

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

## Nachhaltig ausgerichteter Mischfonds mit Aktien und Renten

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

### Empfohlener Anlagehorizont



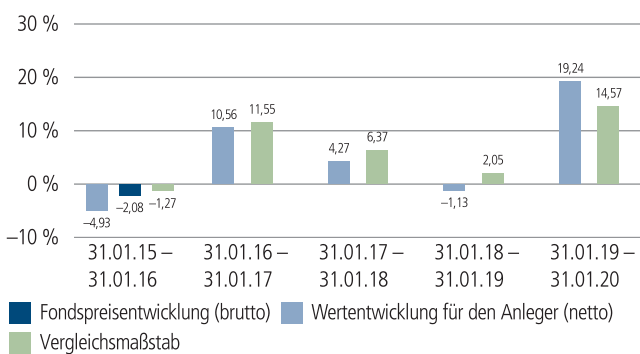
Der Fonds eignet sich für Kunden mit einem Anlagehorizont von 5 Jahren oder länger.

### Anlagestrategie

Das Fondsvermögen wird überwiegend in internationale Aktien angelegt. Daneben wird in Anleihen weltweiter Aussteller in Euro beziehungsweise überwiegend währungsgesichert investiert. Darüber hinaus unterliegen die Aktien und Anleihen einem nachhaltigen Anforderungskatalog. Hierbei werden in einem ersten Schritt mögliche Anlagen einer eingehenden Nachhaltigkeitsanalyse unterzogen. Im zweiten Schritt erfolgt die Beachtung von Ausschlussregeln. So werden die Unternehmen, die beispielsweise Kinderarbeit zulassen oder Rüstungsgüter produzieren 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. Der Fonds investiert zu circa zwei Drittel in Aktien und einem Drittel in Anleihen.

Die Anlagestrategie orientiert sich an einem Vergleichsmaßstab<sup>3</sup>, wobei versucht wird, dessen Wertentwicklung zu übertreffen. Das Fondsmanagement kann durch aktive Über- und Untergewichtung einzelner Vermögenswerte wesentlich – sowohl positiv als auch negativ – von diesem Vergleichsmaßstab abweichen. Darüber hinaus sind Investitionen in Titel, die nicht Bestandteil des Vergleichsmaßstabs sind, jederzeit möglich.

### Historische Wertentwicklung per 31.01.2020



### Indexierte Wertentwicklung der letzten fünf Jahre



Zeitraum	Monat	seit Jahresbeginn	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	seit Auflegung	2019	2018	2017
annualisiert	–	–	19,24 %	7,12 %	5,88 %	–	7,85 %	23,69 %	-4,82 %	2,18 %
absolut	1,53 %	1,53 %	19,24 %	22,92 %	33,08 %	–	78,50 %	–	–	–

Abbildungszeitraum 31.01.2015 bis 31.01.2020. 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.

3208-202001-001

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

## Nachhaltig ausgerichteter Mischfonds mit Aktien und Renten

### Kommentar des Fondsmanagements<sup>4</sup>

Zeitraum: 01.10.2019 - 31.12.2019

Im Berichtszeitraum konnten die weltweiten Aktienmärkte kräftige Kursgewinne verbuchen. Die zum Ende des Quartals eingetretene Entspannung im Handelskonflikt zwischen den USA und China sowie beim Brexit sorgte für einen positiven Jahresausklang. Zudem unterstützten Signale von konjunktureller Seite. Bessere Einkaufsmanagerindizes zum Beispiel ließen Hoffnungen aufkommen, die industrielle Rezession würde zu einem Ende finden. Zwar sind die Niveaus nach wie vor niedrig, es zeigen sich aber Stabilisierungstendenzen.

Die Hoffnung auf diese Stabilisierung der wirtschaftlichen Entwicklung führte zu einer höheren Risikobereitschaft mit steigenden Aktienkursen und Kursverlusten bei als sicher geltenden Anleihen.

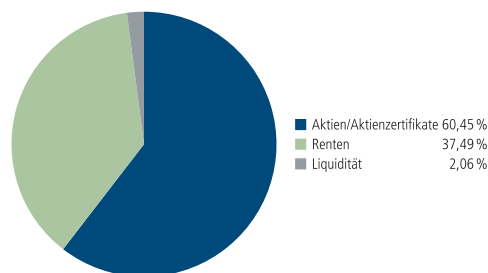
Die risikofreundliche Grundstimmung führte im Berichtszeitraum am Rentenmarkt zu einem Anstieg der Renditen im Kern-Euro-land. Peripherie-Papiere waren dagegen gesucht, die Risikoaufschläge engten sich außer bei italienischen Schuldverschreibungen ein. Verantwortlich hierfür waren hauptsächlich die Suche nach Rendite und die im November wieder aufgenommenen Anleihekäufe der Europäischen Zentralbank.

In diesem Umfeld favorisierte das Fondsmanagement auf der Rentenseite unter anderem Unternehmensanleihen von staatsnahen Emittenten wie die KfW und supranationalen Emittenten wie der Europäischen Investitionsbank sowie dem Euro-Rettungsschirm ESM. Staatsanleihen hingegen waren weniger gefragt.

Auf der Aktienseite des Fonds erwarben wir im Berichtszeitraum unter anderem Papiere von 3M, American Tower, Ball, Informa, Kerry Group, Orange, Telenor, Philips und Verallia. Verkauft wurden hingegen AT&T, BASF, M&G, Recruit Holdings sowie Siemens Healthineers. Zum Stichtag lag die Investitionsquote bei Aktien bei rund 66 Prozent.

Die Konjunkturdaten sollten im Jahr 2020 wieder stärker in den Fokus der Kapitalmärkte rücken. Sie deuten auf eine niedrigere, aber positive Wachstumsdynamik hin. Die Impulse der Geld- und der Geopolitik sollten nachlassen, auch wenn die politischen Spannungen nicht grundsätzlich vom Tisch sind und daher die Kapitalmärkte von Zeit zu Zeit beeinflussen dürften.

### Fondsstruktur<sup>5</sup>



### Fondsstruktur im Detail

<b>Aktien</b>	<b>60,45 %</b>
USA	24,66 %
Frankreich	4,94 %
Großbritannien	4,56 %
Deutschland	3,63 %
Sonstige	22,67 %
<b>Renten</b>	<b>37,49 %</b>
Deutschland	25,79 %
Frankreich	1,74 %
Niederlande	1,49 %
USA	1,25 %
Sonstige	7,23 %

### Größte Werte

0.75 % KfW v. 19 (2029)	3,31 %
0.375 % KfW v. 16 (2026)	2,78 %
1.25 % Deutschland v. 17(2048)	2,66 %
1.125 % KfW v. 17 (2032)	2,53 %
0.625 % KfW v. 18 (2028)	2,45 %
0.25 % KfW v. 17 (2025)	2,13 %
Alphabet	1,13 %
0.00 % KfW v. 19 (2024)	1,08 %
Microsoft	0,93 %
0.00 % Bundesländer Nr.57 19(2029)	0,77 %

### Kennzahlen bezogen auf den Rentenanteil

∅ Restlaufzeit <sup>6</sup>	8 Jahre / 4 Monate
∅ Zinsbindungsdauer <sup>7</sup>	7 Jahre / 9 Monate
∅ Rendite <sup>8</sup>	0,84 %
∅ Rating <sup>9</sup>	AA+

Aufgrund von Rundungen kann sich bei der Addition von Einzelpositionen ein von 100% abweichender Prozentwert ergeben. Stand: 31.01.2020

Erläuterungen der Fußnoten siehe letzte Seite.

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

## 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 31.01.2020	87,68 EUR
Fondsvermögen per 31.01.2020	755 Mio. EUR
Ertragsverwendung	i. d. R. ausschüttend Mitte Mai
Ausschüttung	0,27 EUR (für das Geschäftsjahr 2018/2019)
Steuerliche Teilfreistellung	30 % (Privatanleger)
Freistellungsempfehlung <sup>10</sup>	ca. EUR 0,25 pro Anteil
Verfügbarkeit	grundsätzlich bewertungstäglich
Verwaltungsgesellschaft	Union Investment Luxembourg S.A.

### Konditionen

Ausgabeaufschlag <sup>11</sup>	3,00 % vom Anteilwert Hiervon erhält Ihre Bank 90,00 – 100,00 %. <sup>12</sup>
Verwaltungsvergütung	zzt. 1,20 % p. a., maximal 2,00 % p.a. Hiervon erhält Ihre Bank 25,00 – 35,00 %. <sup>12</sup>
Laufende Kosten <sup>13</sup>	1,48 %
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.

3208-202001-001

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

## Nachhaltig ausgerichteter Mischfonds mit Aktien und Renten

- <sup>1</sup> UniRak Nachhaltig A ist eine Anteilklasse des Sondervermögens UniRak Nachhaltig.
- <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> 65% MSCI Welt AC, 35% JPM Deutschland
- <sup>4</sup> Die Quelle der genannten Finanzmarktdaten ist, sofern nicht anders ausgewiesen, Datastream oder Bloomberg.
- <sup>5</sup> Liquiditätsausweis unter Einrechnung von Termingeldern, Margin-Positionen und allgemeinen Forderungen und Verbindlichkeiten.
- <sup>6</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>7</sup> Die durchschnittliche Zinsbindungsdauer bezieht sich auf das gesamte Rentenvermögen mit Kasse und Rentenderivaten sowie Durchschau auf Anlagen eines Zielfonds soweit technisch möglich.
- <sup>8</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>9</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>10</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>11</sup> Wenn dieser Fonds in einer Versicherungslösung vermittelt wird, wird kein Ausgabeaufschlag erhoben.
- <sup>12</sup> Die Höhe der Partizipation ist abhängig vom Vertriebsstatus Ihrer Bank bei der Verwaltungsgesellschaft. Dieser kann sich in Abhängigkeit vom Vertriebsfolg der Bank bei der Vermittlung von Fondsanteilen der Union Investment Gruppe während der Haltedauer ab dem Folgejahr kalenderjährlich innerhalb der genannten Bandbreiten ändern.
- <sup>13</sup> 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.

### 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](http://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 vereinbart 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).