

# Pax Nachhaltig Global Fonds R

## Globaler nachhaltiger Mischfonds



### Risikoklasse<sup>1</sup>

● geringes Risiko
 ✓ **mäßiges Risiko**
● erhöhtes Risiko
 ● hohes Risiko
 ● sehr hohes Risiko

### Risikoprofil des typischen Anlegers

geringes Risiko      sehr hohes Risiko  
geringe Renditechancen      höchste Renditechancen



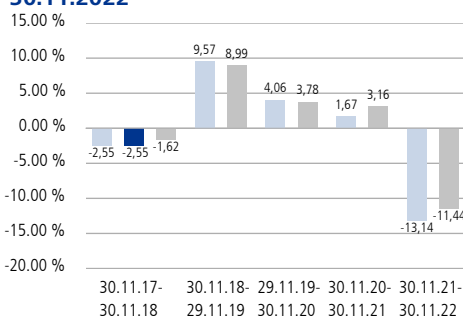
### Empfohlener Anlagehorizont



### Anlagestrategie

Der Fonds investiert in die globalen Renten- und Aktienmärkte. Die strategische Aktienquote liegt bei 20 Prozent des Fondsvermögens (max. Quote: 25 Prozent). Die Aktienselektion orientiert sich an den MSCI World Regionen Europa, Nordamerika und Asien/Fernost. Die Rentenseite deckt den Rentenmarkt in seiner Zusammensetzung nach Anlageklassen, Laufzeitbändern, Ratingkategorien und Währungsräumen weitestgehend ab. In Schuldtitel wie Anleihen, die von bestimmten Ausstellern ausgegeben werden, kann mehr als 35 Prozent des Fondsvolumens investiert werden. Das Mindestdurchschnittsrating des Gesamtfonds liegt derzeit bei A- (Mindestrating auf Einzeltitelebene: BBB-). Fremdwährungsrisiken werden auf der Rentenseite weitestgehend abgesichert, auf der Aktienseite erfolgt keine explizite Währungsabsicherung. Der Fonds strebt auch nachhaltige Investitionen im Sinne des Art. 2 Ziff. 17 der VO (EU) 2019/2088 („Offenlegungsverordnung“) an. Weiterhin werden beim Erwerb von Vermögensgegenständen nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt. Durch die Kombination der Anlageklassen wird eine angemessene jährliche Ausschüttung bei möglichst stabiler Wertentwicklung angestrebt. Die Berücksichtigung von Nachhaltigkeitskriterien ist dabei ein wesentlicher Bestandteil des Investmentprozesses. 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. Die Anteilklasse kann über die Pax Bank eG erworben werden.

### Historische Wertentwicklung per 30.11.2022



### Indexierte Wertentwicklung der letzten fünf Jahre



■ Wertentwicklung (brutto)
 ■ Wertentwicklung für den Anleger (netto)
 ■ Wertentwicklung Vergleichsmaßstab

Zeitraum	Monat	Seit Jahresbeginn	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Seit Auflegung	2021	2020	2019
Pro Jahr (in %)	-	-	-13,14	-2,78	-0,38	-	-0,23	1,92	4,29	10,54
Absolut (in %)	3,24	-13,55	-13,14	-8,11	-1,88	-	-1,43	-	-	-

Abbildungszeitraum 30.11.2017 bis 30.11.2022. Die Grafiken basieren auf eigenen Berechnungen gemäß BVI-Methode und veranschaulichen die Wertentwicklung in der Vergangenheit. Zukünftige Ergebnisse können sowohl niedriger als auch höher ausfallen. Die Bruttowertentwicklung berücksichtigt die auf Fondsebene anfallenden Kosten (zum Beispiel Verwaltungsvergütung), ohne die auf Kundenebene anfallenden Kosten (zum Beispiel Ausgabeaufschlag und Depotkosten) einzubeziehen. In der Netto-Wertentwicklung wird darüber hinaus ein Ausgabeaufschlag in Höhe von 0,00 Prozent im ersten Betrachtungszeitraum berücksichtigt. Zusätzlich können Wertentwicklung mindernde Depotkosten anfallen. Pro Jahr: Durchschnittliche jährliche Wertentwicklung nach BVI-Methode. Absolut: Wertentwicklungsberechnung gesamt. Der Fonds wurde von der Auflegung bis zum 31.03.2021 von WARBURG INVEST KAPITALANLAGEGESELLSCHAFT MBH verwaltet, seit dem 01.04.2021 hat Union Investment Privatfonds GmbH die Verwaltung übernommen.

### Fondsinformationen

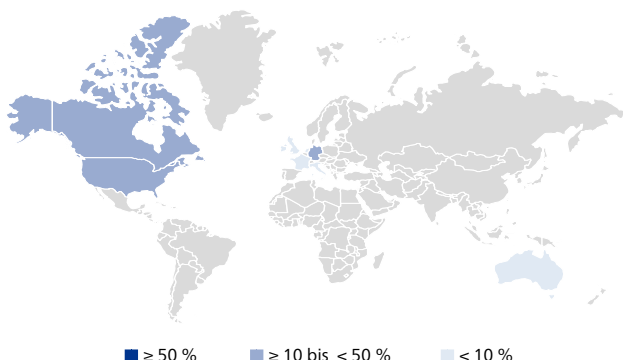
Stammdaten	
WKN	A12BTX
ISIN	DE000A12BTX0
Anteilklasse	des Pax Nachhaltig Global Fonds
Fondstyp	OGAW-Sondervermögen
Fondswährung	EUR
Auflegungsdatum	15.07.2016
Geschäftsjahr	01.04. - 31.03.
Verfügbarkeit	Grundsätzlich bewertungstäglich
Preisfeststellung	Taggleich (Ordererteilung vor 16 Uhr im UnionDepot)
Verwaltungsgesellschaft	Union Investment Privatfonds GmbH
Aktuelle Daten per 30.11.2022	
Rücknahmepreis	92,12 EUR
Fondsvermögen	19,37 Mio. EUR
Steuer- und Ertragsdaten	
Ertragsverwendung	Ausschüttend Mitte Mai
Ausschüttung	1,20 EUR (Geschäftsjahr 2021/2022)
Freistellungsempfehlung	1,20 EUR pro Anteil (Schätzwert)
Anlagebeträge	
Sparplan	Ab 25,00 EUR pro Rate
Konditionen <sup>3</sup>	
Ausgabeaufschlag	0,00 % vom Anteilwert
Verwaltungsvergütung	Zurzeit 0,70 % p.a., maximal 1,00 % p.a. Hiervon erhält Ihre Bank z.Zt. 31% <sup>4</sup>
Laufende Kosten <sup>5</sup>	0,85 % (Geschäftsjahr 2021/2022)

# Pax Nachhaltig Global Fonds R

## Globaler nachhaltiger Mischfonds

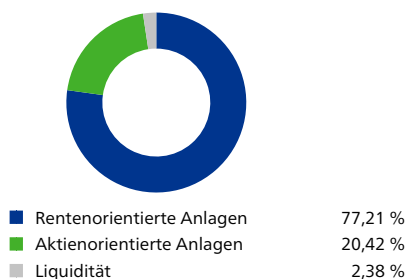
### Fondsstruktur nach Ländern

Vereinigte Staaten	18,80 %
Kanada	14,96 %
Deutschland	10,04 %
Niederlande	6,51 %
Frankreich	5,68 %
Australien	4,52 %
Luxemburg	4,25 %
Vereinigtes Königreich	3,27 %
Italien	2,39 %
Irland	2,20 %



■ ≥ 50 %    ■ ≥ 10 bis < 50 %    ■ < 10 %

### Fondsstruktur nach Anlageklassen



### Fondsstruktur nach Währungen<sup>6</sup>

Euro	US-Dollar	Britische Pfund
86,33 %	8,55 %	2,06 %
Schweizer Franken	Kanadische Dollar	Schwedische Kronen
1,09 %	0,70 %	0,38 %
Dänische Kronen	Norwegische Kronen	Sonstige
0,38 %	0,28 %	0,22 %

### Die größten Aktienwerte

Apple Inc.	0,51 %
Microsoft Corporation	0,34 %
Siemens AG	0,19 %
Diageo Plc.	0,18 %
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	0,18 %
HSBC Holdings Plc.	0,18 %
Amgen Inc.	0,18 %
Zurich Insurance Group AG	0,18 %
Alphabet Inc.	0,18 %
Accenture Plc.	0,18 %

### Die größten Rentenwerte

1.000 % Kanada v.16(2027)	0,88 %
3.750 % Africa Finance Corporation Reg.S. v.19(2029)	0,77 %
1.750 % Landwirtschaftliche Rentenbank v.16(2026)	0,76 %
0.625 % Municipality Finance Plc. Reg.S. v.21(2026)	0,71 %
4.375 % Uruguay v.19(2031)	0,67 %
2.250 % British Columbia v.16(2026)	0,66 %

### Kennzahlen

Ø-Restlaufzeit <sup>7</sup> :	9 Jahre / 3 Monate
Ø-Zinsbindungsdauer <sup>8</sup> :	6 Jahre / 11 Monate

Ø-Rendite <sup>9</sup> :	2,36 %
Ø-Rating <sup>10</sup> :	AA-

### Die Chancen im Einzelnen

- Ertragschancen der internationalen Aktien- und Rentenmärkte sowie Risikoreduzierung durch die Kombination von Aktien- und Renteninvestitionen
- Risikostreuung und professionelles Fondsmanagement sowie Insolvenzschutz durch Sondervermögen
- Chancen auf Wechselkursgewinne
- Teilnahme an den Wachstumschancen von Schwellen- bzw. Entwicklungsländern
- Berücksichtigung von nachhaltigen und ethischen Kriterien in der Anlagepolitik

### Die Risiken im Einzelnen

- Marktbedingte Kurs- und Ertragschwankungen sowie Bonitätsrisiken einzelner Emittenten/Vertragspartner
- Wechselkursschwankungen
- Erhöhte Kursschwankungen und Verluste beziehungsweise Ausfälle bei Anlagen in Schwellen- bzw. Entwicklungsländern (zum Beispiel aufgrund politischer und rechtlicher Risiken)
- Abweichung der Anlagepolitik von individuellen Nachhaltigkeits- und Ethikvorstellungen
- Risiken durch Konzentration auf einen beziehungsweise wenige Emittenten

# Pax Nachhaltig Global Fonds R

## Globaler nachhaltiger Mischfonds



### Erläuterung zu den Fußnoten

- <sup>1</sup> Die Risikoklassifizierung basiert auf verbundeneinheitlichen Risikoprofilen und weicht vom Risikoindikator der wesentlichen Anlegerinformationen (wAI) ab.
- <sup>2</sup> 80% ICE BofA Global Broad Market (EUR hedged), 8% MSCI Europe EUR, 8% MSCI North America EUR, 4% MSCI Pacific EUR
- <sup>3</sup> Bei Erwerb von Anteilen über das UnionDepot Komfort fällt eine andere Gebührenstruktur an.
- <sup>4</sup> Die Höhe der Partizipation kann sich ändern.
- <sup>5</sup> Die „laufenden Kosten“ umfassen alle vom Fonds getragenen Kosten ohne erfolgsabhängige Vergütung und Transaktionskosten.
- <sup>6</sup> Es handelt sich um einen Ausweis einschließlich derivativer Finanzinstrumente.
- <sup>7</sup> Die durchschnittliche Restlaufzeit auswertbarer Vermögensgegenstände des Rentenvermögens (bei vorzeitigem Kündigungsrecht geschätzt).
- <sup>8</sup> Durchschnittliche Zinsbindungsdauer auswertbarer Vermögensgegenstände des Rentenvermögens.
- <sup>9</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 % 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.
- <sup>10</sup> Durchschnittliches Rating auswertbarer Vermögensgegenstände des Rentenvermögens.

### 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, zu Chancen und Risiken sowie Erläuterungen zum Risikoprofil des Fonds entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt, den Anlagebedingungen, den wesentlichen Anlegerinformationen 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/DE000A12BTX0](http://www.union-investment.de/DE000A12BTX0) 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 die wesentlichen Anlegerinformationen des Fonds, bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen.

Eine Zusammenfassung Ihrer Anlegerrechte in deutscher Sprache und weitere Informationen zu Instrumenten der kollektiven Rechtsdurchsetzung erhalten Sie auf [www.union-investment.de/beschwerde](http://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 Anteilsklassen eines Fonds in einem anderen Mitgliedsstaat als ihrem Herkunftsmitgliedstaat getroffen hat, wieder aufzuheben.

Der zukünftige Anteilwert des Produkts kann gegenüber dem Erwerbszeitpunkt steigen oder fallen. Der Pax Nachhaltig Global Fonds R unterliegt den deutschen Steuergesetzen. Dies kann Auswirkungen darauf haben, wie Sie bezüglich Ihrer Einkünfte aus dem Pax Nachhaltig Global Fonds R 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 Meinungsäußerungen auf den Zeitpunkt der Erstellung dieser Produktinformation beschränkt.

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 vereinbar ist.

Union Investment Service Bank AG  
Weißfrauenstraße 7  
60311 Frankfurt am Main  
Telefon 069 58998-6060  
Telefax 069 58998-9000  
E-Mail [service@union-investment.de](mailto:service@union-investment.de)  
[www.union-investment.de](http://www.union-investment.de)