

# UniRak Nachhaltig Konservativ A<sup>1</sup>

## Nachhaltig ausgerichteter Mischfonds mit Anleihen und Aktien

Risikoklasse:<sup>2</sup> ■ geringes Risiko ✗ mäßiges Risiko ■ erhöhtes Risiko ■ hohes Risiko ■ sehr hohes Risiko

### Risikoprofil des typischen Anlegers

Konservativ **Risikoscheu** Risikobereit Spekulativ Hoch spekulativ

Der UniRak Nachhaltig Konservativ A ist in die Risikoklasse grün eingestuft. Damit eignet sich der Fonds für risikoscheue Anleger, die mäßige Risiken akzeptieren.

### Empfohlener Anlagehorizont



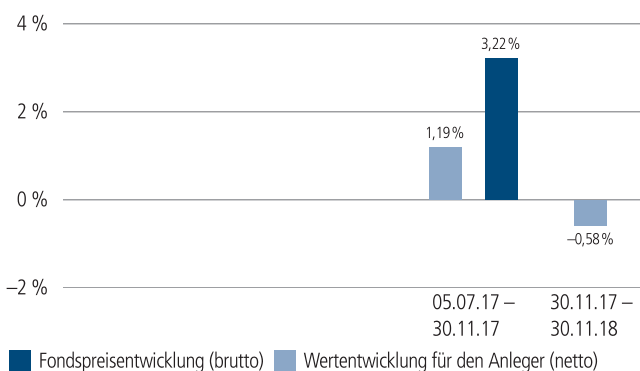
Der Fonds eignet sich für Kunden mit einem Anlagehorizont von 4 Jahren oder länger.

### Anlagestrategie

Der Fonds UniRak Nachhaltig Konservativ A investiert als Mischfonds überwiegend in verzinsliche Wertpapiere und Aktien. Im Rentenbereich erfolgt die Anlage derzeit zu mindestens 30 Prozent des Fondsvermögens in Staatsanleihen aus der Eurozone und darüber hinaus in Rentenpapiere vorwiegend europäischer Emittenten. Der Aktienanteil beträgt mindestens 25 Prozent des Fondsvermögens und wird weltweit angelegt. Derivate können zu Absicherungszwecken eingesetzt werden. Die nicht auf Euro lautenden Vermögenswerte beziehungsweise Vermögenswerte, welche nicht währungsgesichert werden, dürfen bis zu 30 Prozent des Fondsvermögens betragen.

Der Fonds strebt langfristig eine strategische Aufteilung von circa zwei Drittel in Anleihen und circa einem Drittel in Aktien an. Bei der Auswahl der Emittenten berücksichtigt der Fonds ethische, soziale und ökologische Kriterien. Die Anlageentscheidungen werden auf Basis von aktuellen Kapitalmarkteinschätzungen getroffen.

### Historische Wertentwicklung per 30.11.2018



### Indexierte Wertentwicklung seit Auflegung



Zeitraum	Monat	seit Jahresbeginn	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	seit Auflegung	2017	2016	2015
annualisiert	–	–	-0,58 %	–	–	–	1,86 %	–	–	–
absolut	0,64 %	-0,30 %	-0,58 %	–	–	–	2,62 %	–	–	–

Abbildungszeitraum 05.07.2017 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 2,0 Prozent im ersten Betrachtungszeitraum berücksichtigt. Zusätzlich können Wertentwicklung mindernde Depotkosten anfallen. Annualisiert: Durchschnittliche jährliche Wertentwicklung nach BVI-Methode. Absolut: Wertentwicklungsberechnung gesamt. Am 01.12.2017 hat sich die Anlagepolitik wesentlich geändert.

Erläuterungen der Fußnoten siehe letzte Seite.

5649-201811-003

# UniRak Nachhaltig Konservativ A<sup>1</sup>

## Nachhaltig ausgerichteter Mischfonds mit Anleihen und Aktien

### Kommentar des Fondsmanagements<sup>3</sup>

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.

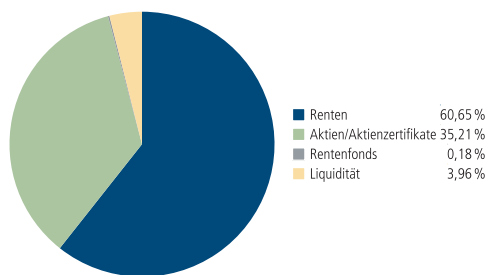
An den europäischen Rentenmärkten verlor der iBoxx Euro Sovereign Index nach einem freundlichen Start noch 1,0 Prozent an Wert. Europäische Unternehmensanleihen traten auf der Stelle und blieben auf Indextebene (ICE BofA Merrill Lynch Euro Corporate-Index) unverändert.

Das Fondsmanagement hat im Berichtszeitraum das Portfolio etwas defensiver ausgerichtet. Veräußert wurden beispielsweise Julius Bär, ING Groep, Credit Suisse und Banco Santander. Überdies wurden bei Covestro, Credit Suisse, Roche und St. James's Place Gewinne realisiert. Im Gegenzug erwarben wir Industrie-, Pharma- und Konsumwerte. Das galt etwa für Agilent, BASF, Comcast, Danaher, Electronic Arts, Volvo, Hoya, Procter & Gamble und Repsol.

Im Rententeil wurden Staatsanleihen aus Belgien, Irland, Spanien, Portugal, Niederlande in mittleren und langen Laufzeiten gekauft. Zudem erwarben wir Unternehmenspapiere von Terna, Banque Federative du Credit Mutuel, ING, EIB, International Flavor & Fragrances, DKB und Abbott. Im Gegenzug stießen wir Staatstitel aus Deutschland, Österreich, Italien und Spanien insbesondere in längeren Laufzeiten ab.

Das globale konjunkturelle Umfeld ist intakt und dürfte die Börsen weiter unterstützen. Risikofaktoren sind dagegen ein zunehmender Protektionismus, das unsichere Umfeld in den Emerging Markets sowie die finanzielle Lage in Italien.

### Fondsstruktur<sup>4</sup>



### Fondsstruktur im Detail

<b>Aktien</b>	<b>35,21 %</b>
USA	18,60 %
Frankreich	2,85 %
Großbritannien	2,55 %
Deutschland	1,74 %
Sonstige	9,47 %
<b>Renten</b>	<b>60,65 %</b>
Deutschland	13,06 %
Spanien	9,69 %
Belgien	8,58 %
Italien	7,36 %
Sonstige	21,95 %

### Größte Werte

2.15 % Spanien v. 15 (2025)	2,48 %
0.625 % KfW v. 18 (2028)	2,39 %
1.00 % Belgien v. 16 (2026)	2,19 %
1.45 % Italien v. 17 (2024)	2,15 %
2.60 % Belgien v. 13 (2024)	1,96 %
5.40 % Spanien v. 13 (2023)	1,86 %
0.95 % Italien v. 16 (2023)	1,83 %
4.50 % Italien v. 10 (2026)	1,70 %
0.20 % EIB v. 18(2024)	1,53 %
2.75 % Spanien v. 14 (2024)	1,50 %

### Kennzahlen bezogen auf den Rentenanteil

∅ Restlaufzeit <sup>5</sup>	8 Jahre / 1 Monat
∅ Zinsbindungsdauer <sup>6</sup>	7 Jahre / 4 Monate
∅ Rendite <sup>7</sup>	0,91 %
∅ Rating <sup>8</sup>	A+

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 Konservativ A<sup>1</sup>

## Nachhaltig ausgerichteter Mischfonds mit Anleihen und Aktien

### Fondsinformationen

WKN	A2DMWY
ISIN	LU1572731245
Art des Investmentvermögens	OGAW-Sondervermögen
Fondswährung	EUR
Auflegungsdatum	05.07.2017
Geschäftsjahr	01.04. – 31.03.
Rücknahmepreis per 30.11.2018	99,99 EUR
Fondsvermögen per 30.11.2018	317 Mio. EUR
Ertragsverwendung	i. d. R. ausschüttend Mitte Mai
Ausschüttung	0,62 EUR (für das Geschäftsjahr 2017/2018)
Steuerliche Teilfreistellung	15 %
Freistellungsempfehlung <sup>9</sup>	ca. EUR 0,65 pro Anteil
Verfügbarkeit	grundsätzlich bewertungstäglich
Verwaltungsgesellschaft	Union Investment Luxembourg S.A.

### Konditionen

Ausgabeaufschlag <sup>10</sup>	2,00 % vom Anteilwert Hiervon erhält Ihre Bank 90,00 – 100,00 %. <sup>11</sup>
Verwaltungsvergütung	zzt. 1,20 % p. a., maximal 1,90 % p.a. Hiervon erhält Ihre Bank 25,00 – 35,00 %. <sup>11</sup>
Laufende Kosten <sup>12</sup>	1,50 %
Sparplan	Ab 25,- Euro pro Rate möglich

### Der richtige Fonds für Sie?!

#### Der Fonds eignet sich, wenn Sie ...

- ... die Chancen einer Aktienanlage mit den Vorteilen einer Anlage in tendenziell schwankungsärmeren verzinslichen Wertpapieren kombinieren wollen.
- ... die Chancen einer Anlage in Aktien und Anleihen unter dem Aspekt der Nachhaltigkeit nutzen möchten.
- ... Ihr Geld mittelfristig anlegen möchten.
- ... für Ertragschancen auch mäßige Risiken in Kauf nehmen.
- ... ein aktives Management Ihrer Anlage wünschen.

#### Die Chancen im Einzelnen:

- Teilnahme an den Ertragschancen der europäischen Renten- sowie der weltweiten Aktienmärkte.
- Auf Basis von Nachhaltigkeitskriterien strukturiertes Portfolio.
- Anpassung des UniRak Nachhaltig Konservativ an erwartete Marktentwicklungen im Rahmen des Anlagekonzepts.
- Risikostreuung durch breite Aufteilung des Anlagekapitals auf eine Vielzahl von Einzeltiteln.
- Chancen auf Wechselkursgewinne.
- Professionelle Auswahl von Anleihen und Aktien durch erfahrene Kapitalmarktexperten.

#### Der Fonds eignet sich nicht, wenn Sie ...

- ... Aktien aus Ihrer Anlagestrategie ausschließen.
- ... andere Nachhaltigkeits- und Ethikvorstellungen haben als Union Investment.
- ... Ihr Geld kurzfristig anlegen möchten.
- ... keine mäßigen Risiken akzeptieren möchten.
- ... einen sicheren Ertrag anstreben.

#### Die Risiken im Einzelnen:

- Risiko marktbedingter Kursschwankungen sowie Ertragsrisiko.
- Risiko des Anteilwertrückganges wegen Zahlungsverzug/-unfähigkeit einzelner Aussteller beziehungsweise Vertragspartner.
- Wechselkursrisiko.
- Die individuelle Ethikvorstellung eines Anlegers kann von der Anlagepolitik abweichen.

Erläuterungen der Fußnoten siehe letzte Seite.

5649-201811-003

# UniRak Nachhaltig Konservativ A<sup>1</sup>

## Nachhaltig ausgerichteter Mischfonds mit Anleihen und Aktien

- <sup>1</sup> UniRak Nachhaltig Konservativ A ist eine Anteilklasse des Sondervermögens UniRak Nachhaltig Konservativ.
- <sup>2</sup> 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.
- <sup>3</sup> Die Quelle der genannten Finanzmarktdaten ist, sofern nicht anders ausgewiesen, Datastream oder Bloomberg.
- <sup>4</sup> Liquiditätsausweis unter Einrechnung von Termingeldern, Margin-Positionen und allgemeinen Forderungen und Verbindlichkeiten.
- <sup>5</sup> 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.
- <sup>6</sup> Die durchschnittliche Zinsbindungsdauer bezieht sich auf das gesamte Rentenvermögen mit Kasse und Rentenderivaten sowie Durchschau auf Anlagen eines Zielfonds soweit technisch möglich.
- <sup>7</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 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.
- <sup>8</sup> 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).
- <sup>9</sup> 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.
- <sup>10</sup> Wenn dieser Fonds in einer Versicherungslösung vermittelt wird, wird kein Ausgabeaufschlag erhoben.
- <sup>11</sup> 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.
- <sup>12</sup> Die hier ausgewiesenen "laufenden Kosten" umfassen vom Fonds getragene Kosten - ausgenommen einer eventuellen erfolgsabhängigen Vergütung und Transaktionskosten. Sie können von Jahr zu Jahr schwanken. Bei den an dieser Stelle ausgewiesenen laufenden Kosten handelt es sich um eine Kostenschätzung, da die Angabe der laufenden Kosten aus dem letzten Geschäftsjahr aufgrund einer erfolgten Anpassung nicht sinnvoll ist.

### 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/LU1572731245](http://www.union-investment.de/LU1572731245).

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 Konservativ A unterliegt den luxemburgischen Steuergesetzen. Dies kann Auswirkungen darauf haben, wie Sie bzgl. Ihrer Einkünfte aus dem UniRak Nachhaltig Konservativ 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](mailto:service@union-investment.de), [www.union-investment.de](http://www.union-investment.de).