auf unserer Website:
www.union-investment.de



„Hast
Du noch
Fragen?“

„Nur eine:
Worauf
warten wir?“

Lassen Sie sich jetzt zu PrivatFonds: Nachhaltig beraten!

Vor der Entscheidung für PrivatFonds: Nachhaltig sollten Sie immer ein Gespräch mit Ihrem Bankberater führen. Er kennt Ihre Situation, Ihren Bedarf, Ihre Interessen und Ziele. Er kann Ihnen Vor- und mögliche Nachteile aufzeigen und persönlich und kompetent alle Fragen beantworten, die Sie vielleicht noch haben. Vereinbaren Sie am besten gleich einen Beratungstermin.

**Lassen Sie sich jetzt zu PrivatFonds:
Nachhaltig von uns beraten!**

Herzlich willkommen bei Union Investment

Mit über 60 Jahren Erfahrung entwickelt und betreut Union Investment Produkte und Fondslösungen, die an den Werten der genossenschaftlichen FinanzGruppe ausgerichtet sind. Heute gehört Union Investment mit über 435 Milliarden Euro verwaltetem Kundenvermögen und rund 5,6 Millionen Kunden (Stand: 30. September 2021) zu den größten Fondsanbietern in Deutschland.

Ihre Kontaktmöglichkeiten

Union Investment Service Bank AG
Weißfrauenstraße 7
60311 Frankfurt am Main
Telefon 069 2567-2075
Telefax 069 2567-2275
www.meine-privatfonds.de
www.union-investment.de

Aus Geld Zukunft machen

Rechtliche Hinweise

Ausführliche produktspezifische Informationen und Hinweise zu Chancen und Risiken des Fonds entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt, den Anlagebedingungen, den wesentlichen Anlegerinformationen sowie den Jahres- und Halbjahresberichten, die Sie kostenlos in deutscher Sprache über den Kundenservice der Union Investment Service Bank AG oder auf www.union-investment.de/ download erhalten. Diese Dokumente bilden die allein verbindliche Grundlage für den Kauf des Fonds. 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 kann jederzeit beschließen, Vorkehrungen, die sie gegebenenfalls für den Vertrieb von Anteilen eines Fonds und/oder Anteilsklassen eines Fonds in einem anderen Mitgliedstaat als ihrem Herkunftsmitgliedstaat getroffen hat, wieder aufzuheben.

Die Inhalte dieses Marketingmaterials stellen keine Handlungsempfehlung dar, sie ersetzen weder die individuelle Anlageberatung durch die Bank noch die individuelle, qualifizierte Steuerberatung. Dieses Dokument wurde von der Union Investment Privatfonds GmbH mit Sorgfalt entworfen und hergestellt, dennoch übernimmt Union Investment keine Gewähr für die Aktualität, Richtigkeit und Vollständigkeit.

Diese Drucksache wurde mit Recycling-Papier aus 100 % Altpapier und klimaneutral produziert.

Stand aller Informationen, Darstellungen und Erläuterungen: **1. Januar 2022**, soweit nicht anders angegeben.

Informationsmaterial erhalten Sie bei allen **Volksbanken und Raiffeisenbanken, Spar- und Darlehnskassen, Spar- und Kreditbanken, Sparda-Banken, PSD Banken, Banken für Kirche, Caritas und Diakonie** und bei den genossenschaftlichen Banken **BBBank eG, Karlsruhe; Deutsche Apotheker- und Ärztebank eG, Düsseldorf; DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt am Main; EDEKABANK AG, Hamburg,** und bei der **Union Investment Service Bank AG, Weißfrauenstraße 7, 60311 Frankfurt am Main.**

In Luxemburg erhalten Sie die oben genannten Unterlagen bei **DZ PRIVATBANK S. A.** sowie bei der **Union Investment Luxembourg S. A., 308, route d'Esch, L-1471 Luxemburg.**