

30. September 2021

Anteilspreis [EUR]:

(im Vergleich zur Wertuntergrenze)

87,21[▲]

Wertuntergrenze: 81,19

Wertentwicklung* [%] 1 Monat:

netto

-2,50

Der Fonds auf einen Blick

Der UniInstitutional Konservativ Nachhaltig investiert in globale Aktien- und Rentenpapiere. Das Anlageziel des Fonds ist die Erzielung einer hohen, risikoadjustierten Rendite unter Beachtung der kalenderjährlichen Wertuntergrenze von 95% (unter Beachtung von Ausschüttung und des fiktiven Ertrages) und definierten Nachhaltigkeitskriterien. Der Derivateinsatz ist zu Absicherungs- und Investitionszwecken möglich. Es findet eine weitestgehende Währungsabsicherung statt. Die Anlagestrategie bezieht sich nicht auf einen Vergleichsmaßstab und verfolgt kein indexgebundenes Ziel.

Kapitalverwaltungsgesellschaft (KVG):

Union Investment Luxembourg S.A.

Bloomberg:

SUSTBLP

ISIN / WKN:

LU0300981452 / A0MR5M

Auflegungsdatum:

2. Juli 2007

Anteilscheinwährung:

EUR

Fondsvermögen:

109,21 Mio. EUR

Ertragsverwendung:

Ausschüttend

Valuta:

3 Tage

Benchmark (BMK):

Fondsstruktur [%]

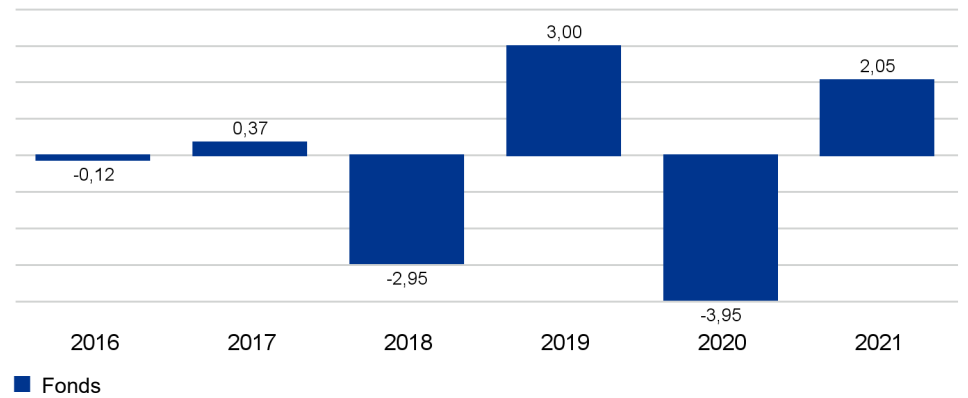
Aktienorientierte Anlagen	42,20
Rentenorientierte Anlagen	59,18
Liquidität	0,87

Wertentwicklung und Kennzahlen (netto) *

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	seit Auflegung
Wertentwicklung [%]	1,72	-0,50	-2,05	7,53
Wertentw. p.a. [%]	1,72	-0,17	-0,41	0,51
Volatilität [%]	3,51	2,68	2,22	1,69
Sharpe Ratio	0,65	0,12	0,01	0,06

* gemäß BVI-Methode: Bitte beachten Sie den rechtlichen Hinweis am Ende des Berichts.

Wertentwicklung vergangener Kalenderjahre [%] *



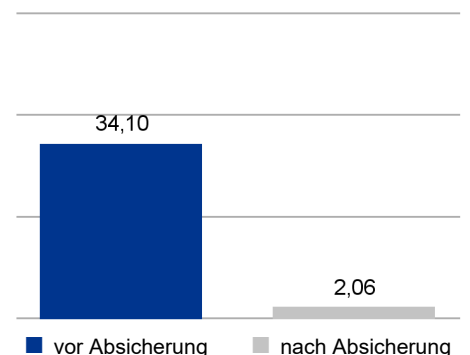
* gemäß BVI-Methode: Bitte beachten Sie den rechtlichen Hinweis am Ende des Berichts.

Portfoliokennzahlen

Ø Dividendenrendite	1,64 %
Ø Restlaufzeit*	3,17 Jahre
Ø Mod. Duration*	2,95 %
Ø Kupon*	1,27 %
Ø Rendite (brutto)*	-0,06 %
Ø Rating*	A

* Kennzahlen bezogen auf das Rentenvermögen.

Fremdwährungsquote [%]



30. September 2021

Anlageuniversum

Globale Rentenpapiere und Aktien, Derivate zu Absicherungs- und Investitionszwecken, Geldmarktinstrumente, Zielfonds, Kasse

Bonitätslimite

Durchschnittsrating mind. BBB-
High Yield Quote (bis B-): max. 10%

Anzahl Emittenten im Portfolio:
110

Anzahl Wertpapiere im Portfolio:
120

Ausschüttungen

	2020	2019	2018
je Anteil [EUR]	0,35	0,33	0,56
Rendite [%]	0,39	0,37	0,62

Konditionen

Geschäftsjahr:
1. Oktober - 30. September

Verwaltungsvergütung [% p.a.]:
0,70

Pauschalvergütung [% p.a.]:
0,125

Taxe d'Abonnement [% p.a.]:
0,05

Ongoing Charges [%]:
0,95

Erfolgsabhängige Vergütung:
Keine

Swing Pricing:
Nein

Aktueller Ausgabeaufschlag [%]:
1,00

Aktueller Rücknahmeabschlag [%]:

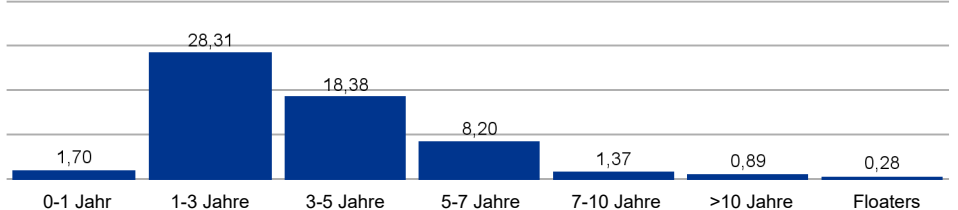
Währungsallokation [%]



Ratingallokation [%]

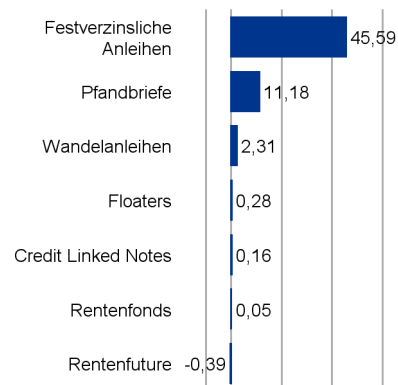
AAA	9,42
AA+ bis AA-	6,47
A+ bis A-	19,06
BBB+ bis BBB-	20,64
BB+ bis BB-	2,87
B+ bis B-	1,07
CCC+ bis CCC-	---
CC+ bis CC-	---
C+ bis C-	---
D	---

Restlaufzeitenallokation [%]

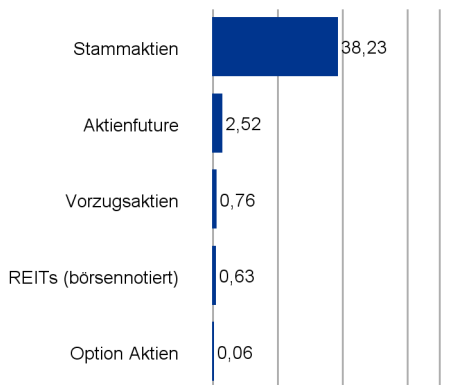


Gattungsallokation [%]

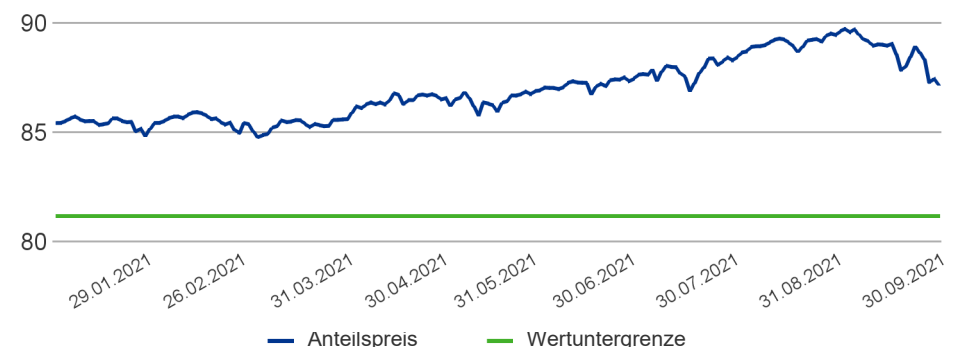
Rentenorientierte Anlagen



Aktienorientierte Anlagen



Anteilspreis und Wertuntergrenze im laufenden Jahr in EUR



30. September 2021

Fondsrückblick

- Das Risikobudget ist im Umfeld rückläufiger Kapitalmärkte im September wieder leicht gesunken.
- Vor diesem Hintergrund wurde die Aktienquote von 45 Prozent auf 42 Prozent verringert.
- Innerhalb der Branchen Gesundheitswesen, Finanzwesen und IT gab es Anpassungen in der Selektion.
- Zudem wurde der Wandelanleihebestand in Form von Zielfonds reduziert.

Marktrückblick

- Im September standen europäische Staatsanleihen nahezu konstant unter einem leichten Abgabedruck. Damit einhergehend zogen die Renditen sukzessive an.
- Als belastend erwiesen sich dabei gleich zwei Einflussfaktoren. Einerseits stiegen die Teuerungsraten weiter an. Neben den anhaltenden Lieferengpässen bei Halbleitern und weiteren Produkten verteuerten sich die Energiepreise.
- Andererseits sorgten auch die Notenbanken für Gegenwind. Die Europäische Zentralbank (EZB) nahm leicht den Fuß vom Gas und will das Tempo ihrer PEPP-Anleihekäufe im vierten Quartal etwas drosseln. Dies wurde vom EZB-Rat auf der Sitzung im September einstimmig beschlossen. Die Drosselung der Anleihekäufe soll nach Aussage von EZB-Präsidentin Lagarde jedoch nicht als Tapering missverstanden werden.
- Mit Blick auf die deutsche Zinskurve vollzog sich der Renditeanstieg ab einer Restlaufzeit von zwei Jahren. Die Zinskurve tendierte dabei steiler.
- Im Bereich der kurzen Laufzeiten waren trotz leicht volatiler Entwicklung hingegen per saldo kaum Renditeveränderungen zu beobachten. Am ausgeprägtesten war die Entwicklung im Sechsmonatsbereich, dort fiel die Verzinsung um vier Basispunkte. Ähnlich verlief die Entwicklung in den großen südlichen Peripherieländern.
- An den europäischen Aktienmärkten wurden Kursverluste verzeichnet. Höhere Renditen für Staatsanleihen, die anhaltenden Lieferkettenschwierigkeiten sowie steigende Energiepreise und die Annahme, damit könnte es eventuell zu einer Verlangsamung des Konjunkturaufschwungs kommen, sorgten für Unsicherheit. Der Euro STOXX 50-Index schloss mit 3,5 Prozent im Minus, der marktweite STOXX Europe 600-Index verlor 3,4 Prozent.

Ausblick

- Abnehmende Wachstumsdynamik, durch Basis- und Nachfrageeffekte deutlich erhöhte Inflation, Wachstumsschwäche und mehr Regulierung in China waren die wichtigsten Treiber im September.
- Die US-Notenbank Fed hat ihre Tapering-Pläne konkretisiert und als mögliches Start- und Enddatum den kommenden November bzw. den Sommer 2023 in Aussicht gestellt. Zinserhöhungen wird es erst nach Beendigung der Anleihekäufe geben.
- Die Krise um den chinesischen Immobilien-Entwickler Evergrande sollte auch im Fall einer geordneten Insolvenz nur überschaubare Ausstrahl- und Ansteckungseffekte mit sich bringen.
- Die jüngsten Infektionszahlen deuten darauf hin, dass sich derzeit die Lage bei der Ausbreitung der Delta-Variante des Corona-Virus etwas entspannt.
- Auf mittlere Sicht ist das Umfeld weiter positiv für Risikoanlagen.

30. September 2021

Disclaimer

Dieses Dokument ist nicht für aufsichtsrechtliche Zwecke geeignet.

Durch die Annahme dieses Dokuments akzeptieren Sie die nachstehenden Beschränkungen als für Sie verbindlich:

Diese Anlegerinformation ist ausschließlich für professionelle Kunden vorgesehen. Die Inhalte dieses Dokuments wurden von Union Investment Institutional GmbH mit angemessener Sorgfalt und nach bestem Wissen zusammengestellt. Die Darstellungen und Erläuterungen beruhen auf der eigenen Einschätzung zum Zeitpunkt der Erstellung dieses Dokumentes sowie auf Informationen aus eigenen oder öffentlich zugänglichen Quellen, die für zuverlässig gehalten werden. Union Investment hat die von Dritten stammenden Informationen jedoch nicht vollständig überprüft und kann daher für deren Aktualität, Richtigkeit und Vollständigkeit keinerlei Gewähr übernehmen. Alle Index- bzw. Produktbezeichnungen anderer Unternehmen als Union Investment können urheber- und markenrechtlich geschützte Produkte und Marken dieser Unternehmen sein.

Dieses Dokument 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 Dokuments oder seines Inhalts entstehen, übernommen. Diese Kundeninformation stellt keine Anlageempfehlung dar und ersetzt weder die individuelle Anlageberatung durch einen geeigneten Anlageberater, noch die Beurteilung der individuellen Verhältnisse durch einen Rechtsanwalt oder Steuerberater. Soweit auf Fondsanteile oder Einzeltitel Bezug genommen wird, kann hierin eine Analyse i.S.d Art. 36 Abs. 1 Delegierte Verordnung (EU) 2017/565 liegen. Sofern dieses Dokument entgegen den vorgenannten Bestimmungen einem unbestimmten Personenkreis zugänglich gemacht wird, in sonstiger Weise weiterverteilt, veröffentlicht bzw. verändert oder zusammengefasst wird, kann der Verwender dieses Dokumentes den Vorschriften des Art. 36 Abs. 1 Delegierte Verordnung (EU) 2017/565 und den hierzu ergangenen besonderen Bestimmungen der Aufsichtsbehörde unterliegen.

Angaben zur Wertentwicklung von Fonds sowie die Einstufung in Risikoklassen/Farbsystematik von Fonds und anderen Produkten von Union Investment basieren auf den Wertentwicklungen und/oder der Volatilität in der Vergangenheit. Damit wird keine Aussage über eine zukünftige Wertentwicklung getroffen.

Bei der Fremdwährungsquote wird das gesamte Fondsvermögen inklusive Zielfondsauflösung und Kasse berücksichtigt. Die Kennzahlen durchschnittliche Rendite, durchschnittlicher Kupon, durchschnittliche Restlaufzeit, durchschnittliche Duration sowie Modified Duration werden inklusive Zielfondsauflösung auf Basis des Rentenvermögens und unter Berücksichtigung von Kasse und Derivaten berechnet. Bei der Berechnung der durchschnittlichen Restlaufzeit werden Floater mit ihrer Endfälligkeit berücksichtigt. Das Durchschnittsrating ist eine eigene Berechnung der Union Investment (Union Comp Rating) auf Basis des Rentenvermögens, unter Berücksichtigung von Kasse und ohne Berücksichtigung von Derivaten. Alle Allokationssichten sowie die Fondsstruktur ergeben sich aus dem zielfonds aufgelösten, wirtschaftlichen Bestand des Fonds. Absicherungspositionen durch Derivate werden verrechnet. Alle Allokationssichten werden exklusive Kasse sowie Fremd- und Immobilienfonds dargestellt. Die Zuordnung der Fondsstruktur erfolgt gemäß eigener Asset-Zuordnung der Union Investment Gruppe. Die Zuordnungen können von denen in den Jahres- und Halbjahresberichten abweichen. Die Branchenallokation ergibt sich für Aktien aus den MSCI Branchen bzw. für Renten aus den Merrill Lynch Branchen der Assets. Bei der Ausschüttungsrendite in % handelt es sich um die „laufende Verzinsung“ im jeweiligen Geschäftsjahr. Basis hierfür ist der Nettoinventarwert zu Beginn des betreffenden Geschäftsjahrs bereinigt um die enthaltene Ausschüttung des vorhergehenden Geschäftsjahrs.

Ein etwaiger Ausgabeaufschlag fließt vollständig an den Vermittler des Fonds. Sollten Sie direkt bei Union Investment zeichnen, entfällt dieser.

Ausführliche produktspezifische Informationen und Hinweise zu Chancen und Risiken des hier genannten Fonds von Union Investment entnehmen Sie bitte den jeweils aktuellen Verkaufsprospekten, den Anlagebedingungen sowie dem Jahres- und Halbjahresbericht, die Sie kostenlos in deutscher Sprache über Union Investment Institutional GmbH, Weißfrauenstraße 7, 60311 Frankfurt am Main, Telefon 069-2567-7652, Fax 069 2567-1616, institutional@union-investment.de, www.institutional.union-investment.de, erhalten. Diese Dokumente bilden die allein verbindliche Grundlage für den Erwerb.

Stand aller Informationen, Darstellungen und Erläuterungen: 30. September 2021, soweit nicht anders angegeben.

Quelle: Union Investment