

# Uninstitutional Konservativ Nachhaltig

## Nachhaltigkeitsfonds mit Wertsicherung

Risikoklasse:<sup>1</sup> ■ geringes Risiko ✗ mäßiges Risiko ■ erhöhtes Risiko ■ hohes Risiko ■ sehr hohes Risiko

### Risikoprofil des typischen Anlegers

Konservativ **Risikoscheu** Risikobereit Spekulativ Hoch spekulativ

Der Uninstitutional Konservativ Nachhaltig ist in die Risikoklasse grün eingestuft. Damit eignet sich der Fonds für risikoscheue Anleger, die mäßige Risiken akzeptieren.

### Empfohlener Anlagehorizont

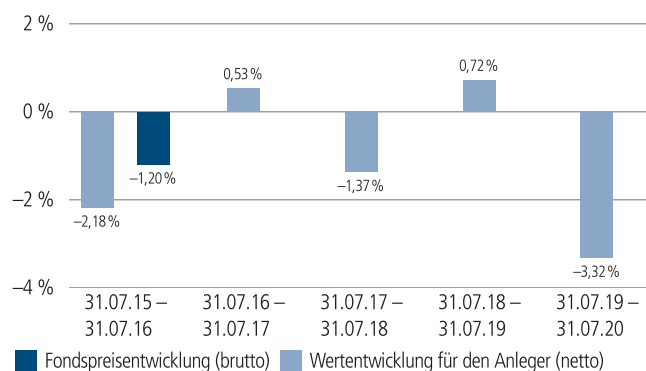


Der Fonds eignet sich für Kunden mit einem Anlagehorizont von 4 Jahren oder länger.

### Anlagestrategie

Der Uninstitutional Konservativ Nachhaltig investiert in globale Rentenpapiere und Aktien, bei deren Auswahl das Portfoliomanagement ethische, soziale und ökologische Kriterien berücksichtigt. Das Wertsicherungskonzept mit kalenderjährlicher Wertuntergrenze sorgt dafür, dass der zu Beginn des Kalenderjahres definierte Anteilwert zum Kalenderjahresende bei mind. 95 Prozent liegt (dieser Wert ermäßigt sich um die Ausschüttung, deren Steuerabzug und deren fiktiver Verzinsung). Darüber hinaus strebt das Portfoliomanagement einen möglichst hohen ausschüttungsfähigen Ertrag an. Der Uninstitutional Konservativ Nachhaltig eignet sich besonders für Kirchen, karitative Einrichtungen und institutionelle Anleger, die ihr Vermögen bei kontrolliertem Risiko nachhaltig investieren möchten. Aus diesem Grund bezieht sich die Anlagestrategie nicht auf einen Vergleichsmaßstab und verfolgt kein indexgebundenes Ziel. Sie orientiert sich an der Sicherstellung des Wertsicherungsziels.

### Historische Wertentwicklung per 31.07.2020



### Indexierte Wertentwicklung der letzten fünf Jahre



Zeitraum	Monat	seit Jahresbeginn	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	seit Auflegung	2019	2018	2017
annualisiert	–	–	–3,32 %	–1,34 %	–0,94 %	0,02 %	0,44 %	3,00 %	–2,95 %	0,37 %
absolut	–0,09 %	–3,50 %	–3,32 %	–3,96 %	–4,61 %	0,23 %	5,86 %	–	–	–

Abbildungszeitraum 31.07.2015 bis 31.07.2020. 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 1,0 Prozent im ersten Betrachtungszeitraum berücksichtigt. Zusätzlich können Wertentwicklung mindernde Depotkosten anfallen. Annualisiert: Durchschnittliche jährliche Wertentwicklung nach BVI-Methode. Absolut: Wertentwicklungsberechnung gesamt. Der Fonds hat zum 01.01.2020 seine Anlagepolitik geändert.

Erläuterungen der Fußnoten siehe letzte Seite.

4076-202007-001

# Uninstitutional Konservativ Nachhaltig

## Nachhaltigkeitsfonds mit Wertsicherung

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

Zeitraum: 01.06.2020 - 30.06.2020

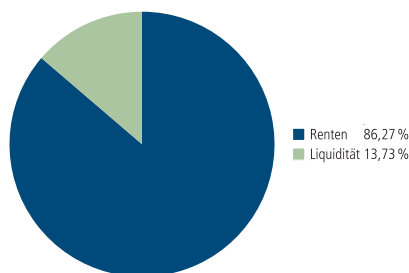
#### Aktienmärkte erneut fest, höherverzinsliche Anleihen gefragt

Die globalen Aktienmärkte haben im Juni ihre Gewinnserie fortgesetzt. Unter dem Strich verbesserte sich der MSCI World-Index in lokaler Währung um 2,2 Prozent. Vor allem Fortschritte im Kampf gegen das Corona-Virus und die Lockerung der Eindämmungsmaßnahmen sorgten vielerorts für eine positive Börsenstimmung. Auch die US-amerikanischen Aktienmärkte erzielten erneut Kursgewinne, der marktbreite S&P 500-Index stieg um 1,8 Prozent. Der Technologie-Index Nasdaq Composite verbesserte sich um 6,0 Prozent und erreichte einen Rekordstand. In Europa gewann der EURO STOXX 50-Index ebenfalls 6,0 Prozent. Nach wie vor wirkten die wirtschaftspolitischen Hilfsmaßnahmen sowie Fortschritte im Kampf gegen die Ausbreitung der Corona-Pandemie unterstützend. Aber auch sich verbessernde konjunkturelle Frühindikatoren sorgten für gute Stimmung. In Japan rutschte der Topix-Index hingegen um 0,3 Prozent ab. Die Schwellenländer gewannen, gemessen am MSCI Emerging Markets in lokaler Währung, 6,2 Prozent.

US-Staatsanleihen gerieten zunächst unter Abgabedruck, handelten später unter geringen Ausschlägen seitwärts. Auf Indexebene (JP Morgan Global Bond US-Index) stiegen US-Staatsanleihen im Juni 0,1 um Prozent. In Europa standen Anleihen aus den Peripherieländern im Mittelpunkt. Für die hohe Nachfrage war hauptsächlich die Europäische Zentralbank verantwortlich. Sie stockte das Pandemic Emergency Purchase Programm um 600 Milliarden Euro auf und verlängerte dessen Laufzeit bis Ende Juni 2021. Zur Monatsmitte wurde zudem der erste von vier neuen Langfristtendern mit einer Rekordsumme von 1,3 Billionen Euro zugeteilt. Ein Großteil der Mittel dürfte in kurzlaufende Staatsanleihen aus der Peripherie fließen. Als weiterhin stützend erwies sich der Vorschlag für einen europäischen Rettungsfonds. Gemessen am iBoxx Euro Sovereign-Index erzielten europäische Staatsanleihen ein Plus von 1,0 Prozent.

Risikobehaftete Papiere waren gesucht und so verteuerten sich Unternehmensanleihen um 1,3 Prozent (ICE BofA Euro Corporate Index). Anleihen aus den Schwellenländern verzeichneten sogar Kursgewinne von 3,5 Prozent (J.P. Morgan EMBI Global Div.).

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



### Größte Fondswerte

1.875 % BNG Bank v. 14(2021)	9,28 %
3.375 % KfW v. 11 (2021)	7,56 %
3.625 % EIB v. 11(2021)	5,67 %
1.625 % KfW v. 14 (2021)	5,62 %
0.05 % NWB Bank v. 16(2021)	4,83 %
4.25 % Santander UK v. 06 (2021)	4,59 %
4.375 % Credit M. H. L. SFH 11(21)	4,58 %
3.625 % CaixaBank v. 06 (2021)	4,53 %
1.50 % EIB v. 14(2021)	4,52 %
1.25 % Berlin Hyp v. 14 (2021)	4,51 %

### Besonderheiten des Anlagekonzeptes

Aktuelle Wertuntergrenze	95,00 %
Aktuelle Wertsicherungsgrenze	84,87 EUR
Aktuelle Wertsicherungsperiode	31.12.2019 - 31.12.2020
∅ Restlaufzeit <sup>6</sup>	6 Monate
∅ Zinsbindungsdauer <sup>7</sup>	6 Monate
∅ Rendite <sup>8</sup>	-0,35 %
∅ Kupon <sup>9</sup>	1,79 %

Aufgrund von Rundungen kann sich bei der Addition von Einzelpositionen ein von 100% abweichender Prozentwert ergeben. Stand: 31.07.2020

Erläuterungen der Fußnoten siehe letzte Seite.

4076-202007-001

# Uninstitutional Konservativ Nachhaltig

## Nachhaltigkeitsfonds mit Wertsicherung

### Fondsinformationen

WKN	A0MR5M
ISIN	LU0300981452
Art des Investmentvermögens	OGAW-Sondervermögen
Fondswährung	EUR
Auflegungsdatum	02.07.2007
Geschäftsjahr	01.10. – 30.09.
Rücknahmepreis per 31.07.2020	86,21 EUR
Fondsvermögen per 31.07.2020	135 Mio. EUR
Ertragsverwendung	i. d. R. ausschüttend Mitte November
Ausschüttung	0,33 EUR (für das Geschäftsjahr 2018/2019)
Verfügbarkeit	grundsätzlich bewertungstäglich
Verwaltungsgesellschaft	Union Investment Luxembourg S.A.

### Konditionen

Ausgabeaufschlag	1,00 % vom Anteilwert Hiervon erhält Ihre Bank 100,00 %. <sup>10</sup>
Verwaltungsvergütung	zzt. 0,70 % p.a., maximal 2,00 % p.a. Hiervon erhält Ihre Bank 25,00 %. <sup>10</sup>
Laufende Kosten <sup>11</sup>	0,95 %
Sparplan	Ab 25,- Euro pro Rate möglich

### Der richtige Fonds für Sie?!

#### Der Fonds eignet sich, wenn Sie ...

- ... die Chancen der globalen Renten- und Aktienmärkte mit einem flexibel gemanagten Mischfonds im Rahmen des Konzeptes nutzen wollen.
- ... das Kapital mittel- bis langfristig anlegen wollen.
- ... mäßige Wertschwankungen akzeptieren.
- ... gezielt nach einer Anlage mit einer weitgehenden Wertsicherung (zu 95 Prozent) suchen.
- ... gezielt in Nachhaltigkeitstitel investieren wollen, die ethischen, ökologischen und sozialen Kriterien entsprechen.

#### Die Chancen im Einzelnen:

- Risikostreuung und professionelles Fondsmanagement sowie Insolvenzschutz durch Sondervermögen
- Auf das Erreichen des Wertsicherungsziel ausgelegte Anlagepolitik
- Teilnahme an den Wachstumschancen der Schwellen- bzw. Entwicklungsländern
- Berücksichtigung von nachhaltigen und ethischen Kriterien in der Anlagepolitik

#### Der Fonds eignet sich nicht, wenn Sie ...

- ... keine mäßigen Wertschwankungen akzeptieren.
- ... mit einer Fondsanlage selbst gezielt auf Markttrends setzen möchten.
- ... das Kapital kurzfristig anlegen wollen.
- ... eine 100%-ige Kapitalgarantie suchen.

#### Die Risiken im Einzelnen:

- Marktbedingte Kurs- und Ertragsschwankungen sowie Bonitätsrisiko einzelner Emittenten/Vertragspartner
- Keine Wertsicherung bei Veräußerung vor dem Zieltermin sowie Verfehlung des Wertsicherungsziels zum Zieltermin
- Erhöhte Kursschwankung und Verlust bzw. Ausfall bei Anlage in Schwellen- bzw. Entwicklungsländern
- Abweichung der Anlagepolitik von individueller Nachhaltigkeits- und Ethikvorstellung

Erläuterungen der Fußnoten siehe letzte Seite.

4076-202007-001

# Uninstitutional Konservativ Nachhaltig

## Nachhaltigkeitsfonds mit Wertsicherung

- <sup>1</sup> 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.
- <sup>2</sup> Die genauen Garantiebedingungen entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt.
- <sup>3</sup> Dieser Wert ermäßigt sich um die Ausschüttung, deren Steuerabzug und deren fiktiver Verzinsung.
- <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> Der durchschnittliche Kupon bezieht sich auf das gesamte Rentenvermögen mit Kasse und Rentenderivaten sowie Durchschau auf Anlagen eines Zielfonds soweit technisch möglich. Steuerlich wirksame fondsinterne Kosten berücksichtigt.
- <sup>10</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 Haltdauer ab dem Folgejahr kalenderjährlich innerhalb der genannten Bandbreiten ändern.
- <sup>11</sup> Die hier ausgewiesenen "laufenden Kosten" fielen im letzten Geschäftsjahr 01.10.2018 - 30.09.2019 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/LU0300981452](http://www.union-investment.de/LU0300981452).

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 Uninstitutional Konservativ Nachhaltig unterliegt den luxemburgischen Steuergesetzen. Dies kann Auswirkungen darauf haben, wie Sie bzgl. Ihrer Einkünfte aus dem Uninstitutional Konservativ Nachhaltig 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).