

# KCD-Union Nachhaltig AKTIEN MinRisk<sup>1</sup>

## Globaler Aktienfonds mit Nachhaltigkeits-Konzept

Risikoklasse:<sup>2</sup> ■ geringes Risiko ■ mäßiges Risiko ✗ erhöhtes Risiko ■ hohes Risiko ■ sehr hohes Risiko

### Risikoprofil des typischen Anlegers

Konservativ Risikoscheu Risikobereit Spekulativ Hoch spekulativ

Der KCD-Union Nachhaltig AKTIEN MinRisk ist in die Risikoklasse gelb eingestuft. Damit eignet sich der Fonds für risikobereite Anleger, die erhöhte Risiken akzeptieren.

### Empfohlener Anlagehorizont



Der Fonds eignet sich für Kunden mit einem Anlagehorizont von 6 Jahren oder länger.

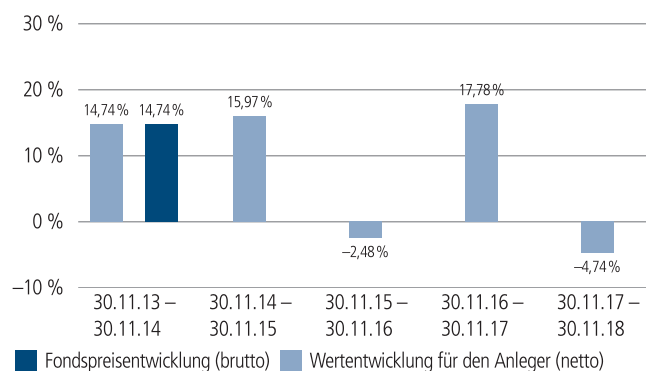
### Anlagestrategie

Der **KCD-Union Nachhaltig Aktien MinRisk** investiert weltweit in Aktien von Unternehmen, die nach einem MinRisk-Ansatz und unter Berücksichtigung von Nachhaltigkeitskriterien ausgewählt werden.

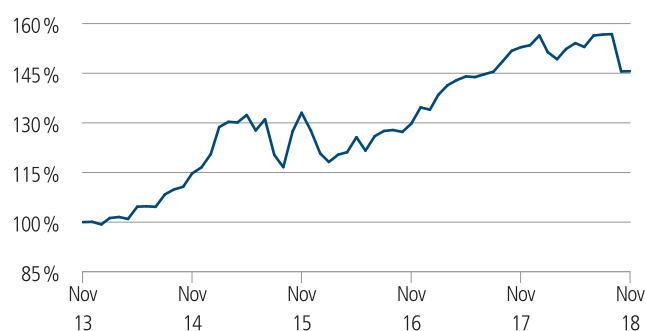
Beim quantitativen MinRisk-Ansatz werden Aktien von Unternehmen bevorzugt, die eine geringe Schwankungsintensität (Risiko) aufweisen. Dies soll zu einem risikoärmeren, konservativen Aktienportfolio führen, welches sich nicht an einem Vergleichsindex orientiert und geringere Kursschwankungen gegenüber einer index-orientierten Aktienanlage aufweist. Mit diesem Ansatz wird angestrebt, Erträge auf Aktienmarktniveau unter Berücksichtigung von geringerer Schwankungsintensität im Vergleich zum Gesamtmarkt zu erwirtschaften. Die Titelauswahl erfolgt dabei nach einem quantitativen Portfoliomanagementansatz. Währungsrisiken der Aktienanlagen werden weitestgehend abgesichert.

Bei der Nachhaltigkeit stellen strenge Ausschlusskriterien die wichtigste Hürde für die Aktienanlage dar. Beispielsweise werden Unternehmen, die Streumunition und Landminen produzieren oder Kernarbeitsnormen und Menschenrechte verletzen, ausgeschlossen. Ebenso werden solche Unternehmen ausgeschlossen, die signifikante Umsätze in Bereichen wie zum Beispiel Rüstungsgüter, Alkohol und Tabak oder durch das Angebot von Glücksspiel erzielen. In einem weiteren Schritt werden in einem Best-in-Class-Ansatz die Unternehmen ermittelt, deren Geschäftspolitik das Nachhaltigkeitskonzept am besten umsetzt. Ergänzt wird der Nachhaltigkeitsansatz durch aktives Wahrnehmen der Aktionärsrechte (Engagement). Dabei werden in einem konstruktiven Dialog mit den Unternehmen sowohl unternehmerische Inhalte und Aspekte der Unternehmenskultur wie auch soziale und ökologische Themen adressiert.

### Historische Wertentwicklung per 30.11.2018



### Indexierte Wertentwicklung der letzten fünf Jahre



Zeitraum	Monat	seit Jahresbeginn	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	seit Auflegung	2017	2016	2015
annualisiert	–	–	-4,74 %	3,05 %	7,80 %	9,41 %	1,99 %	13,95 %	5,50 %	9,53 %
absolut	0,04 %	-5,11 %	-4,74 %	9,42 %	45,60 %	145,80 %	41,87 %	–	–	–

Abbildungszeitraum 30.11.2013 bis 30.11.2018. 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 0,0 Prozent im ersten Betrachtungszeitraum berücksichtigt. Zusätzlich können Wertentwicklung mindernde Depotkosten anfallen. Annualisiert: Durchschnittliche jährliche Wertentwicklung nach BVI-Methode. Absolut: Wertentwicklungsberechnung gesamt.

Erläuterungen der Fußnoten siehe letzte Seite.

4454-201811-003

# KCD-Union Nachhaltig AKTIEN MinRisk<sup>1</sup>

## Globaler Aktienfonds mit Nachhaltigkeits-Konzept

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

Zeitraum: 01.11.2018 - 30.11.2018

Die Aktienmärkte waren im November weiterhin von geopolitischen Ereignissen geprägt. Eines der Hauptthemen blieb der internationale Handelskonflikt, da die Formulierungen der US-Regierung gegenüber China im Laufe des Monats aggressiver wurden.

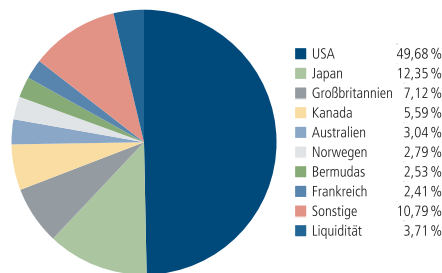
In Europa bleibt die Umsetzung des Brexit auf der Tagesordnung. Die Märkte blieben trotz einiger Fortschritte und eines Entwurfes des Austrittsabkommen zwischen den 27 EU-Ländern und dem Vereinigten Königreich hinsichtlich einer zukünftigen Abstimmung im britischen Unterhaus weiterhin skeptisch. Die Haushaltsgespräche zwischen der EU in Brüssel und Italien wurden fortgesetzt, es gab aber kaum Anzeichen für einen Fortschritt, da der Regierung Italiens nun ein Defizitverfahren droht.

Die Aktienmärkte verzeichneten eine relativ starke Gewinnsaison, insbesondere in den USA. Die Stimmung am Markt wurde jedoch von einer vorsichtigen Haltung getrieben und orientierte sich an künftigem Margendruck und Kostensteigerungen. Insgesamt bewegten sich die Märkte mit erheblicher Volatilität seitwärts. Die Marktrenditen wurden von den Schwellenländern angeführt, die um + 4,2 Prozent zulegten. Industrieländer legten um + 1,1 Prozent zu, während der MSCI Europe-Index -0,9 Prozent verlor (alle Renditen in Euro).

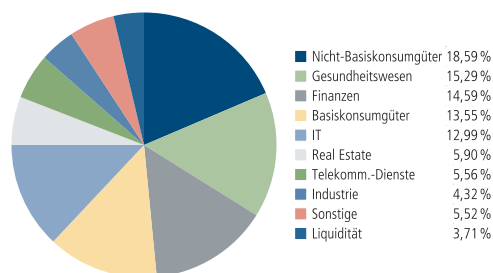
Im November waren die Renditen bei Stilen zwischen den Regionen extrem unterschiedlich. In den Schwellenländern und Europa entwickelte sich Momentum sehr schwach. Aktien mit niedriger Volatilität waren auf globaler Basis stark, in Schwellenländern jedoch unterdurchschnittlich. Qualität war im globalen Vergleich schwach, blieb aber in Europa und Schwellenländern neutral. Value blieb global, vor allem aber in den Schwellenländern, hinter dem Gesamtmarkt zurück.

Auf der Sektoreseite haben defensiven Sektoren in Europa und den globalen Industrieländern im Gegensatz zu den Schwellenländern outperformt. Kommunikationsdienstleistungen, Versorger und Immobilien gehörten zu den besten Sektoren des entwickelten Segments, während Industrie, Nicht-Basiskonsumgüter und Technologie in Schwellenländern eine Outperformance erzielten.

### Fondsstruktur nach Ländern



### Fondsstruktur nach Branchen



### Größte Aktienwerte

Biogen	1,68 %
Gilead Sciences	1,59 %
Omnicom Group	1,54 %
Colgate-Palmolive	1,52 %
Shionogi & Co. Ltd.	1,48 %
Bristol-Myers Squibb	1,48 %
Daito Trust Construction Co. Ltd.	1,42 %
Kimberly-Clark	1,40 %
NIKE Inc.	1,34 %
Target	1,25 %

### Kennzahlen bezogen auf das Fondsvermögen

Fondsstruktur	
Aktien/Aktienzertifikate	96,29 %
Liquidität <sup>4</sup>	3,71 %

Aufgrund von Rundungen kann sich bei der Addition von Einzelpositionen ein von 100% abweichender Prozentwert ergeben. Stand: 30.11.2018

Erläuterungen der Fußnoten siehe letzte Seite.

4454-201811-003

# KCD-Union Nachhaltig AKTIEN MinRisk<sup>1</sup>

## Globaler Aktienfonds mit Nachhaltigkeits-Konzept

### Fondsinformationen

WKN	532653
ISIN	DE0005326532
Art des Investmentvermögens	OGAW-Sondervermögen
Fondswährung	EUR
Auflegungsdatum	01.03.2001
Geschäftsjahr	01.10. – 30.09.
Rücknahmepreis per 30.11.2018	53,43 EUR
Fondsvermögen per 30.11.2018	72 Mio. EUR
Ertragsverwendung	i. d. R. ausschüttend Mitte November
Ausschüttung	0,35 EUR (für das Geschäftsjahr 2018/2019)
Steuerliche Teilfreistellung	30 %
Freistellungsempfehlung <sup>5</sup>	ca. EUR 0,40 pro Anteil
Verfügbarkeit	grundsätzlich bewertungstäglich
Ordererteilung <sup>6</sup>	forward-pricing
Verwaltungsgesellschaft	Union Investment Privatfonds GmbH

### Konditionen

Ausgabeaufschlag <sup>7</sup>	3,00 % vom Anteilwert Hiervon erhält Ihre Bank 90,00 – 100,00 %. <sup>8</sup>
Verwaltungsvergütung	zzt. 1,50 % p. a., maximal 1,75 % p.a.
Laufende Kosten <sup>9</sup>	1,68 %
Sparplan	Ab 25,- Euro pro Rate möglich

### Der richtige Fonds für Sie?!

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

- ...die Chancen einer Anlage in internationale, nachhaltige Aktien nutzen möchten.
- ...erhöhte Wertschwankungen akzeptieren.
- ...Ihr Kapital langfristig anlegen möchten.

#### Die Chancen im Einzelnen:

- Teilnahme an den Kurssteigerungen der internationalen Aktienmärkte
- Möglichkeit der nachhaltigen Geldanlage
- Breite Risikostreuung des Anlagekapitals in eine Vielzahl von Einzelwerten.

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

- ...keine erhöhten Wertschwankungen akzeptieren möchten.
- ...einen sicheren Ertrag anstreben.
- ...Ihr Kapital kurzfristig anlegen möchten.

#### Die Risiken im Einzelnen:

- Risiko marktbedingter Kursschwankungen, Ertragsrisiko sowie Wechselkursrisiko.
- Risiko des Anteilwertrückganges wegen Zahlungsverzug/ -unfähigkeit einzelner Aussteller bzw. Vertragspartner.
- Die individuelle Nachhaltigkeitsvorstellung eines Anlegers kann von der Anlagepolitik abweichen.
- Der Fondsanteilswert weist aufgrund der Zusammensetzung des Fonds und/oder der für die Fondsverwaltung verwendeten Techniken ein erhöhtes Kursschwankungsrisiko auf.

Erläuterungen der Fußnoten siehe letzte Seite.

4454-201811-003

# KCD-Union Nachhaltig AKTIEN MinRisk<sup>1</sup>

## Globaler Aktienfonds mit Nachhaltigkeits-Konzept

<sup>1</sup> KCD-Union Nachhaltig AKTIEN MinRisk ist eine Anteilklasse des Sondervermögens KCD-Union Nachhaltig AKTIEN MinRisk.

<sup>2</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>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> Der tatsächlich erforderliche Freistellungsbetrag kann niedriger oder höher als der angegebene Schätzwert sein, welcher sich auf den nächsten Ausschüttungstermin bzw. bei thesaurierenden Fonds auf die nächste fällige Vorabpauschale bezieht.

<sup>6</sup> Bei Ordererteilung am Tag (T) bis 16 Uhr wird der Auftrag mit dem Fondspreis des nächsten Bewertungstages (T+1) abgerechnet.

<sup>7</sup> Wenn dieser Fonds in einer Versicherungslösung vermittelt wird, wird kein Ausgabeaufschlag erhoben.

<sup>8</sup> Die Höhe der Partizipation ist abhängig vom Vertriebsstatus Ihrer Bank bei der Verwaltungsgesellschaft. Dieser kann sich in Abhängigkeit vom 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.

<sup>9</sup> Die hier ausgewiesenen "laufenden Kosten" fielen im letzten Geschäftsjahr 01.10.2017 - 30.09.2018 an und umfassen vom Fonds getragene Kosten - ausgenommen einer eventuellen erfolgsabhängigen Vergütung und Transaktionskosten. Sie können von Jahr zu Jahr schwanken.

### 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/DE0005326532](http://www.union-investment.de/DE0005326532).

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 KCD-Union Nachhaltig AKTIEN MinRisk unterliegt den deutschen Steuergesetzen. Dies kann Auswirkungen darauf haben, wie Sie bzgl. Ihrer Einkünfte aus dem KCD-Union Nachhaltig AKTIEN MinRisk besteuert werden.

Seit 01.01.2018 sind nach § 16 Investmentsteuergesetz (InvStG) Investorerträge 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 vereinbar 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).