

UniRak Nachhaltig Konservativ A¹

Nachhaltig ausgerichteter Mischfonds mit Anleihen und Aktien

In Österreich zum Vertrieb zugelassen

Haltedauerempfehlung in Jahren



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

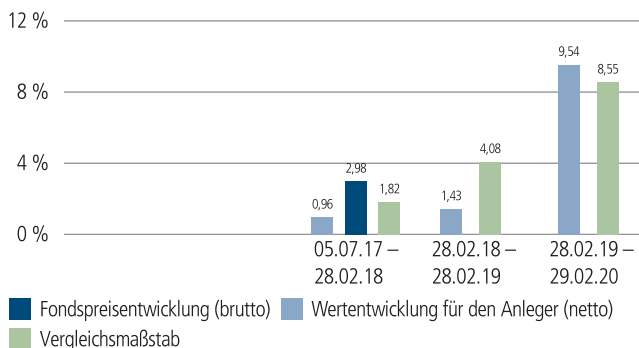
Anlagestrategie

Das Fondsvermögen wird zu mindestens 30 Prozent in Staatsanleihen aus der Eurozone und in Rentenpapiere vorwiegend europäischer Emittenten angelegt. Darüber hinaus beträgt der Aktienanteil mindestens 25 Prozent des Fondsvermögens und wird weltweit angelegt. Die nicht auf Euro lautenden Vermögenswerte beziehungsweise Vermögenswerte, welche nicht währungsgesichert werden, dürfen bis zu 30 Prozent des Fondsvermögens betragen. 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.

Hinweis für in Österreich steuerpflichtige Anleger:

Investitionen erfolgen nach österreichischem Recht entsprechend den Vorgaben des § 25 Pensionskassengesetz (PKG, in der Fassung BGBl. I Nr. 68/2015), wodurch sich der Fonds für Anschaffungen im Sinne des Gewinnfreibetrags gemäß § 10 EStG und zur Bedeckung von Pensionsrückstellungen im Sinne des § 14 EStG eignet. Erstausgabepreis der Fondstranche je Anteil: EUR 100,00.

Historische Wertentwicklung per 29.02.2020



Indexierte Wertentwicklung seit Auflegung



Zeitraum	Monat	seit Jahresbeginn	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	seit Auflegung	2019	2018	2017
annualisiert	–	–	9,54 %	–	–	–	5,22 %	14,68 %	–2,73 %	–
absolut	–2,05 %	–0,34 %	9,54 %	–	–	–	14,42 %	–	–	–

Abbildungszeitraum 05.07.2017 bis 29.02.2020. 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 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.

5683-202002-001

UniRak Nachhaltig Konservativ A¹

Nachhaltig ausgerichteter Mischfonds mit Anleihen und Aktien

In Österreich zum Vertrieb zugelassen

Kommentar des Fondsmanagements³

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.

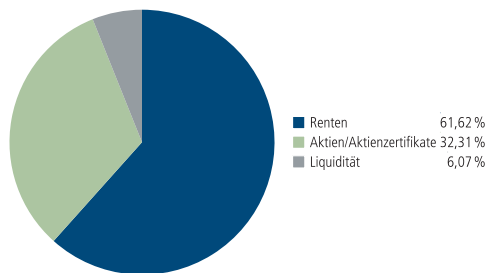
Die risikofreundliche Grundstimmung führte im Berichtszeitraum am Rentenmarkt zu einem Anstieg der Renditen im Kern-Euro-land. Peripherie-Papiere waren dagegen gesucht, die Risikoaufschläge engten sich außer bei italienischen Schuldverschreibungen ein. Verantwortlich hierfür waren hauptsächlich die Suche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

In diesem Umfeld favorisierte das Fondsmanagement auf der Rentenseite unter anderem Unternehmensanleihen. Staatsanleihen, insbesondere Anleihen der Kern-Euroländer, und Covered Bonds 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 34 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.

Fondsstruktur⁴



Fondsstruktur im Detail

Aktien	32,31 %
USA	13,36 %
Frankreich	3,33 %
Großbritannien	2,19 %
Deutschland	2,04 %
Sonstige	11,39 %
Renten	61,62 %
Deutschland	12,07 %
Italien	9,90 %
Spanien	9,09 %
Belgien	4,95 %
Sonstige	25,61 %

Größte Werte

0.75 % KfW v. 19 (2029)	2,11 %
4.50 % Italien v. 10 (2026)	2,00 %
3.00 % Italien v. 19 (2029)	1,76 %
2.05 % Italien v. 17 (2027)	1,58 %
1.45 % Italien v. 17 (2024)	1,57 %
1.45 % Belgien v. 17 (2037)	1,52 %
0.75 % Niederlande v. 18 (2028)	1,52 %
0.00 % Deutschland v. 19(2050)	1,35 %
1.95 % Spanien v. 15 (2030)	1,25 %
1.40 % Spanien v. 18 (2028)	1,23 %

Kennzahlen bezogen auf den Rentenanteil

∅ Restlaufzeit ⁵	8 Jahre / 5 Monate
∅ Zinsbindungsdauer ⁶	7 Jahre / 7 Monate
∅ Rendite ⁷	0,20 %
∅ Rating ⁸	A

Aufgrund von Rundungen kann sich bei der Addition von Einzelpositionen ein von 100% abweichender Prozentwert ergeben. Stand: 29.02.2020

Erläuterungen der Fußnoten siehe letzte Seite.

UniRak Nachhaltig Konservativ A¹

Nachhaltig ausgerichteter Mischfonds mit Anleihen und Aktien

In Österreich zum Vertrieb zugelassen

Fondsinformationen

WKN	A2DMWY
ISIN	LU1572731245
Art des Investmentvermögens	OGAW-Sondervermögen
Fondswährung	EUR
Auflegungsdatum	05.07.2017
Geschäftsjahr	01.04. – 31.03.
Rücknahmepreis per 29.02.2020	111,11 EUR
Fondsvermögen per 29.02.2020	1.047 Mio. EUR
Ertragsverwendung	i. d. R. ausschüttend Mitte Mai
Ausschüttung	0,37 EUR (für das Geschäftsjahr 2018/2019)
Verfügbarkeit	grundsätzlich bewertungstäglich
Verwaltungsgesellschaft	Union Investment Luxembourg S.A.
Steuerlicher Vertreter und Zahlstelle in Österreich	VOLKSBANK WIEN AG

Konditionen

Ausgabeaufschlag ⁹	2,00 % vom Anteilwert
Verwaltungsvergütung	zzt. 1,20 % p. a., maximal 1,90 % p. a.
Laufende Kosten ¹⁰	1,46 %
Sparplan	Ab 50,- 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.

5683-202002-001

UniRak Nachhaltig Konservativ A¹

Nachhaltig ausgerichteter Mischfonds mit Anleihen und Aktien

In Österreich zum Vertrieb zugelassen

¹ UniRak Nachhaltig Konservativ A ist eine Anteilklasse des Sondervermögens UniRak Nachhaltig Konservativ.

² 35% Barclays Euro Aggregate EUR / 35% MSCI WORLD / 30% iBoxx EUR Eurozone (QW1A)

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 Wenn dieser Fonds in einer Versicherungslösung vermittelt wird, wird kein Ausgabeaufschlag erhoben.

¹⁰ 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.

Rechtliche Hinweise:

Dies ist eine Marketingmitteilung. Dieses Dokument stellt keine Handlungsempfehlung zum Kauf oder die Empfehlung eines Wertpapiers und keine Anlageberatung dar und ersetzt nicht die individuelle Anlageberatung durch eine Bank oder einen anderen geeigneten Berater sowie fachkundigen steuerlichen oder rechtlichen Rat. Die Darstellungen und Erläuterungen beruhen auf der eigenen Einschätzung und sind beschränkt auf den Sachstand zum Zeitpunkt der Erstellung dieses Dokumentes. Dies gilt insbesondere auch im Hinblick auf die gegenwärtige Rechts- und Steuerlage, die sich jederzeit ohne vorherige Ankündigung ändern kann.

Dieses Dokument wurde von Union Investment Austria GmbH, in Wien, mit angemessener Sorgfalt und nach bestem Wissen erstellt. Dennoch wurden die von Dritten stammenden Informationen nicht vollständig überprüft. Union Investment übernimmt keine Gewähr für die Aktualität, Richtigkeit oder Vollständigkeit dieses Dokumentes.

Alle Index- bzw. Produktbezeichnungen anderer als der zur Union Investment Gruppe gehörigen Unternehmen können urheber- und markenrechtlich geschützte Produkte und Marken dieser Unternehmen sein.

Dieses Dokument dient ausschließlich Informationszwecken und ist allein zur internen Verwendung gedacht. Es darf daher weder ganz noch teilweise vervielfältigt, verändert oder zusammengefasst, an andere Personen weiterverteilt, sowie anderen Personen in sonstiger Weise zugänglich gemacht oder veröffentlicht werden. Es wird keinerlei Haftung für Nachteile, die direkt oder indirekt aus der Verteilung, der Verwendung oder Veränderung und Zusammenfassung dieses Dokumentes oder seines Inhalts entstehen, übernommen.

Angaben zur Wertentwicklung von Fonds von Union Investment basieren auf den Wertentwicklungen und/oder der Volatilität in der Vergangenheit. Damit wird keine Aussage über eine zukünftige Wertentwicklung getroffen. Frühere Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse. Der Wert der Fondsanteile und die Höhe der Ausschüttungen können sowohl sinken als auch steigen und müssen nicht mehr den Wert des ursprünglich investierten Kapitals erreichen.

Ausführliche produktspezifische Informationen und Hinweise zu Chancen und Risiken der in diesem Dokument genannten Fonds entnehmen Sie bitte dem aktuellen Verkaufsprospekt, den Vertragsbedingungen, wesentlichen Anlegerinformationen sowie den Jahres- und Halbjahresberichten, die Sie kostenlos unter www.union-investment.at erhalten. Anleger in Österreich erhalten diese Dokumente kostenlos auch bei der Zahl- und Vertriebsstelle Volksbank Wien AG, Kolingasse 14 - 16 in 1090 Wien. Diese Dokumente bilden die allein verbindliche Grundlage für den Kauf des jeweiligen Fonds von Union Investment.

Kontakt: Union Investment Austria GmbH, Schottenring 16 in A-1010 Wien

Weitere Kontaktadresse für Anleger in Österreich:

Zahl- und Vertriebsstelle in Österreich

Volksbank Wien AG
Kolingasse 14 - 16
1090 Wien

Stand aller Informationen, Darstellungen und Erläuterungen: 29. Februar 2020, soweit nicht anders angegeben.