



Kapitalmarktforum 2023

BKC AnlagePlus: Investieren leicht gemacht

Jan Engelke, Portfoliomanager
Markus Böddeker, Vermögensberater
am 07. November 2023



*Die Bank
von Mensch zu Mensch*

Agenda

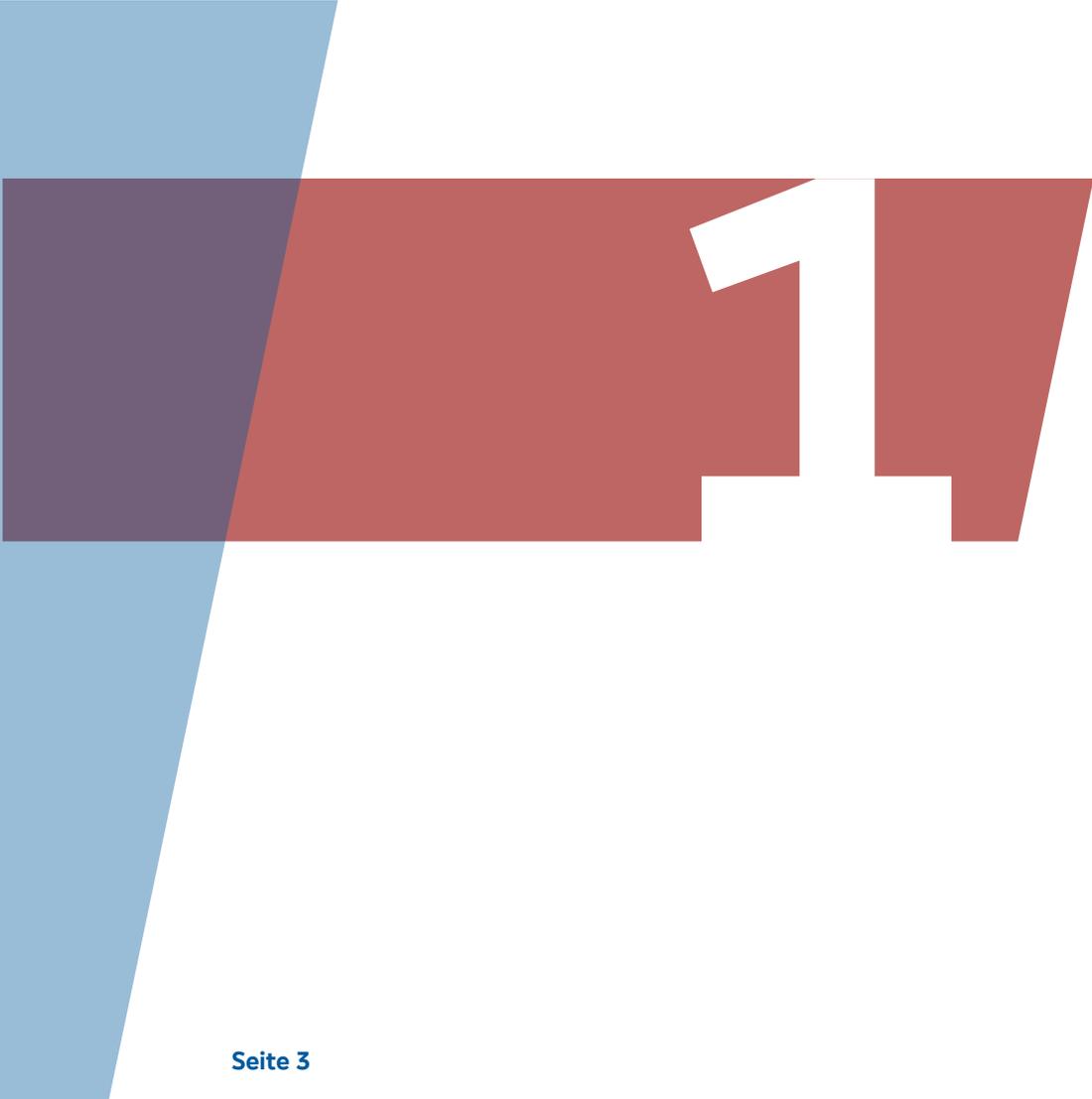
 // Bedeutung der Kapitalmärkte für die reale Vermögenssicherung

 // Konjunkturelle Entwicklungen

 // Aktien – Das Jahr 2022 scheint vergessen

 // Renten – Die Rückkehr des (Real-)Zinses

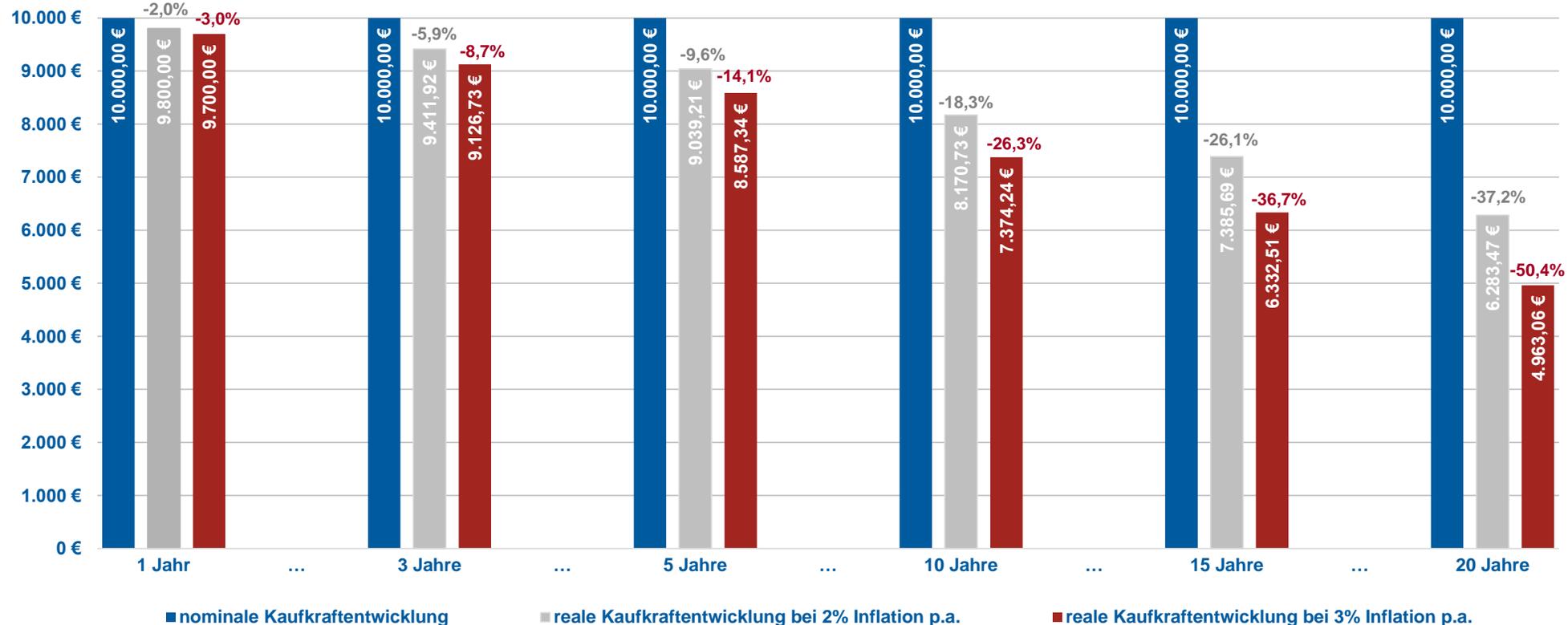
 // BKC AnlagePlus – die neue fondsgesteuerte Vermögensverwaltung der BKC



// Bedeutung der Kapitalmärkte für die reale Vermögensicherung

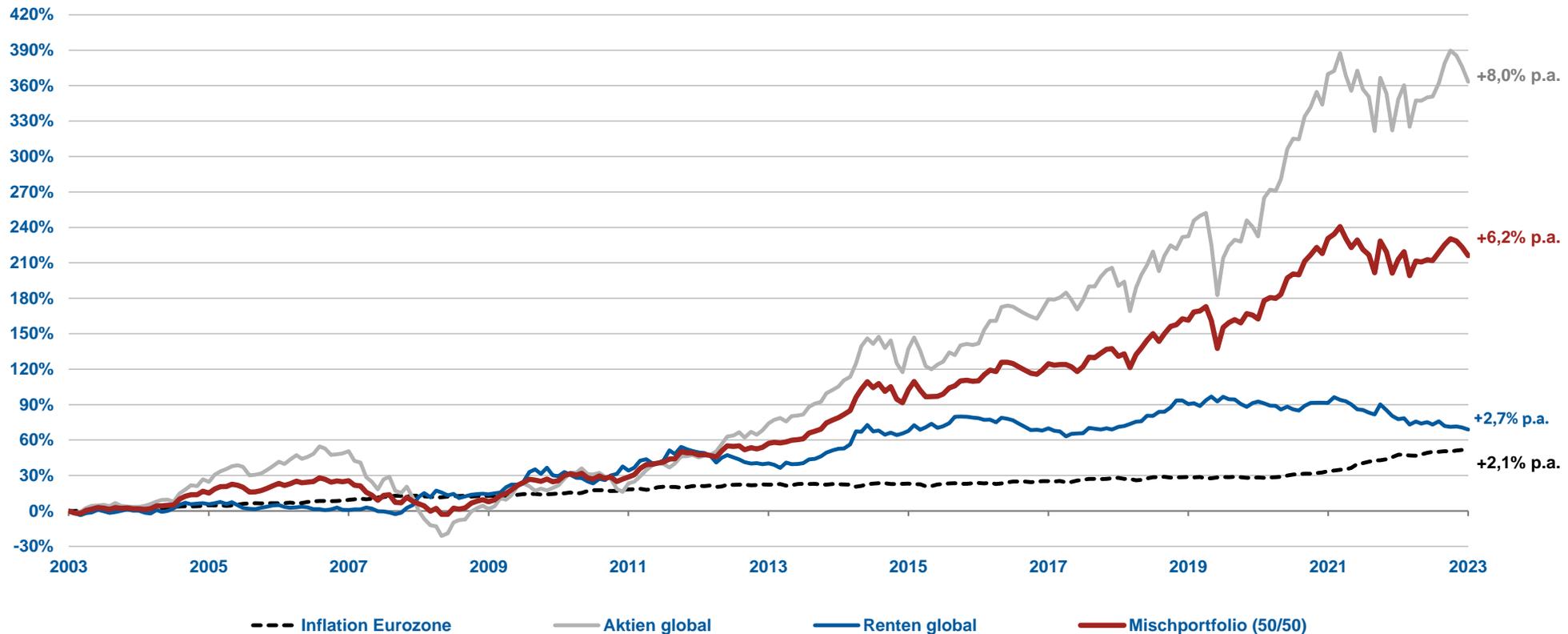
Die Scheinsicherheit des nominalen Kapitalerhalts

Nominale vs. reale Kaufkraftentwicklung in angenommenen Inflationsregimen



Bedeutung der Kapitalmärkte für die Vermögenssicherung

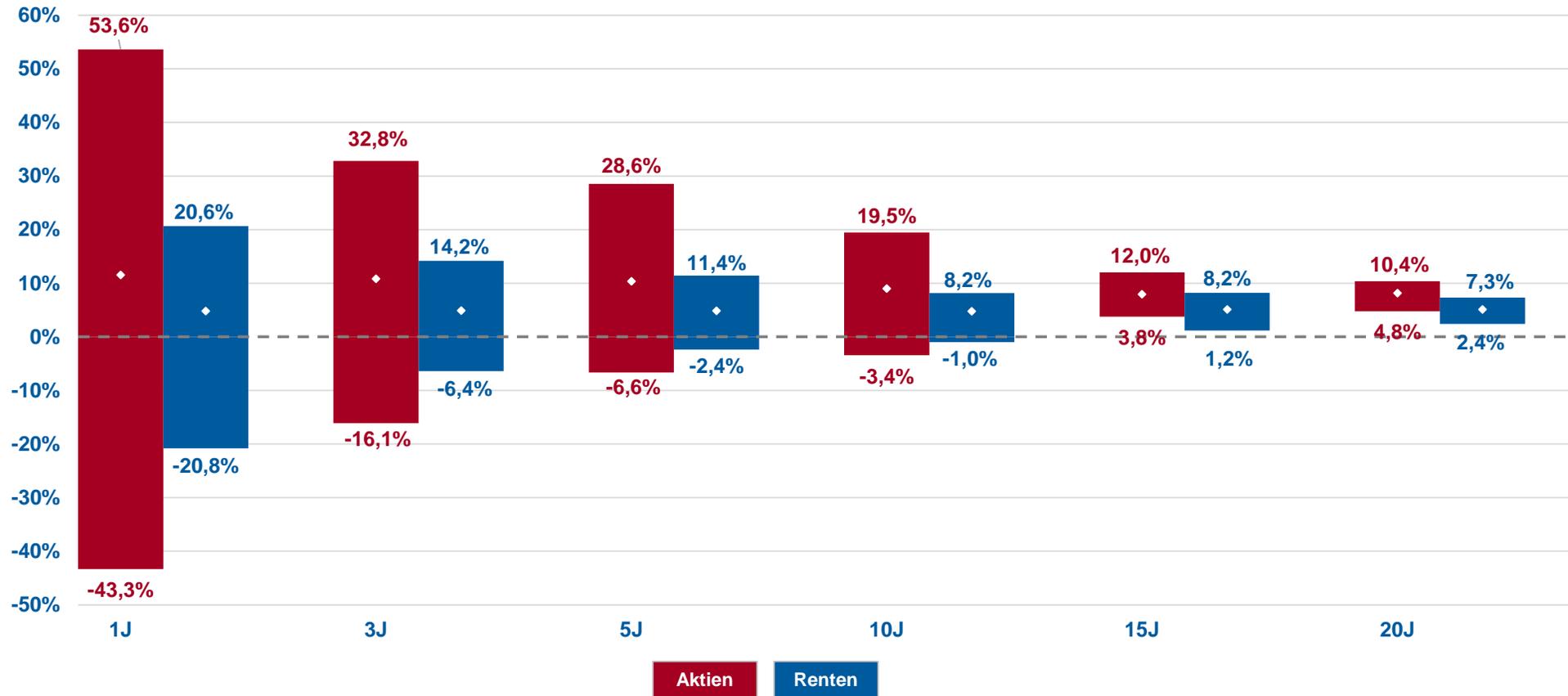
Gesamtertragsentwicklung ausgewählter Indizes (20J, in %)



Hinweis: Zahlenangaben beziehen sich auf die Vergangenheit. Frühere Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für künftige Wertentwicklungen. Aktien auf Basis MSCI World, Renten auf Basis Bloomberg Global Aggregate, Mischportfolio = 50% Aktien + 50% Renten; Gesamtertragsbasis in EUR

Trotz zwischenzeitlicher Schwankungen – Kapitalverlustrisiko langfristig gering

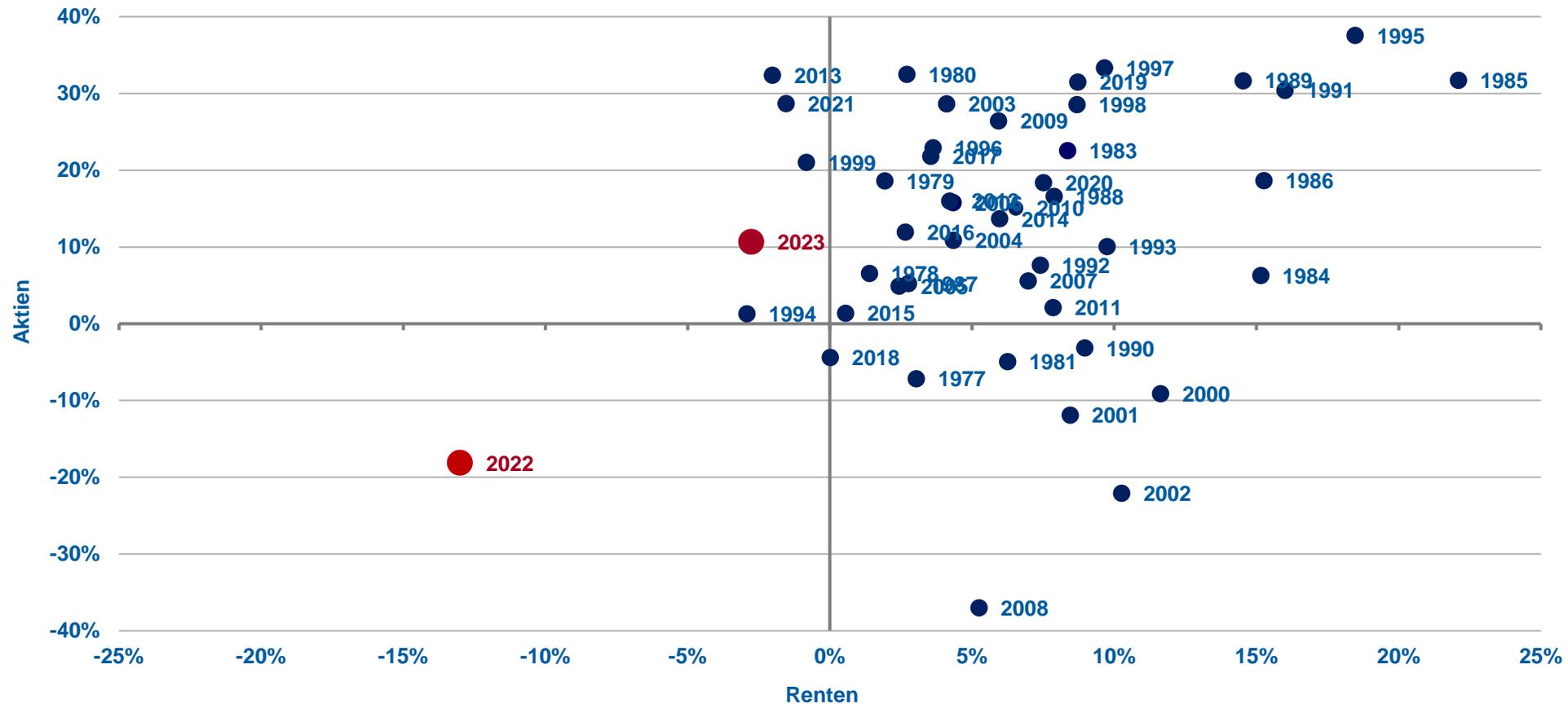
Renditespannen und Durchschnittsertrag je Anlagezeitraum (in USD und % p.a.)



Hinweis: Zahlenangaben beziehen sich auf die Vergangenheit. Frühere Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für künftige Wertentwicklungen. Aktien auf Basis MSCI World, Renten auf Basis Bloomberg Global Aggregate, in USD

Historische Einordnung des äußerst schwierigen Jahres 2022: Zinsbedingt simultaner Gegenwind für Aktien und Renten

Gesamterträge je Kalenderjahr seit 1977



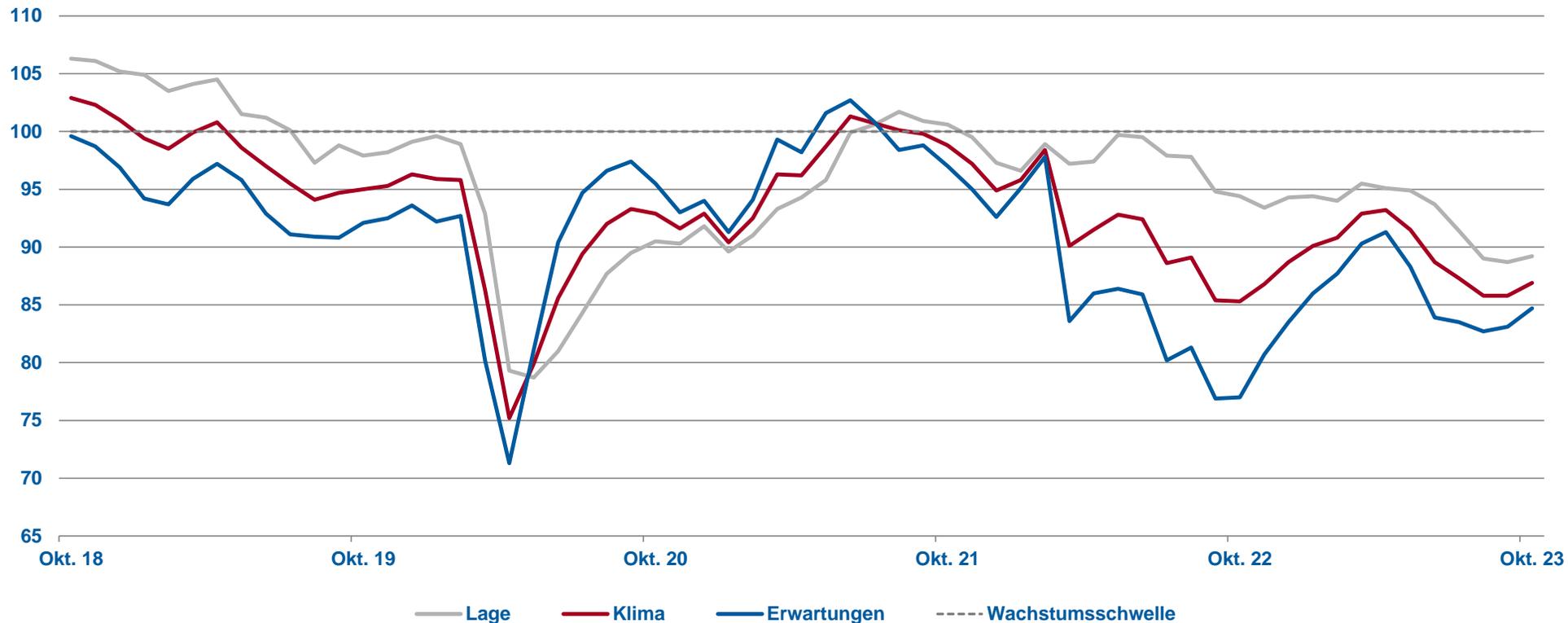
Hinweis: Zahlenangaben beziehen sich auf die Vergangenheit. Frühere Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für künftige Wertentwicklungen.
US-Renten auf Basis Bloomberg US Aggregate Total Return Index; US-Aktien auf Basis S&P 500 Index (Total Return); jeweils in USD



// Konjunkturelle Entwicklungen

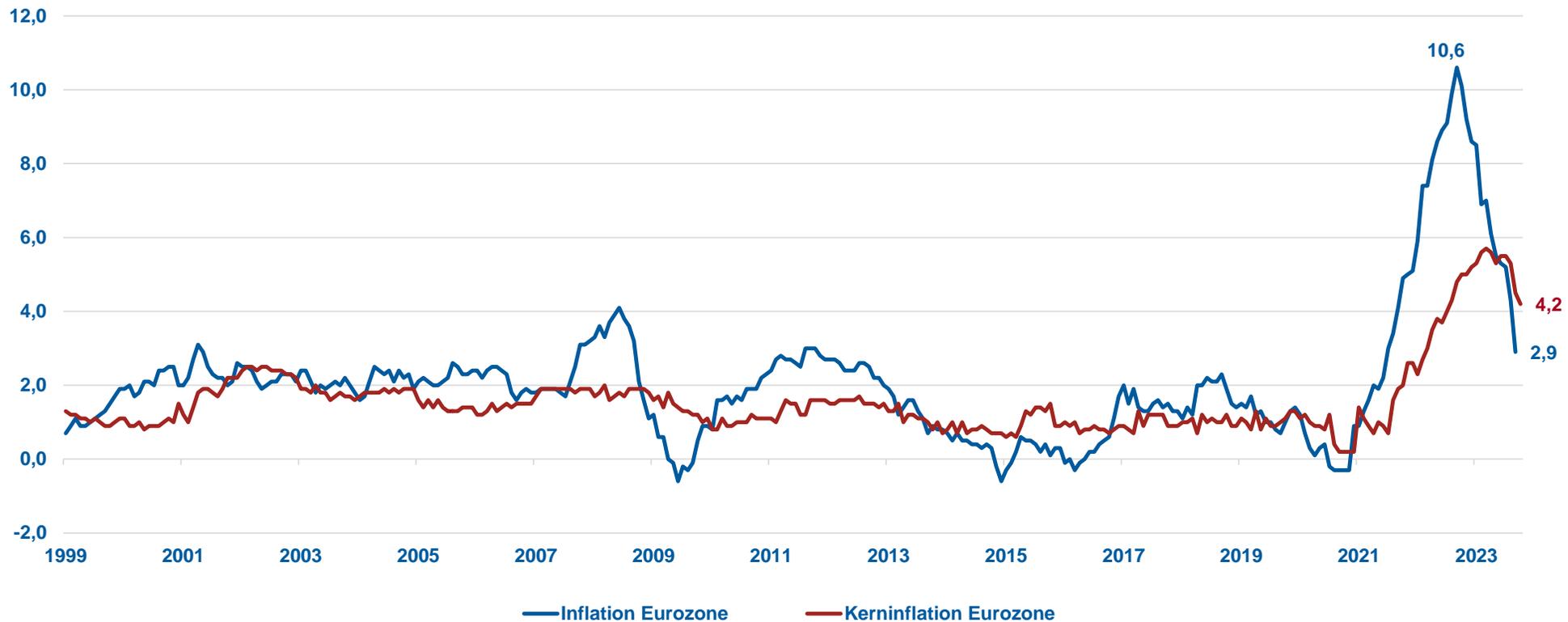
Konjunktur: Hoffnung auf nur milde Rezession, über die letzten Monate aber weitere Eintrübung

Konjunktur Deutschland: ifo Geschäftsklimaindex



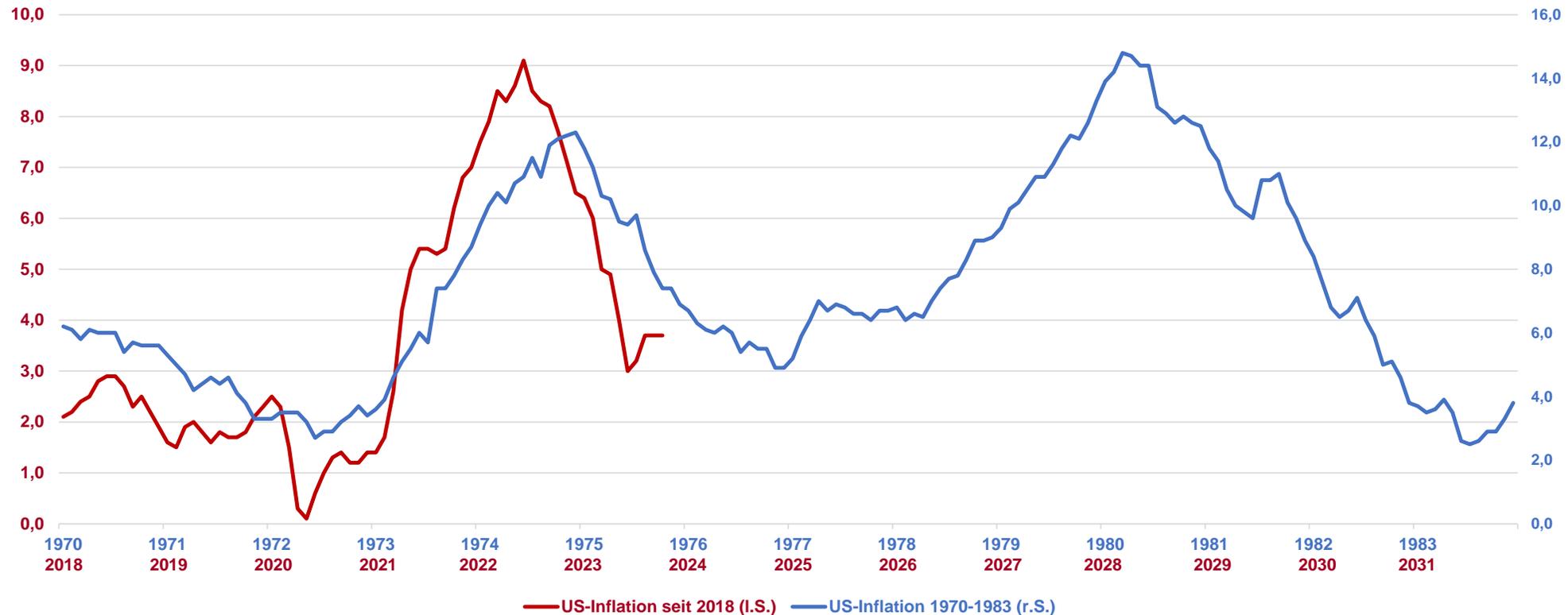
Inflation weiter rückläufig, aber noch immer über EZB-Ziel; zudem hartnäckige Kerninflationsraten

Eurozone: Entwicklung von Inflation und Kerninflation seit Euroeinführung (in %)



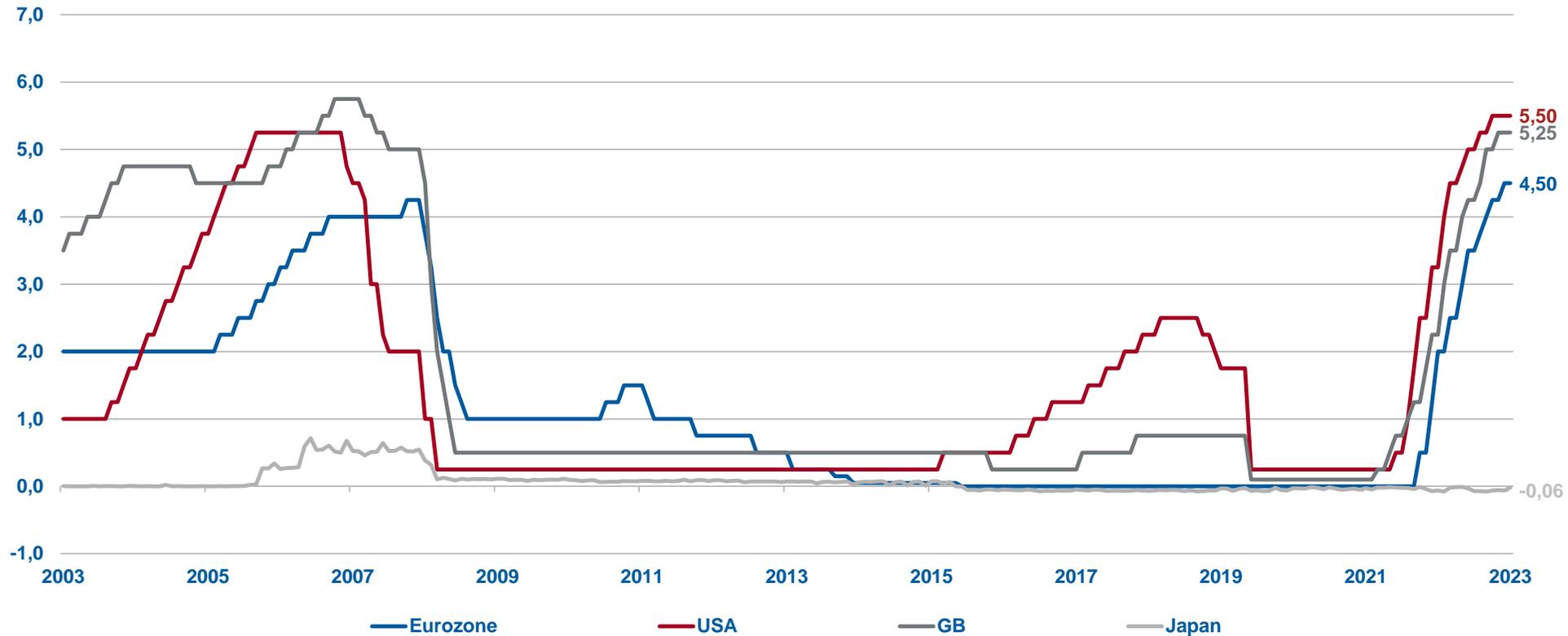
Auch wenn die Inflationshochpunkte vorerst hinter uns liegen – die Vergangenheit mahnt zur Vorsicht!

Inflationszyklen: Heute vs. 1970er



Geldpolitik: Ende des Zinserhöhungszyklus scheint nahe

Leitzinsen ausgewählter Währungsräume (in %)

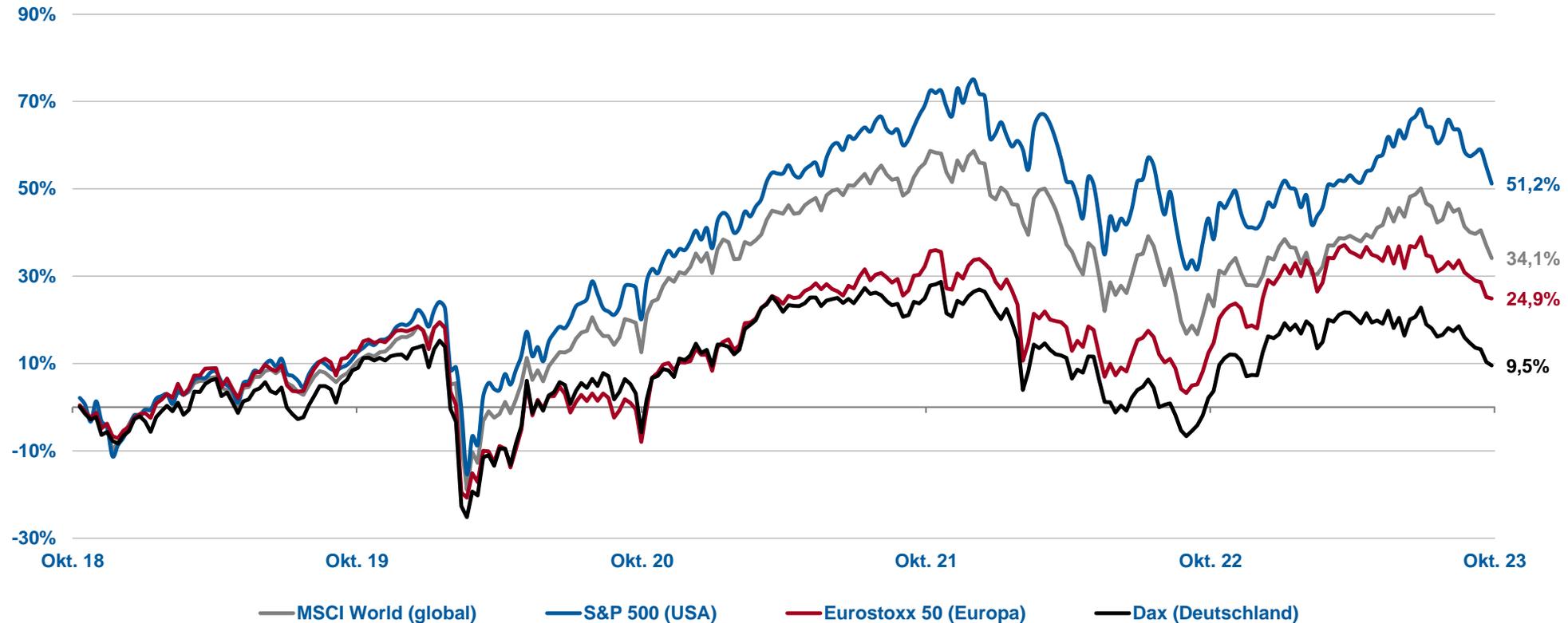




// **Aktien – Das Jahr
2022 scheint
vergessen**

Aktien: KI-Boom, solide Gewinne und Hoffnung auf Ende der Zinserhöhungen

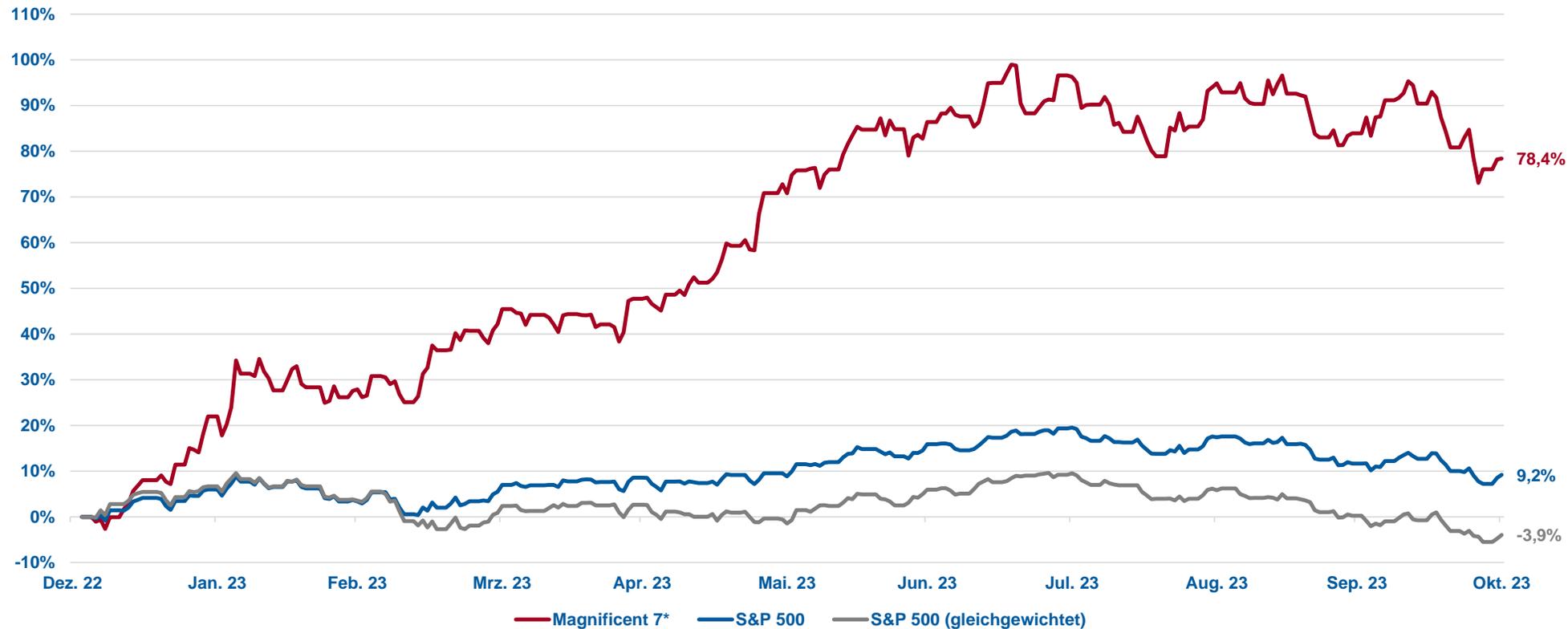
Kursentwicklung ausgewählter Aktienindizes (in %)



Hinweis: Zahlenangaben beziehen sich auf die Vergangenheit. Frühere Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für künftige Wertentwicklungen. MSCI World und S&P 500 in USD; Eurostoxx 50 und Dax in EUR; ohne Berücksichtigung von Dividenden

Technologiesektor – und dabei insbesondere das Thema künstliche Intelligenz – als der große Treiber in 2023

Gesamtertrag seit Jahresanfang



Hinweis: Zahlenangaben beziehen sich auf die Vergangenheit. Frühere Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für künftige Wertentwicklungen.

*Magnificent 7 = Apple, Microsoft, Alphabet, Amazon, Nvidia, Tesla, Meta Platforms

Bewertungsexplosionen im KI-Sektor

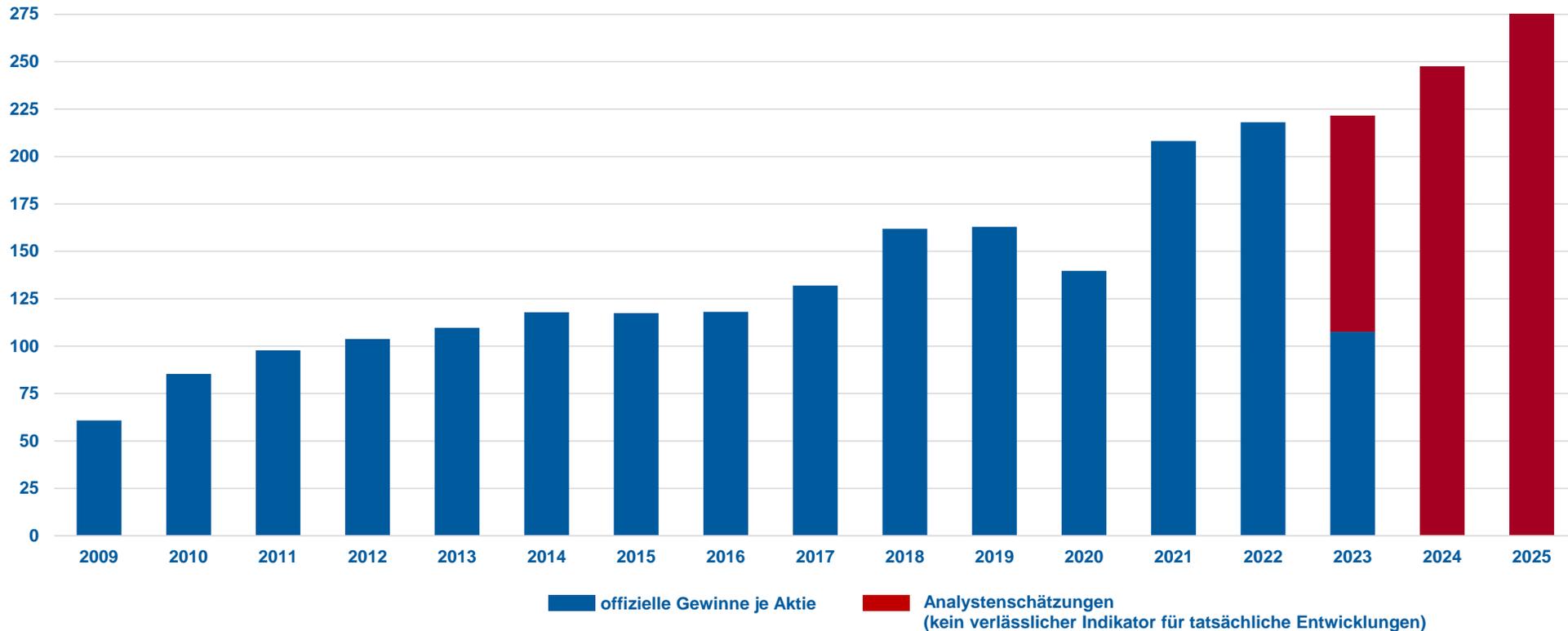
Nvidia: Entwicklung Kurs-Umsatz-Verhältnis



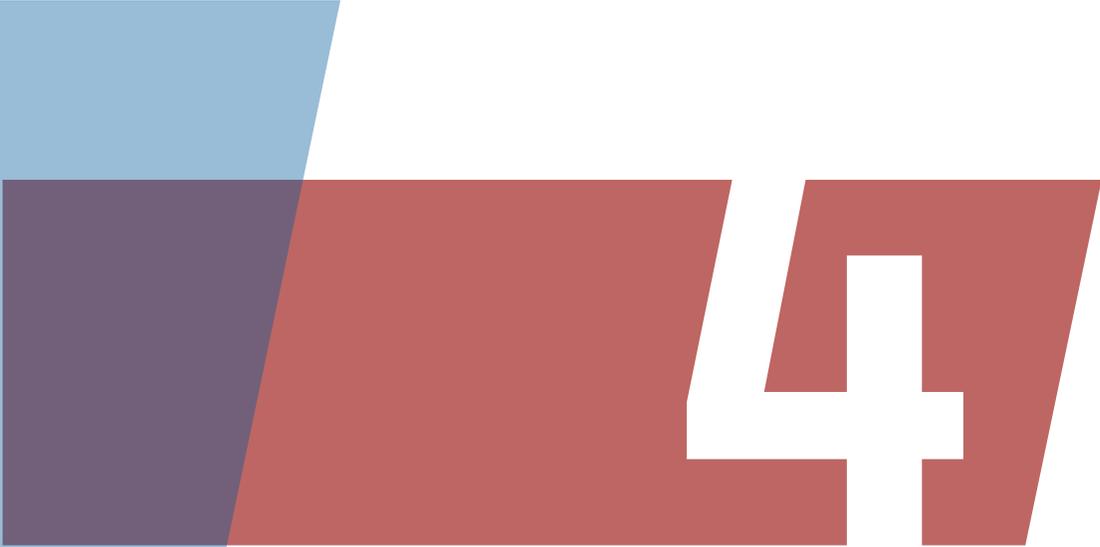
Hinweis: Zahlenangaben beziehen sich auf die Vergangenheit. Frühere Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für künftige Wertentwicklungen.

Gewinnerwartungen trotz konjunkturellem Gegenwind historisch hoch

Gewinne und Gewinnschätzungen je Aktie im S&P 500 (2009–2025)



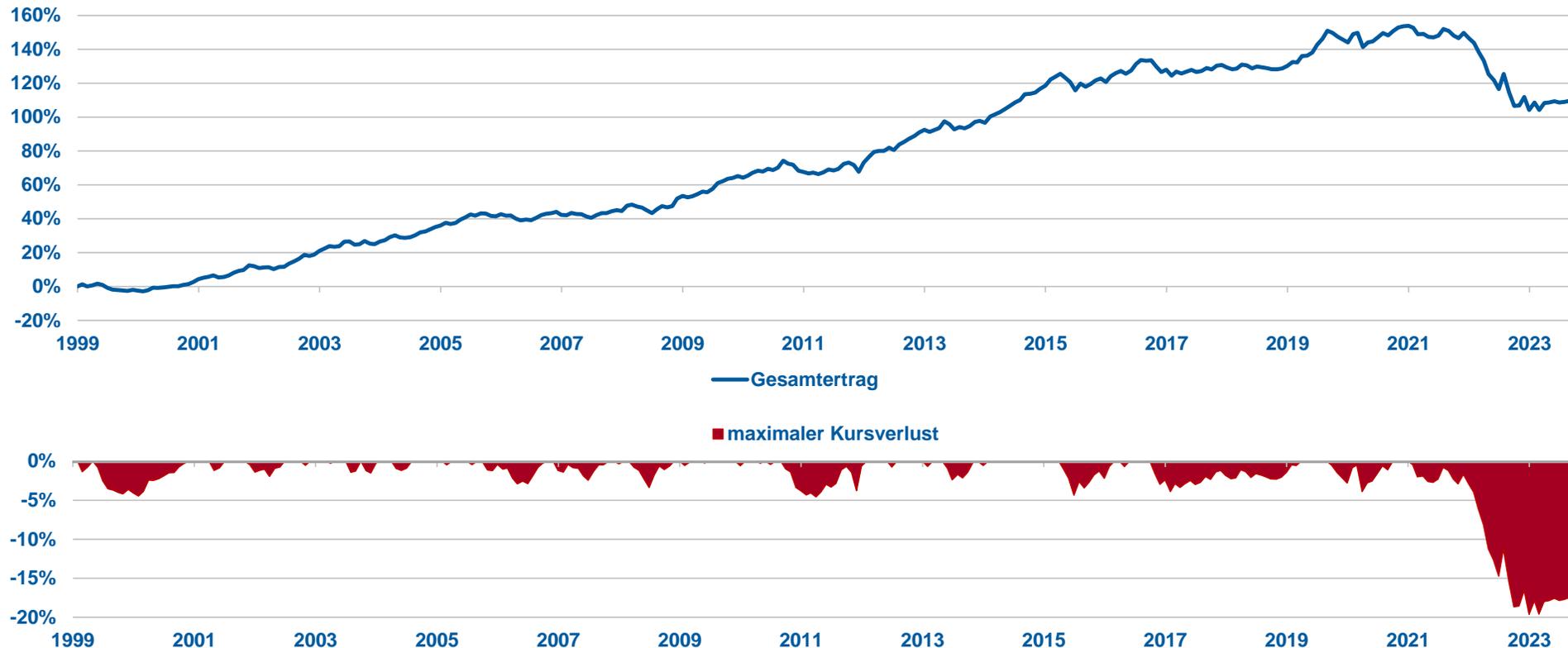
Hinweis: Die Gewinne für das 3. Quartal 2023 sind noch nicht vollständig berichtet und basieren daher noch auf Analystenschätzungen.



// Renten – Die Rückkehr des (Real-)Zinses

Renten: Der EUR-Anleihenmarkt verzeichnete 2022 den höchsten Kursrückgang seit Einführung des Euro. 2023 droht 3. Negativjahr in Folge

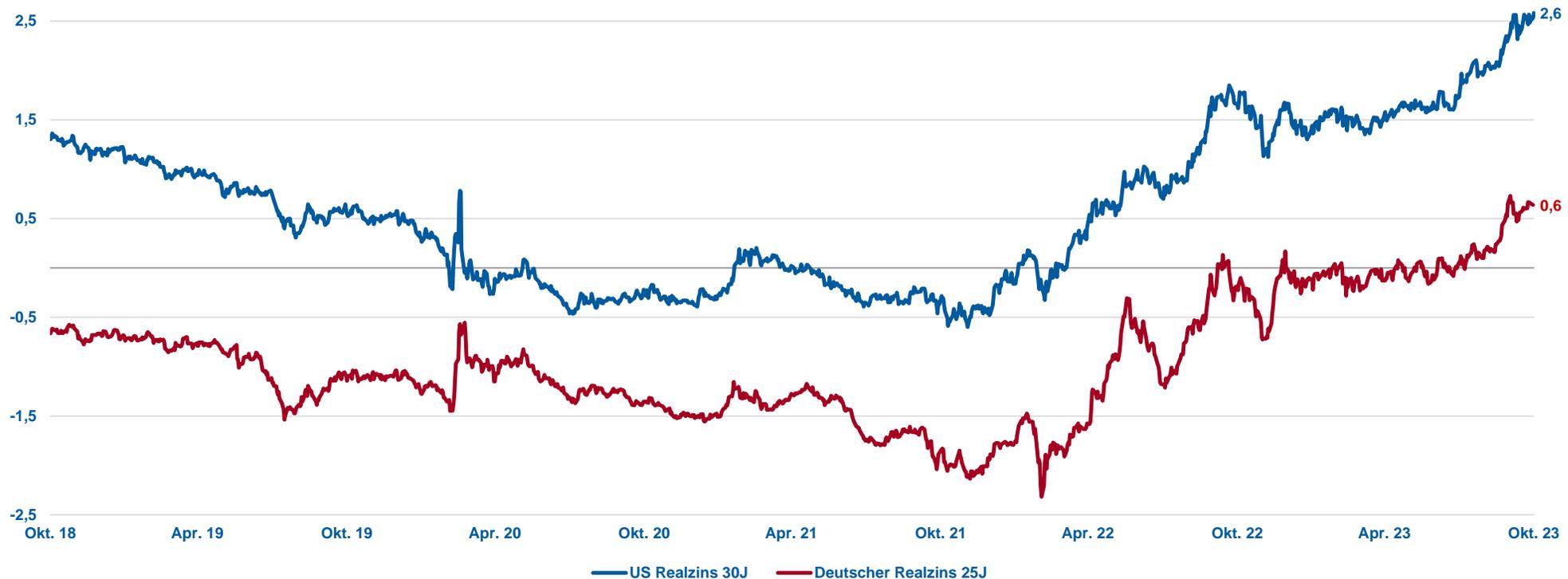
Gesamtertrag und maximaler Kursverlust des iBoxx € Overall Total Return Index (Staats- und Unternehmensanleihen €)



Hinweis: Zahlenangaben beziehen sich auf die Vergangenheit. Frühere Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für künftige Wertentwicklungen.

Anstieg längerfr. Realrenditen war für Märkte in den letzten 18 Monaten schmerzhaft, bietet aber attraktive Kaufgelegenheiten

Inflationsgeschützte Anleiherenditen in % für US-Treasuries in USD und Bundesanleihen in EUR



Hinweis: Zahlenangaben beziehen sich auf die Vergangenheit. Frühere Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für künftige Wertentwicklungen.

Der positive Blick nach vorne: Renditen auf höchstem Niveau seit über 10 Jahren

Renditeentwicklung zehnjähriger deutscher Bundesanleihen (in %)



Hinweis: Zahlenangaben beziehen sich auf die Vergangenheit. Frühere Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für künftige Wertentwicklungen.



// **BKC AnlagePlus –
die neue
fondsgesteuerte
Vermögensver-
waltung der BKC**

BKC AnlagePlus – Unsere Fonds-Vermögensverwaltung

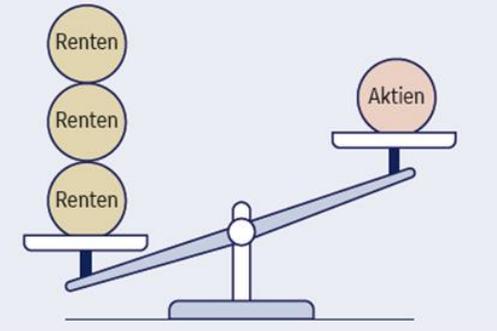
In wenigen Schritten zur passenden Anlagestrategie



Die drei Anlagestrategien im Überblick

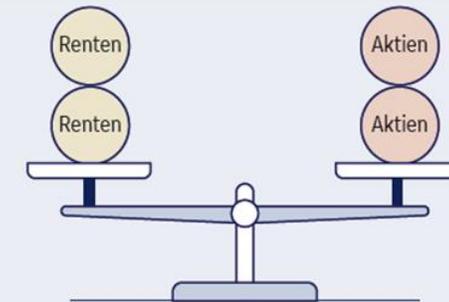
1. BKC AnlagePlus *d e f e n s i v*

- **ZIEL:** Im langjährigen Mittel soll mit möglichst begrenzten Risiken die Rendite einer reinen Geldmarkt- bzw. Festgeldanlage übertroffen werden.
- **SCHWERPUNKT:** Renten (bis zu 75%)
- **BEIMISCHUNGEN:** Aktien (bis zu 25%), Rohstoffe (bis zu 5%), Geldmarkt (bis zu 10%)



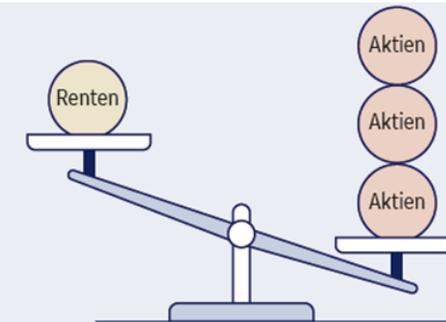
2. BKC AnlagePlus *a u s g e w o g e n*

- **ZIEL:** Langfristig und unter moderaten Risiken die Ertragschancen der globalen Kapitalmärkte nutzen.
- **SCHWERPUNKT:** Renten und Aktien (jeweils bis zu 50%)
- **BEIMISCHUNGEN:** Rohstoffe und Geldmarkt (jeweils bis zu 10%)



3. BKC AnlagePlus *d y n a m i s c h*

- **ZIEL:** Wahrnehmung der langfristigen Ertragschancen der globalen Aktienmärkte
- **SCHWERPUNKT:** Aktien (bis zu 75%)
- **BEIMISCHUNGEN:** Renten (bis zu 25%), Rohstoffe und Geldmarkt (jeweils bis zu 10%)



Breite Risikostreuung über Anlageklassen und Manager

Übersicht Anlageklassen, Segmente und Regionen*

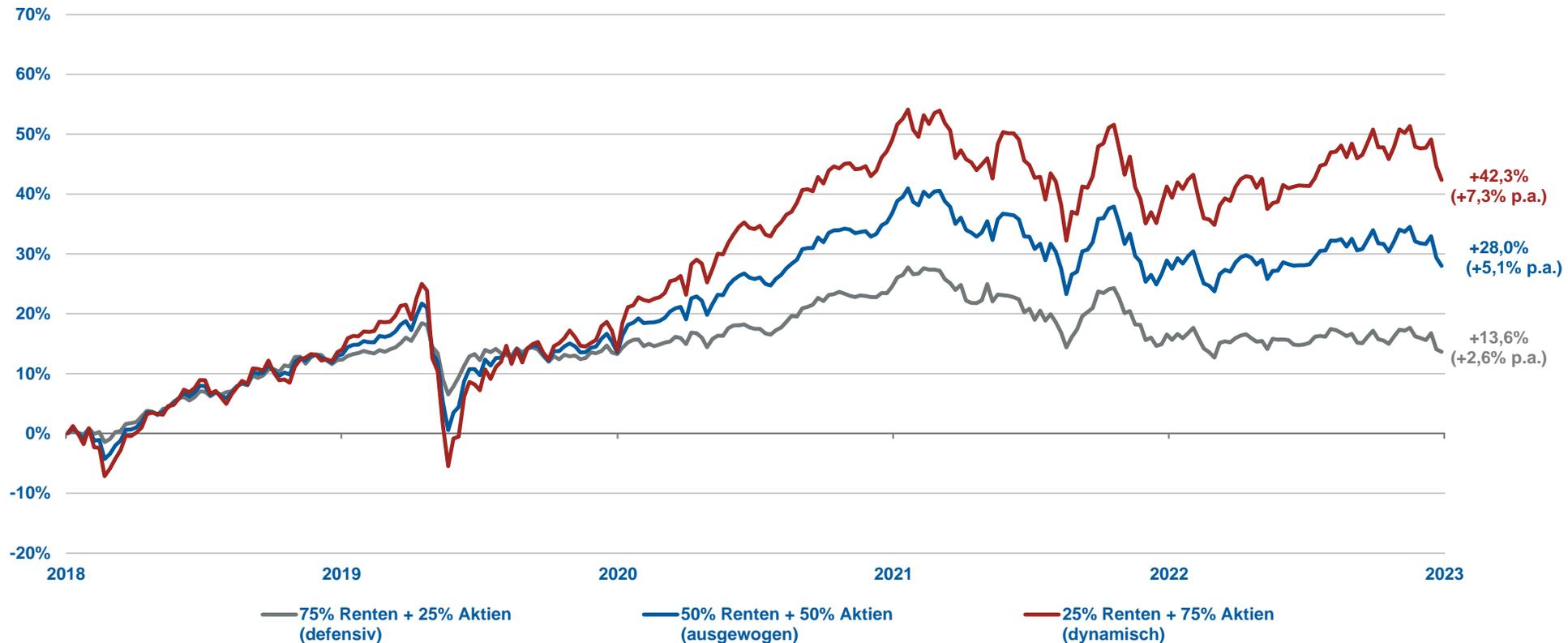
Anlageklasse	Segment / Region
Aktien	Global USA Europa Japan Emerging Markets Multi-Faktor
Anleihen	Global Europa / Eurozone / EUR Staatsanleihen Europa / Eurozone / EUR Unternehmensanleihen Emerging Markets Wandelanleihen
Rohstoffe	Rohstoffe exkl. Agrarrohstoffe
Geldmarkt	EUR

- Zur breiten Risikodiversifikation investieren wir nicht nur in **verschiedene Anlageklassen, Segmente und Regionen**, sondern greifen in der Fondsauswahl auch auf die **Anlageexpertise verschiedener internationaler Fondsgesellschaften** zurück
 - aktuell: Amundi, Candriam, Invesco, iShares/Blackrock, Salm, State Street, UBS, Union Investment, Xtrackers/DWS
- Das Anlageuniversum umfasst **mehrere hundert in Deutschland zugelassene aktive und passive Fonds**.

*nicht abschließend, Segmente und Regionen können jederzeit erweitert werden

Historische Entwicklung beispielhafter Mischportfolien

Gesamtertragsentwicklung beispielhafter Mischportfolien unter Nutzung der maximalen Aktienquote (5J, in EUR und %)



Hinweis: Zahlenangaben beziehen sich auf die Vergangenheit. Frühere Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für künftige Wertentwicklungen. Aktien auf Basis MSCI World, Renten auf Basis Bloomberg Global Aggregate; Gesamtertragsbasis in EUR vor Kosten

BKC AnlagePlus – Mindestanforderungen Nachhaltigkeit

1. Einhaltung der nachhaltigkeitsbezogenen Ausschlusskriterien des deutschen ESG-Zielmarktkonzepts

- Rüstungsgüter > 10% Umsatzanteil (geächtete Waffen > 0%)
- Tabakproduktion > 5% Umsatzanteil
- Kohle > 30% Umsatzanteil
- Verstöße gegen UN Global Compact
(Schutz der Menschenrechte, keine Mitschuld an Menschenrechtsverletzungen, Wahrung der Freiheit, Abschaffung von Zwangs- und Kinderarbeit, Beseitigung von Diskriminierung, Förderung Umweltbewusstsein, Entwicklung umweltfreundlicher Technologien, Korruptionsbekämpfung)
- Staaten: Schwerwiegende Verstöße gegen Demokratie- und Menschenrechte



2. Klassifizierung als Artikel 8- oder Artikel 9-Fonds gemäß EU-Offenlegungsverordnung

- Artikel 8: Berücksichtigung von ökologischen und/oder sozialen Aspekten
- Artikel 9: Verfolgung eines expliziten Nachhaltigkeitsziels

3. Berücksichtigung der wesentlichen nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren

- UN: Treibhausgase, Biodiversität, Wasserverschmutzung, Gefährliche Abfälle, Soziale Belange
- Staaten: Treibhausgasemissionen, Soziale Belange

BKC AnlagePlus – Die fondsbasierte Vermögensverwaltung

Gute Gründe für die Fonds-VV der BKC

1. **Zugeschnitten auf Ihre Bedürfnisse** – Auswahl der passenden Anlagestrategie je nach Risikoprofil
2. **Professionelle und aktive Vermögensverwaltung** – Tägliche Überwachung und Steuerung Ihres Vermögens durch das BKC Asset Management
3. **Breite Risikostreuung & Managerdiversifizierung** – Streuung der Investitionen über verschiedene Anlageklassen, Segmente, Regionen und auch Fondsmanager
4. **Hohe Flexibilität** – Einzahlungen und Auszahlungen jederzeit möglich
5. **Geringer Verwaltungsaufwand** – Digitale Abschlussstrecke dauert nur wenige Minuten, danach liegt das Vermögensmanagement in unseren Händen. Zudem keine Abrechnungsflut der Wertpapiertransaktionen innerhalb der einzelnen Fonds.
6. **Keine Ausgabeaufschläge, Zugang zu institutionellen Tranchen** – Keine Ausgabeaufschläge innerhalb der Vermögensverwaltung. Außerdem Zugang zu institutionellen Tranchen mit geringeren Verwaltungsgebühren, die normalerweise Großanlegern vorbehalten sind.
7. **Klar definierte Nachhaltigkeitsansprüche** – Zum Einsatz kommen nur nachhaltige Aktien-, Renten- und Geldmarktfonds (ausgenommen sind hier Rohstofffonds)

→ Produktstart: Institutionelle Kunden (Nov. 2023) / Privatkunden (voraussichtlich Jan. 2024)

Chancen und Risiken

Im Rahmen der Vermögensverwaltung kann der Verwalter nach eigenem Ermessen Anlageentscheidungen für das Investment des Kunden treffen. Obwohl der Vermögensverwalter dabei verpflichtet ist, gemäß den vereinbarten Anlagerichtlinien und zum Vorteil des Kunden zu handeln, kann der Verwalter Fehlentscheidungen treffen. Sie sind überdies im Rahmen der Vermögensverwaltung den Risiken der einzelnen Finanzinstrumente, in die investiert wird, ausgesetzt. So besteht unter anderem das Risiko marktbedingter Kursschwankungen. Weiterhin existieren spezielle Risiken bei einzelnen Anlageklassen und Investmentfonds, zum Beispiel ein Liquiditätsrisiko oder Wechselkursrisiko. Daher kann der Wert Ihrer Geldanlage fallen oder steigen und es kann zu Verlusten des eingesetzten Kapitals kommen. Das damit verbundene Risiko ist auf die angelegte Summe beschränkt.

Bitte beachten Sie, dass Ihre individuelle Nachhaltigkeitsvorstellung von der Anlagepolitik abweichen kann.

Chancen

Chancen Ihrer Vermögensverwaltung

- Sie müssen selbst keine Anlageentscheidungen treffen
- Sie profitieren vom professionellen Know-how erfahrener Kapitalmarktexperten
- Diese nehmen eine laufende Überwachung und bei Bedarf Anpassung der Aufteilung der Anlageklassen und der ausgewählten Fonds im Portfolio für Sie vor
- Es werden nachhaltige und ethische Kriterien in der Anlagepolitik berücksichtigt

Chancen der in der Vermögensverwaltung eingesetzten Fonds

- Breite Risikostreuung und professionelle Auswahl von Einzelunternehmen und Anleihen durch erfahrene Kapitalmarktexperten
- Durch das aktive Management können gezielt Marktchancen genutzt werden
- Teilnahme an den Ertragschancen internationaler Aktien-, Anleihe-, Rohstoff-, Währungs- und Geldmärkte
- Chancen auf Wechselkursgewinne
- Teilnahme am Wertentwicklungspotenzial der investierten Zielfonds
- Teilnahme an den Wachstumschancen der Schwellen- beziehungsweise Entwicklungsländer
- Durch die Investition in hochverzinsliche Wertpapiere tendenziell höhere Verzinsung als bei einer Anlage in Anleihen mit bester Qualität
- Das in die Fonds investierte Anlagevermögen geht im Fall der Insolvenz der Investmentgesellschaft oder der Verwahrstelle der Fonds oder der depotführenden Stelle nicht in die Insolvenzmasse ein, sondern bleibt ungeschmälert für Sie erhalten

Risiken

Risiken Ihrer Vermögensverwaltung

- Der Vermögensverwalter kann nach eigenem Ermessen Anlageentscheidungen für Ihr Investment treffen. Obwohl der Verwalter dabei verpflichtet ist, gemäß den vereinbarten Anlagerichtlinien und zu Ihrem Vorteil zu handeln, kann er Fehlentscheidungen treffen
- Es besteht das Risiko, dass der Vermögensverwalter den von Ihnen erteilten Auftrag nicht ordnungsgemäß erfüllt, insbesondere dass er die Anlagestrategie nicht wie vereinbart umsetzt
- Der Wert Ihrer Geldanlage kann fallen oder steigen und es kann zu Verlusten des eingesetzten Kapitals kommen. Das damit verbundene Risiko ist auf die angelegte Summe beschränkt
- Ihre individuelle Nachhaltigkeits- und Ethikvorstellung kann von der Anlagepolitik abweichen

Risiken der in der Vermögensverwaltung eingesetzten Fonds

- Marktbedingte Kurs- und Ertragsschwankungen sowie Bonitätsrisiko einzelner Emittenten/Vertragspartner
- Wechselkursschwankungen
- Erhöhte Kursschwankungen und Verlust-/Ausfallrisiken bei Anlagen in Schwellen- beziehungsweise Entwicklungsländern
- Erhöhte Kursschwankungen und Ausfallpotenziale bei hochverzinslichen Wertpapieren
- Risiken bei der Investition in Zielfonds (z.B. eingeschränkte Handelbarkeit)
- Aufgrund des Einsatzes von Finanzinstrumenten und/oder bestimmten Techniken kann sich ein eingesetzter Fonds marktgegenläufig verhalten
- Erhöhte Kursschwankungen aufgrund der Zusammensetzung der Fonds

// Vielen Dank für Ihre Aufmerksamkeit!



Jan Engelke, CFA
// Portfoliomanager

05251 121-2747
jan.engelke@bkc-paderborn.de



Markus Böddeker
// Vermögensberater

05251 121-1542
markus.boeddeker@bkc-paderborn.de

Die Portfolien der Anlagestrategien im Überblick

BKC AnlagePlus – defensiv

- **Ziel:** Im langjährigen Mittel mit möglichst begrenzten Risiken die Rendite einer reinen Geldmarkt- bzw. Festgeldanlage übertreffen.
- **Schwerpunkt:** Renten (bis zu 75%)
- **Beimischungen:** Aktien (bis zu 25%), Rohstoffe (bis zu 5%), Geldmarkt (bis zu 10%)

Anlageklasse	Segment / Region	Anteil	Fonds	SFDR
Renten (72,5%)	Global	17,5%	UniInstitutional Global Credit Sustainable	8
	EUR Staatsanleihen	17,5%	Xtrackers ESG Eurozone Government Bond	8
	EUR UN-Anleihen	17,5%	iShares EUR Corporate Bond ESG	8
	Emerging Markets	12,5%	BKC Emerging Markets Renten	8
	High Yield	7,5%	Candriam Sustainable Bond Global High Yield	9
Aktien (22,5%)	Global	12,5%	BKC Aktienfonds	8
	Global	10,0%	Amundi MSCI World SRI	8
Rohstoffe (2,5%)	Rohstoffe exkl. Agrarrohstoffe	2,5%	Invesco Bloomberg Commodity ex Agriculture	6
Geldmarkt (2,5%)	EUR	2,5%	DWS ESG Euro Money Market Fund	8

Hinweis: Die Zusammensetzung der Musterportfolien kann sich bis zum Produktstart noch ändern.

Die Portfolien der Anlagestrategien im Überblick

BKC AnlagePlus – ausgewogen

- **Ziel:** Langfristig und unter moderaten Risiken die Ertragschancen der globalen Kapitalmärkte nutzen
- **Schwerpunkt:** Renten und Aktien (jeweils bis zu 50%)
- **Beimischungen:** Rohstoffe und Geldmarkt (jeweils bis zu 10%)

Anlageklasse	Segment / Region	Anteil	Fonds	SFDR
Renten (47,5%)	Global	12,5%	UniInstitutional Global Credit Sustainable	8
	EUR Staatsanleihen	12,5%	Xtrackers ESG Eurozone Government Bond	8
	EUR UN-Anleihen	10,0%	iShares EUR Corporate Bond ESG	8
	Emerging Markets	7,5%	BKC Emerging Markets Renten	8
	High Yield	5,0%	Candriam Sustainable Bond Global High Yield	9
Aktien (47,5%)	Global	17,5%	BKC Aktienfonds	8
	Europa	10,0%	SPDR Stoxx Europe 600 SRI	8
	USA	10,0%	UBS S&P 500 ESG	8
	Japan	5,0%	iShares Sustainable MSCI Japan SRI	8
	Emerging Markets	5,0%	Amundi MSCI Emerging ESG Leaders	8
Rohstoffe (2,5%)	Rohstoffe exkl. Agrarrohstoffe	2,5%	Invesco Bloomberg Commodity ex Agriculture	6
Geldmarkt (2,5%)	EUR	2,5%	DWS ESG Euro Money Market Fund	8

Hinweis: Die Zusammensetzung der Musterportfolien kann sich bis zum Produktstart noch ändern.

Die Portfolien der Anlagestrategien im Überblick

BKC AnlagePlus – dynamisch

- **Ziel:** Wahrnehmung der langfristigen Ertragschancen der globalen Aktienmärkte
- **Schwerpunkt:** Aktien (bis zu 75%)
- **Beimischungen:** Renten (bis zu 25%), Rohstoffe und Geldmarkt (jeweils bis zu 10%)

Anlageklasse	Segment / Region	Anteil	Fonds	SFDR
Renten (20,0%)	Global	7,5%	UniInstitutional Global Credit Sustainable	8
	EUR Staatsanleihen	5,0%	Xtrackers ESG Eurozone Government Bond	8
	EUR UN-Anleihen	2,5%	iShares EUR Corporate Bond ESG	8
	Emerging Markets	2,5%	BKC Emerging Markets Renten	8
	High Yield	2,5%	Candriam Sustainable Bond Global High Yield	9
Aktien (72,5%)	Global	22,5%	BKC Aktienfonds	8
	Europa	15,0%	SPDR Stoxx Europe 600 SRI	8
	USA	15,0%	UBS S&P 500 ESG	8
	Japan	7,5%	iShares Sustainable MSCI Japan SRI	8
	Emerging Markets	7,5%	Amundi MSCI Emerging ESG Leaders	8
	Multi-Faktor	5,0%	Invesco Quantitative Strategies ESG Global Equity	8
Rohstoffe (5,0%)	Rohstoffe exkl. Agrarrohstoffe	5,0%	Invesco Bloomberg Commodity ex Agriculture	6
Geldmarkt (2,5%)	EUR	2,5%	DWS ESG Euro Money Market Fund	8

Hinweis: Die Zusammensetzung der Musterportfolien kann sich bis zum Produktstart noch ändern.

Disclaimer

Dieses Dokument wurde von der Bank für Kirche und Caritas erstellt, unterliegt ihrem Urheberrecht und ist ausschließlich zur aktuellen Information ihrer Kunden bestimmt. Jede darüber hinausgehende Nutzung oder Weitergabe bedarf unserer schriftlichen Genehmigung sowie der Beachtung der gültigen Rechtsvorschriften. Es handelt sich hier weder um ein Angebot zur Zeichnung oder zum Erwerb von Wertpapieren noch um eine Bewertung oder Analyse. Die komprimierten Informationen entsprechen nicht zwangsläufig denen anderer Anbieter. Wir haben diese Informationen aus zuverlässig erachteten Quellen übernommen, ohne die Informationen selbst zu verifizieren und können deshalb die Ausgewogenheit, Genauigkeit, Vollständigkeit oder Richtigkeit nicht zusichern. Die Informationen sind datumsbezogen und nicht als Basis für eine Investitionsentscheidung geeignet. Diesbezüglich beraten wir Sie gern.

Wichtiger Hinweis zu Risiken von Anlageprodukten:

Bei der vorliegenden Information handelt es sich um eine Marketingmitteilung i. S. d. §63 Absatz 6 S.1 WpHG. Ausführliche produktspezifische Informationen und Hinweise zu Chancen und Risiken des Fonds entnehmen Sie bitte dem aktuellen Verkaufsprospekt und den Anlagebedingungen, die wir Ihnen kostenlos zur Verfügung stellen. Das Sondervermögen weist aufgrund seiner Zusammensetzung und seiner Anlagepolitik ein nicht auszuschließendes Risiko erhöhter Volatilität auf, d.h. in kurzen Zeiträumen nach oben oder unten stark schwankender Anteilpreise. Die Verkaufsunterlagen (Verkaufsprospekte, das PRIIP- Basisinformationsblatt, Jahres- und Halbjahresberichte) sind kostenlos in deutscher Sprache bei der Bank für Kirche und Caritas sowie über den Fondsselektor unter <https://fondsfinder.universal-investment.com/de> erhältlich. Die Inhalte dieser Information stellen keine Handlungsempfehlung dar, sie ersetzen weder die individuelle Anlageberatung noch die individuelle, qualifizierte Steuerberatung. Die in der Ausarbeitung enthaltenen Informationen wurden sorgfältig zusammengestellt. Eine Gewähr für die Richtigkeit und Vollständigkeit kann jedoch nicht übernommen werden.

Eine Zusammenfassung Ihrer Anlegerrechte in deutscher Sprache finden Sie auf www.universal-investment.com/media/document/Anlegerrechte.

Zudem weisen wir darauf hin, dass die Universal-Investment-Gesellschaft mbH bei Fonds für die sie als Verwaltungsgesellschaft Vorkehrungen für den Vertrieb der Fondsanteile in EU-Mitgliedstaaten getroffen hat, beschließen kann, diese gemäß Artikel 93a der Richtlinie 2009/65/EG und Artikel 32a der Richtlinie 2011/61/EU, insbesondere also mit Abgabe eines Pauschalangebots zum Rückkauf oder zur Rücknahme sämtlicher entsprechender Anteile, die von Anlegern in dem entsprechenden Mitgliedstaat gehalten werden, aufzuheben.

Bank für Kirche und Caritas eG

Kamp 17 // 33098 Paderborn // Telefon 05251 121- 0 // Fax: 05251 121-212

Stand: Januar 2023