

# UniRenta

## Rentenfonds mit internationalen Anleihen

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

### Empfohlener Anlagehorizont

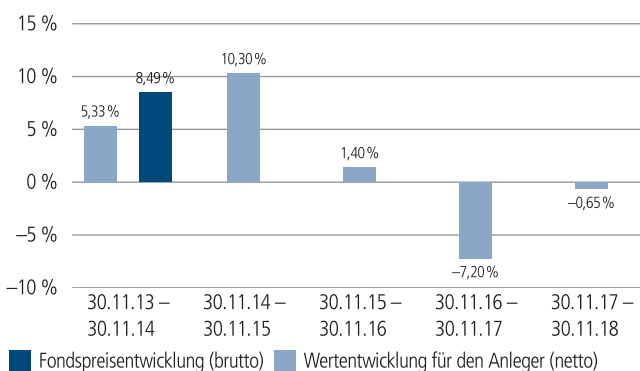


Der Fonds eignet sich für Kunden mit einem Anlagehorizont von 7 Jahren oder länger.

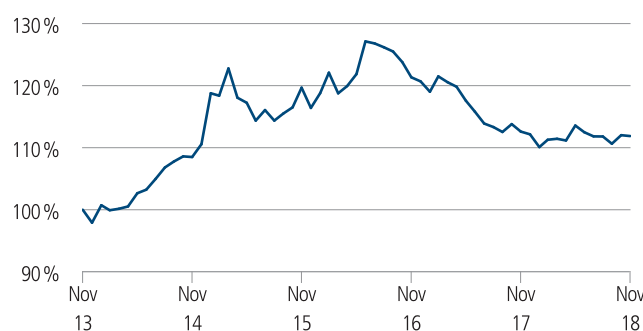
### Anlagestrategie

Das Fondsvermögen des UniRenta wird an den weltweiten Rentenmärkten in internationalen Währungen angelegt. Die Auswahl der Anlagen erfolgt unter Berücksichtigung der Zins- und Währungsentwicklung der jeweiligen Anlagesegmente. Währungsabsicherungen sind möglich.

### Historische Wertentwicklung per 30.11.2018



### Indexierte Wertentwicklung der letzten fünf Jahre



Zeitraum	Monat	seit Jahresbeginn	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	seit Auflegung	2017	2016	2015
annualisiert	–	–	–0,65 %	–2,22 %	2,27 %	2,75 %	5,59 %	–7,07 %	3,67 %	5,29 %
absolut	–0,13 %	–0,25 %	–0,65 %	–6,51 %	11,87 %	31,19 %	1.412,19 %	–	–	–

Abbildungszeitraum 30.11.2013 bis 30.11.2018. 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.

Erläuterungen der Fußnoten siehe letzte Seite.

4301-201811-003

# UniRenta

## Rentenfonds mit internationalen Anleihen

### Kommentar des Fondsmanagements<sup>2</sup>

Zeitraum: 01.07.2018 - 30.09.2018

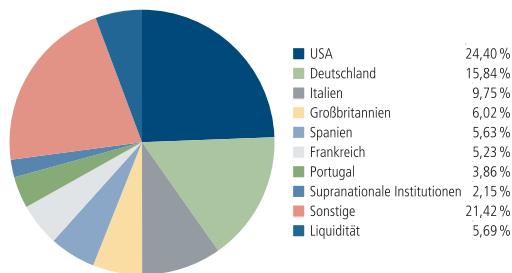
Am US-Rentenmarkt etablierte sich über die Sommermonate eine enge Handelsspanne. Gute Konjunkturdaten sprachen für steigende Renditen. Diskussionen um neuerliche Handelsbeschränkungen ließen die Anleger aber zugleich auch vorsichtiger agieren. Gegen Ende des Berichtszeitraums machten sich nach deutlich angestiegenen Lohndaten Inflationssorgen breit und ließen die Rendite zehnjähriger US-Schatzanweisungen bis auf knapp 3,1 Prozent steigen. Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index verloren US-Staatsanleihen daher zwischen Juli und September 0,7 Prozent an Wert.

Euro-Staatsanleihen starteten zunächst freundlich. Insbesondere Peripherieanleihen waren gefragt. Die als sicher geltenden Papiere aus Deutschland, Frankreich und den Niederlanden profitierten von der weiteren Eskalation im Handelsstreit zwischen China und den USA. Im Quartalsverlauf trübten dann jedoch die Budgetverhandlungen in Italien die Stimmung. Zur Finanzierung der Wahlversprechen soll die Staatsverschuldung letztlich stärker als angenommen steigen. Italienische Anleihen handelten sehr volatil, aber weitgehend losgelöst von Papieren anderer Peripheriestaaten. In Summe verlor der iBoxx Euro Sovereign-Index 1,0 Prozent.

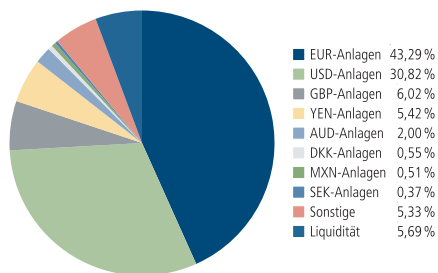
Im Zuge der Renditeanstiege haben wir sichere Staatsanleihen im Berichtszeitraum per saldo reduziert. In der europäischen Peripherie wurden wir im Zeitablauf gegenüber Italien vorsichtiger. Auch in Griechenland fuhren wir unser Engagement unter Gewinnmitnahmen leicht zurück. Dagegen hielten wir an der Beimischung von Schwellenländer-Papieren, die auf die Hartwährungen US-Dollar und Euro lauten, fest. Allerdings stellten wir zeitweise zur Absicherung Verkaufspositionen in einzelnen Währungen aus den Emerging Markets dagegen. Dabei setzten wir zwischenzeitlich unter anderem auf die Abwertung im Brasilianischen Real, Südafrikanischen Rand und Russischen Rubel, jeweils gegenüber dem US-Dollar. Auch im Segment der Unternehmensanleihen arbeiteten wir immer wieder mit Sicherungsgeschäften, um mögliche Kursverluste einzelner Anleihen zu kompensieren.

Nach vorne gerichtet gehen wir aufgrund der robusten konjunkturellen Lage von leicht steigenden Renditen aus.

### Fondsstruktur nach Ländern



### Fondsstruktur nach Währung



### Größte Rentenwerte

2.00 % Deutschland v. 13(2023)	5,10 %
2.50 % USA v. 13(2023)	4,83 %
4.75 % Deutschland v. 03(2034)	4,46 %
Unifavorit: Renten	3,71 %
2.75 % USA v. 18(2020)	3,65 %
5.65 % Portugal v. 13 (2024)	2,75 %
0.35 % Spanien v. 18 (2023)	2,75 %
3.625 % USA v. 14(2044)	2,57 %
2.35 % Asian Dev. Bk. v. 07 (2027)	2,15 %
5.50 % USA v. 98(2028)	1,97 %

### Kennzahlen bezogen auf das Fondsvermögen

<b>Fondsstruktur</b>	
Staatsanleihen	85,06 %
Bankschuldverschreibungen-Staatsgarantie	1,62 %
Unternehmensanleihen	1,26 %
Pfandbriefe	0,81 %
Bankschuldverschreibungen	0,71 %
Rentenfonds	4,86 %
Liquidität <sup>3</sup>	5,69 %
Ø Restlaufzeit <sup>4</sup>	9 Jahre / 2 Monate
Ø Zinsbindungsdauer <sup>5</sup>	7 Jahre / 11 Monate
Ø Rendite <sup>6</sup>	1,82 %
Ø Rating <sup>7</sup>	AA-

Aufgrund von Rundungen kann sich bei der Addition von Einzelpositionen ein von 100% abweichender Prozentwert ergeben. Stand: 30.11.2018

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 30.11.2018	18,40 EUR
Fondsvermögen per 30.11.2018	544 Mio. EUR
Ertragsverwendung	i. d. R. ausschüttend Mitte November
Ausschüttung	0,34 EUR (für das Geschäftsjahr 2018/2019)
Freistellungsempfehlung <sup>8</sup>	ca. EUR 0,60 pro Anteil
Verfügbarkeit	grundsätzlich bewertungstäglich
Verwaltungsgesellschaft	Union Investment Privatfonds GmbH

### Konditionen

Ausgabeaufschlag <sup>9</sup>	3,00 % vom Anteilwert Hiervon erhält Ihre Bank 90,00 – 100,00 %. <sup>10</sup>
Verwaltungsvergütung	zzt. 0,90 % p. a., maximal 1,00 % p.a. Hiervon erhält Ihre Bank 25,00 – 35,00 %. <sup>10</sup>
Laufende Kosten <sup>11</sup>	1,07 %
Erfolgsabhängige Vergütung <sup>12</sup>	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
- Der Fonds kann über einen Direktzugang zum chinesischen Interbankenanleihenmarkt lokale chinesische Anleihen erwerben, was zusätzliche Clearing- und Abwicklungsrisiken sowie rechtliche, operationelle und Risiken in Form von Beschränkungen der Investitionsmöglichkeiten mit sich bringen kann.

Erläuterungen der Fußnoten siehe letzte Seite.

4301-201811-003

# UniRenta

## Rentenfonds mit internationalen Anleihen

- <sup>1</sup> 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.
- <sup>2</sup> Die Quelle der genannten Finanzmarktdaten ist, sofern nicht anders ausgewiesen, Datastream oder Bloomberg.
- <sup>3</sup> Liquiditätsausweis unter Einrechnung von Termingeldern, Margin-Positionen und allgemeinen Forderungen und Verbindlichkeiten.
- <sup>4</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>5</sup> Die durchschnittliche Zinsbindungsdauer bezieht sich auf das gesamte Rentenvermögen mit Kasse und Rentenderivaten sowie Durchschau auf Anlagen eines Zielfonds soweit technisch möglich.
- <sup>6</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>7</sup> 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).
- <sup>8</sup> 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.
- <sup>9</sup> Wenn dieser Fonds in einer Versicherungslösung vermittelt wird, wird kein Ausgabeaufschlag erhoben.
- <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 Haltedauer ab dem Folgejahr kalenderjährlich innerhalb der genannten Bandbreiten ändern.
- <sup>11</sup> Die hier ausgewiesenen "laufenden Kosten" fielen im letzten Geschäftsjahr 01.10.2017 - 30.09.2018 an und umfassen vom Fonds getragene Kosten - ausgenommen einer eventuellen erfolgsabhängigen Vergütung und Transaktionskosten. Sie können von Jahr zu Jahr schwanken.
- <sup>12</sup> 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](http://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 vereinbar 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).