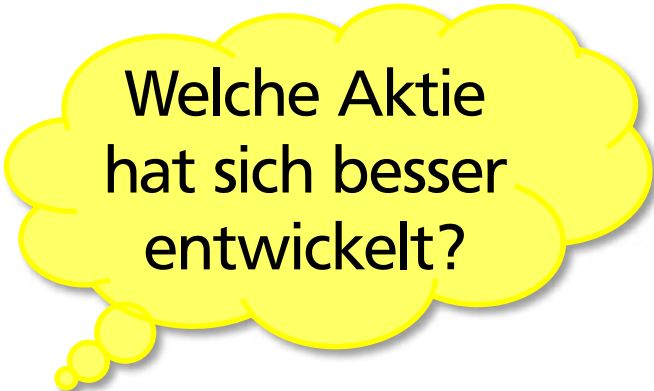


KCD-Union Nachhaltig Aktien MinRisk



Verluste vermeiden

	1. Jahr	2. Jahr
Aktie A	-20%	+25%
Aktie B	-50%	+75%



Welche Aktie hat sich besser entwickelt?

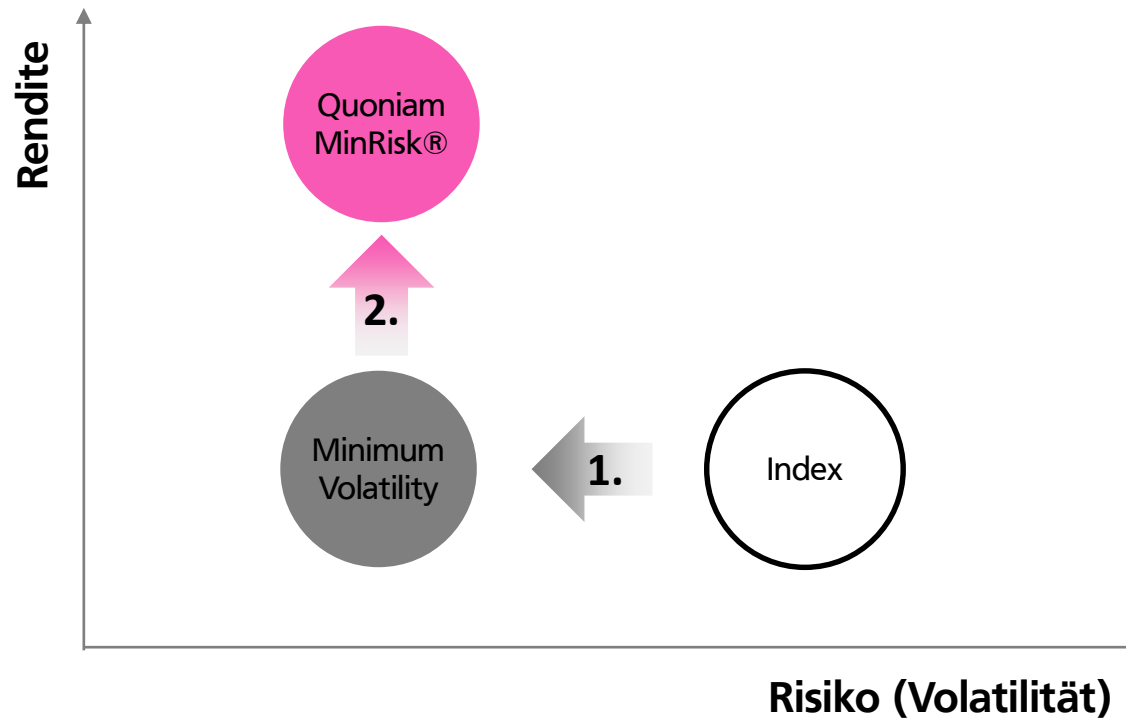
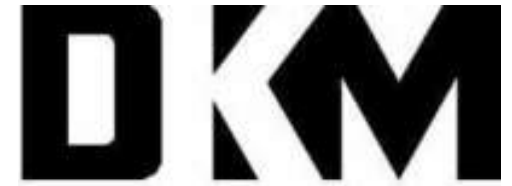
Der „neue“ KCD-Union Nachhaltig Aktien MinRisk



auf Initiative der DKM seit April 2017

- Weltweiter Aktienfonds, währungsgesichert
- MinRisk-Ansatz
 - ✓ Weniger Risiko (Investment in Aktien mit niedriger Volatilität)
 - ✓ Höhere Rendite (Auswahl von Aktien mit attraktiver Bewertung)
- Nachhaltigkeitsansatz
 - ✓ Ausschlusskriterien (ethisch-kontroverses Verhalten verhindern)
 - ✓ Best-in-Class (positives Verhalten fördern)
 - ✓ Engagement (durch konstruktiven Dialog mit Unternehmen verändern)
- Kirche und Caritas
 - ✓ Vertrieb durch Kirchenbanken
 - ✓ Für Privatkunden erstmaliger Zugang zum MinRisk-Ansatz
 - ✓ Für kirchliche Einrichtungen mit günstiger institutioneller Anteilsklasse

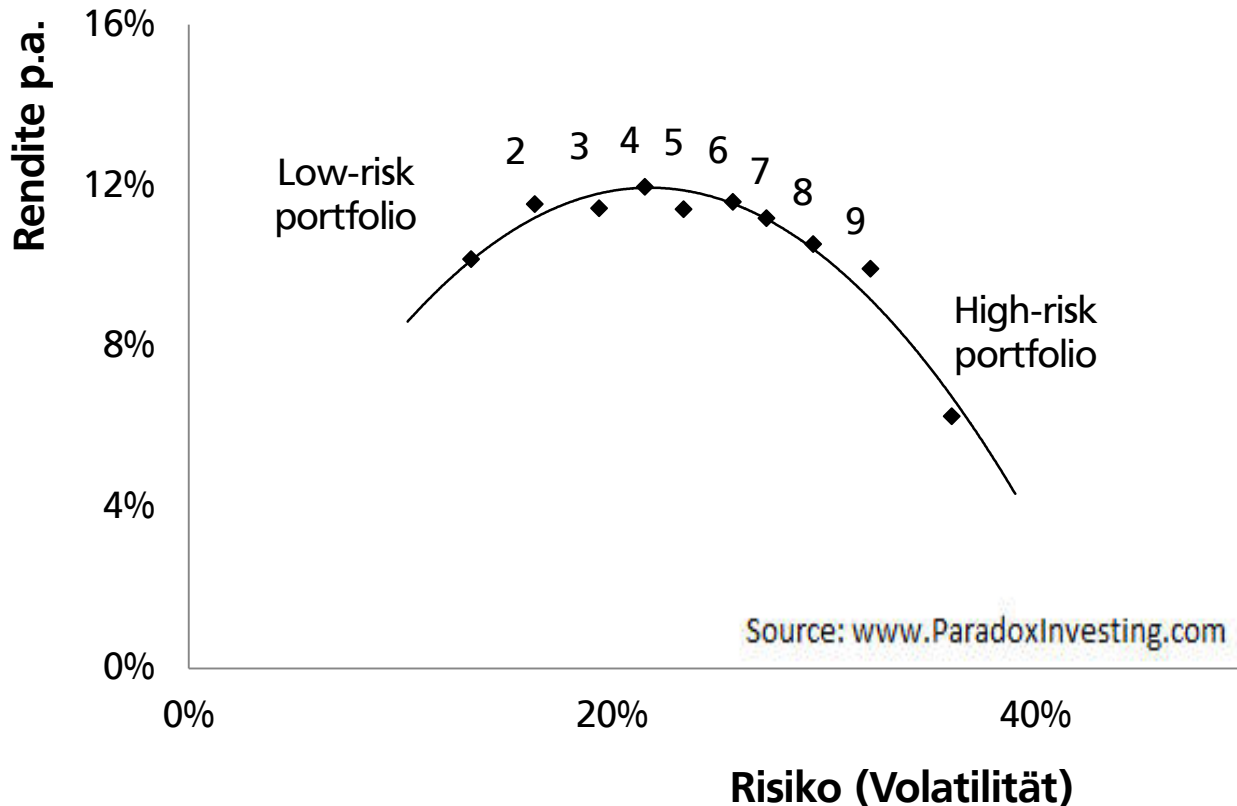
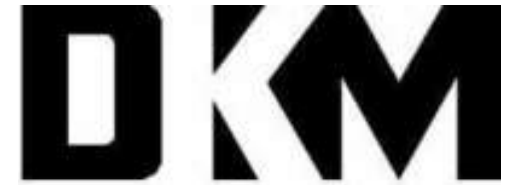
MinRisk-Ansatz: Höhere Rendite bei weniger Risiko



Zielfunktion MinRisk®

1. Weniger Risiko durch Investment in Aktien mit niedriger Volatilität
2. Höhere Rendite durch Auswahl attraktiv bewerteter Einzeltitel

Volatilitäts-Anomalie: Risikoreiche Aktien lohnen sich nicht!



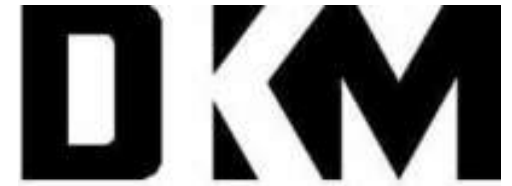
Jan. 1929 bis Dez. 2014
(86 Jahre)

1.000 größte US-Aktien

10 Portfolios werden
monatlich gebildet, nach
historischem Risiko sortiert

Aktien im Low-risk Portfolio
haben das niedrigste
historische Risiko

Alpha-Signal: Attraktiv bewertete Aktien entwickeln sich besser



α

=

Wert /
Value

- Dividendenrendite
- Kurs-Buchwert
- Kurs-Gewinn

+

Qualität /
Quality

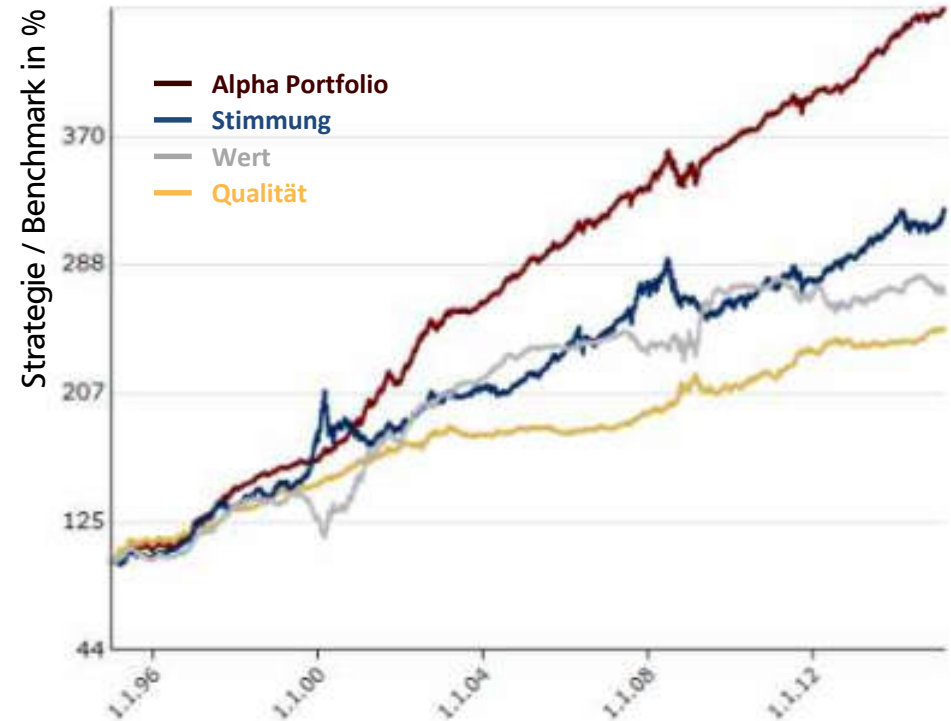
- Eigenkapitalrendite
- Fremdfinanzierung
- ...

+

Stimmung /
Sentiment

- Momentum
- Gewinnrevisionen
- ...

Kombiniertes Alpha-Signal funktioniert besser als einzelne Kennzahlen bzw. isolierte Faktoren



Stand: Juni 2015

Quelle: Quoniam Research. Performance relativ zum Markt, korrigiert um Size Effekt. Globales Anlageuniversum. 20 Jahre (seit 30.12.1994). Monatlich rebalanciert, „reine“ Faktoreffekte vor Transaktionskosten.

MinRisk-Ansatz: Überzeugende Ergebnisse

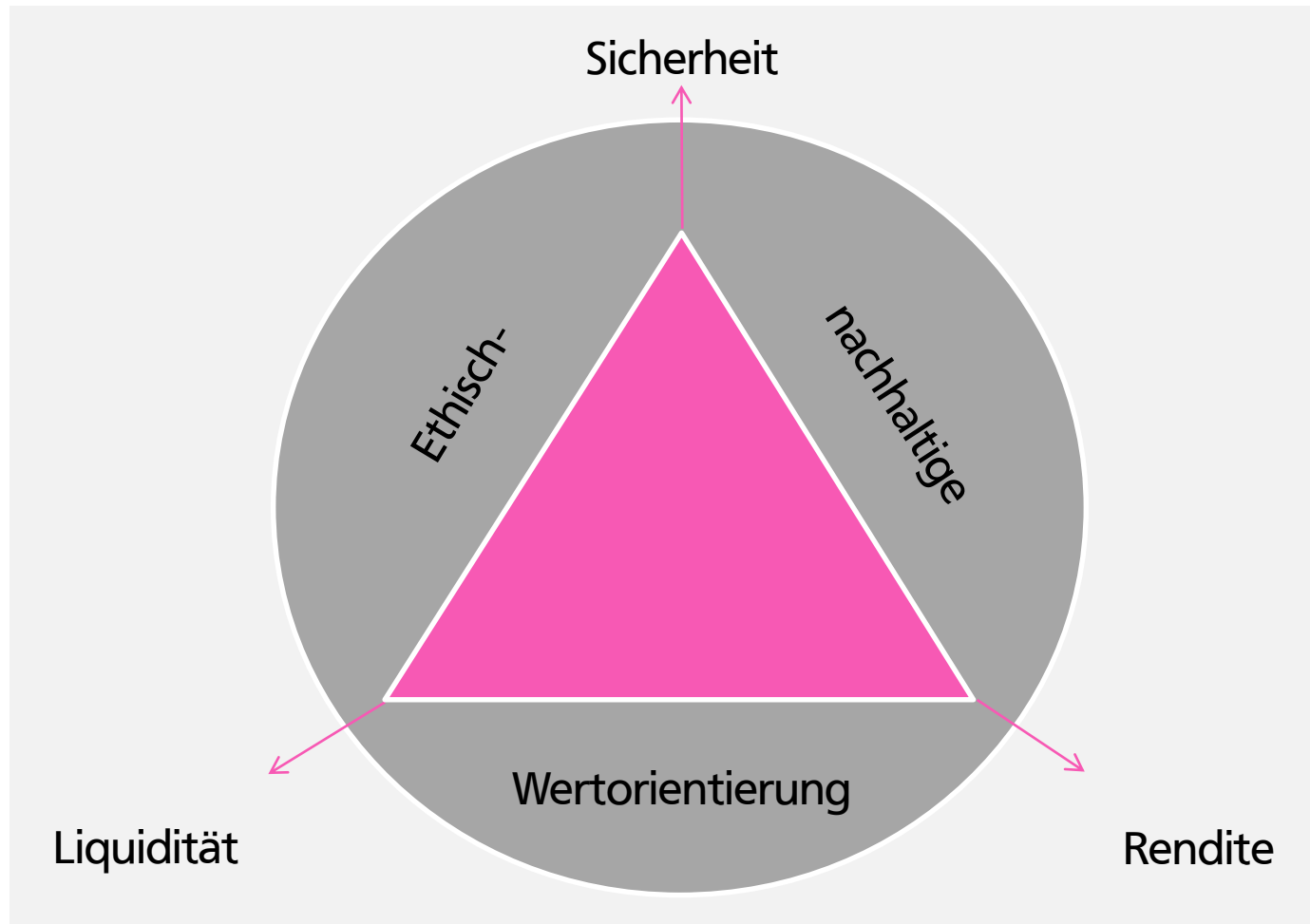
„Rang 13“:
Von 1.133 Fonds in der
Analyse belegt der Fonds
Rang 13. Damit weisen
12 Fonds eine bessere
und 1.120 Fonds eine
schlechtere Kennzahl aus.

Aktienfonds Global

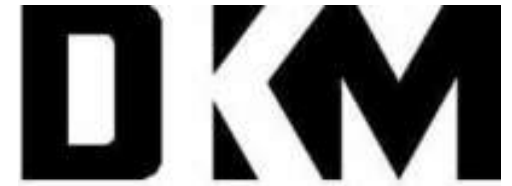
Absolut ranking 07/2017

Fondsname	Anzahl	Zeitraum	Rendite		Risiko		Rendite/Risiko	
Quoniam Global MinRisk „die neue Strategie des Fonds“	1170	3 Jahre (Rang/Kennzahl)	84	7,19%	10	7,87%	22	0,93
zum Vergleich								
KCD-Union Nachhaltig Aktien „die alte Strategie des Fonds“	1170	3 Jahre (Rang/Kennzahl)	392	4,59%	626	11,65%	405	0,41
UniGlobal „der Klassiker“	1170	3 Jahre (Rang/Kennzahl)	379	4,67%	232	10,25%	293	0,47
DWS Top Dividende „der Konkurrent“	1170	3 Jahre (Rang/Kennzahl)	524	3,77%	68	9,14%	364	0,43
iShares Core MSCI World „der ETF / Indexfonds“	1170	3 Jahre (Rang/Kennzahl)	257	5,31%	355	10,79%	238	0,50

Ethisch-nachhaltiges Investment



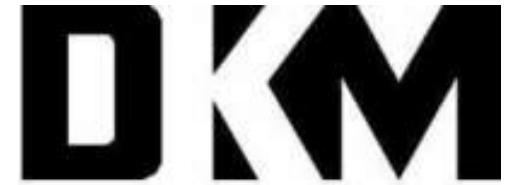
Nachhaltigkeitsansatz im KCD-Union Nachhaltig Aktien MinRisk



- Die Anforderungen an eine ethisch-nachhaltige Vermögensanlage werden im KCD-Union Nachhaltig Aktien MinRisk über die folgenden drei Bausteine umgesetzt



Ausschlusskriterien für Unternehmen



ohne Toleranzgrenze

- Atomkraftwerk-Betreiber
- Pornografie
- Streumunition: Ein Unternehmen wird ausgeschlossen, wenn es nachweislich Streubomben/-munition herstellt oder Dienstleistungen in diesem Zusammenhang anbietet
- Landminen: Ausschluss eines Unternehmens, wenn es in den letzten 3 Jahren Hinweise auf die Verwicklung in Geschäfte mit Anti-Personen-Landminen gab
- Abtreibung und Herstellung von Verhütungsmitteln
- Verletzung aller 4 Kernarbeitsnormen der internationalen Arbeitsstandards (ILO) (Kinderarbeit und Zwangsarbeit sowie Diskriminierung und Versammlungs-/Gewerkschaftsrecht, sowohl im eigenen Betrieb als auch innerhalb der Wertschöpfungskette
- Verletzung von Menschenrechten
- Verletzung internationaler Konventionen zu Biodiversität, Korruption Geldwäsche und Umweltschutz
- Embryonale Stammzellforschung: Programme zum Klonen oder zur gentechnischen Veränderung menschlichen Erbguts
- Produktion von Biomasse / Biokraftstoffen
- Reputationsrisiken: Ausschluss von Unternehmen mit (potenziellen) Reputationsschäden in Folge von Skandalen und Kontroversen im Hinblick auf Umwelt, Korruption, Menschenrechte, Arbeitsstandards und Corporate Governance

mit Toleranzgrenze

- Produktion von Alkohol (Umsätze mehr als 5 %); Verkauf von Alkohol (Umsätze mehr als 33%)
- Produktion von Tabak (Umsätze mehr als 5 %); Verkauf von Tabak (Umsätze mehr als 33%)
- Glücksspiel (Umsätze mehr als 5 %)
- AKW-Zulieferer (Umsätze mehr als 5 %)
- Militär/Rüstung und Handfeuerwaffen im zivilen Bereich (Umsätze mehr als 5 %)
- Kohleförderung (mehr als 5% des Umsatzes)
- Kohle-Exposure (d.h. Kohleförderung und Stromgewinnung durch Kohle bei mehr als 30% des Umsatzes)
- Grüne Gentechnik (mehr als 10% des Umsatzes)



Stand: September 2016. Die Kriterien werden regelmäßig überprüft und bei Bedarf angepasst.

Best-in-Class-Ansatz

Bonuspunkte

- Umsetzung von Umweltstrategien/Unternehmen mit konkreten Richtlinien/Zielen zu Klimawandel
- Aktives Umweltmanagement
- Akzeptanz von internationalen Umweltabkommen
- Unternehmen, die mit ihren Produkten zum Schutz der Umwelt beitragen („solution companies“)
- Schonende Ressourcennutzung und Nutzung alternativer Energien
- Unternehmen mit gutem Wassermanagement
- Nachhaltige Unternehmensführung, Corporate Governance, Risikomanagement
- Korruptionsbekämpfung
- Humankapital: Rekrutierung, Incentivierung und Förderung der Mitarbeiter und Frauen, Gesundheit und Sicherheit am Arbeitsplatz
- Soziales Engagement und soziale Verantwortung
- Unternehmen, die die Rechte von Eingeborenen respektieren („indigenous rights“)
- Unternehmen, die einen guten Zugang zu Medizin in Entwicklungsländern gewährleisten
- Energieeffizienz und Bekämpfung der Umweltverschmutzung
- Usw.

Maluspunkte

- Unternehmen mit Ölsand und Schiefer-Öl-Exposure
- Unternehmen, die in den letzten fünf Jahren Tierversuche für Kosmetik durchgeführt haben
- Grüne Gentechnik (bei Umsätzen unter 10%)
- Usw.



BMW	36
Environnement (Umwelt)	16
Social (Soziales)	14
Governance (Aufsichtsstrukturen)	6



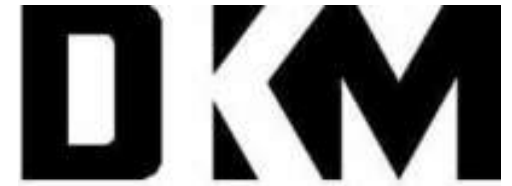
General Motors	16
Environnement (Umwelt)	5
Social (Soziales)	1
Governance (Aufsichtsstrukturen)	10

Stand: September 2016. Die Kriterien werden regelmäßig überprüft und bei Bedarf angepasst.

Als **verantwortungsvoller und aktiver Asset Manager** betreiben wir einen konstruktiven **Dialog mit den Unternehmen**, in die wir investieren mit dem vorrangigen Zweck, **aktiv Einfluss** auf das Unternehmen in Bezug auf **ESG-Praktiken** zu nehmen und so einen Beitrag zu leisten, um den **Unternehmenswert nachhaltig zu steigern**.

Quelle: Union Investment

Engagement: Meilensteine der Union Investment



Bekenntnis und Verpflichtung zu den
UN Guiding Principles for Business and Human rights



Aiming for A: Erstellung einer langfristigen Klimastrategie



Verbesserung der Umwelt- und Menschenrechtsstandards
in der Wertschöpfungskette



Sensibilisierung Carbon Disclosure Project und stärkere
Verankerung von Nachhaltigkeit



Bienensterben: Förderung der Biodiversität



Daimler und BMW: Deutliche Senkung der CO₂-Emissionen
auf 128 g/km

Quelle: Union Investment

KCD-Union Nachhaltig Aktien MinRisk



	P-Anteilsklasse für Privatkunden	I-Anteilsklasse für Einrichtungen
Anlagestrategie	100% weltweite Aktien, währungsgesichert	
Management	MinRisk-Ansatz der Quoniam Asset Management	
Nachhaltigkeit	Nachhaltigkeitsansatz der Kirchenbanken und Union Investment	
Ertragsverwendung	Ausschüttend	
Vertrieb	Kirchenbanken	
Mindestanlage	Keine	25.000 Euro
Ausgabeaufschlag	0,00% (zukünftig 3,00%)	2,00%
Verwaltungsvergütung	1,50%	0,80%
Laufende Kosten	1,68%	0,98%
Wertpapierkennnummer	532653	A2DMVE

Veränderungen, die durch die DKM angestoßen und umgesetzt wurden

Wichtige Hinweise

- Bei diesen Informationen handelt es sich um eine Werbemitteilung im Sinne des WpHG. Sie stellen weder eine individuelle Anlageempfehlung noch ein Angebot zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren bzw. Finanzinstrumenten oder eine Finanzanalyse dar. Sie dienen lediglich zur Unterstützung bei der Anlageentscheidung des Lesers und ersetzen weder eine anleger- und anlagegerechte Beratung durch die Bank noch die individuelle, qualifizierte Steuerberatung.
- Ausführliche produktspezifische Informationen und Hinweise zu Chancen und Risiken von Fonds entnehmen Sie bitte den wesentlichen Anlegerinformationen, dem aktuellen Verkaufsprospekt sowie den Halbjahres- und Jahresberichten, die Sie kostenlos bei uns erhalten können. Diese bilden die alleinige Grundlage für den Erwerb.
- Diese Publikation dient ausschließlich Informationszwecken und richtet sich an Privatkunden gemäß dem WpHG. Die Inhalte wurden von der DKM Darlehnskasse Münster eG sorgfältig zusammengestellt. Als Grundlage wurden Informationen aus als zuverlässig geltenden Quellen übernommen, ohne jedoch alle diese Informationen selbst zu verifizieren. Dementsprechend übernimmt die DKM Darlehnskasse Münster eG keine Gewähr für deren Aktualität, Richtigkeit oder Vollständigkeit .
- Frühere Wertentwicklungen, Simulationen oder Prognosen sind kein zuverlässiger Indikator für die künftige Wertentwicklung. Zukunftsgerichtete Aussagen beruhen auf eigenen Schätzungen und Prognosen; sie beinhalten naturgemäß Risiken und Unsicherheitsfaktoren, so dass die tatsächlichen Ergebnisse erheblich von den zukunftsgerichteten Aussagen abweichen können.
- Die DKM Darlehnskasse Münster eG übernimmt keine Haftung für Schäden, die durch die Verteilung und/oder Verwendung dieser Publikation verursacht und/oder mit der Verteilung und/oder Verwendung dieser Publikation in Zusammenhang stehen.

Ihre Kontaktmöglichkeiten

DKM Darlehnskasse Münster eG
Breul 26
48143 Münster

Telefon 0251 / 51013-200
Telefax 0251 / 51013-219
www.dkm.de