

UniRak Nachhaltig A¹

Nachhaltig ausgerichteter Mischfonds mit Aktien und Renten

Risikoklasse:² ■ geringes Risiko ■ mäßiges Risiko ✗ erhöhtes Risiko ■ hohes Risiko ■ sehr hohes Risiko

Risikoprofil des typischen Anlegers

Konservativ Risikoscheu **Risikobereit** Spekulativ Hoch spekulativ

Der UniRak Nachhaltig A ist in die Risikoklasse gelb eingestuft. Damit eignet sich der Fonds für risikobereite Anleger, die erhöhte Risiken akzeptieren.

Empfohlener Anlagehorizont



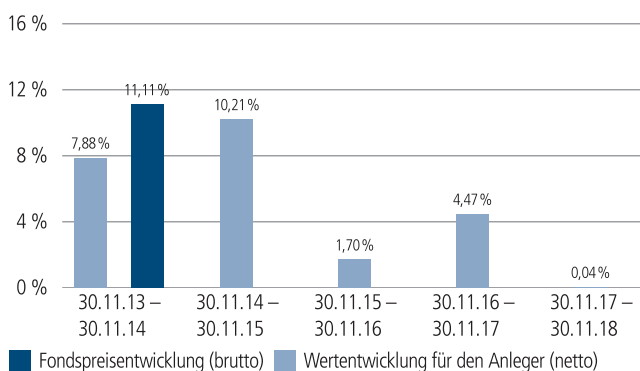
Der Fonds eignet sich für Kunden mit einem Anlagehorizont von 5 Jahren oder länger.

Anlagestrategie

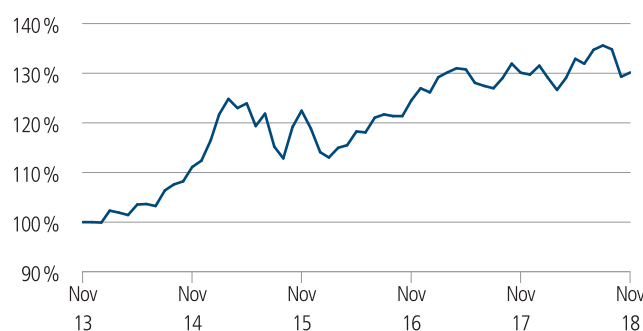
Der Fonds UniRak Nachhaltig investiert als Mischfonds derzeit überwiegend in internationale Aktien. Daneben wird in Anleihen weltweiter Aussteller in Euro bzw. überwiegend währungsgesichert investiert.

Der Fonds berücksichtigt bei der Auswahl der Emittenten ethische, soziale und ökologische Kriterien.

Historische Wertentwicklung per 30.11.2018



Indexierte Wertentwicklung der letzten fünf Jahre



| Zeitraum | Monat | seit Jahresbeginn | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | 10 Jahre | seit Auflegung | 2017 | 2016 | 2015 |
|--------------|--------|-------------------|--------|---------|---------|----------|----------------|--------|--------|--------|
| annualisiert | – | – | 0,04 % | 2,05 % | 5,41 % | – | 6,42 % | 2,18 % | 6,83 % | 5,75 % |
| absolut | 0,66 % | 0,32 % | 0,04 % | 6,28 % | 30,14 % | – | 49,82 % | – | – | – |

Abbildungszeitraum 30.11.2013 bis 30.11.2018. Die Grafik basiert auf eigenen Berechnungen gemäß BVI-Methode und veranschaulicht die Wertentwicklung in der Vergangenheit. Zukünftige Ergebnisse können sowohl niedriger als auch höher ausfallen. Die Bruttowertentwicklung berücksichtigt die auf Fondsebene anfallenden Kosten (z. B. Verwaltungsvergütung), ohne die auf Kundenebene anfallenden Kosten (z. B. Ausgabeaufschlag und Depotkosten) einzubeziehen. In der Netto-Wertentwicklung wird darüber hinaus ein Ausgabeaufschlag in Höhe von 3,0 Prozent im ersten Betrachtungszeitraum berücksichtigt. Zusätzlich können Wertentwicklung mindernde Depotkosten anfallen. Annualisiert: Durchschnittliche jährliche Wertentwicklung nach BVI-Methode. Absolut: Wertentwicklungsberechnung gesamt.

Erläuterungen der Fußnoten siehe letzte Seite.

3208-201811-003

UniRak Nachhaltig A¹

Nachhaltig ausgerichteter Mischfonds mit Aktien und Renten

Kommentar des Fondsmanagements³

Zeitraum: 01.07.2018 - 30.09.2018

Die globalen Aktienbörsen konnten im dritten Quartal 2018 kräftig zulegen. Der MSCI World-Index gewann in lokaler Währung 4,8 Prozent. Vor allem die US-Börsen haben ihren positiven Trend fortgesetzt: Der Dow Jones Industrial Average verbesserte sich im dritten Quartal um 9,0 Prozent, der marktweite S&P 500-Index kletterte 7,2 Prozent. Nach wie vor robuste Konjunkturdaten sowie eine starke Berichtssaison beflügelten die Kurse. Dagegen belastete der Handelsstreit. Die europäischen Aktienmärkte wurden zudem von politischen Geschehnissen belastet. Wochenlang sorgten die Brexit-Verhandlungen sowie die italienischen Budgetdiskussionen für Verunsicherung. In dieser Gemengelage tendierte der EURO STOXX 50-Index mit +0,1 Prozent seitwärts, der marktweite STOXX 600-Index legte 0,9 Prozent zu.

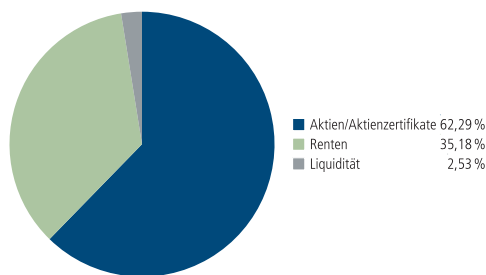
An den europäischen Rentenmärkten verlor der iBoxx Euro Sovereign Index nach einem freundlichen Start noch 1,0 Prozent an Wert. Europäische Unternehmensanleihen traten auf der Stelle und blieben auf Indextebene (ICE BofA Merrill Lynch Euro Corporate-Index) unverändert.

Das Portfoliomanagement hat Kursrücksetzer genutzt, um Aktien nachzukaufen. Dazu zählen beispielsweise Alibaba, CME Group, Geberit, Paypal, BASF, Sampo, Wärtsilä und Vestas. Im Gegenzug veräußerten wir IBM, Merck, Axa, Kering, Worldpay und Siemens. Zudem haben wir bei Topbuild Gewinne mitgenommen und Atlantia aufgrund gestiegener Rechts- und Reputationsrisiken verkauft. Im Verlauf des Quartals wurden überdies die Gewichtung in Finanzwerten reduziert.

Auf der Rentenseite erfolgten Zukäufe bei Bundesanleihen und belgischen, irischen und österreichischen Staatspapieren in mittleren und langen Laufzeiten. Im Unternehmenssegment verkauften wir unter anderem Bonds von Celanese, Westpac, Unibail Rodamco, Santander, BMW und Banco Bilbao und erwarben einen Green Bond aus einer Neuemission des italienischen Netzbetreibers Terna sowie Papiere der ING Groep und der Europäischen Investitionsbank.

Angesichts der politischen Spannungen rechnen wir für die kommenden Wochen mit schwankungsanfälligen Märkten.

Fondsstruktur⁴



Fondsstruktur im Detail

| | |
|----------------|----------------|
| Aktien | 62,29 % |
| USA | 26,99 % |
| Frankreich | 5,98 % |
| Großbritannien | 5,36 % |
| Deutschland | 3,95 % |
| Sonstige | 20,01 % |
| Renten | 35,18 % |
| Deutschland | 23,24 % |
| Niederlande | 2,08 % |
| Österreich | 1,60 % |
| Irland | 1,52 % |
| Sonstige | 6,74 % |

Größte Werte

| | |
|--------------------------------|--------|
| 1.25 % Deutschland v. 17(2048) | 2,50 % |
| 0.25 % KfW v. 17 (2025) | 2,34 % |
| 0.50 % Deutschland v. 15(2025) | 2,02 % |
| 0.625 % KfW v. 18 (2028) | 1,95 % |
| 0.375 % KfW v. 16 (2026) | 1,94 % |
| 0.50 % Deutschland v. 18(2028) | 1,59 % |
| Microsoft | 1,53 % |
| Linde Plc. | 1,42 % |
| JPMorgan Chase & Co. | 1,15 % |
| Alphabet Class C | 1,13 % |

Kennzahlen bezogen auf den Rentenanteil

| | |
|----------------------------------|-------------------|
| ∅ Restlaufzeit ⁵ | 9 Jahre / 1 Monat |
| ∅ Zinsbindungsdauer ⁶ | 8 Jahre / 1 Monat |
| ∅ Rendite ⁷ | 1,57 % |
| ∅ Rating ⁸ | AA+ |

Aufgrund von Rundungen kann sich bei der Addition von Einzelpositionen ein von 100% abweichender Prozentwert ergeben. Stand: 30.11.2018

Erläuterungen der Fußnoten siehe letzte Seite.

UniRak Nachhaltig A¹

Nachhaltig ausgerichteter Mischfonds mit Aktien und Renten

Fondsinformationen

| | |
|--------------------------------------|--|
| WKN | A1JQ10 |
| ISIN | LU0718558488 |
| Art des Investmentvermögens | OGAW-Sondervermögen |
| Fondswährung | EUR |
| Auflegungsdatum | 01.06.2012 |
| Geschäftsjahr | 01.04. – 31.03. |
| Rücknahmepreis per 30.11.2018 | 73,84 EUR |
| Fondsvermögen per 30.11.2018 | 330 Mio. EUR |
| Ertragsverwendung | i. d. R. ausschüttend Mitte Mai |
| Ausschüttung | 0,46 EUR (für das Geschäftsjahr 2017/2018) |
| Steuerliche Teilfreistellung | 30 % |
| Freistellungsempfehlung ⁹ | ca. EUR 0,40 pro Anteil |
| Verfügbarkeit | grundsätzlich bewertungstäglich |
| Verwaltungsgesellschaft | Union Investment Luxembourg S.A. |

Konditionen

| | |
|--|---|
| Ausgabeaufschlag ¹⁰ | 3,00 % vom Anteilwert Hiervon erhält Ihre Bank 90,00 – 100,00 %. ¹¹ |
| Verwaltungsvergütung | zzt. 1,20 % p. a., maximal 2,00 % p.a. Hiervon erhält Ihre Bank 25,00 – 35,00 %. ¹¹ |
| Laufende Kosten ¹² | 1,48 % |
| Erfolgsabhängige Vergütung ¹³ | 0,00 % |
| Sparplan | Ab 25,- Euro pro Rate möglich |

Der richtige Fonds für Sie?!

Der Fonds eignet sich, wenn Sie ...

- ... die Chancen einer Anlage in Aktien und Anleihen unter dem Aspekt der Nachhaltigkeit nutzen möchten.
- ... für tendenziell höhere Ertragschancen auch erhöhte Risiken in Kauf nehmen.

Die Chancen im Einzelnen:

- Von den attraktiven Ertragschancen der Aktien weltweiter Unternehmen und Anleihen weltweiter Emittenten profitieren.
- Auf Basis von Nachhaltigkeitskriterien strukturiertes Portfolio.
- Tendenzielle Verringerung der Wertschwankungen durch die Kombination von Aktien und Anleihen.
- Aufgrund der Investition in unterschiedliche Anlageklassen kann flexibel auf Marktgegebenheiten reagiert werden.
- Chancen auf Wechselkursgewinne.
- Breite Streuung des Anlagekapitals
- Attraktive Wachstumsperspektiven der Schwellen- bzw. Entwicklungsländer.
- Professionelles Fondsmanagement.

Der Fonds eignet sich nicht, wenn Sie ...

- ... keine erhöhten Risiken akzeptieren möchten.
- ... einen sicheren Ertrag anstreben.
- ... Aktien aus Ihrer Anlagestrategie ausschließen möchten.

Die Risiken im Einzelnen:

- Risiko marktbedingter Kursschwankungen sowie Ertragsrisiko.
- Risiko des Anteilwertrückganges wegen Zahlungsverzug/-unfähigkeit einzelner Aussteller bzw. Vertragspartner.
- Wechselkursrisiko.
- Erhöhte Kursschwankungen, Verlust- und Ausfallrisiken bei Anlage in Schwellen- bzw. Entwicklungsländern möglich.
- Die individuelle Ethikvorstellung eines Anlegers kann von der Anlagepolitik abweichen.
- Der Fondsanteilswert weist aufgrund der Zusammensetzung des Fonds und/oder der für die Fondsverwaltung verwendeten Techniken ein erhöhtes Kursschwankungsrisiko auf.

Erläuterungen der Fußnoten siehe letzte Seite.

3208-201811-003

UniRak Nachhaltig A¹

Nachhaltig ausgerichteter Mischfonds mit Aktien und Renten

- ¹ UniRak Nachhaltig A ist eine Anteilklasse des Sondervermögens UniRak Nachhaltig.
- ² Die Risikoklassifizierung von Union Investment basiert auf verbundeinheitlichen Risikoprofilen. So lassen sich Union Investment-Fonds in ihrer Risikoklasse direkt mit anderen Wertpapieren der genossenschaftlichen FinanzGruppe vergleichen. Für Zwecke dieser Information wird die Risikoklasse einer Farbe zugewiesen. Die Risikofarbe rot wird bei Fonds vergeben, die ein sehr hohes Risiko bis hin zum möglichen vollständigen Kapitalverzehr aufweisen. Ausführliche Informationen zur Risikoklasse entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt. Unabhängig von dieser Risikoklassifizierung wird in den wesentlichen Anlegerinformationen (wAI) ein gesetzlich vorgeschriebener Risikoindikator ausgewiesen und beschrieben. Beide Systeme sind nicht identisch und können somit nicht direkt miteinander verglichen werden.
- ³ Die Quelle der genannten Finanzmarktdaten ist, sofern nicht anders ausgewiesen, Datastream oder Bloomberg.
- ⁴ Liquiditätsausweis unter Einrechnung von Termingeldern, Margin-Positionen und allgemeinen Forderungen und Verbindlichkeiten.
- ⁵ Die durchschnittliche Restlaufzeit bezieht sich auf das gesamte Rentenvermögen mit Kasse und Rentenderivaten sowie Durchschau auf Anlagen eines Zielfonds soweit technisch möglich. Bei Instrumenten mit vorzeitigem Kündigungsrecht wird die geschätzte wirtschaftliche Restlaufzeit ausgewiesen.
- ⁶ Die durchschnittliche Zinsbindungsdauer bezieht sich auf das gesamte Rentenvermögen mit Kasse und Rentenderivaten sowie Durchschau auf Anlagen eines Zielfonds soweit technisch möglich.
- ⁷ 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 Prozent 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.
- ⁸ Das durchschnittliche Rating bezieht sich auf das Rentenvermögen inklusive Kasse. Eigene Berechnung (aufgrund eines Durchschnittsratings aus den vorliegenden Ratings), inkl. der Durchschau auf Anlagen eines Zielfonds soweit technisch möglich und Berücksichtigung von Kreditderivate (CDS).
- ⁹ Der tatsächlich erforderliche Freistellungsbetrag kann niedriger oder höher als der angegebene Schätzwert sein, welcher sich auf den nächsten Ausschüttungstermin bzw. bei thesaurierenden Fonds auf die nächste fällige Vorabpauschale bezieht.
- ¹⁰ Wenn dieser Fonds in einer Versicherungslösung vermittelt wird, wird kein Ausgabeaufschlag erhoben.
- ¹¹ Die Höhe der Partizipation ist abhängig vom Vertriebsstatus Ihrer Bank bei der Verwaltungsgesellschaft. Dieser kann sich in Abhängigkeit vom Vertriebs Erfolg der Bank bei der Vermittlung von Fondsanteilen der Union Investment Gruppe während der Haltedauer ab dem Folgejahr kalenderjährlich innerhalb der genannten Bandbreiten ändern.
- ¹² Die hier ausgewiesenen "laufenden Kosten" fielen im letzten Geschäftsjahr 01.04.2017 - 31.03.2018 an und umfassen vom Fonds getragene Kosten - ausgenommen einer eventuellen erfolgsabhängigen Vergütung und Transaktionskosten. Sie können von Jahr zu Jahr schwanken.
- ¹³ Die erfolgsabhängige Vergütung beträgt bis zu 25 Prozent des Betrages, um den die Anteilwertentwicklung die Entwicklung der Bemessungsgrundlage übersteigt. Sofern für das abgelaufene Geschäftsjahr eine solche erfolgsabhängige Vergütung angefallen ist, wird diese auch im entsprechenden Jahresbericht ausgewiesen, dabei können Geschäftsjahr und Vergleichsperiode voneinander abweichen.

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/der Anlagestrategie, dem Risikoprofil des Fonds und den Risikohinweisen sind im Verkaufsprospekt dargestellt.

Die Verkaufsunterlagen zum Fonds (Verkaufsprospekt, Anlagebedingungen, aktuelle Jahres- und Halbjahresberichte und wesentliche Anlegerinformationen) finden Sie in deutscher Sprache auf www.union-investment.de/LU0718558488.

Diese und Informationen zur Wohlverhaltensrichtlinie des BVI können Sie auf Wunsch auch kostenlos in Papierform über die unten angegebene Kontaktmöglichkeit beziehen.

Der zukünftige Anteilwert des Produkts kann gegenüber dem Erwerbszeitpunkt steigen oder fallen.

Der UniRak Nachhaltig A unterliegt den luxemburgischen Steuergesetzen. Dies kann Auswirkungen darauf haben, wie Sie bzgl. Ihrer Einkünfte aus dem UniRak Nachhaltig A besteuert werden.

Seit 01.01.2018 sind nach § 16 Investmentsteuergesetz (InvStG) Investmenterträge grundsätzlich voll steuerpflichtig. Etwaige Teilfreistellungen gemäß § 20 InvStG sind zu berücksichtigen. Weiterhin ist die Besteuerung der Erträge von den persönlichen Verhältnissen des jeweiligen Kunden abhängig.

Die Gültigkeit der hier abgebildeten Informationen, Daten und Meinungsäußerungen ist auf den Zeitpunkt der Erstellung dieser Produktinformation beschränkt. Aktuelle Entwicklungen der Märkte, gesetzlicher Bestimmungen oder anderer wesentlicher Umstände können dazu führen, dass die hier dargestellten Informationen, Daten und Meinungsäußerungen gegebenenfalls auch kurzfristig ganz oder teilweise überholt sind.

Die Union Investment Luxembourg S.A. 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.

Kontaktmöglichkeit: Union Investment Service Bank AG, Weißfrauenstraße 7, 60311 Frankfurt am Main, Telefon 069 58998-6060, Telefax 069 58998-9000, service@union-investment.de, www.union-investment.de.