

# SpardaRentenPlus A<sup>1</sup>

## Rentendachfonds mit Anlageschwerpunkt Europa

Risikoklasse:<sup>2</sup> ■ geringes Risiko ✗ mäßiges Risiko ■ erhöhtes Risiko ■ hohes Risiko ■ sehr hohes Risiko

### Risikoprofil des typischen Anlegers

Konservativ Risikoscheu Risikobereit Spekulativ Hoch spekulativ

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

### Empfohlener Anlagehorizont

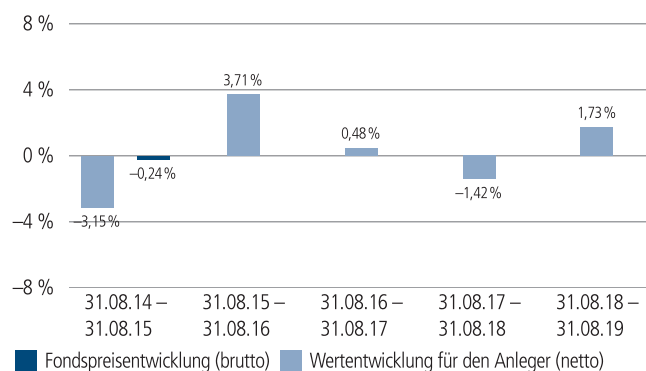


Der Fonds eignet sich für Kunden mit einem Anlagehorizont von 4 Jahren oder länger.

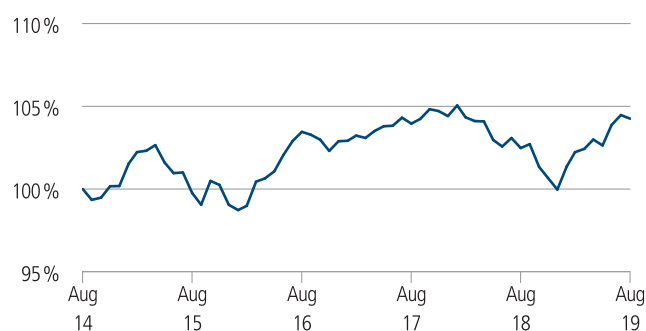
### Anlagestrategie

Der SpardaRentenPlus ist ein Rentendachfonds, dessen grundsätzliche Anlagepolitik darauf ausgerichtet ist, erfolgreiche Rentenfonds aus dem Anlageuniversum der in Deutschland zum Vertrieb zugelassenen Fonds auszuwählen. Anlageziel des Fonds ist der langfristige Kapitalzuwachs, der durch eine ausgewogene Anlagepolitik erreicht werden soll. Dabei werden derzeit neben den klassischen europäischen Rentenfonds auch Fonds mit Schwerpunkt im Unternehmens-, Wandel-, und Emerging Market-Anleihbereich berücksichtigt. Der Anteil der klassischen europäischen Rentenfonds soll dabei aktuell zwischen 60 und 100 Prozent des Fondsvermögens liegen.

### Historische Wertentwicklung per 31.08.2019



### Indexierte Wertentwicklung der letzten fünf Jahre



Zeitraum	Monat	seit Jahresbeginn	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	seit Auflegung	2018	2017	2016
annualisiert	–	–	1,73 %	0,26 %	0,84 %	–	2,36 %	–4,25 %	1,48 %	3,87 %
absolut	–0,21 %	4,29 %	1,73 %	0,77 %	4,25 %	–	25,96 %	–	–	–

Abbildungszeitraum 31.08.2014 bis 31.08.2019. 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.

5440-201908-001

# SpardaRentenPlus A<sup>1</sup>

## Rentendachfonds mit Anlageschwerpunkt Europa

### Kommentar des Fondsmanagements<sup>3</sup>

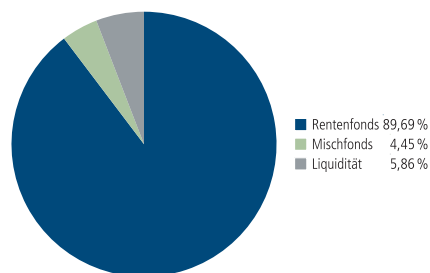
Zeitraum: 01.08.2019 - 31.08.2019

#### Schwache Konjunktur belastet Aktien, beflügelt aber die Rentenmärkte

Im August belasteten der Handelskonflikt sowie ein schwaches Konjunkturbild die globalen Aktienmärkte. Der MSCI Welt-Index verbuchte in lokaler Währung ein Minus von 2,1 Prozent. In den USA verlor der Dow Jones Industrial Average 1,7 Prozent. Zu Monatsbeginn gaben die Kurse zunächst nach, als die US-Notenbank Fed die Zinsen senkte, aber keine weitere Maßnahmen bekanntgab. Danach hielt der Handelsstreit die Märkte in Atem. Überraschend verschärfte US-Präsident Trump den Konflikt mit China. Trotz späterer Abmilderung reagierte China mit Vergeltungsmaßnahmen. Am US-Staatsanleihemarkt invertierte die Zinsstrukturkurve, ein klares Indiz für eine Konjunkturertrübung. Die europäischen Börsen verbuchten ebenso Verluste. Der EURO STOXX 50-Index verlor 1,2 Prozent. Neben dem Handelsstreit sorgte zum Monatsende der Brexit für Verunsicherung. Der britische Premierminister Johnson verordnete dem Parlament eine Zwangspause. Damit wurde ein harter Brexit wahrscheinlicher. In Japan verlor der NIKKEI 225-Index 3,8 Prozent, da der politische Konflikt mit Südkorea belastete. Die Schwellenländer verzeichneten, gemessen am MSCI Emerging Markets-Index, in lokaler Währung Verluste von 2,7 Prozent.

US-Schatzanweisungen blicken auf einen freundlichen August zurück. Auf Indexebene (JP Morgan Global Bond US-Index) legten sie um 3,6 Prozent zu, vor allem aufgrund der Eskalation im Handelsstreit. Der Markt erwartet ein Eingreifen der Notenbank und preist mehrere Zinsschritte bis Ende 2020 ein. Die Fed sieht selbst kaum Handlungsbedarf. Für September gilt eine Zinssenkung aber als ausgemacht. Europäische Staatsanleihen setzten ihre freundliche Entwicklung ebenfalls fort. Die Renditen von Papieren der Euro-Kernstaaten erzielten Rekordtiefstände. Auch Anleihen der Peripherieländer verbuchten kräftige Kursgewinne. Die Erwartung eines neuerlichen Ankaufprogramms der EZB stützte. Auf Indexebene (iBoxx € Sovereigns) legte der Gesamtmarkt um 2,5 Prozent zu. Die Kurse europäischer Unternehmensanleihen stiegen auf Indexebene um 0,7 Prozent. Hartwährungstitel aus den aufstrebenden Volkswirtschaften schlossen 0,7 Prozent fester.

### Fondsstruktur<sup>4</sup>



### Größte Fondswerte

Nordea - Danish Mortgage Bond Fd.	9,82 %
ACMBernstein European Income Portfolio I2 EURO	8,44 %
Amundi Funds - Emerging Markets Bond	8,08 %
Schroder ISF EURO Bond	7,92 %
Aramea Rendite Plus	7,78 %
Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond	7,40 %
Lyx.IF-Lyx.EuroMTS C.Bd Ag.U.E	6,83 %
NN L Emerging Markets Debt Hard Currency	6,23 %
UBAM - Global High Yield Solution	4,63 %
AGI - Volatility Strategy Fd.	4,45 %

Aufgrund von Rundungen kann sich bei der Addition von Einzelpositionen ein von 100% abweichender Prozentwert ergeben. Stand: 31.08.2019

Erläuterungen der Fußnoten siehe letzte Seite.

5440-201908-001

# SpardaRentenPlus A<sup>1</sup>

## Rentendachfonds mit Anlageschwerpunkt Europa

### Fondsinformationen

WKN	A0NESX
ISIN	LU0439421313
Art des Investmentvermögens	OGAW-Sondervermögen
Fondswährung	EUR
Auflegungsdatum	05.10.2009
Geschäftsjahr	01.07. – 30.06.
Rücknahmepreis per 31.08.2019	101,76 EUR
Fondsvermögen per 31.08.2019	298 Mio. EUR
Ertragsverwendung	i. d. R. ausschüttend
Ausschüttung	0,82 EUR (für das Geschäftsjahr 2017/2018)
Freistellungsempfehlung <sup>5</sup>	ca. EUR 2,00 pro Anteil
Verfügbarkeit	grundsätzlich bewertungstäglich
Ordererteilung <sup>6</sup>	forward-pricing
Verwaltungsgesellschaft	Union Investment Luxembourg S.A.

### Konditionen

Ausgabeaufschlag <sup>7</sup>	3,00 % vom Anteilwert Hiervon erhält Ihre Bank 90,00 – 100,00 %. <sup>8</sup>
Verwaltungsvergütung	zzt. 1,02 % p. a., maximal 1,42 % p.a.
Laufende Kosten <sup>9</sup>	1,78 %
Sparplan	Ab 25,- Euro pro Rate möglich

### Der richtige Fonds für Sie?!

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

- ... die Chancen einer Anlage in eine Auswahl erfolgreicher Rentenfonds nutzen möchten.
- ... mäßige Risiken in Kauf nehmen.
- ... Ihr Kapital mittel- bis langfristig anlegen möchten.

#### Die Chancen im Einzelnen:

- Breite Risikostreuung durch die Anlage in Zielfonds (Vielzahl von Einzelwerten, verschiedene Fondsmanager und Fondsgesellschaften).
- Teilnahme an den Ertragschancen europäischer Rentenmärkte.
- Chancen auf Wechselkursgewinne.
- Erhöhte Ertragschancen durch attraktive Wachstumsperspektiven der Schwellenländer.
- Kurschancen von hochverzinslichen Anlagen nutzen.

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

- ... einen sicheren Ertrag anstreben.
- ... keine mäßigen Risiken akzeptieren möchten.
- ... Ihr Kapital kurzfristig anlegen möchten.

#### Die Risiken im Einzelnen:

- Risiko marktbedingter Kursschwankungen sowie Ertragsrisiko.
- Risiko des Anteilswerrückganges wegen Zahlungsverzug/-unfähigkeit einzelner Aussteller bzw. Vertragspartner.
- Wechselkursrisiko.
- Risiken im Zusammenhang mit den Investmentanteilen der Zielfonds (z.B. Risiko der eingeschränkten bzw. fehlenden Handelbarkeit, Strategiekonzentration).
- Erhöhte Kursschwankungen und Ausfallrisiken bei Anlage in Schwellen- bzw. Entwicklungsländern möglich.
- Erhöhte Kursschwankungen und Ausfallrisiken bei hochverzinslichen Anlagen möglich.
- Der Fonds legt einen wesentlichen Teil seines Vermögens in Vermögenswerte an, die ihrem Wesen nach hinreichend liquide sind, unter bestimmten Umständen aber ein relativ niedriges Liquiditätsniveau erreichen können.

Erläuterungen der Fußnoten siehe letzte Seite.

5440-201908-001

# SpardaRentenPlus A<sup>1</sup>

## Rentendachfonds mit Anlageschwerpunkt Europa

<sup>1</sup> SpardaRentenPlus A ist eine Anteilklasse des Sondervermögens SpardaRentenPlus.

<sup>2</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>3</sup> Die Quelle der genannten Finanzmarktdaten ist, sofern nicht anders ausgewiesen, Datastream oder Bloomberg.

<sup>4</sup> Liquiditätsausweis unter Einrechnung von Termingeldern, Margin-Positionen und allgemeinen Forderungen und Verbindlichkeiten.

<sup>5</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>6</sup> Bei Ordererteilung am Tag (T) bis 16 Uhr wird der Auftrag mit dem Fondspreis des nächsten Bewertungstages (T+1) abgerechnet.

<sup>7</sup> Wenn dieser Fonds in einer Versicherungslösung vermittelt wird, wird kein Ausgabeaufschlag erhoben.

<sup>8</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>9</sup> Die hier ausgewiesenen "laufenden Kosten" fielen im letzten Geschäftsjahr 01.07.2018 - 30.06.2019 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/LU0439421313](http://www.union-investment.de/LU0439421313).

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 SpardaRentenPlus A unterliegt den luxemburgischen Steuergesetzen. Dies kann Auswirkungen darauf haben, wie Sie bzgl. Ihrer Einkünfte aus dem SpardaRentenPlus A 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).