

Pax Substanz Fonds



Globaler nachhaltiger Mischfonds mit Schwerpunkt Euro-Anleihen

Stabile Wertentwicklung und attraktive ordentliche Erträge: Der Pax Substanz Fonds ist explizit auf die Bedürfnisse institutioneller Anleger ausgerichtet und strebt als defensiver Mischfonds mit einer Aktienquote von maximal 15 % Aktien und 85 % Anleihen eine stabile Entwicklung und die Erwirtschaftung ordentlicher Erträge an. Das Fondskonzept berücksichtigt explizit ethisch-nachhaltige Wertevorstellungen in seiner Anlagepolitik.

Portfoliokonstruktion – Integration von ESG-Kennziffern

Der Fonds strebt eine sehr hohe Risikostreuung im Aktien- und Anleihenbereich von in der Regel mehreren Hundert Einzeltiteln an, um vergleichsweise unabhängig von dem Erfolg einzelner Titel zu sein. Sicherheit und Ertragskraft stehen bei der Ausrichtung von bis zu 15% globalen Aktien und einem global ausgerichteten Anleihenportfolio mit einem Fokus auf Euro-Emittenten im Fokus. Der Fonds berücksichtigt hierbei die folgenden Anlagegrenzen (Auszug):

Aktuelle Anlagegrenzen*

Aktienanteil	bis zu 15 %
Unternehmensanleihen	bis zu 40 %
Anleihen Schwellenländer**	bis zu 10 %
Max. ungesicherter Fremdwährungsanteil	10 %
Mindest-Durchschnittsrating der Anleihen	A-
Mindestrating je Emittent	BBB- (max. 20 % Anteil gesamt)

Vorgaben je Risikostreuung*

Aktien	max. 0,4 % je Unternehmen
Unternehmensanleihen	max. 2 % je Emittent, mindestens 30 Emittenten
Staats- und staatsgarantierte Anleihen	max. 5 % je Land (Deutschland unbegrenzt)
Publikumsfonds	max. 5 % je Fonds

*Auszug

**Bezogen auf Anlagen in Zielfonds

Portfoliokonstruktion – Nachhaltigkeit als Basis der Selektion

Im Rahmen der beschriebenen strategischen Aufstellung des Fonds erfolgt eine aktive Steuerung des Investitionsgrades sowie der einzelnen Anlageklassen, um Chancen zu nutzen und Risiken zu reduzieren. Die Auswahl der Einzeltitel zur Abbildung der Anlagesegmente folgt hierbei unserem Auswahlprozess, der ethisch-nachhaltige Aspekte und die ökonomischen Aspekte der Unternehmen und Staaten verbindet.

Hinweis: Diese Information 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, zu Chancen und Risiken sowie Erläuterungen zum Risikoprofil des Fonds entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt, den Anlagebedingungen, dem Basisinformationsblatt sowie den aktuellen Jahres- und Halbjahresberichten, die Sie kostenlos in deutscher Sprache über den Kundenservice der Union Investment Service Bank AG oder auf www.union-investment.de/DE000A0RHEV5 erhalten. Es ist zu beachten, dass sich die Risikoklasse ändern kann. Diese Dokumente bilden die allein verbindliche Grundlage für den Kauf des Fonds. Bitte lesen Sie den Verkaufsprospekt und das Basisinformationsblatt des Fonds, bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen. Weitere Informationen über nachhaltigkeitsrelevante Aspekte des Fonds finden Sie auf https://www.union-investment.de/pax_substanz_fonds-DE000A0RHEV5-fonds-A0RHEV/?portrait=1.

Rechtshinweis: Eine Zusammenfassung Ihrer Anlegerrechte in deutscher Sprache und weitere Informationen zu Instrumenten der kollektiven Rechtsdurchsetzung erhalten Sie auf www.union-investment.de/beschwerde. Union Investment Privatfonds GmbH kann jederzeit beschließen, Vorkehrungen, die sie gegebenenfalls für den Vertrieb von Anteilen eines Fonds und/oder Anteilklassen eines Fonds in einem anderen Mitgliedstaat als ihrem Herkunftsmitgliedstaat getroffen hat, wieder aufzuheben. Der zukünftige Anteilwert des Produkts kann gegenüber dem Erwerbszeitpunkt steigen oder fallen. Der Pax Substanz Fonds unterliegt den deutschen Steuergesetzen. Dies kann Auswirkungen darauf haben, wie Sie bezüglich Ihrer Einkünfte aus dem Pax Substanz Fonds besteuert werden. Die steuerliche Behandlung hängt von den persönlichen Verhältnissen des jeweiligen Kunden ab und kann künftig Änderungen unterworfen sein. Soweit nicht anderweitig angegeben, ist die Gültigkeit der hier abgebildeten Informationen, Daten und Meinungsaussagen auf den Zeitpunkt der Erstellung dieser Produktinformation beschränkt.

Ihre Chancen und Risiken

Ihre Chancen	Ihre Risiken
<ul style="list-style-type: none"> Risikostreuung und professionelles Fondsmanagement sowie Insolvenzschutz durch Sondervermögen Ertragschancen der europäischen Aktien- und Rentenmärkte sowie Risikoreduzierung durch die Kombination von Aktien- und Renteninvestitionen Teilnahme an den Wachstumschancen von Schwellen- bzw. Entwicklungsländern Berücksichtigung von nachhaltigen Kriterien in der Anlagepolitik 	<ul style="list-style-type: none"> Marktbedingte Kurs- und Ertragsschwankungen sowie Bonitätsrisiken einzelner Emittenten/Vertragspartner Erhöhte Kursschwankungen und Verluste beziehungsweise Ausfälle bei Anlagen in Schwellen- bzw. Entwicklungsländern (zum Beispiel aufgrund politischer und rechtlicher Risiken) Risiken durch Konzentration auf einen beziehungsweise wenige Emittenten Abweichung der Anlagepolitik von individuellen Nachhaltigkeitsvorstellungen

Stammdaten

Anlageschwerpunkt	Globale Aktien und Anleihen (Schwerpunkt Europa)
Asset Manager	Verida Asset Management GmbH
Verwaltungsgesellschaft	Union Investment Privatfonds GmbH
Verwahrstelle	DZ Bank AG
Fondswährung	EUR
ISIN / WKN	DE000A0RHEV5
Fondaufgabe	26.04.2023
Ertragsverwendung	ausschüttend
Geschäftsjahresende:	31.03.
Ausschüttungstermin	Anfang Mai
Mindesterstanlage	50.000,00 EUR
Ausgabeaufschlag	0,00 %
Verwaltungsvergütung (p. a.)	0,50 %
Vertriebsland	Deutschland