

Uninstitutional IMMUNO Nachhaltigkeit

Nachhaltigkeitsfonds mit Kapitalgarantie

Stichtag: 28. Dezember 2018

Kapitalverwaltungsgesellschaft (KVG):

Union Investment Luxembourg S.A.

Bloomberg:

SUSTBLP

ISIN:

LU0300981452

WKN:

A0MR5M

Auflegungsdatum:

2. Juli 2007

Anteilscheinwährung:

EUR

Fondsvermögen [EUR]:

164.883.717,42

Anteilspreis [EUR]:

87,06

Wertuntergrenze [EUR]:

85,21

Ertragsverwendung:

Ausschüttend

Valuta:

3 Tage

Benchmark (BMK):

Fremdwährungsquote [%]:

vor / nach Absicherung: --- / ---

Durchschn. Dividendenrendite [%]:

3,72

Durchschnittliche Restlaufzeit [Jahre]: *

1,54

Modifizierte Duration [%]: *

1,51

Durchschnittlicher Kupon [%]: *

1,01

Durchschnittliche Rendite (brutto) [%]: *

-0,04

Durchschnitts-Rating: *

AA+

* Kennzahlen bezogen auf das Rentenvermögen.

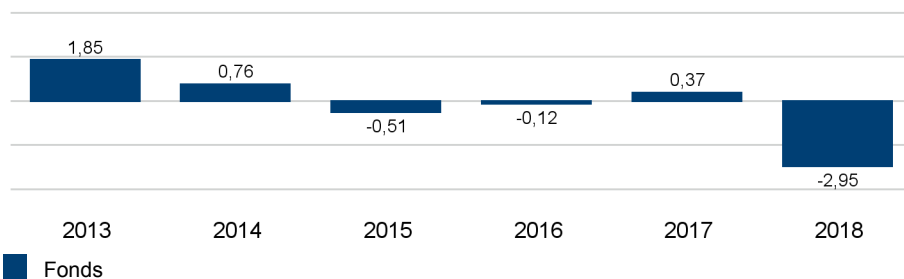
Der Fonds auf einen Blick

Der Fonds Uninstitutional IMMUNO Nachhaltigkeit investiert in Rentenpapiere von EU-Emittenten sowie in Standardaktien aus dem Euroraum, bei deren Auswahl das Portfoliomanagement ethische, soziale und ökologische Kriterien berücksichtigt. Anlageziel des Fonds ist es, eine möglichst hohe risikoadjustierte Rendite zu erwirtschaften. Der Derivateinsatz ist zu Absicherungs- und Investitionszwecken möglich. Währungsrisiken sind durch eine Investition in ausschließlich Euro-denominierte Anleihen ausgeschlossen. Garantiert wird die Vermögenssubstanz auf Kalenderjahresbasis ausschüttungsbereinigt und nach Steuern. Das Garantieniveau liegt bei 95 Prozent.

Fondsstruktur

	Anteil am Fondsvermögen [%]
Aktienorientierte Anlagen	4,96
Rentenorientierte Anlagen	64,33
Liquidität	10,94

Wertentwicklung vergangener Kalenderjahre (netto) in [%] *



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

Wertentwicklung und Kennzahlen (netto) *

	1 Monat	lfd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	seit Auflegung
Wertentwicklung [%]	-0,50	-2,95	-2,95	-2,71	-2,47	6,51
Wertentwicklung [%] p.a.			-2,95	-0,91	-0,50	0,55
Volatilität [%]			1,14	1,33	1,60	1,42
Sharpe Ratio			-2,26	-0,42	-0,18	-0,06

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

Uninstitutional IMMUNO Nachhaltigkeit

Nachhaltigkeitsfonds mit Kapitalgarantie

Stichtag: 28. Dezember 2018

Ausschüttungen:

	je Anteil [EUR]	Rendite [%]
2018:	0,56	0,62
2017:	0,29	---
2016:	0,57	---

Geschäftsjahr:

1. Oktober - 30. September

Aktueller Ausgabeaufschlag [%]:

1,00

Aktueller Rücknahmeabschlag [%]:

Verwaltungsvergütung [% p.a.]:

0,70

Pauschalvergütung [% p.a.]:

0,125

Erfolgsabhängige Vergütung:

Keine

Anzahl Emittenten im Portfolio:

83

Anzahl Wertpapiere im Portfolio:

109

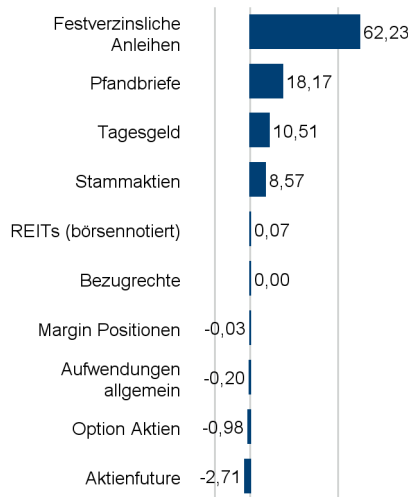
Anlageuniversum:

Fest- und variabel verzinsliche Anleihen von EU-Emittenten, Zielfonds, derivative Instrumente, Geldmarktinstrumente, Aktien

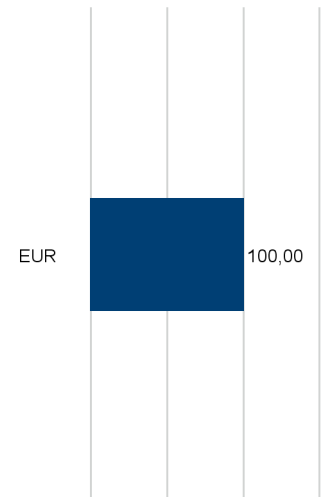
Bonitätslimite:

- Einzeltitelrating: mind. BBB-
- mind. 70% besser/gleich AA-
- max. 10% zwischen BBB- und BBB+ (hierbei max. 2% je Emittent)

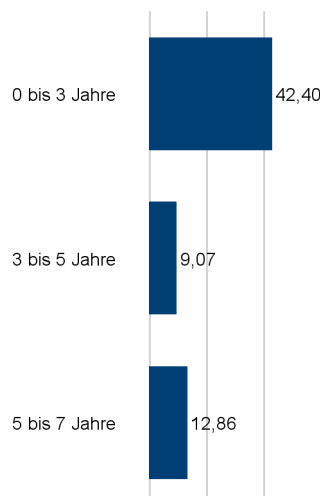
Gattungsallokation in % des Fondsvermögens (Top 10)



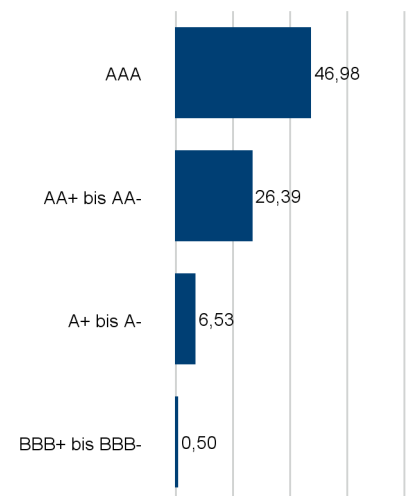
Währungsallokation in % des Fondsvermögens (Top 10)



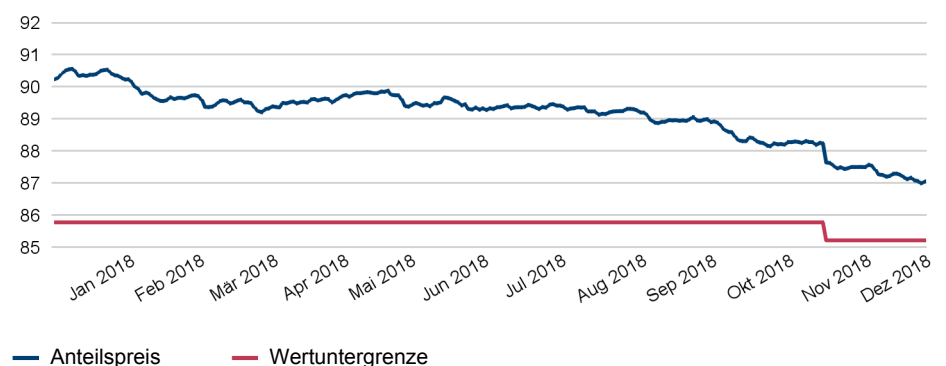
Restlaufzeitenallokation in % des Fondsvermögens



Ratingallokation in % des Fondsvermögens



Anteilspreis und Wertuntergrenze im laufenden Jahr in EUR



Uninstitutional IMMUNO Nachhaltigkeit

Nachhaltigkeitsfonds mit Kapitalgarantie

Stichtag: 28. Dezember 2018

Kommentar des Fondsmanagements

Fondsrückblick

- Das Portfoliomanagement hat aufgrund der deutlichen Verluste am Aktienmarkt beziehungsweise des hierdurch greifenden Wertsicherungsmechanismus die Risiken im Fonds reduziert.
- Die Aktienquote wurde von anfangs gut sieben Prozent auf unter fünf Prozent abgebaut.
- Überdies haben wir Spread-Risiken durch den Verkauf von Unternehmensanleihen und gedeckten Schuldverschreibungen mittlerer Laufzeiten reduziert.
- Die frei gewordenen Mittel wurden in risikoärmere, kurzlaufende Anleihen reinvestiert. Damit einher ging eine Senkung der Duration auf Gesamtfondsebene.
- Qualitativ hochwertige Anleihen bleiben Kernbestandteil des Fonds, ergänzt durch Spreadbausteine und Aktien.
- Spreads und Aktien werden im Rahmen des Risikobudgets und nach der Strategie von Union Investment aktiv gesteuert.
- Das Mandat bleibt insgesamt neutral positioniert.

Marktrückblick

- Europas Aktienmärkte haben die Kursverluste der Vormonate im Dezember deutlich ausgebaut. Der EURO STOXX 50-Index verlor 5,4 Prozent, der marktweite STOXX Europe 600-Index verbuchte einen Wertverlust von 5,5 Prozent. Zahlreiche europäische Aktienindizes erreichten im Dezember Jahrestiefststände.
- Vor allem die Sorgen der Investoren um eine Abkühlung der Weltwirtschaft drückten auf die Stimmung an den Börsen. Auslöser hierfür waren vor allem schwache Wirtschaftsdaten aus Deutschland, den USA und China.
- Staatsanleihen aus der Eurozone legten im Dezember hingegen erneut zu. Weltweite Konjunktursorgen und die Verluste am Aktienmarkt sorgten für eine hohe Nachfrage nach den als sicher geltenden Bundesanleihen. Annähernd gleichwertige Anleihen aus Frankreich mussten hingegen Verluste hinnehmen. Nach gewalttätigen Auseinandersetzungen gegen seine Reformagenda lenkte Macron letztlich ein und machte Zugeständnisse.

Ausblick

-
- Wir rechnen für die kommenden Wochen mit einem anhaltend schwachen globalen Konjunkturmomentum, vor allem beim Verarbeitenden Gewerbe.
- Zudem sind die politischen Risiken trotz Annäherungen beim Handelsstreit zwischen den USA und China weiter hoch.
- Vor diesem Hintergrund gehen wir bis auf Weiteres von einem schwankungsanfälligen Kapitalmarktumfeld aus.

UnInstitutional IMMUNO Nachhaltigkeit

Nachhaltigkeitsfonds mit Kapitalgarantie

Stichtag: 28. Dezember 2018

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 zielfondsauflösten, 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.

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: 28. Dezember 2018, soweit nicht anders angegeben.

Quelle: Union Investment