

# Volksbank Bielefeld-Gütersloh NachhaltigkeitsInvest

## Globaler Mischfonds mit Nachhaltigkeitskonzept

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

### Risikoprofil des typischen Anlegers

Konservativ	Risikoscheu	<b>Risikobereit</b>	Spekulativ	Hoch spekulativ
-------------	-------------	---------------------	------------	-----------------

Der Volksbank Bielefeld-Gütersloh NachhaltigkeitsInvest ist in die Risikoklasse gelb eingestuft. Damit eignet sich der Fonds für risikobereite Anleger, die erhöhte Risiken akzeptieren.

### Empfohlener Anlagehorizont



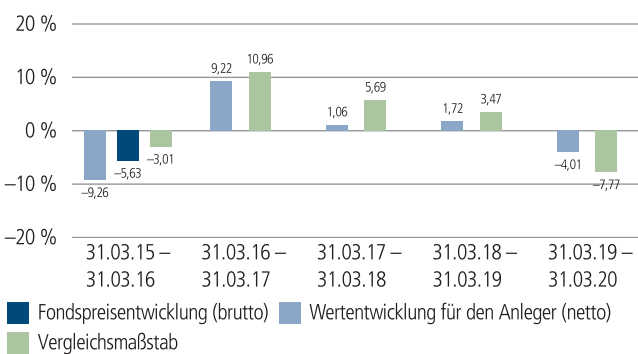
Der Fonds eignet sich für Kunden mit einem Anlagehorizont von 5 Jahren oder länger.

### Anlagestrategie

Das Fondsvermögen wird weltweit überwiegend in Aktien und verzinsliche Wertpapiere investiert. Bei deren Auswahl werden sowohl ökologische und soziale als auch ökonomische Kriterien berücksichtigt. Hierbei wird ein umfangreiches Verfahren zur Ermittlung der Nachhaltigkeit angewendet. Aus dem investierbaren Anlageuniversum wählt das Fondsmanagement attraktive Einzeltitel aus. So können Chancen am Markt gezielt genutzt werden. Das Fondsvermögen kann seinen Anlageschwerpunkt je nach Marktlage verändern. Die Analyse des Anlageuniversums unter nachhaltigen Gesichtspunkten erfolgt durch ISS-Oekom, einem unabhängigen Unternehmen, das weltweit mit Partnerunternehmen vernetzt ist.

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 31.03.2020



### Indexierte Wertentwicklung der letzten fünf Jahre



Zeitraum	Monat	seit Jahresbeginn	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	seit Auflegung	2019	2018	2017
annualisiert	–	–	–4,01 %	–0,45 %	0,34 %	2,92 %	3,14 %	22,33 %	–8,66 %	5,90 %
absolut	–9,14 %	–13,77 %	–4,01 %	–1,33 %	1,69 %	33,34 %	37,66 %	–	–	–

Abbildungszeitraum 31.03.2015 bis 31.03.2020. 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 4,0 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.

2571-202003-001

# Volksbank Bielefeld-Gütersloh NachhaltigkeitsInvest

## Globaler Mischfonds mit Nachhaltigkeitskonzept

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

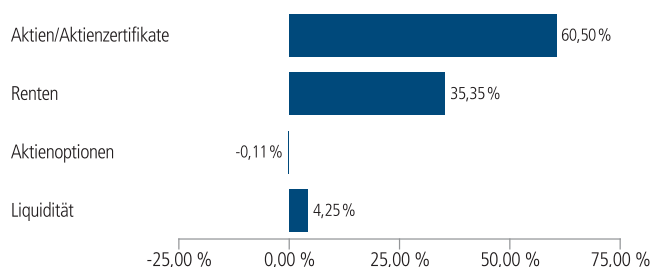
Zeitraum: 01.03.2020 - 31.03.2020

#### Corona-Virus steckt auch die Kapitalmärkte an

Infolge der weltweiten Ausbreitung des Corona-Virus mussten die globalen Aktienmärkte im März massive Kursverluste hinnehmen. Der MSCI World-Index verbuchte ein Minus von 13,1 Prozent in lokaler Währung. In den USA fiel der marktbreitere S&P 500-Index um 12,5 Prozent. Per Ende März waren die USA das Land mit den meisten Covid-19-Erkrankungen. Auch in vielen europäischen Ländern wurden teils drastische Eindämmungsmaßnahmen verhängt. Mit der Lahmlegung des öffentlichen Lebens geht ein weltweiter Wirtschaftseinbruch einher, eine Rezession ist nicht mehr zu vermeiden. Der EURO STOXX 50-Index sank um 16,3 Prozent. In Japan gab der Nikkei 225-Index um 10,5 Prozent nach und die Schwellenländer verloren 13,2 Prozent (MSCI Emerging Markets-Index in lokaler Währung).

Auch am Rentenmarkt hat die durch das Corona-Virus ausgelöste globale Rezession im März zu erheblichen Verwerfungen geführt. Zunächst galten Anleihen aus Deutschland und den USA vielen Anlegern als sicherer Hafen. Die Renditen zehnjähriger Papiere markierten Allzeittiefstände. Innerhalb weniger Handelstage schossen die Renditen dann aber kräftig in die Höhe. Um Liquidität zu schaffen, mussten Staatsanleihen veräußert werden. Aufgrund der enormen Verunsicherung kam es bei risikobehafteten Papieren zu starken Kursverlusten. Zudem schränkte sich deren Handelbarkeit merklich ein. Dies rief letztlich die Notenbanken auf den Plan, die umfassende Maßnahmenpakete schnürten. Neben massiven Ankaufprogrammen wurden Zinssenkungen verabschiedet und umfangreiche Erleichterungen für Banken implementiert. Flankiert wurden diese Maßnahmen von fiskalischer Seite. Die Größenordnung der Konjunkturprogramme erreichte historische Dimensionen. In den USA belief sich die Gesamtsumme auf 2.000 Milliarden US-Dollar. Gegen Monatsende konnte sich der Rentenmarkt daraufhin etwas stabilisieren. Gemessen am iBoxx Euro Sovereign Index verloren europäische Staatsanleihen 2,5 Prozent an Wert. US-Staatstitel gewannen auf Indexecken (JP Morgan Global Bond US-Index) hingegen 3,3 Prozent. Unternehmenspapiere gaben um rund sieben Prozent nach und Anleihen aus den Schwellenländern verloren fast 14 Prozent.

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



### Fondsstruktur im Detail

<b>Aktien</b>	<b>60,50 %</b>
Deutschland	15,26 %
USA	7,72 %
Schweiz	5,40 %
Schweden	5,29 %
Sonstige	26,83 %
<b>Renten</b>	<b>35,35 %</b>
Supranationale Institutionen	9,74 %
Deutschland	8,67 %
Irland	3,88 %
Niederlande	3,78 %
Sonstige	9,28 %

### Größte Werte

Shimano	3,24 %
2.875 % Infineon FtF Perp.	3,07 %
Wolters Kluwer NV	3,02 %
1.625 % Suez S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	2,95 %
Atlas Copco AB	2,84 %
SGS	2,77 %
Taiwan Semicon. Manufacturing ADR	2,70 %
Cisco Systems	2,70 %
Deere & Co.	2,68 %
1.500 % Smurfit Kappa Treasury PUC Reg.S. v. 19(2027)	2,67 %

### Kennzahlen bezogen auf den Rentenanteil

∅ Restlaufzeit <sup>5</sup>	9 Jahre / 5 Monate
∅ Zinsbindungsdauer <sup>6</sup>	4 Jahre / 2 Monate
∅ Rendite <sup>7</sup>	2,54 %
∅ Rating <sup>8</sup>	A

Aufgrund von Rundungen kann sich bei der Addition von Einzelpositionen ein von 100% abweichender Prozentwert ergeben. Stand: 31.03.2020

Erläuterungen der Fußnoten siehe letzte Seite.

2571-202003-001

# Volksbank Bielefeld-Gütersloh NachhaltigkeitsInvest

## Globaler Mischfonds mit Nachhaltigkeitskonzept

### Fondsinformationen

WKN	A0M80H
ISIN	DE000A0M80H2
Art des Investmentvermögens	OGAW-Sondervermögen
Fondswährung	EUR
Auflegungsdatum	01.12.2009
Geschäftsjahr	01.10. – 30.09.
Rücknahmepreis per 31.03.2020	53,22 EUR
Fondsvermögen per 31.03.2020	122 Mio. EUR
Ertragsverwendung	i. d. R. ausschüttend Mitte November
Ausschüttung	0,80 EUR (für das Geschäftsjahr 2018/2019)
Freistellungsempfehlung <sup>9</sup>	ca. EUR 0,85 pro Anteil
Verfügbarkeit	grundsätzlich bewertungstäglich
Verwaltungsgesellschaft	Union Investment Privatfonds GmbH

### Konditionen

Ausgabeaufschlag <sup>10</sup>	4,00 % vom Anteilwert Hiervon erhält Ihre Bank 90,00 – 100,00 %. <sup>11</sup>
Verwaltungsvergütung	zzt. 1,20 % p.a., maximal 1,50 % p.a.
Laufende Kosten <sup>12</sup>	1,42 %
Sparplan	Ab 25,- Euro pro Rate möglich

### Der richtige Fonds für Sie?!

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

- ... die Chancen einer Anlage in internationale verzinsliche Wertpapiere sowie in Aktien nutzen möchten.
- ... für erhöhte Ertragschancen auch größere Risiken in Kauf nehmen.
- ... Ihr Kapital langfristig anlegen möchten.

#### Die Chancen im Einzelnen:

- Teilnahme an Ertragschancen der Renten- und Aktienmärkte weltweit.
- Möglichkeit einer nachhaltigen Geldanlage.
- Professionelles Fondsmanagement.
- Risikostreuung durch sorgfältige Einzeltitelauswahl über zwei Anlageklassen.

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

- ... keine erhöhte Wertschwankungen akzeptieren möchten.
- ... einen sicheren Ertrag anstreben.
- ... Ihr Kapital kurzfristig anlegen möchten.
- ... nicht nach festgelegten Nachhaltigkeitskriterien anlegen möchten.

#### Die Risiken im Einzelnen:

- Risiko marktbedingter Kursschwankungen sowie Ertrags- und Wechselkursrisiko.
- Risiko des Anteilwertrückganges wegen Zahlungsverzug/ -unfähigkeit einzelner Aussteller bzw. Vertragspartner.
- Die individuelle Ethikvorstellung eines Anlegers kann von der Anlagepolitik abweichen.
- Risiken im Zusammenhang mit den Investmentanteilen der Zielfonds (z.B. Risiko der eingeschränkten bzw. fehlenden Handelbarkeit, Strategiekonzentration).
- 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.

2571-202003-001

# Volksbank Bielefeld-Gütersloh NachhaltigkeitsInvest

## Globaler Mischfonds mit Nachhaltigkeitskonzept

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 70% MSCI World (hedged in EUR) / 30% iBoxx EUR Eurozone 1-5

<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> 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>10</sup> Wenn dieser Fonds in einer Versicherungslösung vermittelt wird, wird kein Ausgabeaufschlag erhoben.

<sup>11</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 Haltedauer ab dem Folgejahr kalenderjährlich innerhalb der genannten Bandbreiten ändern.

<sup>12</sup> 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.

### 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/DE000A0M80H2](http://www.union-investment.de/DE000A0M80H2).

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 Volksbank Bielefeld-Gütersloh NachhaltigkeitsInvest unterliegt den deutschen Steuergesetzen. Dies kann Auswirkungen darauf haben, wie Sie bzgl. Ihrer Einkünfte aus dem Volksbank Bielefeld-Gütersloh NachhaltigkeitsInvest 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).