

UniSector: Klimawandel A (zukünftig UniNachhaltig Aktien Global)

Aktienfonds mit Schwerpunkt Altern. Energien und Umwelttechnologien

Risikoklasse:¹ ■ geringes Risiko ■ mäßiges Risiko ■ erhöhtes Risiko ✗ hohes Risiko ■ sehr hohes Risiko

Risikoprofil des typischen Anlegers

Konservativ Risikoscheu Risikobereit **Spekulativ** Hoch spekulativ

Der UniSector: Klimawandel A (zukünftig UniNachhaltig Aktien Global) ist in die Risikoklasse orange eingestuft. Damit eignet sich der Fonds für spekulative Anleger, die hohe Risiken akzeptieren.

Empfohlener Anlagehorizont



Der Fonds eignet sich für Kunden mit einem Anlagehorizont von 7 Jahren und länger.

Anlagestrategie

Der Fonds investiert derzeit insbesondere über Aktien und Indexzertifikate in ausgewählte Unternehmen, die sich in ihrer Strategie auf Herstellung und Anwendung in den nachfolgend genannten Bereichen konzentrieren:

- Alternative Energien
- Umwelttechnologien und
- Recycling

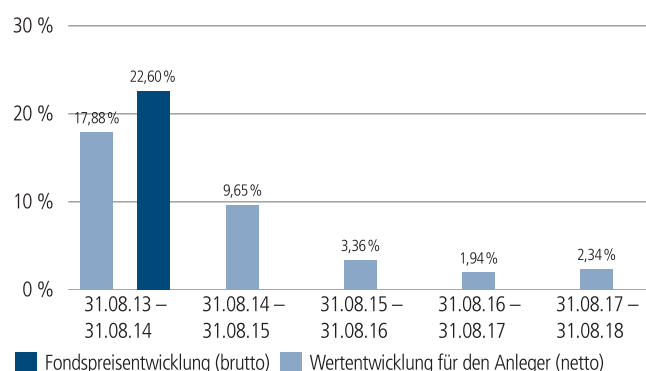
Der Fonds UniSector: Klimawandel wird am 30. September 2018 auf den Fonds UniNachhaltig Aktien Global verschmolzen.

Zukünftige Anlagestrategie

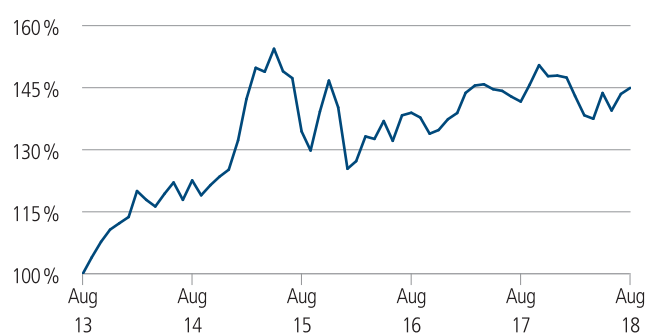
Der Fonds investiert weltweit in Aktien von Unternehmen, die einem klar definierten Anforderungskatalog entsprechen müssen. Die Unternehmen durchlaufen ein mehrstufiges Auswahlverfahren. Im Zentrum des Verfahrens steht die Umwelt- und Sozialanalyse sowie die Analyse im Hinblick auf ethische und verantwortungsvolle Unternehmensführung.

Zunächst stellen strenge Ausschlusskriterien die wichtigste Hürde für Unternehmen dar. Dabei werden Unternehmen ausgeschlossen, die etwa Kinderarbeit zulassen, Menschenrechte verletzen, Rüstungsgüter, Alkoholika oder Tabakwaren signifikant produzieren oder Glücksspiele anbieten. Im zweiten Schritt erfolgt ein Nachhaltigkeitsresearch durch Union Investment sowie eine Analyse nach einem dynamischen Best-in-class Ansatz, um diejenigen Wertpapieranbieter zu ermitteln, die Nachhaltigkeitsaspekte am besten in ihrem Bereich umsetzen. Anschließend wählt das Fondsmanagement im dritten Schritt unter Berücksichtigung der Nachhaltigkeitsanalyse Einzeltitel nach deren Renditechance aus.

Historische Wertentwicklung per 31.08.2018



Indexierte Wertentwicklung der letzten fünf Jahre



| Zeitraum | Monat | seit Jahresbeginn | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | 10 Jahre | seit Auflegung | 2017 | 2016 | 2015 |
|--------------|--------|-------------------|--------|---------|---------|----------|----------------|--------|---------|---------|
| annualisiert | – | – | 2,34 % | 2,54 % | 7,71 % | –1,66 % | –2,17 % | 7,68 % | –2,04 % | 12,02 % |
| absolut | 1,02 % | –2,01 % | 2,34 % | 7,83 % | 44,95 % | –15,40 % | –21,33 % | – | – | – |

Abbildungszeitraum 31.08.2013 bis 31.08.2018. 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 4,0 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.

4323-201808-003

UniSector: Klimawandel A (zukünftig UniNachhaltig Aktien Global)

Aktienfonds mit Schwerpunkt Altern. Energien und Umwelttechnologien

Kommentar des Fondsmanagements²

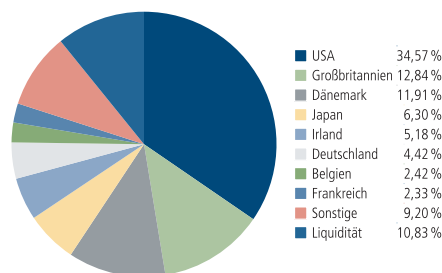
Zeitraum: 01.04.2018 - 30.06.2018

Die globalen Aktienmärkte konnten sich im zweiten Quartal 2018 von den Verlusten des vorherigen Dreimonatszeitraums erholen. Der MSCI World-Index legte in lokaler Währung um 2,9 Prozent zu. Insbesondere der Handelskonflikt bewegte die Börsen. Während die im März von den USA verhängten Zölle auf Stahl und Aluminiumimporte aus China - später auch aus anderen Regionen wie der Europäischen Union (EU), Mexiko und Kanada - eher symbolischen Charakter hatten, ging es im Juni ans Eingemachte. Trump kündigte an, in Summe die Hälfte aller chinesischen Einfuhren in die USA, also 250 Milliarden US-Dollar, bezollen zu wollen. Peking antwortete mit Vergeltungsmaßnahmen. Darüber hinaus standen auch Zölle auf Autoimporte im Raum, die insbesondere die EU treffen würden. Daneben wurden die europäischen Börsen im Mai von den politischen Geschehnissen in Italien belastet. Letztlich kam es zu einer Regierungsbildung zwischen den beiden populistischen Parteien Lega und Fünf-Sterne-Bewegung. Dass der Euro gegenüber dem US-Dollar um 5,4 Prozent abgewertet hatte, unterstützte hingegen: So legte der EURO STOXX 50-Index um 1,0 Prozent zu. Während der Handelskonflikt für Gegenwind sorgte, trieben die starke Berichtssaison sowie nach wie vor robuste Konjunkturdaten die US-Börsen. Der Dow Jones Industrial Average gewann 0,7 Prozent, der marktbereite S&P 500-Index 2,9 Prozent. Vor allem Technologiewerte konnten sich gut behaupten.

Das Fondsmanagement hat die Portfolioausrichtung in der Berichtsperiode weitgehend beibehalten und nur kleinere Anpassungen auf Einzeltitelebene vorgenommen. So wurden beispielsweise die Aktien des multinationalen Halbleiterherstellers ams AG vollständig veräußert, da die Unsicherheiten mit Blick auf die Mobilfunkabsätze des Unternehmens nach wie vor andauern. Daneben hat sich das Fondsmanagement vom Sensorspezialisten Sensata Technologies getrennt. Gegenüber Tesla, einem der wichtigsten Unternehmen innerhalb des Sektors, wurde eine eher vorsichtige Haltung eingenommen.

Die konjunkturellen Rahmenbedingungen sind zwar unverändert gut, allerdings hat die Anfälligkeit der Aktienmärkte für exogene Störfeuer zuletzt zugenommen.

Fondsstruktur nach Ländern



Größte Aktienwerte

| | |
|---------------------|--------|
| Vestas Wind Systems | 5,32 % |
| Xylem | 4,84 % |
| Johnson Matthey | 4,34 % |
| Novozymes | 4,30 % |
| Tesla | 4,23 % |
| Mondi | 4,04 % |
| LKQ | 3,77 % |
| Trimble Navigation | 3,71 % |
| BorgWarner | 3,58 % |
| Kingspan Group | 2,62 % |

Kennzahlen bezogen auf das Fondsvermögen

| | |
|--------------------------|---------|
| Fondsstruktur | |
| Aktien/Aktienzertifikate | 89,17 % |
| Liquidität ³ | 10,83 % |

Aufgrund von Rundungen kann sich bei der Addition von Einzelpositionen ein von 100% abweichender Prozentwert ergeben. Stand: 31.08.2018

Erläuterungen der Fußnoten siehe letzte Seite.

UniSector: Klimawandel A (zukünftig UniNachhaltig Aktien Global)

Aktienfonds mit Schwerpunkt Altern. Energien und Umwelttechnologien

Fondsinformationen

| | |
|--------------------------------------|--|
| WKN | A0MZC8 |
| ISIN | LU0315365378 |
| Art des Investmentvermögens | OGAW-Sondervermögen |
| Fondswährung | EUR |
| Auflegungsdatum | 01.10.2007 |
| Laufzeitende | 30.09.2018 |
| Geschäftsjahr | 01.10. – 30.09. |
| Rücknahmepreis per 31.08.2018 | 33,62 EUR |
| Fondsvermögen per 31.08.2018 | 33 Mio. EUR |
| Ertragsverwendung | i. d. R. ausschüttend Mitte November |
| Ausschüttung | 0,04 EUR (für das Geschäftsjahr 2016/2017) |
| Steuerliche Teilfreistellung | 30 % |
| Freistellungsempfehlung ⁴ | ca. EUR 0,25 pro Anteil |
| Verfügbarkeit | grundsätzlich bewertungstäglich |
| Verwaltungsgesellschaft | Union Investment Luxembourg S.A. |

Der richtige Fonds für Sie?!

Der Fonds eignet sich, wenn Sie ...

- ... die weltweiten Anlagechancen in den Bereichen Alternative Energien, Umwelttechnologien und Recycling gezielt nutzen möchten.
- ... bei Ihrer Kapitalanlage Branchen höher gewichten als Länder.
- ... für größere Ertragschancen auch hohe Risiken in Kauf nehmen.

Die Chancen im Einzelnen:

- Teilnahme an den Kurssteigerungen der internationalen Aktienmärkte.

Spezielle derzeitige Chancen

- Tendenziell höhere Ertragschancen als bei einer Anlage ausschließlich in Standardwerten der etablierten Industrienationen
- Erhöhte Ertragschancen durch attraktive Wachstumsperspektiven in dieser Branche
- Breite Risikostreuung des Anlagekapitals durch Investition in eine Vielzahl von Einzelwerten
- Professionelle Auswahl von Einzelunternehmen durch erfahrene Kapitalmarktexperten

Spezielle zukünftige Chancen

- Möglichkeit einer nachhaltigen Geldanlage
- Breite Risikostreuung des Anlagekapitals in eine Vielzahl von Aktien unter der Berücksichtigung der ökonomischen, ökologischen und sozialen Kriterien
- Professionelles Fondsmanagement

Konditionen

| | |
|---|--|
| Ausgabeaufschlag ⁵ | 4,00 % vom Anteilwert Hiervon erhält Ihre Bank 90,00 – 100,00 %. ⁶ |
| Verwaltungsvergütung | zzt. 1,55 % p. a., maximal 1,75 % p.a. Hiervon erhält Ihre Bank 25,00 – 35,00 %. ⁶ |
| Laufende Kosten ⁷ | 1,97 % |
| Erfolgsabhängige Vergütung ⁸ | 0,00 % |

Information zur Fondsmaßnahme

| | |
|-------------------------------------|--|
| Ausgabeaufschlag | 5,00% |
| Verwaltungsvergütung | zzt. 1,20 % p.a., maximal 1,75 % p.a. |
| Laufende Kosten | 1,48 % |
| Risikoklasse | erhöhtes Risiko |
| Risikoprofil des typischen Anlegers | Risikobereit |
| Empfohlener Anlagehorizont | Der Fonds eignet sich für Kunden mit einem Anlagehorizont von 6 Jahren oder länger |

Der Fonds eignet sich nicht, wenn Sie ...

- ... einen sicheren Ertrag anstreben.
- ... keine hohen Wertschwankungen akzeptieren.

Die Risiken im Einzelnen:

- Risiko marktbedingter Kursschwankungen sowie Ertragsrisiko.
- Risiko des Anteilwertrückganges wegen Zahlungsverzug/ -unfähigkeit einzelner Aussteller bzw. Vertragspartner.
- Wechselkursrisiko.
- Der Fondsanteilswert weist aufgrund der Zusammensetzung des Fonds (z.B. Derivate) und/oder der für die Fondsverwaltung verwendeten Techniken (z.B. Hebelwirkung) ein erhöhtes Kursschwankungsrisiko auf.
- Erhöhte Kursschwankungen und Verlustrisiken bei Anlage in Schwellen- bzw. Entwicklungsländern möglich.

Spezielle derzeitige Risiken

- Erhöhte Kursschwankungen durch Konzentration des Risikos auf spezifische Branchen möglich

Spezielle zukünftige Risiken

- Die individuelle Ethikvorstellung eines Anlegers kann von der Anlagepolitik abweichen

Erläuterungen der Fußnoten siehe letzte Seite.

4323-201808-003

UniSector: Klimawandel A (zukünftig UniNachhaltig Aktien Global)

Aktienfonds mit Schwerpunkt Altern. Energien und Umwelttechnologien

- ¹ Die Risikoklassifizierung von Union Investment basiert auf verbundeneinheitlichen 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.
- ² Die Quelle der genannten Finanzmarktdaten ist, sofern nicht anders ausgewiesen, Datastream oder Bloomberg.
- ³ Liquiditätsausweis unter Einrechnung von Termingeldern, Margin-Positionen und allgemeinen Forderungen und Verbindlichkeiten.
- ⁴ 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.
- ⁵ Wenn dieser Fonds in einer Versicherungslösung vermittelt wird, wird kein Ausgabeaufschlag erhoben.
- ⁶ 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.
- ⁷ Die hier ausgewiesenen "laufenden Kosten" fielen im letzten Geschäftsjahr 01.10.2016 - 30.09.2017 an und umfassen vom Fonds getragene Kosten - ausgenommen einer eventuellen erfolgsabhängigen Vergütung und Transaktionskosten. Sie können von Jahr zu Jahr schwanken.
- ⁸ 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/LU0315365378.

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 UniSector: Klimawandel A (zukünftig UniNachhaltig Aktien Global) unterliegt den luxemburgischen Steuergesetzen. Dies kann Auswirkungen darauf haben, wie Sie bzgl. Ihrer Einkünfte aus dem UniSector: Klimawandel A (zukünftig UniNachhaltig Aktien Global) besteuert werden.

Seit 01.01.2018 sind nach § 16 Investmentsteuergesetz (InvStG) Investorserträge 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.