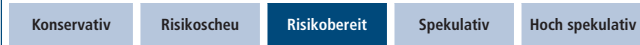


Uninstitutional SDG Equities

Globaler nachhaltiger Aktienfonds

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

Risikoprofil des typischen Anlegers



Der Uninstitutional SDG Equities ist in die Risikoklasse gelb eingestuft. Damit eignet sich der Fonds für risikobereite Anleger, die erhöhte Risiken akzeptieren.

Empfohlener Anlagehorizont



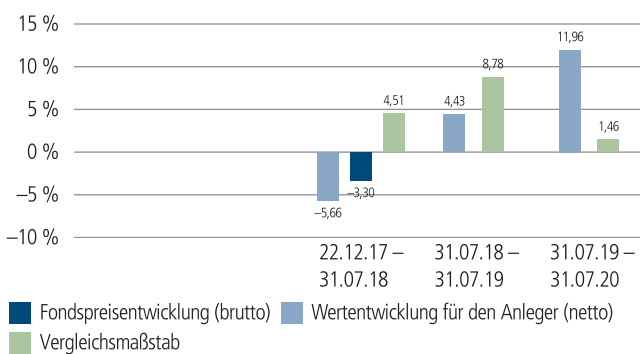
Der Fonds eignet sich für Kunden mit einem Anlagehorizont von 7 Jahren oder länger.

Anlagestrategie

Der Uninstitutional SDG Equities investiert in globale Aktien, die einem klar definierten Anforderungskatalog entsprechen müssen. Im Ergebnis werden durch ein mehrstufiges Auswahlverfahren Aktien von Unternehmen selektiert, die auf die nachhaltigen Geschäftsmodelle der Sustainable Development Goals (SDG) der Vereinten Nationen einzahlen. Das daraus entstehende Portfolio richtet sich aktiv an nachhaltigen Wachstumsthemen aus und hat daher ein deutlich höheres Exposure an zukunftsfähigen Branchen als ein Portfolio mit einem rein benchmarkorientierten Managementansatz. Die Vielzahl an nachhaltigen Investmentthemen, die der Fonds abdeckt, ermöglichen dem Investor eine zusätzliche Diversifikationsdimension.

Der Derivateinsatz ist zu Absicherungs- und Investitionszwecken möglich. Die Anlagestrategie orientiert sich an einem Vergleichsmaßstab², wobei versucht wird, dessen Wertentwicklung zu übertreffen. Das Fondsmanagement kann durch aktive Über- und Untergewichtung einzelner Vermögenswerte wesentlich – sowohl positiv als auch negativ – von diesem Vergleichsmaßstab abweichen. Darüber hinaus sind Investitionen in Titel, die nicht Bestandteil des Vergleichsmaßstabs sind, jederzeit möglich.

Historische Wertentwicklung per 31.07.2020



Indexierte Wertentwicklung seit Auflegung



Zeitraum	Monat	seit Jahresbeginn	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	seit Auflegung	2019	2018	2017
annualisiert	–	–	11,96 %	–	–	–	4,82 %	30,50 %	-16,16 %	–
absolut	1,47 %	4,54 %	11,96 %	–	–	–	13,05 %	–	–	–

Abbildungszeitraum 22.12.2017 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 2,5 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.

5849-202007-001

Uninstitutional SDG Equities

Globaler nachhaltiger Aktienfonds

Kommentar des Fondsmanagements³

Zeitraum: 01.06.2020 - 30.06.2020

Globale Aktienmärkte legen weiter zu

Die globalen Aktienmärkte haben im Juni ihre Gewinnserie fortgesetzt und im Plus geschlossen. 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 haben im Juni erneut Kursgewinne erzielt. Der Dow Jones Industrial Average schloss unter dem Strich 1,7 Prozent höher, der marktweite S&P 500-Index stieg um 1,8 Prozent. Der Technologie-Index Nasdaq Composite verbesserte sich um 6,0 Prozent und erreichte einen Rekordstand. Besonders gut entwickelten sich Unternehmen aus den Sektoren IT und Konsum. Finanz- und Gesundheitstitel blieben dagegen hinter dem Gesamtmarkt zurück.

In Europa gewann der EURO STOXX 50-Index 6,0 Prozent hinzu, der marktweite STOXX Europe 600-Index verteuerte sich um 2,8 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. Der Einkaufsmanagerindex für die Industrie etwa legte von 39,4 auf 46,9 Zähler zu.

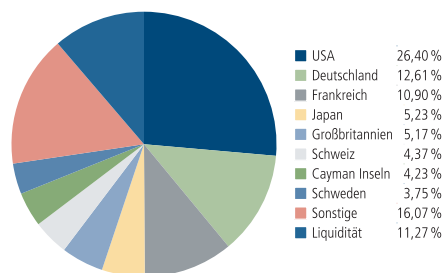
Japans Aktienmarkt hat im Juni wegen steigender Corona-Neuinfektionszahlen in wichtigen Wirtschaftsregionen Gegenwind erhalten. Zeitweise hatten sich der breite Topix-Index seit dem Tiefstand im März um rund 32 Prozent erholt und der Nikkei 225-Index um bis zu 40 Prozent. Im Monatsvergleich rutschte der Topix-Index jedoch um 0,3 Prozent ab. Die Aktien der Schwellenländer gewannen, gemessen am MSCI Emerging Markets in lokaler Währung, 6,2 Prozent hinzu.

Das Coronavirus die Kapitalmärkte bis auf Weiteres entscheidend prägen. Der konjunkturelle Einbruch ist doppelt so tief wie in der Finanzkrise und erfolgt in kürzerer Zeit. Durch die hohen Kursgewinne der letzten Monate und der Entkopplung von der wirtschaftlichen Realität sollte kurzfristig das Anstiegspotenzial der Märkte begrenzt sein. Mittelfristig dürften gut ausgewählte Risikoanlagen jedoch interessante Chancen bieten.

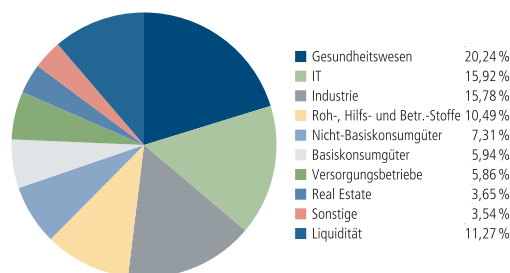
Erläuterungen der Fußnoten siehe letzte Seite.

5849-202007-001

Fondsstruktur nach Ländern



Fondsstruktur nach Branchen



Größte Aktienwerte

INIT Innovation in Traffic Systems	2,79 %
Zur Rose Group AG	2,34 %
IQVIA Holdings Inc.	2,31 %
New Oriental Education & T. Group	2,31 %
Solaria Energia Medio Ambiente	2,24 %
Samsung SDI Co. Ltd. GDR	2,18 %
Thermo Fisher Scientific	2,17 %
CHEMED Corporation	2,16 %
Tomra Systems ASA	2,02 %
American Water Works Co. Inc.	1,98 %

Kennzahlen bezogen auf das Fondsvermögen

Fondsstruktur	
Aktien/Aktienzertifikate	88,73 %
Liquidität ⁴	11,27 %

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

Uninstitutional SDG Equities

Globaler nachhaltiger Aktienfonds

Fondsinformationen

WKN	A2H8KB
ISIN	LU1726237438
Art des Investmentvermögens	OGAW-Sondervermögen
Fondswährung	EUR
Auflegungsdatum	22.12.2017
Geschäftsjahr	01.10. – 30.09.
Rücknahmepreis per 31.07.2020	111,95 EUR
Fondsvermögen per 31.07.2020	45 Mio. EUR
Ertragsverwendung	i. d. R. ausschüttend Mitte November
Ausschüttung	0,31 EUR (für das Geschäftsjahr 2018/2019)
Steuerliche Teilfreistellung	30 % (Privatanleger)
Verfügbarkeit	grundsätzlich bewertungstäglich
Verwaltungsgesellschaft	Union Investment Luxembourg S.A.

Konditionen

Ausgabeaufschlag ⁵	2,50 % vom Anteilwert Hiervon erhält Ihre Bank einmalig 100,00 %. ⁶
Verwaltungsvergütung	zzt. 0,70 % p.a., maximal 1,00 % p.a. Hiervon erhält Ihre Bank 25,00 %. ⁶
Laufende Kosten ⁷	1,17 %
Sparplan	Ab 25,- Euro pro Rate möglich

Der richtige Fonds für Sie?!

Der Fonds eignet sich, wenn Sie ...

- ... die Chance einer Anlage in internationale, nachhaltige Unternehmen nutzen möchten.
- ... für tendenziell höhere Ertragschancen auch erhöhte Wertschwankungen in Kauf nehmen.
- ... Ihr Kapital langfristig anlegen möchten.

Die Chancen im Einzelnen:

- Berücksichtigung nachhaltiger Kriterien: Breite Risikostreuung durch Investition in diversifizierte Aktientitel unter Berücksichtigung ökonomischer, ökologischer und sozialer Kriterien.
- Investition in nachhaltige Geschäftsmodelle, die von hohen langfristigen Wachstumsraten profitieren.
- Vermindertes Reputationsrisiko durch Einhaltung nachhaltiger Investitionsentscheidungen.
- Investition in ein konzentriertes globales Aktienportfolio: Durch fokussierte Einzeltitelselektion werden die Unternehmen mit den höchsten Ertragschancen anhand der Investmentkriterien Qualität (Quality), Bewertung (Valuation) und fundamentale Veränderung (Catalyst) identifiziert.

Der Fonds eignet sich nicht, wenn Sie ...

- ... keine erhöhten Wertschwankungen akzeptieren.
- ... einen sicheren Ertrag anstreben.
- ... Ihr Kapital kurzfristig anlegen möchten.
- ... nicht nach den von Union Investment festgelegten Nachhaltigkeitskriterien anlegen möchten.

Die Risiken im Einzelnen:

- Risiko marktbedingter Kursschwankungen sowie Ertrags- und Wechselkursrisiko.
- Risiko des Anteilwertrückganges wegen Zahlungsverzug/-unfähigkeit einzelner Aussteller bzw. Vertragspartner
- Die individuelle Ethikvorstellung eines Anlegers kann von der Anlagepolitik abweichen.
- Erhöhte Kursschwankungen und Ausfallrisiken bei Anlage in Schwellen- bzw. Entwicklungsländern möglich.
- Der Fondsanteilswert weist aufgrund der Zusammensetzung des Fonds und/oder der für die Fondsverwaltung verwendeten Techniken ein erhöhtes Kursschwankungsrisiko auf.

Erläuterungen der Fußnoten siehe letzte Seite.

5849-202007-001

Uninstitutional SDG Equities

Globaler nachhaltiger Aktienfonds

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.

² 100% MSCI ACWI

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 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 Haltdauer ab dem Folgejahr kalenderjährlich innerhalb der genannten Bandbreiten ändern.

⁷ 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/LU1726237438.

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 SDG Equities unterliegt den luxemburgischen Steuergesetzen. Dies kann Auswirkungen darauf haben, wie Sie bzgl. Ihrer Einkünfte aus dem Uninstitutional SDG Equities 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, www.union-investment.de.