

UniEuropaRenta A¹

Ausgewählte Rentenpapiere in europäischen Währungen

Risikoklasse:² ■ geringes Risiko ~~■~~ mäßiges Risiko ■ erhöhtes Risiko ■ hohes Risiko ■ sehr hohes Risiko

Risikoprofil des typischen Anlegers

Konservativ ■ **Risikoscheu** ■ Risikobereit ■ Spekulativ ■ Hoch spekulativ

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

Empfohlener Anlagehorizont

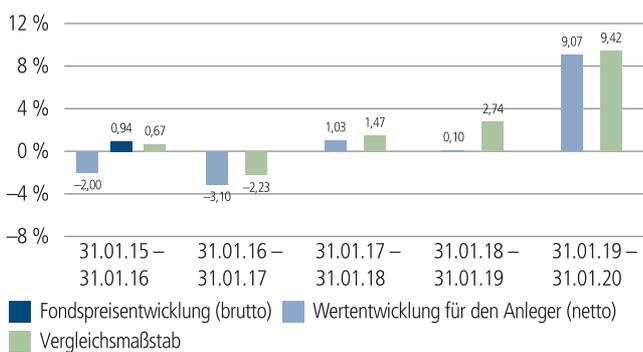


Der Fonds eignet sich für Kunden mit einem Anlagehorizont von 7 Jahren oder länger.

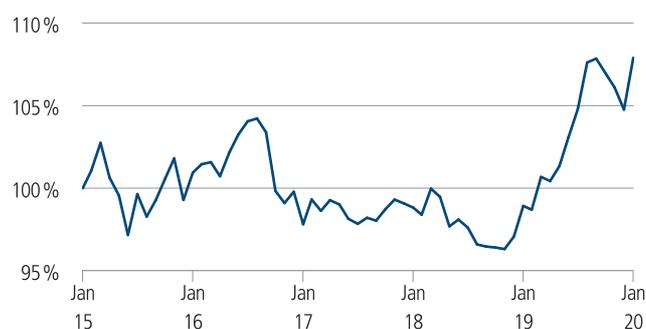
Anlagestrategie

Das Fondsvermögen wird überwiegend in Anleihen europäischer Emittenten angelegt. Darunter fallen sowohl auf Euro lautende Anleihen als auch Titel in europäischen Fremdwährungen. Die Anlagestrategie orientiert sich an einem Vergleichsmaßstab³, 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 31.01.2020



Indexierte Wertentwicklung der letzten fünf Jahre



| Zeitraum | Monat | seit Jahresbeginn | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | 10 Jahre | seit Auflegung | 2019 | 2018 | 2017 |
|--------------|--------|-------------------|--------|---------|---------|----------|----------------|--------|---------|---------|
| annualisiert | – | – | 9,07 % | 3,33 % | 1,53 % | 4,07 % | 5,27 % | 7,92 % | -2,03 % | -0,71 % |
| absolut | 3,00 % | 3,00 % | 9,07 % | 10,31 % | 7,90 % | 49,05 % | 399,69 % | – | – | – |

Abbildungszeitraum 31.01.2015 bis 31.01.2020. 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.

Erläuterungen der Fußnoten siehe letzte Seite.

4518-202001-001

UniEuropaRenta A'

Ausgewählte Rentenpapiere in europäischen Währungen

Kommentar des Fondsmanagements⁴

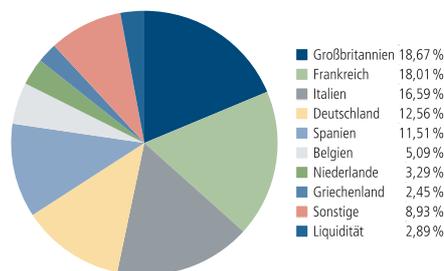
Zeitraum: 01.11.2019 - 31.01.2020

Im November zogen die Renditen an den Staatsanleihemärkten zunächst an, denn sowohl in den USA als auch im Euroraum fielen die Konjunkturdaten besser als erwartet aus. Darüber hinaus näherten sich im Handelsstreit zwischen China und den USA beide Seiten an. In diesem Zusammenhang machte sich etwas Konjunkturoptimismus breit. Anleger wagten sich wieder stärker ins Risiko und trennten sich im Gegenzug von Staatsanleihen. Nach dem Jahreswechsel wendete sich jedoch das Blatt. Sorgen hinsichtlich einer Eskalation der Lage im Nahen Osten (USA/Iran) sowie der im Januar aufkommende Corona-Virus führten zu erheblichen Konjunktursorgen. Volkswirte fürchteten einen wirtschaftlichen Einbruch in China, der über den verflochtenen Welthandel auch negative Auswirkung auf den Rest der Welt haben könnte. Sichere Staatsanleihen holten in diesem Umfeld ihre Verluste wieder auf. Euro-Staatsanleihen (iBoxx Euro Sovereign-Index) verteuerten sich um 0,6 Prozent. Anleihen aus den Schwellenländern profitierten von der Annäherung im Handelsstreit deutlich und legten im Berichtszeitraum 3,1 Prozent zu. Europäische Unternehmensanleihen profitierten zuletzt von den allgemein fallenden Renditen und vom im November wieder aufgelegte Ankaufprogramm.

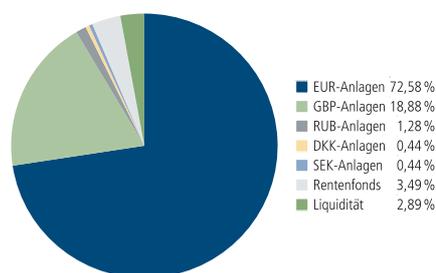
Das Fondsmanagement favorisierte im Berichtszeitraum Anleihen aus den Peripherieländern, insbesondere aus Spanien, Portugal und Griechenland. Vor dem Jahreswechsel reduzierten wir die Beimischung von Unternehmensanleihen und Papieren aus den Schwellenländern. Mit den freien Mitteln beteiligten wir uns im Januar an attraktiven Neuemissionen und bauten diese Positionen wieder etwas aus. Auf der Währungsseite setzten wir zuletzt auf eine Aufwertung des Russischen Rubel und der Norwegischen Krone.

Trotz der Auswirkungen des Corona-Virus sollte die Weltwirtschaft im Jahresverlauf an Dynamik gewinnen und damit wieder stärker in den Fokus der Kapitalmärkte rücken. Die Impulse der Geld- und der Geopolitik dürften nachlassen, auch wenn die politischen Spannungen nicht grundsätzlich vom Tisch sind.

Fondsstruktur nach Ländern



Fondsstruktur nach Währung



Größte Rentenwerte

| | |
|--------------------------------|--------|
| 4.75 % Deutschland v. 03(2034) | 4,55 % |
| 0.50 % Frankreich v. 14 (2025) | 3,20 % |
| 2.50 % Großbritannien 15(2065) | 2,85 % |
| 5.75 % Italien v. 02 (2033) | 2,67 % |
| UniFavorit: Renten | 2,64 % |
| 3.35 % Italien v. 18 (2035) | 2,46 % |
| 1.50 % Großbritannien 16(2026) | 2,21 % |
| 1.85 % Spanien v. 19 (2035) | 2,04 % |
| 2.50 % Frankreich v. 13 (2030) | 1,94 % |
| 2.75 % Frankreich v. 11 (2027) | 1,89 % |

Kennzahlen bezogen auf das Fondsvermögen

| | |
|----------------------------------|---------------------|
| Fondsstruktur | |
| Staatsanleihen | 90,64 % |
| Bankschuldverschreibungen | 2,67 % |
| Unternehmensanleihen | 0,31 % |
| Rentenfonds | 3,49 % |
| Liquidität ⁵ | 2,89 % |
| ∅ Restlaufzeit ⁶ | 12 Jahre / 2 Monate |
| ∅ Zinsbindungsdauer ⁷ | 9 Jahre / 9 Monate |
| ∅ Rendite ⁸ | 0,38 % |
| ∅ Rating ⁹ | A+ |

Aufgrund von Rundungen kann sich bei der Addition von Einzelpositionen ein von 100% abweichender Prozentwert ergeben. Stand: 31.01.2020

Erläuterungen der Fußnoten siehe letzte Seite.

UniEuropaRenta A¹

Ausgewählte Rentenpapiere in europäischen Währungen

Fondsinformationen

| | |
|---------------------------------------|--|
| WKN | 971132 |
| ISIN | LU0003562807 |
| Art des Investmentvermögens | OGAW-Sondervermögen |
| Fondswährung | EUR |
| Auflegungsdatum | 03.10.1988 |
| Geschäftsjahr | 01.10. – 30.09. |
| Rücknahmepreis per 31.01.2020 | 50,50 EUR |
| Fondsvermögen per 31.01.2020 | 231 Mio. EUR |
| Ertragsverwendung | i. d. R. ausschüttend Mitte November |
| Ausschüttung | 0,52 EUR (für das Geschäftsjahr 2018/2019) |
| Freistellungsempfehlung ¹⁰ | ca. EUR 0,60 pro Anteil |
| Verfügbarkeit | grundsätzlich bewertungstäglich |
| Verwaltungsgesellschaft | Union Investment Luxembourg S.A. |

Konditionen

| | |
|--|---|
| Ausgabeaufschlag ¹¹ | 3,00 % vom Anteilwert Hiervon erhält Ihre Bank 90,00 – 100,00 %. ¹² |
| Verwaltungsvergütung | zzt. 0,90 % p. a., maximal 1,00 % p.a. Hiervon erhält Ihre Bank 25,00 – 35,00 %. ¹² |
| Laufende Kosten ¹³ | 1,11 % |
| Erfolgsabhängige Vergütung ¹⁴ | 0,00 % |
| Sparplan | Ab 25,- Euro pro Rate möglich |

Der richtige Fonds für Sie?!

Der Fonds eignet sich, wenn Sie ...

- ... die Chancen von Anleihen internationaler Emittenten in europäischen Währungen mit mittlerer bis längerer Zinsbindungsdauer nutzen möchten.
- ... mäßige Risiken akzeptieren.
- ... Ihr Kapital mittel- bis langfristig anlegen möchten.

Die Chancen im Einzelnen:

- Teilnahme an der Kursentwicklung der europäischen Rentenmärkte.
- Professionelles Fondsmanagement.
- Chance auf Wechselkursgewinne.
- Breite Streuung des Anlagekapitals in eine Vielzahl von Einzelwerten.
- Erhöhte Ertragschancen durch attraktive Wachstumsperspektiven der Schwellen- bzw. Entwicklungsländer.

Der Fonds eignet sich nicht, wenn Sie ...

- ... keine mäßigen Risiken akzeptieren möchten.
- ... kein Wechselkursrisiko eingehen möchten.
- ... Ihr Kapital kurzfristig anlegen möchten.

Die Risiken im Einzelnen:

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

Erläuterungen der Fußnoten siehe letzte Seite.

4518-202001-001

UniEuropaRenta A¹

Ausgewählte Rentenpapiere in europäischen Währungen

¹ UniEuropaRenta A ist eine Anteilklasse des Sondervermögens UniEuropaRenta.

² 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.

³ 100% JP Morgan Government Bond Index Europe

⁴ Die Quelle der genannten Finanzmarktdaten ist, sofern nicht anders ausgewiesen, Datastream oder Bloomberg.

⁵ Liquiditätsausweis unter Einrechnung von Termingeldern, Margin-Positionen und allgemeinen Forderungen und Verbindlichkeiten.

⁶ 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.

⁷ Die durchschnittliche Zinsbindungsdauer bezieht sich auf das gesamte Rentenvermögen mit Kasse und Rentenderivaten sowie Durchschau auf Anlagen eines Zielfonds soweit technisch möglich.

⁸ 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.

⁹ 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).

¹⁰ 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.

¹¹ Wenn dieser Fonds in einer Versicherungslösung vermittelt wird, wird kein Ausgabeaufschlag erhoben.

¹² Die Höhe der Partizipation ist abhängig vom Vertriebsstatus Ihrer Bank bei der Verwaltungsgesellschaft. Dieser kann sich in Abhängigkeit vom Vertriebs Erfolg der Bank bei der Vermittlung von Fondsanteilen der Union Investment Gruppe während der Haltedauer ab dem Folgejahr kalenderjährlich innerhalb der genannten Bandbreiten ändern.

¹³ 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.

¹⁴ 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.

Erläuterungen der Fußnoten siehe letzte Seite.

4518-202001-001

UniEuropaRenta A¹

Ausgewählte Rentenpapiere in europäischen Währungen

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/LU0003562807.

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