

UniRak Nachhaltig -net- A'

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

Empfohlener Anlagehorizont

5

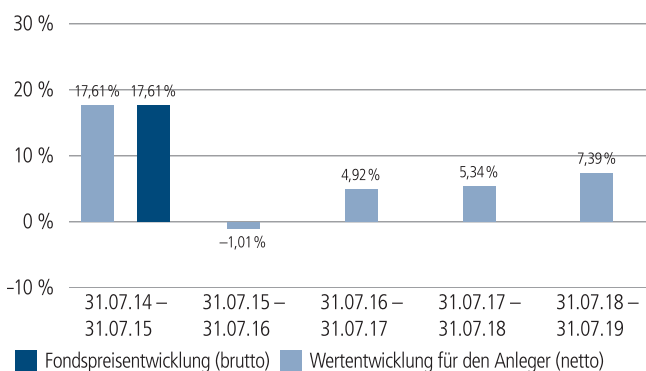
Der Fonds eignet sich für Kunden mit einem Anlagehorizont von 5 Jahren oder länger.

Anlagestrategie

Der Fonds investiert als Mischfonds derzeit überwiegend in internationale Aktien, daneben wird in Anleihen weltweiter Aussteller in Euro bzw. überwiegend währungsgesichert investiert. Die Aktien und Anleihen unterliegen dabei einem nachhaltigen Anforderungskatalog. Im ersten Schritt werden infrage kommende Anlagen einer eingehenden Nachhaltigkeitsanalyse unterzogen. Im zweiten Schritt erfolgt die Beachtung der Ausschlussregeln.

Unternehmen, die beispielsweise Kinderarbeit zulassen oder Rüstungsgüter produzieren werden ausgeschlossen. Gleiches gilt für Länder, die beispielsweise nur eine eingeschränkte Glaubensfreiheit oder den Einsatz der Todesstrafe zulassen. Im dritten Schritt werden unter Berücksichtigung der Nachhaltigkeitsanalyse Einzeltitel nach deren Renditechancen ausgewählt. UniRak Nachhaltig -net- A bietet damit eine interessante Anlagemöglichkeit für die Anleger, die nachhaltige und soziale Verantwortung wahrnehmen möchten, ohne dabei auf attraktive Renditechancen zu verzichten.

Historische Wertentwicklung per 31.07.2019



Indexierte Wertentwicklung der letzten fünf Jahre



Zeitraum	Monat	seit Jahresbeginn	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	seit Auflegung	2018	2017	2016
annualisiert	–	–	7,39 %	5,88 %	6,68 %	–	7,03 %	-5,16 %	1,82 %	6,45 %
absolut	2,15 %	17,34 %	7,39 %	18,69 %	38,18 %	–	62,77 %	–	–	–

Abbildungszeitraum 31.07.2014 bis 31.07.2019. 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 0,0 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.

3207-201907-002

UniRak Nachhaltig -net- A'

Nachhaltig ausgerichteter Mischfonds mit Aktien und Renten

Kommentar des Fondsmanagements³

Zeitraum: 01.04.2019 - 30.06.2019

Im zweiten Quartal 2019 konnten die globalen Aktienmärkte den positiven Jahresauftakt überwiegend fortsetzen. Der MSCI Welt-Index verzeichnete unter deutlichen Wertschwankungen per saldo ein Plus von 3,0 Prozent in lokaler Währung. In den USA legte der S&P 500-Index um 3,8 Prozent zu.

US-Notenbank Fed reagierte zuletzt auf das zunehmend schwierige Umfeld – Stichworte ungelöster Handelskonflikt zwischen den USA und China sowie Sorgen um die globale Konjunktur. Auch die Europäische Zentralbank hat nach ihrer jüngsten Sitzung weitere geldpolitische Lockerungen angedeutet.

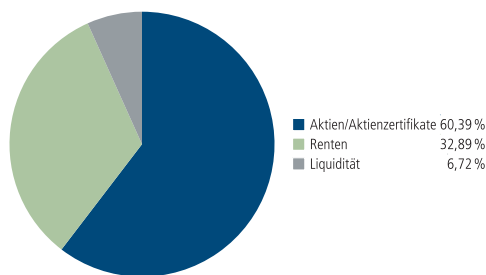
Der langwierige Handelsstreit zwischen den USA und China schwächt die Wirtschaft der Exportnation Japan maßgeblich. Vor diesem Hintergrund konnten japanische Titel mit den USA und Europa nicht mithalten. Der Nikkei 225-Index verbesserte sich nur leicht um 0,3 Prozent. Die Börsen der Schwellenländer mussten sogar leichte Verluste hinnehmen. Der MSCI Emerging Markets-Index verzeichnete in Lokalwährung ein Minus von 0,7 Prozent.

Die globalen Rentenmärkte tendierten ebenfalls freundlich. Maßgeblich dazu beigetragen haben die Zentralbanken und der Handelsstreit. In den USA fiel die Rendite zehnjähriger Papiere auf zwei Prozent. Laufzeitgleiche Bundesanleihen erreichten sogar ein Rekordtief bei -0,34 Prozent. Staatsanleihen aus den USA legten um 3,1 Prozent zu, Titel aus den Euro-Kernländern stiegen um 3,4 Prozent. Die negative Verzinsung sorgte dafür, dass auch risikobehaftete Anleihen gefragt waren.

Im Portfolio hat das Fondsmanagement im Berichtszeitraum bei Agilent, Amphenol und Equinor Gewinne mitgenommen. Die Unternehmen 3M und BMW haben wir aufgrund der enttäuschenden Geschäftsentwicklung veräußert. Neu ins Portfolio aufgenommen wurden Logitech, Bankinter, Canadian National Railway, Demant, Fielmann und Mowi.

Auf der Rentenseite wurden Unternehmensanleihen zu Lasten negativ rendierlicher Staatsanleihen umgeschichtet. Innerhalb der Allokation wurde dabei Euroland Peripherie zu Gunsten Kern-Europa abgebaut.

Fondsstruktur⁴



Fondsstruktur im Detail

Aktien	60,39 %
USA	25,60 %
Deutschland	4,38 %
Großbritannien	4,12 %
Frankreich	4,02 %
Sonstige	22,26 %
Renten	32,89 %
Deutschland	27,55 %
Österreich	1,42 %
Supranationale Institutionen	0,80 %
Frankreich	0,73 %
Sonstige	2,39 %

Größte Werte

1.25 % Deutschland v. 17(2048)	3,97 %
0.625 % KfW v. 18 (2028)	3,24 %
0.25 % KfW v. 17 (2025)	2,52 %
0.375 % KfW v. 16 (2026)	2,28 %
0.75 % KfW v. 19 (2029)	2,10 %
0.00 % KfW v. 19 (2024)	1,73 %
1.125 % KfW v. 17 (2032)	1,64 %
Microsoft	1,18 %
0.375 % KfW v. 16 (2023)	1,12 %
0.00 % LB Hessen-Thüringen 19 (2024)	0,95 %

Kennzahlen bezogen auf den Rentenanteil

∅ Restlaufzeit ⁵	7 Jahre / 9 Monate
∅ Zinsbindungsdauer ⁶	7 Jahre / 1 Monat
∅ Rendite ⁷	0,93 %
∅ Rating ⁸	AA+

Aufgrund von Rundungen kann sich bei der Addition von Einzelpositionen ein von 100% abweichender Prozentwert ergeben. Stand: 31.07.2019

Erläuterungen der Fußnoten siehe letzte Seite.

3207-201907-002

UniRak Nachhaltig -net- A'

Nachhaltig ausgerichteter Mischfonds mit Aktien und Renten

Fondsinformationen

WKN	A1JQ11
ISIN	LU0718558728
Art des Investmentvermögens	OGAW-Sondervermögen
Fondswährung	EUR
Auflegungsdatum	01.06.2012
Geschäftsjahr	01.04. – 31.03.
Rücknahmepreis per 31.07.2019	80,25 EUR
Fondsvermögen per 31.07.2019	323 Mio. EUR
Ertragsverwendung	i. d. R. ausschüttend Mitte Mai
Ausschüttung	0,26 EUR (für das Geschäftsjahr 2018/2019)
Steuerliche Teilfreistellung	30 % (Privatanleger)
Freistellungsempfehlung ⁹	ca. EUR 0,25 pro Anteil
Verfügbarkeit	grundsätzlich bewertungstäglich
Verwaltungsgesellschaft	Union Investment Luxembourg S.A.

Konditionen

Ausgabeaufschlag	0,00 %
Verwaltungsvergütung	zzt. 1,55 % p. a., maximal 2,00 % p.a. Hiervon erhält Ihre Bank 50,00 – 60,00 %. ¹⁰
Laufende Kosten ¹¹	1,83 %
Erfolgsabhängige Vergütung ¹²	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.

3207-201907-002

UniRak Nachhaltig -net- A¹

Nachhaltig ausgerichteter Mischfonds mit Aktien und Renten

- ¹ UniRak Nachhaltig -net- 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 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.
- ¹¹ Die hier ausgewiesenen "laufenden Kosten" fielen im letzten Geschäftsjahr 01.04.2018 - 31.03.2019 an und umfassen vom Fonds getragene Kosten - ausgenommen einer eventuellen erfolgsabhängigen Vergütung und Transaktionskosten. Sie können von Jahr zu Jahr schwanken.
- ¹² 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/LU0718558728.

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