

FondsFibel

für Stiftungen und NPOs – Damit NPOs Fonds verstehen

2021



Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig

- ✓ Nachhaltig aufgesetzter Mischfonds
- ✓ Emerging Markets und High Yields zugelassen
- ✓ 2 Ausschüttungen pro Jahr
- ✓ Tranche nur für steuerbegünstigte Anleger

www.fondsfibel.de



UniInstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig

DE000A2DMVH4 – www.union-investment/institutional

Konzept

Der UniInstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig ist exklusiv für steuerbegünstigte Anleger erwerbbar. Er investiert in nachhaltige internationale Rententitel wie Staatsanleihen, Covered Bonds und Unternehmensanleihen und zu maximal 50 % in nachhaltige Aktien internationaler Unternehmen. Bis zu jeweils 20 % des Fondsvermögens dürfen in Emerging Markets- oder High Yield-Anleihen investiert werden. Zu Diversifikationszwecken dürfen auch Investments-Fonds gekauft werden, womit ansatzweise ein Dachfondskonzept umgesetzt werden

kann. Der Derivateinsatz ist ausschließlich zu Absicherungszwecken zugelassen. Die Währungsbestände der Rentenseite lauten auf EUR oder werden währungsgesichert. Der Fonds ist breit diversifiziert, aktuell finden sich knapp 200 Anleihen und Aktien im Portfolio. Es findet eine fortlaufende aktive Asset Allocation innerhalb der festgelegten Anlagegrenzen statt. Hierzu überwacht das Portfoliomanagement ständig die gegenwärtige Kapitalmarktsituation und greift auf die aktuelle Kapitalmarkteinschätzung von Union Investment zurück.

Faktencheck

AUSSCHÜTTUNG

1,48 EUR in 2020
ca. **1,4%**

TERMIN

der Ausschüttungen
Mai und November

MAX. RÜCKSCHLAG

seit Auflage
-15,89%

WERTENTWICKLUNG

seit Auflage
+10,8%

REPORTING

tagesaktuelles Factsheet
Sonderinfo zur
Nachhaltigkeit

KOSTEN

Ongoing Charge
1,15% p.a.

Kommentar

Kapitalwachstum und ausschüttungsfähige Erträge erwirtschaften, dieses Ziel verfolgt der Fonds, der damit eindeutig dem Einkommens-Teil innerhalb eines Stiftungsportfolios zuzuordnen ist. Mit 28 Cent Ausschüttung im Mai 2020 und 1,20 EUR im November hat der Fonds auch in unruhigen Zeiten geliefert. Das Konzept hat bislang sehr gut funktioniert, seit Auflegung hat der Fonds bereits mehr als 10% zugelegt. Das Portfoliomanagement von Union Investment kombiniert in dem Fonds risikoärmere mit chancenreicheren Anlagen und gewichtet die einzelnen Klassen strategisch, wobei die Regularien hohe Flexibilität zulassen. Im Rahmen der Asset Allocation wird jeder Titel im Portfolio anhand seiner Nachhaltigkeit überprüft. Hierbei werden Ausschlusskriterien wie Menschenrechtsverletzungen, bestimmte Geschäftsmodelle sowie Nachhaltigkeitsscores vergeben. Der integrierte Research- und Portfoliomanagementansatz bei Union Investment ermöglicht dem Fondsmanager, auf das Knowhow des gesamten Portfoliomanagement-Teams zurückzugreifen.

(Ansprechpartner für Stiftungen & NPOs:

**Fotios Antonos, Fotios.Antonos@union-investment.de,
Marcus Hilker, Marcus.Hilker@union-investment.de)**

Stärken & Schwächen

Stärken: sehr breites Nachhaltigkeits-Screening, das neben dem vollen ESG-Programm auch aktives Aktionärstum und Impact Investing einschließt +++ FNG-Siegel 2 Sterne +++ flexible Grundstruktur erlaubt es dem Management Chancen zu ergreifen +++ Emerging Markets und High Yields eröffnen Ertragspfade +++ Stiftungen investieren unter Ihresgleichen, also langfristig orientierten Anlegern, damit voraussichtlich kaum zittrige Hände im Fonds

Schwächen: höhere Chancen bedeutet natürlich auch erhöhte Anfälligkeit für Volatilität +++ höhere Ausfallrisiken bei EM und HY-Anleihen +++ Verwahrung nur im Union-Depot, Ordererteilung nur per Formular „Der Kunde wünscht für steuerbefreite Fonds“

ESG-Check

Es werden Umwelt-, Soziale- und Governance-Aspekte berücksichtigt. Ziel dessen ist es, Reputationsrisiken im Vorfeld zu erkennen und zu verringern. Jedes Anlageinstrument wird anhand der Nachhaltigkeitskriterien überprüft, Grundlage ist der UniESG Nachhaltigkeitsfilter. Darüber hinaus berücksichtigt der Fonds die SDG (Sustainable Development Goals der UN) auf Unternehmensebene. Es wird aktiv abgestimmt und es fließen Impact-Betrachtungen in Investitionsentscheidungen ein. FNG-Siegel mit 2 Sternen.

Die Analysen der Fonds für den Club der 25 wurden von Tobias Karow und Stefan Preuß verfasst.