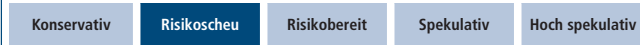


UniRenta

Rentenfonds mit internationalen Anleihen

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

Risikoprofil des typischen Anlegers



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

Empfohlener Anlagehorizont

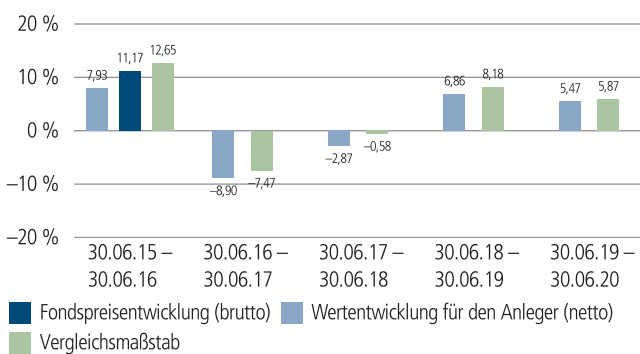


Der Fonds eignet sich für Kunden mit einem Anlagehorizont von 7 Jahren oder länger.

Anlagestrategie

Das Fondsvermögen wird überwiegend an den weltweiten Rentenmärkten in internationalen Währungen angelegt. Darunter fallen Anleihen, die von Regierungen, Unternehmen und anderen Stellen ausgegeben werden. Die Auswahl der Anlagen erfolgt unter Berücksichtigung der Zins- und Währungsentwicklung der jeweiligen Anlagesegmente. Darüber hinaus sind Währungsabsicherungen 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 30.06.2020



Indexierte Wertentwicklung der letzten fünf Jahre



Zeitraum	Monat	seit Jahresbeginn	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	seit Auflegung	2019	2018	2017
annualisiert	–	–	5,47 %	3,06 %	2,08 %	2,61 %	5,67 %	7,61 %	1,00 %	-7,07 %
absolut	-0,41 %	4,01 %	5,47 %	9,47 %	10,86 %	29,35 %	1.613,72 %	–	–	–

Abbildungszeitraum 30.06.2015 bis 30.06.2020. 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 3,0 Prozent im ersten Betrachtungszeitraum berücksichtigt. Zusätzlich können Wertentwicklung mindernde Depotkosten anfallen. Annualisiert: Durchschnittliche jährliche Wertentwicklung nach BVI-Methode. Absolut: Wertentwicklungsberechnung gesamt. Am 01.07.2020 hat sich die Anlagepolitik und der Vergleichsmaßstab wesentlich geändert.

Erläuterungen der Fußnoten siehe letzte Seite.

4301-202006-001

UniRenta

Rentenfonds mit internationalen Anleihen

Kommentar des Fondsmanagements³

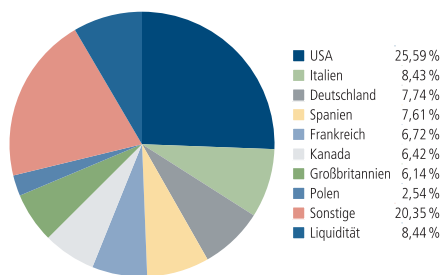
Zeitraum: 01.02.2020 - 30.04.2020

Zu Beginn des Berichtszeitraums schien das neuartige Corona-Virus vor allem ein Problem für China, jedoch nicht für den Rest der Welt zu sein. Trotz umfangreicher Eindämmungsmaßnahmen erreichte der Erreger im weiteren Verlauf Europa und später dann auch die USA. Bundesanleihen und US-Schatzanweisungen dienten vielen Anlegern als sicherer Hafen und waren deshalb gesucht. Eine umfangreiche Einschränkung des öffentlichen Lebens und die Schließung von Produktionsstätten führte zu massiven Konjunktursorgen. Aufgrund der enormen Verunsicherung kam es bei risikobehafteten Papieren zu starken Kursverlusten. Zu diesem Zeitpunkt erhöhten sich die Risikoaufschläge von Papieren aus den Peripherieländern ebenso wie bei Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen aus den Schwellenländern deutlich. Dies rief letztlich die Notenbanken auf den Plan. Diese schnürten umfassende Maßnahmenpakete. Flankierend dazu kam Unterstützung von fiskalischer Seite. Daraufhin stabilisierte sich der Rentenmarkt. Im April waren rückläufige Infektionszahlen zudem der Nährboden für wachsende Hoffnungen auf Lockerungsmaßnahmen. Risikobehaftete Papiere machten daraufhin ein Teil der Verluste wieder wett. Gemessen am iBoxx Euro Sovereign Index verloren europäische Staatsanleihen im Berichtszeitraum 1,7 Prozent an Wert, weil Anleihen aus der Peripherie unter Druck waren. US-Staatsanleihen verteuerten sich auf Indexebenen (JP Morgan Global Bond US-Index) hingegen um 6,6 Prozent. Unternehmensanleihen gaben 3,8 Prozent nach. Anleihen aus den Schwellenländern verloren sogar mehr als zwölf Prozent.

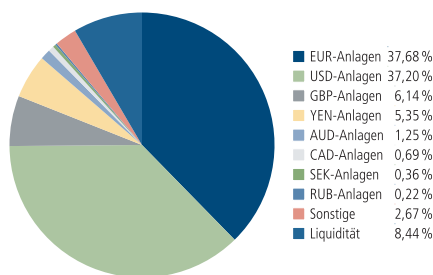
Mit der wachsenden Unsicherheit der Marktteilnehmer richtete das Fondsmanagement das Portfolio defensiver aus und reduzierte vor allem die Beimischungen im Bereich der Unternehmensanleihen und der Papiere aus den Schwellenländern. Zu unseren Favoriten gehörten lange Zeit Anleihen aus den Peripherieländern, insbesondere aus Spanien, Portugal und Griechenland. Im weiteren Verlauf reduzierten wir die Bestände in Spanien und Portugal aber wieder, da eine hohe Neuemissionstätigkeit belastete. Im April beteiligten wir uns an attraktiven neuen Unternehmens- und EM-Papieren.

Das Virus wird weiterhin den Markt prägen.

Fondsstruktur nach Ländern



Fondsstruktur nach Währung



Größte Rentenwerte

2.50 % USA v. 13(2023)	5,02 %
2.875 % USA v. 18(2025)	4,41 %
4.75 % Deutschland v. 03(2034)	3,80 %
3.625 % USA v. 14(2044)	3,43 %
2.625 % Kanada v. 19(2022)	3,00 %
0.00 % Spanien v. 20 (2023)	2,83 %
Unifavorit: Renten	2,25 %
5.50 % USA v. 98(2028)	2,18 %
2.35 % Asian Dev. Bk. v. 07 (2027)	2,12 %
3.125 % USA v. 12(2042)	2,12 %

Kennzahlen bezogen auf das Fondsvermögen

Fondsstruktur	
Staatsanleihen	86,11 %
Bankschuldverschreibungen-Staatsgarantie	1,59 %
Bankschuldverschreibungen	0,93 %
Unternehmensanleihen	0,41 %
Rentenfonds	2,51 %
Liquidität ⁴	8,44 %
Ø Restlaufzeit ⁵	10 Jahre / 4 Monate
Ø Zinsbindungsdauer ⁶	9 Jahre / 2 Monate
Ø Rendite ⁷	0,46 %
Ø Rating ⁸	AA-

Aufgrund von Rundungen kann sich bei der Addition von Einzelpositionen ein von 100% abweichender Prozentwert ergeben. Stand: 30.06.2020

Erläuterungen der Fußnoten siehe letzte Seite.

UniRenta

Rentenfonds mit internationalen Anleihen

Fondsinformationen

WKN	849102
ISIN	DE0008491028
Art des Investmentvermögens	OGAW-Sondervermögen
Fondswährung	EUR
Auflegungsdatum	30.12.1968
Geschäftsjahr	01.10. – 30.09.
Rücknahmepreis per 30.06.2020	20,59 EUR
Fondsvermögen per 30.06.2020	570 Mio. EUR
Ertragsverwendung	i. d. R. ausschüttend Mitte November
Ausschüttung	0,26 EUR (für das Geschäftsjahr 2018/2019)
Freistellungsempfehlung ⁹	ca. EUR 0,30 pro Anteil
Verfügbarkeit	grundsätzlich bewertungstäglich
Verwaltungsgesellschaft	Union Investment Privatfonds GmbH

Konditionen

Ausgabeaufschlag ¹⁰	3,00 % vom Anteilwert Hiervon erhält Ihre Bank 90,00 – 100,00 %. ¹¹
Verwaltungsvergütung	zzt. 0,90 % p.a., maximal 1,00 % p.a. Hiervon erhält Ihre Bank 25,00 – 35,00 %. ¹¹
Laufende Kosten ¹²	1,07 %
Erfolgsabhängige Vergütung ¹³	0,00 %
Sparplan	Ab 25,- Euro pro Rate möglich

Der richtige Fonds für Sie?!

Der Fonds eignet sich, wenn Sie ...

- ... die Chancen einer Anlage in Anleihen weltweiter Emittenten in internationalen Währungen nutzen möchten.
- ... zwischenzeitlich mäßige Risiken akzeptieren.

Die Chancen im Einzelnen:

- Teilnahme an der Kursentwicklung der weltweiten Rentenmärkte und Währungen
- Professionelles Fondsmanagement
- Breite Streuung des Anlagekapitals
- Zusätzliche Ertragschancen durch attraktive Wachstumsperspektiven der Schwellenländer und hochverzinsliche Anlagen

Der Fonds eignet sich nicht, wenn Sie ...

- ... einen sicheren Ertrag anstreben.
- ... keine mäßigen Risiken akzeptieren möchten.
- ... kein Währungsrisiko eingehen möchten.

Die Risiken im Einzelnen:

- Risiko marktbedingter Kursschwankungen sowie Ertragsrisiko
- Risiko des Anteilwertrückganges wegen Zahlungsverzug/ -unfähigkeit einzelner Aussteller bzw. Vertragspartner
- Erhöhte Kursschwankungen und Ausfallrisiken bei Anlagen mit hoher Verzinsung, erhöhten Bonitätsrisiken sowie aus Schwellen- bzw. Entwicklungsländern möglich.
- Wechselkursrisiko

Erläuterungen der Fußnoten siehe letzte Seite.

4301-202006-001

UniRenta

Rentenfonds mit internationalen Anleihen

- ¹ Die Risikoklassifizierung von Union Investment basiert auf verbundeinheitlichen 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 ICE BofA World Sovereign Bond Index
- 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 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.
- ⁶ Die durchschnittliche Zinsbindungsdauer bezieht sich auf das gesamte Rentenvermögen mit Kasse und Rentenderivaten sowie Durchschau auf Anlagen eines Zielfonds soweit technisch möglich.
- ⁷ 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.
- ⁸ Das durchschnittliche Rating bezieht sich auf das Rentenvermögen inklusive Kasse. Eigene Berechnung (aufgrund eines Durchschnittsratings aus den vorliegenden Ratings), inkl. der Durchschau auf Anlagen eines Zielfonds soweit technisch möglich und Berücksichtigung von Kreditderivate (CDS).
- ⁹ Der tatsächlich erforderliche Freistellungsbetrag kann niedriger oder höher als der angegebene Schätzwert sein, welcher sich auf den nächsten Ausschüttungstermin bzw. bei thesaurierenden Fonds auf die nächste fällige Vorabpauschale bezieht.
- ¹⁰ Wenn dieser Fonds in einer Versicherungslösung vermittelt wird, wird kein Ausgabeaufschlag erhoben.
- ¹¹ 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 Haltedauer ab dem Folgejahr kalenderjährlich innerhalb der genannten Bandbreiten ändern.
- ¹² 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.
- ¹³ Die erfolgsabhängige Vergütung beträgt bis zu 25 Prozent des Betrages, um den die Anteilwertentwicklung die Entwicklung der Bemessungsgrundlage übersteigt. Sofern für das abgelaufene Geschäftsjahr eine solche erfolgsabhängige Vergütung angefallen ist, wird diese auch im entsprechenden Jahresbericht ausgewiesen, dabei können Geschäftsjahr und Vergleichsperiode voneinander abweichen.

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/DE0008491028.

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 UniRenta unterliegt den deutschen Steuergesetzen. Dies kann Auswirkungen darauf haben, wie Sie bzgl. Ihrer Einkünfte aus dem UniRenta 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 Privatfonds GmbH 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.