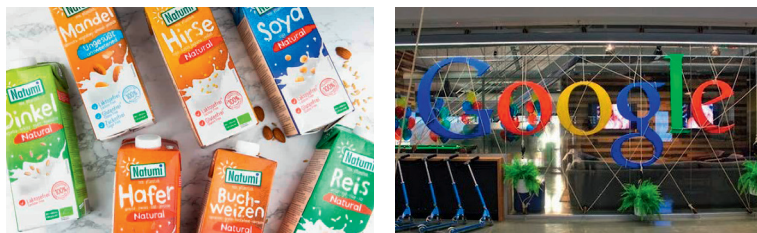


UNIRAK NACHHALTIG KONSERVATIV - A

■ **Finanzen:** Der Fonds hat in den letzten 12 Monaten (9.11.2020 – 9.11.2021) 6,9 % an Wert gewonnen. Ein ähnlich gewichteter Mix aus dem Aktienindex MSCI World und dem Anleihenindex Merrill Lynch Global kam im gleichen Zeitraum auf ein Plus von 10,7 %. Auf Sicht von 3 Jahren hat der Fonds 24,4 % zugelegt (Vergleichsindex-Mix: plus 28,9 %). Für einen Mischfonds durchschnittliche Jahresgesamtkosten von 1,45 %.

■ **Risiko:** Totalverlustrisiko unwahrscheinlich. Teilverluste möglich. Im Vergleich mit ähnlich gewichteten Mischfonds durchschnittliche Wertschwankungen.



Firmen im Fonds: Hain Celestial (u.a. Milchersatzprodukte), die Google-Mutter Alphabet

■ **Nachhaltigkeit:** Der Fonds hat ein nicht sehr anspruchsvolles Nachhaltigkeitskonzept: Er will weltweit in Aktien und europaweit in Anleihen von Unternehmen und Staaten investieren, die im Schnitt ein besseres Nachhaltigkeits-Rating haben als die konventionellen Indizes MSCI ACWI und iBoxx EUR Overall. Der Fondsanbieter Union Investment erstellt die Ratings für den Fonds selbst und greift dabei auf Daten von Agenturen wie MSCI ESG und RepRisk zurück. Komplet ausgeschlossen sind u.a. Geschäfte mit Landminen und ABC-Waffen. Außen vor bleiben sollen auch Unternehmen, die mehr als 5 % ihres Umsatzes mit u.a. Rüstungsgütern, Tabak, Alkohol, Atomenergie erzielen oder Kohle und Ölsand fördern. Stromerzeugung aus Kohle ist bis zu einem Umsatzanteil von immerhin 25 % erlaubt. Tabu sind Anleihen von Staaten, die die Todesstrafe vollstrecken, als besonders korrupt gelten oder die Religionsfreiheit einschränken. Der Fonds ist neben Staatsanleihen überwiegend in normale Großunternehmen investiert, darunter einige umstrittene Konzerne wie Coca-Cola, Unilever, Alphabet (Google) und Amazon. Im Bestand sind überdurchschnittlich nachhaltige Unternehmen wie Ørsted, Vestas, Novo Nordisk, Linde, Sonova, Hain Celestial. Aber auch die Banken Goldman Sachs, Deutsche Bank, Sumitomo Mitsui und Société Générale, die im großen Stil fossile Energien finanzieren. Immerhin: Öl- und Kohlekonzerne finden sich nicht in der Wertpapierliste. Zum Testzeitpunkt enthält der Fonds etwa 62 % Anleihen und 35 % Aktien (Rest: Barvermögen). ECOreporter hat den kompletten Bestand (314 Anleihen, 189 Aktien) geprüft und keine Verstöße gegen die Nachhaltigkeitsgrundsätze des Fonds festgestellt. Der Fonds hat keinen Nachhaltigkeitsbeirat.

■ **Transparenz:** Die komplette aktuelle Bestandsliste findet man nur in den Jahres- und Halbjahresberichten. Nachhaltigkeitskonzept und Auswahlverfahren könnten detaillierter erläutert sein. Union Investment veröffentlicht keine Informationen zur Nachhaltigkeit der investierten Unternehmen und Staaten.

■ **Nachhaltige Wirkung:** Der Fonds beteiligt sich an Neuemissionen von Aktien und Anleihen. Hierbei fließt Geld vom Anleger direkt in das Unternehmen bzw. den Staat. Union Investment übt seine Stimmrechte selbst aus und kontaktiert Unternehmen/Staaten, wenn es Probleme mit der Nachhaltigkeit gibt. Der Fondsanbieter informiert über sein Stimmverhalten und teilt mit, wenn Aktien oder Anleihen wegen unzureichender Nachhaltigkeit verkauft werden.

Gesamtnote:	2,8					
	1	2	3	4	5	6
Fazit:	Defensiver Mischfonds mit niedrigem Nachhaltigkeitsanspruch, aber nur wenigen kontroversen Unternehmen. Die Wertentwicklung ist solide.					
Nachhaltigkeit:	2,8					
	1	2	3	4	5	6
Aktien/Anleihen-Auswahlprinzip:						3,0
Nachhaltigkeits-Management:						2,0
Transparenz:						4,3
Nachhaltige Wirkung:						2,0
Finanzen:	2,8					
	1	2	3	4	5	6
Wertentwicklung:						2,9
Sicherheit/Risiko:						2,7
Kosten:						2,3

Wertentwicklung: Performance in Bezug zu Vergleichsindex-Mix und Festgeldanlagen (Faktor 5 in Finanznote). Gesamtnote kann Rundungsdifferenzen aufweisen.



Stärken:	<ul style="list-style-type: none"> ● Breit gestreute Investments ● Hohe nachhaltige Wirkung 	
Schwächen:		
	<ul style="list-style-type: none"> ● Niedrige Nachhaltigkeitsanforderungen ● Investments in Öl- und Kohle-Finanziers ● Geringe Transparenz 	

Empfohlene Anlagedauer: Ab 5, besser 7 Jahre.

Fondsname:	UniRak Nachhaltig Konservativ - A EUR DIS
Fondsgesellschaft:	Union Investment Luxembourg S.A.
ISIN:	LU1572731245
Internet:	www.union-investment.de
Volumen 29.10.2021:	2,73 Milliarden Euro
Verwaltungsgebühr/TER:	1,20 % / 1,45 %
Sparplan möglich:	Ja