

9. Januar 2014

**Ertragreich, umfassend, aus einer Hand -
Nachhaltige Geldanlagen bei Ihrer KD-Bank**

Sehr geehrte Frau Giegold,

wir freuen uns, dass Ihnen das Thema nachhaltige Geldanlagen am Herzen liegt. Als Bank für Kirche und Diakonie sind wir gern Ihr erster Ansprechpartner. Unser gemeinsames Ziel ist, bei der Geldanlage sowohl **ökonomische als auch nachhaltige Aspekte zu verknüpfen**, das heißt Wert-erhalt und -vermehrung, Sicherheit und Liquidität zu verbinden und gleichzeitig dem Anspruch der Nachhaltigkeit gerecht zu werden. Dies gilt sowohl für Gelder, die Sie direkt bei uns anlegen - z. B. in Sparbriefen oder Wachstumszertifikaten - als auch für Geldanlagen in Investmentfonds. Heute möchten wir Ihnen ausgewählte Lösungen vorstellen.

Im Jahr 2001 haben die Kirchenbanken gemeinsam mit der Fondsgesellschaft Union Investment nachhaltige Fonds aufgelegt. Der Grundgedanke unserer **KCD-Nachhaltigkeitsfonds** greift die gemeinsame Erklärung des Rates der Evangelischen Kirche in Deutschland und der Deutschen Bischofskonferenz zur wirtschaftlichen Lage in Deutschland von 1997 auf:

„Die Kirchen treten dafür ein, dass Solidarität und Gerechtigkeit als entscheidende Maßstäbe einer zukunftsfähigen und nachhaltigen Wirtschafts- und Sozialpolitik allgemeine Geltung erhalten.“

Die **KCD-Union Nachhaltig Aktien- und Rentenfonds** wollen dieser Forderung Rechnung tragen und investieren deshalb in Unternehmen, die ihre geschäftspolitischen Ziele durch die Einbeziehung von ökonomischen, ökologischen und sozialen Kriterien erreichen.

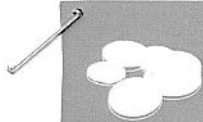
Mit diesen Fonds tragen Sie dazu bei, das nachhaltige Wirtschaften für die Zukunft unserer Welt ein Stück weit zu sichern, ohne dabei auf die attraktiven Renditechancen herkömmlicher Investmentfonds zu verzichten.

Seite 2 - zum Schreiben vom 9. Januar 2014 an:

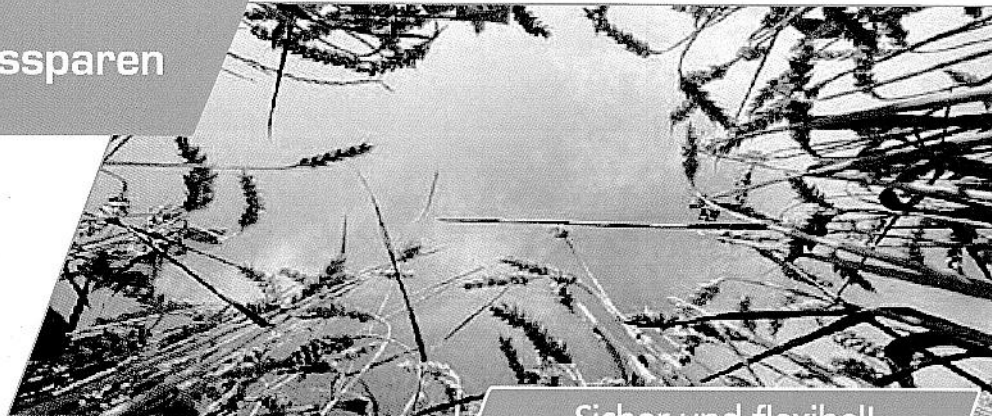
Lassen Sie sich von uns beraten - ertragreich, umfassend und aus einer Hand. Wir freuen uns auf das Gespräch mit Ihnen.

Mit freundlichen Grüßen

Wir wünschen Ihnen ein gesegnetes neues Jahr.



Wachstumssparen



Sicher und flexibel!

Sie möchten Ihr Vermögen möglichst gewinnbringend, aber ohne Risiko und gleichzeitig flexibel anlegen? Das Wachstumssparen bietet Ihnen viele Vorteile. Schauen Sie zu, wie Ihr Vermögen wächst!

Sicher und flexibel

Das Wachstumssparen ist eine sichere und renditestarke Kapitalanlage. Es bietet eine attraktive und über die Laufzeit von drei Jahren feste, jährliche Verzinsung. Durch die gute Verfügbarkeit sichern Sie sich – trotz der dreijährigen Laufzeit – ein hohes Maß an Flexibilität.

So funktioniert es

Das Wachstumssparen ist kostenfrei und sicher: Kursrisiken, wie zum Beispiel bei Wertpapieren, bestehen nicht.

Einzahlungen sind einmalig zu Beginn der Laufzeit möglich. Bereits nach neun Monaten kann das Wachstumssparen gekündigt werden. Die Kündigungsfrist beträgt drei Monate.

Die Zinsvereinbarung wird von Auszahlungen nicht berührt, solange die Mindesteinlage von 5.000 Euro nicht unterschritten wird. Bei Unterschreitung der Mindesteinlage wird das Guthaben als Sparkonto weitergeführt. Die Zinsen werden am Ende eines jeden Anlagejahres dem von Ihnen gewählten Konto gutgeschrieben oder wiederangelegt.

Ihre Vorteile auf einen Blick

- ☑ attraktive Verzinsung
- ☑ hohe Flexibilität
- ☑ hohe Sicherheit
- ☑ nachhaltige Verwendung

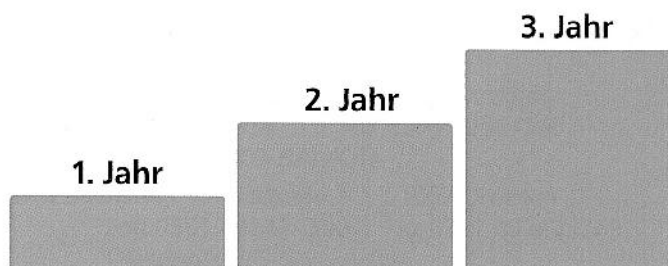
Schließen Sie noch heute das attraktive Wachstumssparen ab. Füllen Sie einfach den Coupon auf der Rückseite aus. Haben Sie Fragen? Bitte sprechen Sie mit Ihrer Beraterin oder Ihrem Berater.



Übrigens: Die Bank für Kirche und Diakonie verwendet Ihre Gelder, die Sie als Wachstumssparen bei uns anlegen, nachhaltig.

Nähere Informationen finden Sie unter www.KD-BANK.de/Nachhaltigkeit.

So kann auch Ihr Vermögen wachsen!





Wachstumssparen

So einfach funktioniert es

Senden Sie einfach den ausgefüllten Coupon an uns zurück.

Wachstumssparen

Ich möchte mein Geld wie folgt nachhaltig anlegen:

- ☐ Ja, ich habe mich für das Wachstumssparen entschieden und möchte Euro anlegen (Mindestanlage: 5.000 Euro).
- ☐ Bitte ziehen Sie den Betrag von meinem Konto ein.
Konto-Nr.
bei der Bank
BLZ
- ☐ Ich bin bereits Kundin/Kunde der *Bank für Kirche und Diakonie*. Meine Kontonummer lautet:

Datum, Unterschrift



Meine Daten:

Name, Vorname

Kundennummer oder Kontonummer

Für Neukunden:

Straße

PLZ, Ort

Geburtsort, Geburtsdatum

Beruf

Telefon privat/dienstlich

Kontakt

Zentrales Fax 0231 58444-151

Dortmund | Schwanenwall 27 | 44135 Dortmund
Fon 0231 58444-0 | Fax 0231 58444-161
Dortmund@KD-BANK.de

Duisburg | Am Burgacker 37 | 47051 Duisburg
Fon 0203 2954-0 | Fax 0203 2954-166
Duisburg@KD-BANK.de

LKG Sachsen | Kreuzstraße 7 | 01067 Dresden
Fon 0351 49242-300 | Fax 0351 49242-349
Dresden@LKG-Sachsen.de

Berlin | Caroline-Michaelis-Straße 1 | 10115 Berlin
Fon 030 308891-572 | Fax 030 21230681
Berlin@KD-BANK.de

Zinssätze und Preise für Privatkunden

Stand: 09. Januar 2014, Nr. 248

Sparen - Anlegen - Vorsorgen

Sparkonten

(gültig ab 09.01.2014)

Sparkonto Plus, variable Verzinsung mit vereinbarter Kündigungsfrist von 3 Monaten

ab 5 EUR	0,25 %	ab 5.000 EUR	0,30 %
ab 25.000 EUR	0,40 %	ab 50.000 EUR	0,50 %

Sparpläne

(gültig ab 09.01.2014)

Bonusplan 0,50 %

VL-Sparen mit 10 % Bonus 0,25 %

Anfänglicher Vertragszinssatz für Neuverträge

Festgelder

(gültig ab 09.01.2014)

Anlage ab EUR	5.000	25.000	50.000
30 Tage	0,10 %	0,15 %	0,20 %
60 Tage	0,15 %	0,20 %	0,25 %
90 Tage	0,20 %	0,25 %	0,30 %
180 Tage	0,25 %	0,30 %	0,35 %

Wachstumssparen

(gültig ab 09.01.2014)

Laufzeit 3 Jahre, Mindesteinlage 5.000 EUR:

1. Jahr	0,45 %
2. Jahr	0,65 %
3. Jahr	0,85 %
Ø-Wertzuwachs bei Zinsansammlung	0,65 %

Jahresgelder

(gültig ab 09.01.2014)

ab 2.500 EUR

Laufzeit	1 Jahr	2 Jahre	3 Jahre	4 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
	0,50 %	0,60 %	0,70 %	0,85 %	1,10 %	2,10 %

Auszahlplan

(gültig ab 09.01.2014)

mit mon. oder vierteljähr. oder jährl. Auszahlungen, mindestens 5.000 EUR (weitere Laufzeiten auf Anfrage)

Laufzeit Jahre	4 J.	5 J.	6 J.	7 J.	8 J.	9 J.	10 J.
mit Kap-verzehr	0,55 %	0,70 %	0,90 %	1,10 %	1,15 %	1,25 %	1,45 %
ohne Kap-verzehr	0,85 %	1,10 %	1,30 %	1,50 %	1,70 %	1,90 %	2,10 %

Wertpapiere und Depots

Das Wertpapierdepot verbindet die Vorteile eines Direktanbieters mit den Vorteilen einer Filialbank: ob per Internet, Telefon oder mit persönlicher Beratung. Auf Wunsch stellen wir Ihnen gern ein Verzeichnis unserer Transaktions- und Depotpreise zur Verfügung.

Tagesgeldkonto Flex

Täglich verfügbar, saldenabhängige Verzinsung ab dem ersten Euro.

Tagesaktuelle Zinssätze auf Anfrage

Vorsorge-Check

Wir helfen Ihnen, gemeinsam mit unseren Verbundpartnern, Ihre Versicherungen und Vorsorgelösungen unter die Lupe zu nehmen. Wir erstellen exklusiv für Sie eine Bedarfsanalyse. Fordern Sie einfach bei uns Ihren persönlichen Vorsorge-Check an.

Finanzieren - Bauen - Wohnen

Anschaffungsdarlehen

Konditionen auf Anfrage

ImmoKredit

Für Um- und Ausbaumaßnahmen in selbstgenutzte Immobilien. Vielfältige Verwendungsmöglichkeiten, fester Zinssatz für die gesamte Laufzeit bis zu 120 Monate. Kein Grundbucheintrag erforderlich.

Konditionen auf Anfrage

Immobilienfinanzierung

Ihre Möglichkeiten: variable Darlehen, Zinsfestschreibungen von 1 bis 30 Jahren, Volltilgerdarlehen, Tilgungsaussetzungsdarlehen, großzügige Sondertilgungsmöglichkeiten, bis zu 12 Monate ohne Berechnung von Bereitstellungszinsen, Einbeziehung von KfW-Mitteln, Forward-Darlehen. Weitere Informationen, tagesaktuelle Zinssätze und einen unverbindlichen individuellen Finanzierungsvorschlag erhalten Sie hier:

E-Mail: Baufinanzierung@KD-BANK.de

Girokonto und Service

Girokonto Premium

Das Girokonto Premium ist das richtige Konto für alle Kundinnen und Kunden, die kontinuierliche Einlagen in Höhe von 5.000 Euro unterhalten oder mindestens 50 Euro monatlich in einen Sparplan einzahlen oder einen Kredit haben. Alle Schüler, Studenten und Auszubildende bis zum 27. Lebensjahr, alle Theologiestudenten (ohne Altersbegrenzung) können das kostenfreie Konto ohne weitere Voraussetzungen nutzen. Bitte sprechen Sie uns an, wenn Sie Fragen zu den Voraussetzungen haben. Für jedes weitere Privatkunden Girokonto (Klassik) berechnen wir 5 EUR pro Monat.

Kostenfreie Leistungen Girokonto Premium und Klassik:

Alle Buchungen im Inlandszahlungsverkehr, Telefon- und Online-Banking, Kontoauszüge (wenn Sie einen der freigeschalteten Kontoauszugsdrucker einer Volks- und Raiffeisenbank nutzen; für nur 1,00 EUR pro Auszug senden wir Ihnen die Kontoauszüge zu).

Überziehungsmöglichkeiten

Die Sollzinssätze für eingeräumte Überziehungsmöglichkeiten (Dispo) und geduldete Überziehungen orientieren sich am Durchschnittssatz des EURIBOR-Dreimonatsgeldes. Die aktuellen Zinssätze finden Sie im Internet unter www.KD-BANK.de/GirokontoPremium.

VR-BankCard

VR-BankCard Europa (V-Pay) pro Jahr 5,00 EUR
Auszubildende und Studenten erhalten die VR-BankCard Europa (V-Pay) kostenlos.

Kreditkarten

(gültig ab 01.11.2010)

Die MasterCard und die VISA-Karte sind als Classic- oder Gold-Karte im ersten Jahr beitragsfrei. Danach ist der Preis davon abhängig, wie häufig Sie mit der Kreditkarte bezahlen. Wir erstatten Ihnen den Beitrag in Höhe von 20 EUR für die Classic-Karte und 60 EUR für die Goldkarte in Abhängigkeit von der Höhe Ihrer Umsätze anteilig zurück. Ab einem Jahresumsatz von mehr als 5.000 EUR erstatten wir Ihnen den Beitrag für Ihre MasterCard oder VISA-Karte komplett.

Der Nachhaltigkeitsfilter

Als erste evangelische Kirchenbank setzt die Bank für Kirche und Diakonie einen Nachhaltigkeitsfilter ein. Wenn Sie Einlagen bei uns unterhalten, profitieren Sie von dem Filter automatisch. Mehr Informationen über den Filter und die von uns definierten Ausschlusskriterien finden Sie im Internet unter: www.KD-BANK.de/Nachhaltigkeitsfilter.

Hinweis: Die aufgeführten Zinssätze sind Jahreszinssätze, die den Marktgegebenheiten unterliegen und von der Bank für Kirche und Diakonie bei Veränderungen am Geld- oder Kapitalmarkt - auch ohne besondere Mitteilung - angepasst werden können. www.KD-BANK.de, E-Mail: Info@KD-BANK.de - Wir beraten Sie gern!
Fon: Dortmund 0231 58444-0 | Duisburg 0203 2954-0 | LKG Sachsen 0351 49242-300 | Berlin 030 308891-361
BLZ 350 601 90 | BIC GENO DE D1 DKD



UniRak Nachhaltig A

Nachhaltig ausgerichteter Mischfonds mit Aktien und Renten

Risikoklasse:² ■ geringes Risiko ■ mäßiges Risiko ✕ erhöhtes Risiko ■ hohes Risiko ■ sehr hohes Risiko
 Indikator wAI:² ■ bis 2 ■ bis 4 ✕ bis 6 ■ bis 7

Profil des typischen Anlegers

Konservativ Risikoscheu **Risikobereit** Spekulativ Hoch spekulativ

Der UniRak Nachhaltig A ist in die Risikoklasse gelb eingestuft. Damit eignet sich der Fonds für risikobereite Anleger, die erhöhte Risiken akzeptieren.

Haltedauerempfehlung in Jahren

5

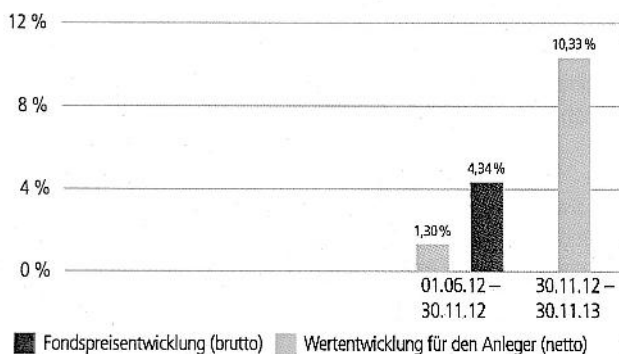
Der Fonds eignet sich für Kunden mit einem Anlagehorizont von 5 Jahren und länger.

Anlagestrategie

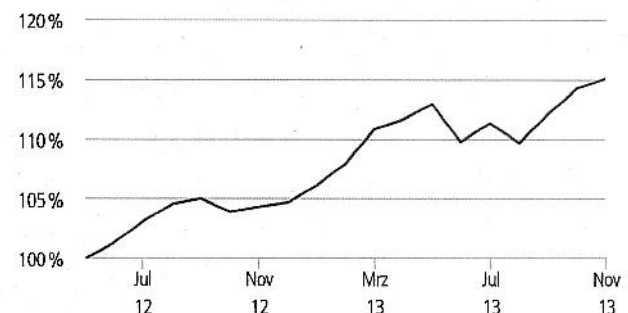
Der Fonds UniRak Nachhaltig investiert als Mischfonds derzeit überwiegend in internationale Aktien. Daneben wird in Anleihen weltweiter Aussteller in Euro bzw. überwiegend währungsgesichert investiert.

Der Fonds berücksichtigt bei der Auswahl der Emittenten ethische, soziale und ökologische Kriterien.

Historische Wertentwicklung per 30. November 2013



Indexierte Wertentwicklung seit Auflegung



Zeitraum	Monat	seit Jahresbeginn	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	seit Auflegung	2012	2011	2010
annualisiert	–	–	10,33 %	–	–	–	9,86 %	–	–	–
absolut	0,79 %	9,95 %	10,33 %	–	–	–	15,12 %	–	–	–

Abbildungszeitraum 01.06.2012 bis 30.11.2013. 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 3,0 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.
 3198-201311-01-01-35060190-LU0718558488

UniRak Nachhaltig A¹

Nachhaltig ausgerichteter Mischfonds mit Aktien und Renten

Kommentar des Fondsmanagements zur Anlagepolitik³

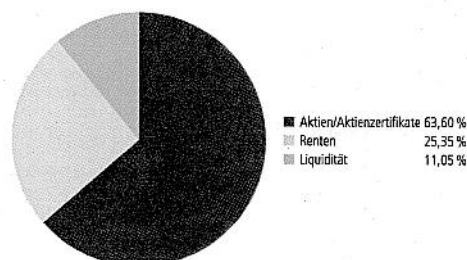
Zeitraum: Juli bis September 2013

Das Augenmerk der nachhaltig orientierten Investoren war im zweiten Quartal stark auf die Bundestagswahl gerichtet. Der Urnengang der deutschen Wähler sollte Klarheit geben über den künftigen energiepolitischen Kurs der größten Volkswirtschaft der Eurozone. Mit der Bestätigung von CDU und CSU als stärkster Fraktion und dem Ausscheiden des bisherigen Koalitionspartners FDP aus dem Bundestag deutet sich an, dass ein schneller Kurswechsel in dieser Hinsicht nicht bevorsteht. Die Energiewende - und damit auch die Frage nach der Marktsituation einer Vielzahl von Unternehmen im Bereich der Erneuerbaren Energien - dürfte und sollte den aktuellen Begebenheiten angepasst und verbessert werden - unabhängig von der Frage, aus welchen Parteien sich die Bundesregierung in den kommenden Jahren zusammensetzt. Dass ein Wandel nicht nur in Deutschland dringend notwendig ist, zeigen auch die Daten aus dem Ende September präsentierten Klimabericht der Vereinten Nationen: Die UN gehen von einer weiteren und stärkeren Erwärmung der Erde aus, als zuvor prognostiziert. Damit dürften die Effekte auf die globalen Wetterverhältnisse, die Temperaturen in der Arktis und somit auch auf den Anstieg des Meeresspiegels stärker als zuvor angenommen ausfallen.

Unternehmen, die sich mit alternativen Energiequellen auseinandersetzen, spielen auch im Portfolio des UniRak Nachhaltig eine gewichtige Rolle. Aus diesem Bereich haben wir im Berichtszeitraum Aktien des Schweizer Konzerns Meyer Burger hinzugefügt. Das Unternehmen ist als Maschinenbauer vor allem im Bereich der Solarenergie aktiv. Außerdem haben wir dem Fonds Papiere des norwegischen Fischzucht-Unternehmens Marine Harvest hinzugefügt. Vor dem Hintergrund der abnehmenden Fischbestände in den Weltmeeren ist die Gewährleistung von Ernährungssicherheit bei gleichzeitigem Schutz der Ressourcen für uns eines der Kernthemen von Nachhaltigkeit.

Hinsichtlich der regionalen Verteilung der Fondsmittel sind wir aktuell gegenüber der Eurozone verglichen mit den USA eher optimistisch aufgestellt. Vor dem Hintergrund des Haushaltsstreits in den Vereinigten Staaten und der konjunkturellen Verbesserungen im europäischen Währungsraum haben wir unsere Positionierung frühzeitig angepasst.

Fondsstruktur⁴



Fondstruktur im Detail

Aktien	63,60 %
USA	30,10 %
Deutschland	7,77 %
Frankreich	6,53 %
Japan	3,71 %
Sonstige	15,49 %
Renten	25,35 %
Deutschland	18,15 %
Norwegen	1,68 %
Schweden	1,66 %
Niederlande	1,63 %
Sonstige	2,23 %

Größte Werte

4,00 % Deutschland v. 07 (2018)	2,55 %
ING Groep	1,87 %
5,00 % Norwegen (2015)	1,68 %
Intel	1,65 %
3,00 % Deutschland v. 10 (2020)	1,63 %
Merck KGaA	1,56 %
SAP	1,56 %
Ecolab	1,45 %
2,25 % Deutschland v. 11 (2021)	1,43 %
2,25 % Deutschland v. 10 (2015)	1,37 %

Kennzahlen bezogen auf den Rentenanteil

Ø Restlaufzeit ⁵	5 Jahre / 6 Monate
Ø Zinsbindungsdauer ⁶	4 Jahre / 10 Monate
Ø Rendite ⁷	1,05 %
Ø Rating ⁸	AAA

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

Erläuterungen der Fußnoten siehe letzte Seite.
3198-201311-01-01-35060190-LU0718558488

UniRak Nachhaltig A

Nachhaltig ausgerichteter Mischfonds mit Aktien und Renten

Fondsinformationen

WKN	A1JQ10
ISIN	LU0718558488
Auflegungsdatum	01.06.2012
Rücknahmepreis	57,56 EUR
Fondsvermögen	30 Mio. EUR
Fondswährung	EUR
Geschäftsjahr	01.04. – 31.03.
Ertragsverwendung	ausschüttend Mitte Mai
Barausschüttung	0,00 EUR (für das Geschäftsjahr 2012/2013)
Steuerpflichtiger Ertrag	0,00 EUR (für das Geschäftsjahr 2012/2013)
Verfügbarkeit	grundsätzlich bewertungstäglich
Fondsgesellschaft	Union Investment Luxembourg S.A.
Depotbank	DZ PRIVATBANK S.A., Luxemburg

Konditionen

Ausgabeaufschlag ⁹	3,00 % vom Anteilwert. Hiervon erhält Ihre Bank 100 %. ¹⁰
Verwaltungsvergütung	zzt. 1,20 % p. a., maximal 2,00 % p. a. Hiervon erhält Ihre Bank 35 %. ¹⁰
Gesamtkostenquote (TER) ¹¹	1,57 %
Erfolgsabhängige Vergütung ¹²	0,12 %
Ansparplan	Ab 50 Euro pro Rate möglich.

Der richtige Fonds für Sie?!



Der Fonds eignet sich, wenn Sie ...

- ... die Chancen einer Anlage in Aktien und Anleihen unter dem Aspekt der Nachhaltigkeit nutzen möchten.
- ... für tendenziell höhere Ertragschancen auch erhöhte Risiken in Kauf nehmen.
- ... regelmäßig und komfortabel über einen Sparplan kleinere Beträge (schon ab 50,- Euro monatlich im UnionDepot) anlegen möchten.



Die Chancen im Einzelnen:

- Von den attraktiven Ertragschancen der Aktien weltweiter Unternehmen und Anleihen weltweiter Emittenten profitieren.
- Auf Basis von Nachhaltigkeitskriterien strukturiertes Portfolio.
- Tendenzielle Verringerung der Wertschwankungen durch die Kombination von Aktien und Anleihen.
- Aufgrund der Investition in unterschiedliche Anlageklassen kann flexibel auf Marktgegebenheiten reagiert werden.
- Chancen auf Wechselkursgewinne.
- Breite Streuung des Anlagekapitals
- Attraktive Wachstumsperspektiven der Schwellen- bzw. Entwicklungsländer.
- Professionelles Fondsmanagement.



Der Fonds eignet sich nicht, wenn Sie ...

- ... keine erhöhten Risiken akzeptieren möchten.
- ... einen sicheren Ertrag anstreben.
- ... Aktien aus Ihrer Anlagestrategie ausschließen möchten.



Die Risiken im Einzelnen:

- Risiko marktbedingter Kursschwankungen sowie Ertragsrisiko.
- Risiko des Anteilwertrückganges wegen Zahlungsverzug/-unfähigkeit einzelner Aussteller bzw. Vertragspartner.
- Wechselkursrisiko.
- Erhöhte Kursschwankungen, Verlust- und Ausfallrisiken bei Anlage in Schwellen- bzw. Entwicklungsländern möglich.
- Die individuelle Ethikvorstellung 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.
3198-201311-01-01-35060190-LU0718558488



Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken

 **Union
Investment**

UniRak Nachhaltig A¹

Nachhaltig ausgerichteter Mischfonds mit Aktien und Renten

- ¹ UniRak Nachhaltig A ist eine Anteilklasse des Sondervermögens UniRak Nachhaltig.
- 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. Regelmäßige Sparpläne dieses Fonds werden für den Zeitraum der Ansparphase im Vergleich zu einer Einmalanlage generell um eine Risikoklasse niedriger eingestuft. Die Risikofarbe rot wird bei Fonds vergeben, die ein sehr hohes Risiko bis hin zum möglichen vollständigen Kapitalverzehr aufweisen. Unabhängig von dieser Risikoklassifizierung wird in den wesentlichen Anlegerinformationen (wAI) ein gesetzlich vorgeschriebener Risikoindikator ausgewiesen. Dieser beruht auf einer Volatilitätsbetrachtung (Messung der Fondsspreisschwankungen). Beide Systeme sind nicht identisch und können somit nicht direkt miteinander verglichen werden. Ausführliche Informationen zur Risikoklasse entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt.
- 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 Stichtagsbezogen 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.
- ⁶ Stichtagsbezogen auf das gesamte Rentenvermögen mit Kasse und Rentenderivaten sowie Durchschau auf Anlagen eines Zielfonds soweit technisch möglich.
- ⁷ Stichtagsbezogen 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 Renditekennzahl haben. Aussagen zur Höhe der Ertragsausschüttung, zu Risiken bzw. der zukünftigen Wertentwicklung können daraus nicht abgeleitet werden.
- ⁸ Eigene Berechnung (aufgrund eines Durchschnittsratings aus den vorliegenden Ratings), inkl. Zielfondsauflösung, ohne Rentenderivate und Liquidität.
- ⁹ Wenn dieser Fonds in einer Versicherungslösung vermittelt wird, wird kein Ausgabeaufschlag erhoben.
- ¹⁰ Die Höhe der Partizipation kann sich ab dem Folgejahr, abhängig vom Vertriebsstatus Ihrer Bank bei der Fondsgesellschaft, kalenderjährlich innerhalb der Bandbreite 90-100% (Ausgabeaufschlag) und 25-35% (Verwaltungsvergütung) ändern.
- ¹¹ Die Gesamtkostenquote eines Fonds (TER) ist in den Wohlverhaltensregeln des BVI geregelt. Sie drückt die Summe der Kosten und Gebühren eines Fonds als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb des jeweils letzten Geschäftsjahres aus.
- ¹² Die erfolgsabhängige Vergütung beträgt bis zu einem Viertel des Betrages, um den die Anteilwertentwicklung (kostenbereinigt) 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.

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. Der Verkaufsprospekt enthält auch die für das Rechtsverhältnis der Kapitalanlagegesellschaft zu dem Anleger allein maßgeblichen Vertragsbedingungen. Der Verkaufsprospekt, die Vertragsbedingungen, die wesentlichen Anlegerinformationen und der letzte veröffentlichte Jahres- und Halbjahresbericht können kostenlos in deutscher Sprache von der Union Investment Service Bank AG, Wiesenhüttenstraße 10, 60329 Frankfurt am Main und über die unten angegebene Kontaktmöglichkeit bezogen werden. Über diese Kontaktmöglichkeit sind auch Informationen zur Wohlverhaltensrichtlinie des BVI erhältlich.

Der zukünftige Anteilwert des Produkts kann gegenüber dem Erwerbszeitpunkt steigen oder fallen.

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.

Diese Produktinformation wurde von der Union Investment Luxembourg S.A. mit Sorgfalt entworfen und hergestellt, dennoch übernimmt die Union Investment keine Gewähr für die Aktualität, Richtigkeit und Vollständigkeit.

Union Investment übernimmt keine Haftung für etwaige Schäden oder Verluste, die direkt oder indirekt aus der Verteilung oder der Verwendung dieser Produktinformation oder seiner Inhalte entstehen.

Kontaktmöglichkeit: Union Investment Service Bank AG, Wiesenhüttenstraße 10, 60329 Frankfurt am Main, Telefon 069 58998-6060, Telefax 069 58998-9000, service@union-investment.de, www.union-investment.de.

Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

UniRak Nachhaltig A

Der UniRak Nachhaltig A ist eine Anteilklasse des Sondervermögens UniRak Nachhaltig (nachfolgend "Fonds" genannt).

WKN / ISIN: A1JQ10 / LU0718558488

Der Fonds wird von der Union Investment Luxembourg S.A., Luxemburg, verwaltet. Die Union Investment Luxembourg S.A. ist als Teil der Union Investment Gruppe der genossenschaftlichen FinanzGruppe Volksbanken Raiffeisenbanken angeschlossen.

Ziele und Anlagepolitik

Ziel des Mischfonds ist es, neben der Erzielung marktgerechter Erträge langfristig ein Kapitalwachstum zu erwirtschaften.

Das Fondsvermögen wird überwiegend in internationale Aktien, aktienähnliche Wertpapiere und in grundsätzlich auf Euro lautende von weltweiten Emittenten, einschließlich aus Emerging Markets, begebene fest- und variabel verzinsliche Wertpapiere, einschließlich Zero-Bonds, angelegt.

Der Fonds investiert derzeit zu ca. zwei Drittel in Aktien und ein Drittel in Anleihen. Der Fonds berücksichtigt bei der Auswahl der Emittenten ethische, soziale und ökologische Kriterien.

Durch die Möglichkeit der flexiblen Mischung der Anlageinstrumente kann auf Marktschwankungen reagiert und in diesen beiden Assetklassen entsprechende Chancen genutzt werden. Die Anlageentscheidungen werden auf Basis von aktuellen Kapitalmarkteinschätzungen getroffen.

Die Erträge des UniRak Nachhaltig A werden in der Regel ausgeschüttet.

Die Anleger können grundsätzlich bewertungstäglich die Rücknahme der Anteile verlangen.

Empfehlung: Der UniRak Nachhaltig A ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die ihr Geld innerhalb eines Zeitraumes von weniger als fünf Jahren aus dem Fonds wieder abziehen möchten.

Risiko- und Ertragsprofil

Typischerweise geringere Rendite

Geringeres Risiko

<<<

Typischerweise höhere Rendite

Höheres Risiko

>>>

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Dieser Risikoindikator beruht auf historischen Daten; eine Vorhersage künftiger Entwicklungen ist damit nicht möglich. Die Einstufung des Fonds kann sich künftig ändern und stellt keine Garantie dar. Auch eine Einstufung in die Kategorie 1 stellt keine völlig risikolose Anlage dar.

Der UniRak Nachhaltig A ist in Kategorie 5 eingestuft, weil sein Wertschwankungsverhalten hoch ist und deshalb die Gewinnchance aber auch das Verlustrisiko hoch sein kann.

Folgende Risiken beeinflussen die Einstufung nicht unmittelbar, können aber trotzdem für den Fonds von Bedeutung sein:

Kreditrisiken: Der Fonds legt einen wesentlichen Teil seines Vermögens in Schuldtitel an. Deren Aussteller können insolvent werden, wodurch die Schuldtitel ihren Wert ganz oder zum Großteil verlieren.

Operationelle Risiken: Es besteht die Gefahr von Verlusten, die infolge der Unangemessenheit oder des Versagens von internen Verfahren und Systemen, Menschen oder infolge externer Ereignisse eintreten. Auch neue oder geänderte rechtliche Rahmenbedingungen können den Fonds beeinträchtigen.

Eine ausführliche Darstellung der Risiken findet sich in den Abschnitten „Allgemeine Risikohinweise“, „Risikoprofil des Fonds“ sowie ggf. „Besondere Hinweise“ des Verkaufsprospekts.

Kosten

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage:

Ausgabeaufschlag:	3,00 %
Rücknahmeabschlag:	Es wird kein Rücknahmeabschlag erhoben.

Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrem Anlagebetrag vor der Anlage abgezogen werden darf.

Kosten, die dem UniRak Nachhaltig A im Laufe des Jahres abgezogen werden:

Laufende Kosten:	1,43 %
-------------------------	--------

Kosten, die der UniRak Nachhaltig A unter bestimmten Umständen zu tragen hat:

An die Wertentwicklung gebundene Gebühren:	0,12 % des Fondsvermögens in der letzten Vergleichsperiode des UniRak Nachhaltig A; dies entspricht 25 % des Wertes, um den die Anteilwertentwicklung den zusammengesetzten Index übersteigt. (Näheres siehe unter „Der Fonds im Überblick“ im Abschnitt „Kosten die aus dem Fondsvermögen erstattet werden“ des Verkaufsprospektes)
---	--

Aus den Gebühren und sonstigen Kosten werden die Verwaltung und Verwahrung des Fondsvermögens sowie der Vertrieb und die Vermarktung der Fondsanteile finanziert. Anfallende Kosten und Gebühren verringern die Ertragschancen des Anlegers.

Der hier angegebene Ausgabeaufschlag ist ein Höchstbetrag. Im Einzelfall kann er geringer ausfallen. Den tatsächlich für einen Anleger geltenden Betrag können Sie beim Vertreiber der Fondsanteile erfragen oder der Kaufabrechnung entnehmen.

Bei den an dieser Stelle ausgewiesenen laufenden Kosten handelt es sich um eine Kostenschätzung. Die Angabe der bisherigen laufenden Kosten war wegen der Auflegung des Fonds am 1. Juni 2012 nicht sinnvoll. Die laufenden Kosten beinhalten nicht die Gebühren und die Transaktionskosten. Der Jahresbericht für jedes Geschäftsjahr enthält Einzelheiten zu den genauen berechneten Kosten. Die Gebühren wurden für die Vergleichsperiode vom 1. Juli 2012 bis 30. Juni 2013 berechnet.

Frühere Wertentwicklung



Die frühere Wertentwicklung ist keine Garantie für die künftige Entwicklung.

Bei der Berechnung wurden sämtliche Kosten und Gebühren mit Ausnahme des Ausgabeaufschlags berücksichtigt.

Der UniRak Nachhaltig A wurde am 1. Juni 2012 aufgelegt.

Die frühere Wertentwicklung wurde in Euro berechnet.

Aufgrund der Gründung der Anteilklasse am 1. Juni 2012 können keine Angaben zur Wertentwicklung eines vollständigen Kalenderjahrs gemacht werden.

Praktische Informationen

Depotbank des Fonds ist die DZ PRIVATBANK S.A., Luxemburg.

Den Verkaufsprospekt, das Verwaltungs- und Sonderreglement und die aktuellen Jahres- und Halbjahresberichte sowie weitere Informationen zum Fonds finden Sie in deutscher Sprache auf unserer Homepage privatkunden.union-investment.de Rubrik „Fonds & Depots“. Diese Unterlagen können Sie auf Wunsch auch kostenlos in Papierform über die im Verkaufsprospekt im Abschnitt „Vertriebs- und Zahlstellen“ angegebenen Vertriebsstellen erhalten. Die Ausgabe- und Rücknahmepreise des UniRak Nachhaltig A erhalten Sie bei der Depotbank. Darüber hinaus werden diese regelmäßig auf unserer Homepage privatkunden.union-investment.de Rubrik „Fonds & Depots“ veröffentlicht. Weitere praktische Informationen zum UniRak Nachhaltig A sind bei der Union Investment Luxembourg S.A. erhältlich.

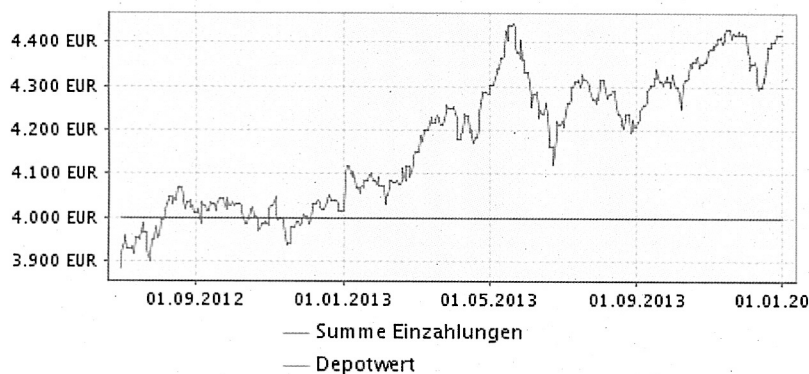
Der UniRak Nachhaltig A unterliegt den luxemburgischen Steuervorschriften. Dies kann Auswirkungen darauf haben, wie Sie bzgl. Ihrer Einkünfte aus dem UniRak Nachhaltig A besteuert werden.

Dieses Dokument bezieht sich auf die Anteilklasse UniRak Nachhaltig A. Informationen über weitere Anteilklassen des Fonds, die in Luxemburg vertrieben werden, finden Sie auf unserer Homepage privatkunden.union-investment.de Rubrik „Fonds & Depots“.

Die Union Investment Luxembourg S.A. kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospektes vereinbar ist.

Dieser Fonds und die Union Investment Luxembourg S.A. sind in Luxemburg zugelassen und werden durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert.

Die wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 31. Juli 2013.

Grafische Darstellung


Bitte beachten Sie:

Die Ergebnisse basieren auf Wertentwicklungen in der Vergangenheit. Zukünftige Ergebnisse können sowohl niedriger als auch höher ausfallen. Steuerliche Aspekte bleiben unberücksichtigt. (Quelle Union Investment/eigene Berechnungen).

Berechnung einer Einmalanlage im UniRak Nachhaltig A

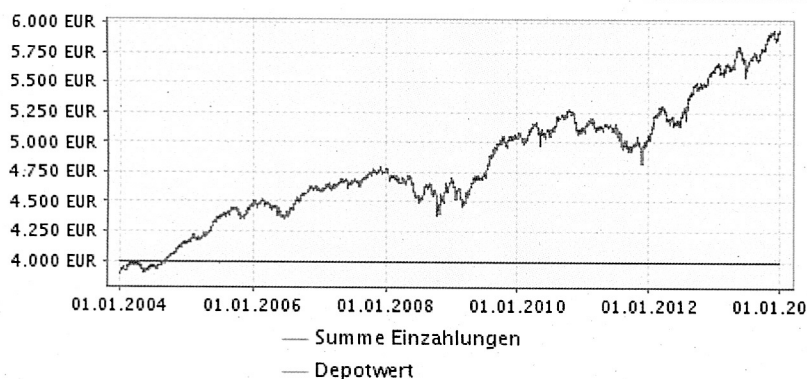
Berechnungsbasis:	historische Wertentwicklung
Berechnet wurde:	Endbetrag
Startdatum:	01.07.2012
Anlagebetrag:	4.000,00 Euro
Durchschnittliche Jahresrendite im Betrachtungszeitraum:	6,80%
Ausgabeaufschlag:	3,00 %
Endbetrag:	4.415,05 Euro
Enddatum:	01.01.2014

(Seit Fondsauflegung)

Jahresendergebnisse

Depotwert Dezember 2012	4.015,43
Depotwert Dezember 2013	4.415,05

Grafische Darstellung



Bitte beachten Sie:

Die Ergebnisse basieren auf Wertentwicklungen in der Vergangenheit. Zukünftige Ergebnisse können sowohl niedriger als auch höher ausfallen. Steuerliche Aspekte bleiben unberücksichtigt. (Quelle Union Investment/eigene Berechnungen).

Berechnung einer Einmalanlage im KCD-Union Nachhaltig MIX

Berechnungsbasis:	historische Wertentwicklung
Berechnet wurde:	Endbetrag
Startdatum:	01.01.2004
Anlagebetrag:	4.000,00 Euro
Durchschnittliche Jahresrendite im Betrachtungszeitraum:	4,03%
Ausgabeaufschlag:	3,00 %
Endbetrag:	5.939,37 Euro
Enddatum:	01.01.2014

Jahresendergebnisse

Depotwert Dezember 2004	4.138,60
Depotwert Dezember 2005	4.468,21
Depotwert Dezember 2006	4.599,84
Depotwert Dezember 2007	4.755,74
Depotwert Dezember 2008	4.675,42
Depotwert Dezember 2009	5.043,64
Depotwert Dezember 2010	5.105,34
Depotwert Dezember 2011	5.049,34
Depotwert Dezember 2012	5.597,59
Depotwert Dezember 2013	5.939,37

KCD-Union Nachhaltig MIX

Globaler Mischfonds mit Schwerpunkt Euro-Wertpapiere

Risikoklasse:¹ ☒ geringes Risiko ☒ **mäßiges Risiko** ☐ erhöhtes Risiko ☐ hohes Risiko ☐ sehr hohes Risiko
 Indikator wAl:¹ ☐ bis 2 ☒ **bis 4** ☐ bis 6 ☐ bis 7

Profil des typischen Anlegers

Konservativ ☐ **Risikoscheu** ☐ Risikobereit ☐ Spekulativ ☐ Hoch spekulativ

Der KCD-Union Nachhaltig MIX ist in die Risikoklasse grün eingestuft. Damit eignet sich der Fonds für risikoscheue Anleger, die mäßige Risiken akzeptieren.

Haltedauerempfehlung in Jahren



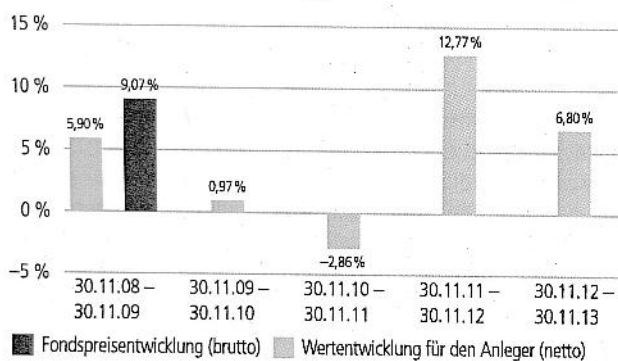
Der Fonds eignet sich für Kunden mit einem Anlagehorizont von 3 Jahren und länger.

Anlagestrategie

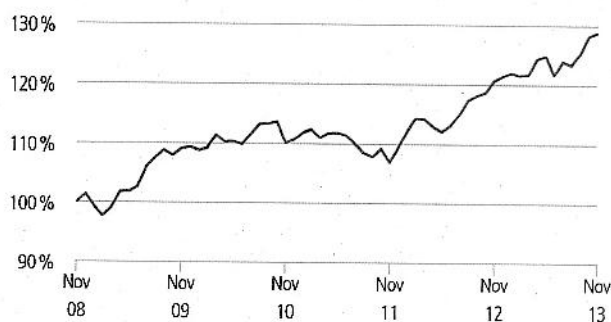
Der Fonds investiert weltweit schwerpunktmäßig in auf Euro lautende verzinsliche Wertpapiere und Aktien. Hierbei wird ein umfangreiches Verfahren zur Ermittlung der Nachhaltigkeit der Emittenten angewendet. Zunächst einmal stellen strenge Ausschlusskriterien die wichtigste Hürde für Unternehmen, Institutionen und Länder dar. Beispielsweise werden Unternehmen, die Rüstungsgüter, Alkohol und Tabak produzieren oder Glücksspiele anbieten grundsätzlich ausgeschlossen.

Staaten, die Menschenrechte systematisch verletzen oder die Todesstrafe praktizieren werden ebenfalls ausgeschlossen. In einem zweiten Schritt erfolgt eine Analyse nach dem Best-in-Class-Ansatz, um diejenigen Wertpapieranbieter zu ermitteln, die das Nachhaltigkeitskonzept am besten umsetzen. Aus dem verbleibenden Anlageuniversum wählt das Fondsmanagement der Union Investment Einzeltitel nach der Renditeerwartung aus.

Historische Wertentwicklung per 30. November 2013



Indexierte Wertentwicklung der letzten fünf Jahre



Zeitraum	Monat	seit Jahresbeginn	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	seit Auflegung	2012	2011	2010
annualisiert	–	–	6,80 %	5,37 %	5,20 %	4,48 %	5,37 %	10,87 %	-1,09 %	1,22 %
absolut	0,48 %	6,09 %	6,80 %	16,99 %	28,84 %	54,99 %	232,46 %	–	–	–

Abbildungszeitraum 30.11.2008 bis 30.11.2013. 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 3,0 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.
 132-201311-01-01-35060190-DE0009750000

KCD-Union Nachhaltig MIX

Globaler Mischfonds mit Schwerpunkt Euro-Wertpapiere

Kommentar des Fondsmanagements zum Kapitalmarkt²

Zeitraum: November 2013

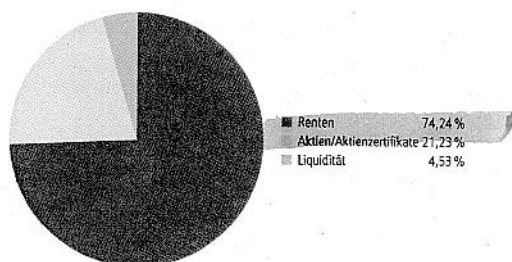
Die globalen Märkte haben im November die Kursgewinne des Vormonats weiter ausgebaut. Der MSCI World verbesserte sich in lokaler Währung um 2,0 Prozent. Der Dow Jones legte um 3,5 Prozent zu, der japanische Nikkei kletterte um 9,3 Prozent. Die Märkte in der Eurozone hingegen blieben etwas zurück, der EURO STOXX 50 stieg um 0,6 Prozent.

Offenbar hatten sich die Investoren vor allem in den USA auf dem Weg zur Jahresendrallye von den potenziellen Störfaktoren nicht weiter beirren lassen. Nachdem in Washington Ende September ein Kompromiss im Budgetstreit geschlossen werden konnte, steht das Thema im Frühjahr erneut auf der Agenda. Unterstützend für die Kurse wirkte unter anderem die Berichtssaison für das dritte Quartal, die relativ erfreulich ausgefallen war. In Europa verlief die Entwicklung an den einzelnen Märkten im November unterschiedlich, wobei generell die Kernländer - allen voran Deutschland mit einem Zuwachs im DAX von 4,1 Prozent - eine bessere Entwicklung aufzeigten als die Märkte der Peripherie.

Am US-Rentenmarkt kam es zu leichten Kursverlusten. Die Rendite für zehnjährige Staatsanleihen erhöhte sich um 22 Basispunkte auf zuletzt 2,76 Prozent. Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index bedeutet dies Einbußen von 0,4 Prozent. Neben robusten Wirtschaftsdaten drückte vor allem die Annahme auf die Notierungen, dass die US-Notenbank (Fed) doch früher als erwartet mit einer Reduzierung ihrer Anleihekäufe beginnen könnte. Ursache für die Spekulation waren Äußerungen verschiedener Fed-Mitglieder, wonach die stimulierende Wirkung dieser Maßnahme auf die US-Wirtschaft angezweifelt wurde.

Die europäischen Rentenmärkte tendierten überwiegend seitwärts. Gemessen am iBoxx Euro Sovereign Index erzielten europäische Staatsanleihen im November einen leichten Zuwachs von 0,3 Prozent. Für Aufsehen sorgte eine überraschende Zinssenkung seitens der Europäischen Zentralbank (EZB). Die Währungshüter zeigten sich vor allem über den disinflationären Trend im Euroraum besorgt und kürzten den Leitzins auf ein Rekordtief von 0,25 Prozent. Unternehmensanleihen legten um 0,2 Prozent zu (Merrill Lynch EMU Corporate Bond Index).

Fondsstruktur³



Fondsstruktur im Detail

Aktien	21,23 %
Deutschland	8,63 %
Niederlande	3,62 %
Frankreich	2,44 %
Spanien	2,16 %
Sonstige	4,37 %
Renten	74,24 %
Spanien	13,80 %
Deutschland	13,36 %
Niederlande	11,18 %
Italien	7,05 %
Sonstige	28,85 %

Größte Werte

3.00 % Italien v. 10 (2015)	2,93 %
3.900 % Österreich (2020)	2,75 %
2.25 % Deutschland v. 11 (2021)	2,54 %
2.875 % UniCredit Bank AG HVB v. 11(2016)	2,47 %
3.625 % ING Bank NV 11 (2021)	2,13 %
BASF	2,05 %
3.75 % Spanien v. 13 (2018)	1,99 %
2.00 % KfW v. 09 (2015)	1,96 %
3.00 % Spanien v. 10 (2015)	1,95 %
1.75 % Deutschland v. 12 (2022)	1,94 %

Kennzahlen bezogen auf den Rentenanteil

Ø Restlaufzeit ⁴	4 Jahre / 6 Monate
Ø Zinsbindungsdauer ⁵	3 Jahre / 11 Monate
Ø Rendite ⁶	1,58 %
Ø Rating ⁷	A+

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

Erläuterungen der Fußnoten siehe letzte Seite.
132-201311-01-01-35060190-DE0009750000

KCD-Union Nachhaltig MIX

Globaler Mischfonds mit Schwerpunkt Euro-Wertpapiere

Fondsinformationen

WKN	975000
ISIN	DE0009750000
Auflegungsdatum	17.12.1990
Rücknahmepreis	52,03 EUR
Fondsvermögen	211 Mio. EUR
Fondswährung	EUR
Geschäftsjahr	01.04. – 31.03.
Ertragsverwendung	ausschüttend jährlich im Mai
Barausschüttung	1,06 EUR (für das Geschäftsjahr 2012/2013)
Steuerpflichtiger Ertrag	1,09 EUR (für das Geschäftsjahr 2012/2013)
Verfügbarkeit	grundsätzlich bewertungstäglich
Fondsgesellschaft	Union Investment Privatfonds GmbH
Depotbank	WGZ BANK, Westdeutsche Genossenschafts-Zentralbank AG, Düsseldorf

Konditionen

Ausgabeaufschlag ⁸	3,00 % vom Anteilwert. Hiervon erhält Ihre Bank 100 %. ⁹
Verwaltungsvergütung	zzt. 0,70 % p. a. , maximal 0,90 % p. a. Hiervon erhält Ihre Bank 39 %.
Gesamtkostenquote (TER) ¹⁰	0,86 %
Ansparplan	Ab 50 Euro pro Rate möglich.

Der richtige Fonds für Sie?!



Der Fonds eignet sich, wenn Sie ...

- ...die Chance einer Anlage in internationale verzinsliche Wertpapiere sowie in Aktien nutzen möchten
- ...mäßige Risiken in Kauf nehmen möchten.
- ...Ihr Kapital langfristig anlegen möchten.



Die Chancen im Einzelnen:

- Teilnahme an Ertragschancen der Renten- und Aktienmärkte.
- Risikostreuung durch sorgfältige Einzeltitelauswahl über zwei Asset-Klassen.
- Möglichkeit der nachhaltigen Investition.
- Ausbalancierte Vermögensstruktur.
- Professionelles Fondsmanagement.



Der Fonds eignet sich nicht, wenn Sie ...

- ...keine zwischenzeitlich möglichen mäßigen Kursschwankungen 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.
- Erhöhte Kursschwankungen durch Konzentration des Risikos auf spezifische Länder und Regionen (politische und wirtschaftliche Einflüsse) möglich.
- Die individuelle Nachhaltigkeitsvorstellung eines Anlegers kann von der Anlagepolitik abweichen.

Erläuterungen der Fußnoten siehe letzte Seite.
132-201311-01-01-35060190-DE0009750000



Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken

 **Union
Investment**

KCD-Union Nachhaltig MIX

Globaler Mischfonds mit Schwerpunkt Euro-Wertpapiere

- 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. Regelmäßige Sparpläne dieses Fonds werden für den Zeitraum der Ansparphase im Vergleich zu einer Einmalanlage generell um eine Risikoklasse niedriger eingestuft. Die Risikofarbe rot wird bei Fonds vergeben, die ein sehr hohes Risiko bis hin zum möglichen vollständigen Kapitalverzehr aufweisen. Unabhängig von dieser Risikoklassifizierung wird in den wesentlichen Anlegerinformationen (wAI) ein gesetzlich vorgeschriebener Risikoindikator ausgewiesen. Dieser beruht auf einer Volatilitätsbetrachtung (Messung der Fondsspreisschwankungen). Beide Systeme sind nicht identisch und können somit nicht direkt miteinander verglichen werden. Ausführliche Informationen zur Risikoklasse entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt.
- ² Die Quelle der genannten Finanzmarktdaten ist, sofern nicht anders ausgewiesen, Datastream oder Bloomberg.
- ³ Liquiditätsausweis unter Einrechnung von Termingeldern, Margin-Positionen und allgemeinen Forderungen und Verbindlichkeiten.
- ⁴ Stichtagsbezogen 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.
- ⁵ Stichtagsbezogen auf das gesamte Rentenvermögen mit Kasse und Rentenderivaten sowie Durchschau auf Anlagen eines Zielfonds soweit technisch möglich.
- ⁶ Stichtagsbezogen 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 Renditekennzahl haben. Aussagen zur Höhe der Ertragsausschüttung, zu Risiken bzw. der zukünftigen Wertentwicklung können daraus nicht abgeleitet werden.
- ⁷ Eigene Berechnung (aufgrund eines Durchschnittsratings aus den vorliegenden Ratings), inkl. Zielfondsauflösung, ohne Rentenderivate und Liquidität.
- ⁸ Wenn dieser Fonds in einer Versicherungslösung vermittelt wird, wird kein Ausgabeaufschlag erhoben.
- ⁹ Die Höhe der Partizipation kann sich ab dem Folgejahr, abhängig vom Vertriebsstatus Ihrer Bank bei der Fondsgesellschaft, kalenderjährlich innerhalb der Bandbreite 90-100% (Ausgabeaufschlag) ändern.
- ¹⁰ Die Gesamtkostenquote eines Fonds (TER) ist in den Wohlverhaltensregeln des BVI geregelt. Sie drückt die Summe der Kosten und Gebühren eines Fonds als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb des jeweils letzten Geschäftsjahres aus.

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. Der Verkaufsprospekt enthält auch die für das Rechtsverhältnis der Kapitalanlagegesellschaft zu dem Anleger allein maßgeblichen Vertragsbedingungen. Der Verkaufsprospekt, die Vertragsbedingungen, die wesentlichen Anlegerinformationen und der letzte veröffentlichte Jahres- und Halbjahresbericht können kostenlos in deutscher Sprache von der Union Investment Service Bank AG, Wiesenhüttenstraße 10, 60329 Frankfurt am Main und über die unten angegebene Kontaktmöglichkeit bezogen werden. Über diese Kontaktmöglichkeit sind auch Informationen zur Wohlverhaltensrichtlinie des BVI erhältlich.

Der zukünftige Anteilwert des Produkts kann gegenüber dem Erwerbszeitpunkt steigen oder fallen.

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.

Diese Produktinformation wurde von der Union Investment Privatfonds GmbH mit Sorgfalt entworfen und hergestellt, dennoch übernimmt die Union Investment keine Gewähr für die Aktualität, Richtigkeit und Vollständigkeit.

Union Investment übernimmt keine Haftung für etwaige Schäden oder Verluste, die direkt oder indirekt aus der Verteilung oder der Verwendung dieser Produktinformation oder seiner Inhalte entstehen.

Kontaktmöglichkeit: Union Investment Service Bank AG, Wiesenhüttenstraße 10, 60329 Frankfurt am Main, Telefon 069 58998-6060, Telefax 069 58998-9000, service@union-investment.de, www.union-investment.de.

132-201311-01-01-35060190-DE0009750000

Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

KCD-Union Nachhaltig MIX

Der KCD-Union Nachhaltig MIX ist ein Sondervermögen.
WKN / ISIN: 975000 / DE0009750000

Der Fonds wird von der Union Investment Privatfonds GmbH, Frankfurt am Main, verwaltet. Die Union Investment Privatfonds GmbH ist als Teil der Union Investment Gruppe der genossenschaftlichen Finanzgruppe Volksbanken Raiffeisenbanken angeschlossen.

Ziele und Anlagepolitik

Ziel des Mischfonds ist es, neben der Erzielung marktgerechter Erträge langfristig ein Kapitalwachstum zu erwirtschaften.

Das Fondsvermögen muss zu mindestens 51 Prozent aus auf Euro lautenden Schuldtiteln wie Anleihen und Aktien bestehen, deren Aussteller und/oder deren Mittelverwendung der Nachhaltigkeit entsprechen bzw. dem nachhaltigen Gedanken Rechnung tragen. Darüber hinaus können bis zu 49 Prozent des Fondsvermögens in Geldmarktinstrumenten oder Bankguthaben angelegt werden. Derivate können zu Investitions- und Absicherungszwecken eingesetzt werden. Die Anlageentscheidungen werden auf Basis von aktuellen Kapitalmarkteinschätzungen getroffen.

Derzeit investiert der Fonds weltweit schwerpunktmäßig in auf Euro lautende Anleihen, die von Unternehmen, Regierungen oder anderen Stellen ausgegeben wurden, sowie in Aktien unter Berücksichtigung der Nachhaltigkeitskriterien. Dabei werden von denjenigen Wertpapieranbietern, welche das zugrundeliegende Nachhaltigkeitskonzept am besten umsetzen, die angebotenen Wertpapierarten (Aktien, Anleihen) nach den Renditeerwartungen ausgewählt. Je nach Marktlage kann der Mix zwischen den beiden Wertpapierarten unterschiedlich sein.

Die Erträge des Fonds werden in der Regel ausgeschüttet.

Die Anleger können grundsätzlich bewertungstäglich die Rücknahme der Anteile verlangen.

Empfehlung: Der Fonds ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die ihr Geld innerhalb eines Zeitraumes von weniger als drei Jahren aus dem Fonds wieder abziehen möchten.

Risiko- und Ertragsprofil

Typischerweise geringere Rendite

Geringeres Risiko

<<<

Typischerweise höhere Rendite

Höheres Risiko

>>>

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Dieser Risikoindikator beruht auf historischen Daten; eine Vorhersage künftiger Entwicklungen ist damit nicht möglich. Die Einstufung des Fonds kann sich künftig ändern und stellt keine Garantie dar. Auch eine Einstufung in die Kategorie 1 stellt keine völlig risikolose Anlage dar.

Der Fonds ist in Kategorie 4 eingestuft, weil sein Wertschwankungsverhalten erhöht ist und deshalb die Gewinnchance aber auch das Verlustrisiko erhöht sein kann.

Folgende Risiken beeinflussen die Einstufung nicht unmittelbar, können aber trotzdem für den Fonds von Bedeutung sein:

Kreditrisiken: Der Fonds legt einen wesentlichen Teil seines Vermögens in Schuldtitel an. Deren Aussteller können insolvent werden, wodurch die Schuldtitel ihren Wert ganz oder zum Großteil verlieren.

Operationelle Risiken: Es besteht die Gefahr von Verlusten, die infolge der Unangemessenheit oder des Versagens von internen Verfahren und Systemen, Menschen oder infolge externer Ereignisse eintreten. Auch neue oder geänderte rechtliche Rahmenbedingungen können den Fonds beeinträchtigen.

Eine ausführliche Darstellung der Risiken findet sich in den Abschnitten „Risikohinweise“, „Risikoprofil des Fonds“ sowie „Besondere Risikohinweise zum Fonds“ des Verkaufsprospekts.

Kosten

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage:

Ausgabeaufschlag:	4,00 % (derzeit 3,00 %)
Rücknahmeabschlag:	Es wird kein Rücknahmeabschlag erhoben.

Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrem Anlagebetrag vor der Anlage abgezogen werden darf.

Kosten, die dem Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden:

Laufende Kosten:	1,01 %
-------------------------	--------

Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat:

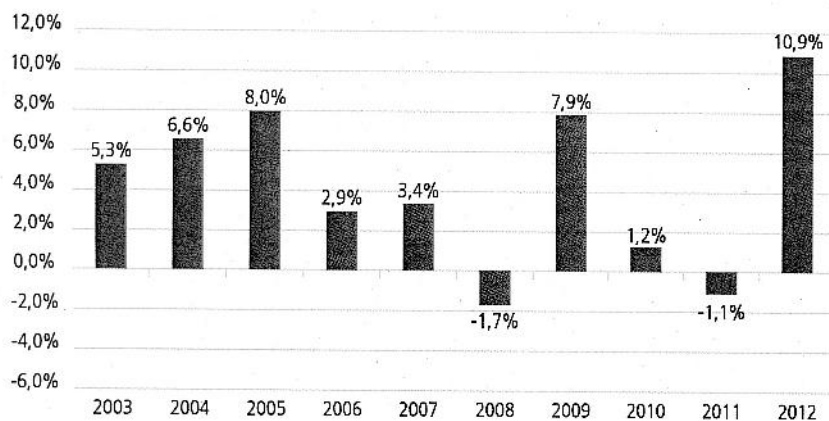
An die Wertentwicklung gebundene Gebühren:	Keine
---	-------

Aus den Gebühren und sonstigen Kosten werden die Verwaltung und Verwahrung des Fondsvermögens sowie der Vertrieb und die Vermarktung der Fondsanteile finanziert. Anfallende Kosten verringern die Ertragschancen des Anlegers.

Der hier angegebene Ausgabeaufschlag ist ein Höchstbetrag. Im Einzelfall kann er geringer ausfallen. Den tatsächlich für einen Anleger geltenden Betrag können Sie beim Vertrieber der Fondsanteile erfragen oder der Kaufabrechnung entnehmen.

Bei den an dieser Stelle ausgewiesenen laufenden Kosten handelt es sich um eine Kostenschätzung. Die Angabe der laufenden Kosten aus dem letzten Geschäftsjahr ist aufgrund einer erfolgten Anpassung nicht sinnvoll. Die laufenden Kosten beinhalten nicht die Transaktionskosten. Der Jahresbericht für jedes Geschäftsjahr enthält Einzelheiten zu den genauen berechneten Kosten.

Frühere Wertentwicklung



Die frühere Wertentwicklung ist keine Garantie für die künftige Entwicklung.

Bei der Berechnung wurden sämtliche Kosten mit Ausnahme des Ausgabeaufschlags berücksichtigt.

Der Fonds wurde am 17. Dezember 1990 aufgelegt.

Die frühere Wertentwicklung wurde in Euro berechnet.

Praktische Informationen

Depotbank des Fonds ist die WGZ-Bank AG Westdeutsche Genossenschafts-Zentralbank, Düsseldorf.

Den Verkaufsprospekt, die Vertragsbedingungen und die aktuellen Jahres- und Halbjahresberichte sowie weitere Informationen zum Fonds finden Sie in deutscher Sprache auf unserer Homepage privatkunden.union-investment.de Rubrik „Fonds & Depots“. Diese Unterlagen können Sie auf Wunsch auch kostenlos in Papierform über die im Verkaufsprospekt im Abschnitt „Vertriebs- und Zahlstellen“ angegebenen Vertriebsstellen erhalten. Die Ausgabe- und Rücknahmepreise des Fonds erhalten Sie bei der Depotbank. Darüber hinaus werden diese regelmäßig auf unserer Homepage privatkunden.union-investment.de Rubrik „Fonds & Depots“ veröffentlicht. Weitere praktische Informationen zum Fonds sind bei der Union Investment Privatfonds GmbH erhältlich.

Der Fonds unterliegt den deutschen Steuergesetzen. Dies kann Auswirkungen darauf haben, wie Sie bzgl. Ihrer Einkünfte aus dem Fonds besteuert werden.

Die Union Investment Privatfonds GmbH kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospektes vereinbar ist.

Dieser Fonds und die Union Investment Privatfonds GmbH sind in Deutschland zugelassen und werden durch die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) reguliert.

Die wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 1. Juli 2013.