

PrivatFonds: Nachhaltig

Nachhaltiges Vermögensmanagement

In Österreich zum Vertrieb zugelassen

Haltedauerempfehlung in Jahren



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

Anlagestrategie

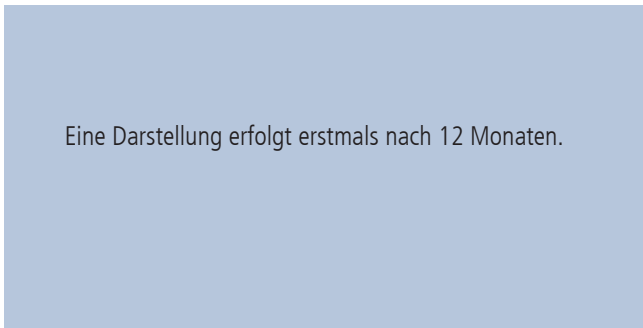
Das Anlagekonzept von PrivatFonds: Nachhaltig verbindet ein aktives Management mit einer flexiblen Steuerung einer Vielzahl von Anlageklassen. Der Fonds berücksichtigt bei der Auswahl der Anlagen überwiegend ethische, soziale und ökologische Kriterien. Die Anlageentscheidungen werden auf Basis von aktuellen Kapitalmarkteinschätzungen getroffen.

Dabei wird angestrebt, dass das Schwankungsverhalten des Anteilswertes (Rendite) weitgehend unabhängig von der Entwicklung des Schwankungsverhaltens einzelner Anlageklassen ist und insgesamt defensiv ausgerichtet wird. Die langfristige Schwankungsbreite des Fonds orientiert sich dabei an dem durchschnittlichen Schwankungsverhalten eines defensiven Mischportfolios,

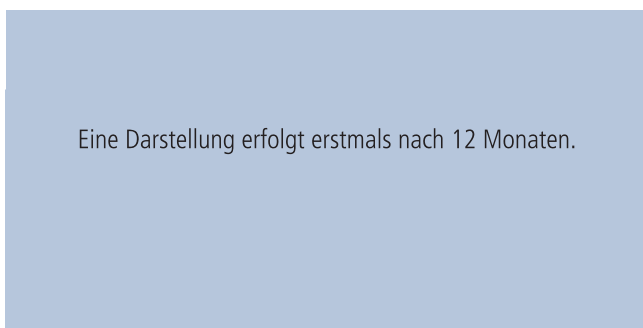
welches aus ca. 30 Prozent Aktien und 70 Prozent Renten zusammengesetzt ist. Die tatsächliche Fondszusammensetzung bemisst sich dabei am jeweils geschätzten Schwankungsverhalten der einzelnen eingesetzten Anlageklassen, wobei die Aktiengewichtung in der Regel zwischen 5 und 45 Prozent beträgt.

Der Fonds kann grundsätzlich in die Anlageklassen Aktien, Anleihen (auch hochverzinsliche Anlagen, Contingent Convertible Bonds und forderungsbesicherte Wertpapiere), Geldmarktinstrumente und Rohstoffe investieren. Die Investitionen können über Direktinvestments (außer Rohstoffe) und in Form von Verbriefungen bzw. Derivaten sowie Zielfonds erfolgen.

Historische Wertentwicklung per 31.10.2019



Indexierte Wertentwicklung seit Auflegung



Zeitraum	Monat	seit Jahresbeginn	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	seit Auflegung	2018	2017	2016
annualisiert	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
absolut	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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.

5913-201910-001

PrivatFonds: Nachhaltig

Nachhaltiges Vermögensmanagement

In Österreich zum Vertrieb zugelassen

Kommentar des Fondsmanagements²

Zeitraum: 01.07.2019 - 30.09.2019

Im Berichtsquartal ging die Aktienquote deutlich zurück, insbesondere im August. Auf Einzeltitelebene richteten wir das Portfolio defensiver aus. Softwarefirmen wurden mit Gewinn reduziert. Bei in Hongkong gelisteten Werten und US-Krankenversicherern verringerten wir die Risiken. Zuletzt stockten wir Aktien wieder moderat auf.

Die Rentenseite wurde schrittweise über den Erwerb von Staats- und insbesondere auch von Unternehmensanleihen ausgebaut. Gleiches galt für Wandelanleihen und ABS-Fonds. Auch die Absolute Return-Strategien sowie die Gold-Position wurden moderat erhöht. Neu hinzu kam ein marktneutraler Absolute Return ESG-Fonds von Eco Advisors (eine der ersten marktneutralen ESG-Strategien).

Aufgrund der geopolitischen Risiken dürfte das Kapitalmarktumfeld anspruchsvoll bleiben. Die Konjunkturdaten sollten darüber hinaus wieder stärker in den Fokus der Kapitalmärkte rücken.

Besonderheit des Anlagekonzepts

Es wird angestrebt, das Schwankungsverhalten des Fonds unabhängig vom Schwankungsverhalten einzelner Anlageklassen zu glätten und weitgehend stabil in einer definierten Bandbreite zu halten.

Fondsstruktur nach Anlageklasse

Für eine Darstellung sind nicht genügend Daten vorhanden.

Fondsstruktur im Detail (Angaben in Prozent des Fondsvermögens)

	Europa	Nordamerika	Asien/Pazifik	Emerging Markets	Global	Sonstige	Summe
Aktien	19,13	12,12	2,56	0,69	3,29	-	37,80
Renten	43,86	-	-	1,25	5,51	-	50,63
Geldmarkt	3,77	-	-	-	-	-	3,77
Rohstoffe	-	-	-	-	3,56	-	3,56
Absolute Return	1,30	-	-	-	3,40	-	4,70
Sonstige	-	-	-	-	-	-	-
Kasse	-	-	-	-	-	3,53	3,53
Summe	68,06	12,12	2,56	1,94	15,77	3,53	0,00

Zur Chancengenerierung und Risikovermeidung werden neben klassischen Wertpapierinstrumenten auch andere Instrumente genutzt. Durch den Einsatz dieser Instrumente kann die Gesamtsumme der im Fonds befindlichen Anlageklassen mehr oder weniger als 100% betragen. Dadurch wird die wirtschaftliche Wirkung der jeweiligen Anlageklasse berücksichtigt.

Stand: 31.10.2019

Erläuterungen der Fußnoten siehe letzte Seite.

PrivatFonds: Nachhaltig

Nachhaltiges Vermögensmanagement

In Österreich zum Vertrieb zugelassen

Fondsinformationen

WKN	A2N73W
ISIN	LU1900195949
Art des Investmentvermögens	OGAW-Sondervermögen
Fondswährung	EUR
Auflegungsdatum	02.01.2019
Geschäftsjahr	01.04. – 31.03.
Rücknahmepreis per 31.10.2019	52,99 EUR
Fondsvermögen per 31.10.2019	495 Mio. EUR
Ertragsverwendung	i. d. R. ausschüttend Mitte Mai
Ausschüttung	0,19 EUR (für das Geschäftsjahr 2018/2019)
Verfügbarkeit	grundsätzlich bewertungstäglich
Ordererteilung ⁴	forward-pricing
Verwaltungsgesellschaft	Union Investment Luxembourg S.A.
Steuerlicher Vertreter und Zahlstelle in Österreich	VOLKSBANK WIEN AG

Konditionen

Ausgabeaufschlag	0,00 %
Verwaltungsvergütung	zzt. 1,20 % p. a., maximal 2,00 % p. a.
Laufende Kosten ⁶	2,00 %
Erfolgsabhängige Vergütung ⁷	-
Sparplan	Ab 25,- Euro pro Rate möglich

Der richtige Fonds für Sie?!

👍 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

⊕ Die Chancen im Einzelnen:

- Professionelles Fondsvermögensmanagement mit einer Anlage
- Möglichkeit einer überwiegend nachhaltigen Geldanlage
- Glättung des Wertschwankungsverhaltens durch systematisches Risikomanagement angestrebt
- Teilnahme an Ertragschancen internationaler Aktien-, Renten-, Schwellenländer- und Rohstoffmärkte
- Chancen auf Wechselkursgewinne
- Generierung von Zusatzertträgen durch aktives Management und die Diversifizierung von Anlageklassen angestrebt
- Breite Streuung des Anlagekapitals über Direktinvestments, ausgewählte Zielfonds und innerhalb der Zielfonds in eine Vielzahl von Einzelwerten unter überwiegender Berücksichtigung von ethischen, ökologischen und sozialen Kriterien
- Sie nutzen das ausgewiesene Know-How des Fondsmanagements von Union Investment

👎 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 Risiken im Einzelnen:

- Risiko marktbedingter Kursschwankungen sowie Ertragsrisiko
- Risiko des Anteilswertrückganges wegen Zahlungsverzug/-unfähigkeit einzelner Aussteller bzw. Vertragspartner
- Wechselkursrisiko
- Erhöhte Kursschwankungen und Ausfallrisiken bei Anlagen mit hoher Verzinsung, erhöhten Bonitätsrisiken sowie aus Schwellen- bzw. Entwicklungsländern möglich
- Risiken im Zusammenhang mit den Investmentanteilen der Zielfonds (z.B. Risiko der eingeschränkten bzw. fehlenden Handelbarkeit, Strategiekonzentration)
- Der Fonds legt einen wesentlichen Teil seines Vermögens in Vermögenswerte an, die ihrem Wesen nach hinreichend liquide sind, unter bestimmten Umständen aber ein relativ niedriges Liquiditätsniveau erreichen können
- Die individuelle Ethikvorstellung eines Anlegers kann von der Anlagepolitik abweichen
- Zwischenzeitlich erhöhtes Risiko durch nicht korrektes oder zeitverzögertes Erkennen kurzfristiger Marktverwerfungen oder bei grundlegenden Veränderungen der Wechselwirkung zwischen Anlageklassen möglich

Erläuterungen der Fußnoten siehe letzte Seite.

5913-201910-001

PrivatFonds: Nachhaltig

Nachhaltiges Vermögensmanagement

In Österreich zum Vertrieb zugelassen

- ¹ Die Risikoklassifizierung von Union Investment basiert auf verbundeneinheitlichen 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.
- ² Die Quelle der genannten Finanzmarktdaten ist, sofern nicht anders ausgewiesen, Datastream oder Bloomberg.
- ³ 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.
- ⁴ Bei Ordererteilung am Tag (T) bis 16 Uhr wird der Auftrag mit dem Fondspreis des nächsten Bewertungstages (T+1) abgerechnet.
- ⁵
- ⁶ 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 02.01.2019 handelt es sich bei den an dieser Stelle ausgewiesenen laufenden Kosten um eine Kostenschätzung.
- ⁷ Die erfolgsabhängige Vergütung beträgt bis zu 25 Prozent des Betrages, 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.

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.