

KCD-Union Nachhaltig AKTIEN MinRisk¹

Globaler Aktienfonds mit Nachhaltigkeits-Konzept

In Österreich zum Vertrieb zugelassen

Haltedauerempfehlung in Jahren



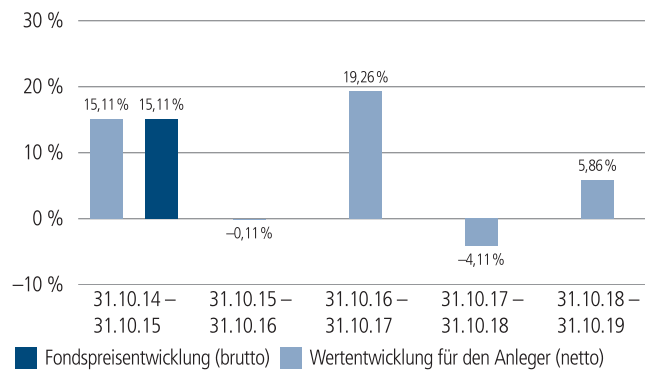
Der Fonds eignet sich für Kunden mit einem Anlagehorizont von 6 Jahren oder länger.

Anlagestrategie

Der Fonds 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. 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 bestimmten Bereichen wie zum Beispiel Rüstungsgüter erzielen. 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. Die Anlagestrategie bezieht sich nicht auf einen Vergleichsmaßstab, sondern orientiert sich an einem quantitativen Modell. Das Fondsmanagement kann auf Basis aktueller Kapitalmarkteinschätzungen aktiv von den Ergebnissen des Modells abweichen.

Historische Wertentwicklung per 31.10.2019



Indexierte Wertentwicklung der letzten fünf Jahre



Zeitraum	Monat	seit Jahresbeginn	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	seit Auflegung	2018	2017	2016
annualisiert	–	–	5,86 %	6,58 %	6,84 %	8,62 %	2,20 %	-11,74 %	13,95 %	5,50 %
absolut	0,16 %	13,76 %	5,86 %	21,05 %	39,19 %	128,72 %	50,11 %	–	–	–

Abbildungszeitraum 31.10.2014 bis 31.10.2019. 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.

5858-201910-001

KCD-Union Nachhaltig AKTIEN MinRisk¹

Globaler Aktienfonds mit Nachhaltigkeits-Konzept

In Österreich zum Vertrieb zugelassen

Kommentar des Fondsmanagements³

Zeitraum: 01.06.2019 - 31.08.2019

Angesichts des weiter tobenden Handelskriegs zwischen den USA und China, geopolitischen Spannungen und der generell negativen globalen Stimmung hatten Aktienmärkte einen schwierigen Monat. Der MSCI World EM-Index verlor 3,8 Prozent (in Euro), der MSCI Europe-Index verlor 1,4 Prozent und der MSCI World-Index beendete den Monat mit einem Rückgang von 0,9 Prozent (in Euro).

Die jüngste Eskalation des Handelskrieges führte dazu, dass China neue Zölle für amerikanische Güter im Wert von 75 Mrd. US-Dollar ab dem 1. September ankündigte. Donald Trump gab daraufhin eine Erhöhung der bestehenden und geplanten Zölle für chinesische Exporte um fünf Prozent bekannt. Diese neuen Zölle schlugen sich auf die Wachstumsrate der chinesischen Wirtschaft nieder. Das Wachstum der chinesischen Industrieproduktion verlangsamte sich im Vergleich zum Vormonat auf 4,8 Prozent. Das war der geringste Zuwachs seit mehr als 17 Jahren.

In den USA wurde der schwache Zustand des verarbeitenden Gewerbes erneut durch Einkaufsmanagerindizes aufgezeigt, die auf den ersten Rückgang der US-Industrie seit der großen Depression hinwiesen.

Auch die Nachricht, dass das deutsche BIP im zweiten Quartal gegenüber den letzten drei Monaten um 0,1 Prozent geschrumpft ist, was den jüngsten Rückgang der deutschen Exporte und der Industrieproduktion unterstrich, nahmen die Märkte negativ auf. Die Industrieproduktion ging weiter zurück und der Geschäftsklimaindex sank auf ein Niveau, das zuletzt während der Finanzkrise 2009 gesehen wurde.

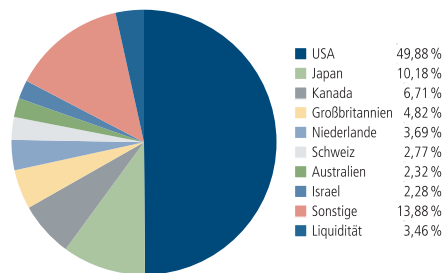
Anleger investierten in typisch defensive Sektoren (Immobilien, Versorger, Telekommunikation, Gesundheitswesen und Basiskonsumgüter), während es einen allgemeinen Abverkauf von zyklischen Titeln (Nicht-Basiskonsumgüter, Rohstoffe) gab.

Aus Stilsicht entwickelte sich der Minimum Volatilitäts-Stil im Monatsverlauf besonders in Europa gut. Qualität und Sentiment haben isoliert betrachtet ebenfalls funktioniert. Value und Small Caps entwickelten sich, mit Ausnahme der Schwellenländer, weiterhin unterdurchschnittlich. Small Caps zeigten insgesamt wenig Bewegung. Die Kombination verschiedener Faktoren funktionierte weiterhin schlechter als die isolierten Investmentstile.

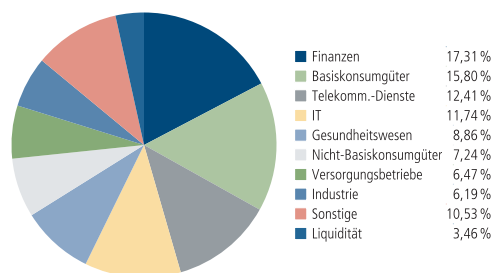
Erläuterungen der Fußnoten siehe letzte Seite.

5858-201910-001

Fondsstruktur nach Ländern



Fondsstruktur nach Branchen



Größte Aktienwerte

AT & T	1,68 %
Verizon Communications	1,57 %
Coca-Cola	1,51 %
NTT Docomo	1,48 %
Consolidated Edison Inc.	1,48 %
American Tower	1,47 %
Fuji Film Holdings	1,45 %
Omnicom Group	1,45 %
Hormel Foods Corporation	1,44 %
Starbucks	1,43 %

Kennzahlen bezogen auf das Fondsvermögen

Fondsstruktur	
Aktien/Aktienzertifikate	96,54 %
Liquidität ⁴	3,46 %

Aufgrund von Rundungen kann sich bei der Addition von Einzelpositionen ein von 100% abweichender Prozentwert ergeben. Stand: 31.10.2019

KCD-Union Nachhaltig AKTIEN MinRisk¹

Globaler Aktienfonds mit Nachhaltigkeits-Konzept

In Österreich zum Vertrieb zugelassen

Fondsinformationen

WKN	532653
ISIN	DE0005326532
Art des Investmentvermögens	OGAW-Sondervermögen
Fondswährung	EUR
Auflegungsdatum	01.03.2001
Geschäftsjahr	01.10. – 30.09.
Rücknahmepreis per 31.10.2019	56,54 EUR
Fondsvermögen per 31.10.2019	81 Mio. EUR
Ertragsverwendung	i. d. R. ausschüttend Mitte November
Ausschüttung	0,48 EUR (für das Geschäftsjahr 2018/2019)
Verfügbarkeit	grundsätzlich bewertungstäglich
Ordererteilung ⁶	forward-pricing
Verwaltungsgesellschaft	Union Investment Privatfonds GmbH
Steuerlicher Vertreter und Zahlstelle in Österreich	VOLKSBANK WIEN AG

Konditionen

Ausgabeaufschlag ⁷	3,00 % vom Anteilwert
Verwaltungsvergütung	zzt. 1,50 % p. a., maximal 1,75 % p. a.
Laufende Kosten ⁹	1,67 %
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.

5858-201910-001

KCD-Union Nachhaltig AKTIEN MinRisk¹

Globaler Aktienfonds mit Nachhaltigkeits-Konzept

In Österreich zum Vertrieb zugelassen

¹ KCD-Union Nachhaltig AKTIEN MinRisk ist eine Anteilklasse des Sondervermögens KCD-Union Nachhaltig AKTIEN MinRisk.

² 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.

³ Die Quelle der genannten Finanzmarktdaten ist, sofern nicht anders ausgewiesen, Datastream oder Bloomberg.

⁴ Liquiditätsausweis unter Einrechnung von Termingeldern, Margin-Positionen und allgemeinen Forderungen und Verbindlichkeiten.

⁵ 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.

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

⁷ Wenn dieser Fonds in einer Versicherungslösung vermittelt wird, wird kein Ausgabeaufschlag erhoben.

⁸

⁹ Die hier ausgewiesenen "laufenden Kosten" fielen im letzten Geschäftsjahr 01.10.2018 - 30.09.2019 an und umfassen vom Fonds getragene Kosten - ausgenommen einer eventuellen erfolgsabhängigen Vergütung und Transaktionskosten. Sie können von Jahr zu Jahr schwanken.

Rechtliche Hinweise:

Dies ist eine Marketingmitteilung. Dieses Dokument stellt keine Handlungsempfehlung zum Kauf oder die Empfehlung eines Wertpapiers und keine Anlageberatung dar und ersetzt nicht die individuelle Anlageberatung durch eine Bank oder einen anderen geeigneten Berater sowie fachkundigen steuerlichen oder rechtlichen Rat. Die Darstellungen und Erläuterungen beruhen auf der eigenen Einschätzung und sind beschränkt auf den Sachstand zum Zeitpunkt der Erstellung dieses Dokumentes. Dies gilt insbesondere auch im Hinblick auf die gegenwärtige Rechts- und Steuerlage, die sich jederzeit ohne vorherige Ankündigung ändern kann.

Dieses Dokument wurde von Union Investment Austria GmbH, in Wien, mit angemessener Sorgfalt und nach bestem Wissen erstellt. Dennoch wurden die von Dritten stammenden Informationen nicht vollständig überprüft. Union Investment übernimmt keine Gewähr für die Aktualität, Richtigkeit oder Vollständigkeit dieses Dokumentes.

Alle Index- bzw. Produktbezeichnungen anderer als der zur Union Investment Gruppe gehörigen Unternehmen können urheber- und markenrechtlich geschützte Produkte und Marken dieser Unternehmen sein.

Dieses Dokument dient ausschließlich Informationszwecken und ist allein zur internen Verwendung gedacht. Es darf daher weder ganz noch teilweise vervielfältigt, verändert oder zusammengefasst, an andere Personen weiterverteilt, sowie anderen Personen in sonstiger Weise zugänglich gemacht oder veröffentlicht werden. Es wird keinerlei Haftung für Nachteile, die direkt oder indirekt aus der Verteilung, der Verwendung oder Veränderung und Zusammenfassung dieses Dokumentes oder seines Inhalts entstehen, übernommen.

Angaben zur Wertentwicklung von Fonds von Union Investment basieren auf den Wertentwicklungen und/oder der Volatilität in der Vergangenheit. Damit wird keine Aussage über eine zukünftige Wertentwicklung getroffen. Frühere Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse. Der Wert der Fondsanteile und die Höhe der Ausschüttungen können sowohl sinken als auch steigen und müssen nicht mehr den Wert des ursprünglich investierten Kapitals erreichen.

Ausführliche produktspezifische Informationen und Hinweise zu Chancen und Risiken der in diesem Dokument genannten Fonds entnehmen Sie bitte dem aktuellen Verkaufsprospekt, den Vertragsbedingungen, wesentlichen Anlegerinformationen sowie den Jahres- und Halbjahresberichten, die Sie kostenlos unter www.union-investment.at erhalten. Anleger in Österreich erhalten diese Dokumente kostenlos auch bei der Zahl- und Vertriebsstelle Volksbank Wien AG, Kolingasse 14 - 16 in 1090 Wien. Diese Dokumente bilden die allein verbindliche Grundlage für den Kauf des jeweiligen Fonds von Union Investment.

Kontakt: Union Investment Austria GmbH, Schottenring 16 in A-1010 Wien

Weitere Kontaktadresse für Anleger in Österreich:

Zahl- und Vertriebsstelle in Österreich

Volksbank Wien AG
Kolingasse 14 - 16
1090 Wien

Stand aller Informationen, Darstellungen und Erläuterungen: 31. Oktober 2019, soweit nicht anders angegeben.