

UniFavorit: Renten A

Rentenfonds nach dem Total-Return-Ansatz



Risikoklasse¹

● geringes Risiko
 ✓ **mäßiges Risiko**
● erhöhtes Risiko
 ● hohes Risiko
 ● sehr hohes Risiko

Risikoprofil des typischen Anlegers

geringes Risiko sehr hohes Risiko
geringe Renditechancen höchste Renditechancen



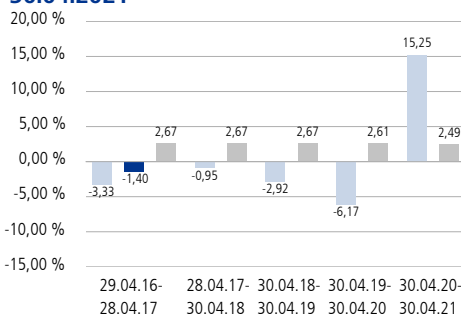
Empfohlener Anlagehorizont



Anlagestrategie

Das Fondsvermögen wird überwiegend in fest- und variabel verzinsliche Anleihen internationaler Emittenten angelegt. Darunter fallen auch Anleihen von Emittenten aus Entwicklungs- und Schwellenländern. Die vorgenannten Anleihen können bis zu 49 Prozent des Netto-Fondsvermögens aus dem Segment mit High-Yield-Rating stammen. Dabei kann das Fondsvermögen bis zu 10 Prozent in Distressed Securities (Rating schlechter B-Standard&Poor's und Fitch Ratings oder B3 Moody's) angelegt werden. Darüber hinaus kann das Fondsvermögen auch in Wandel- und Optionsanleihen, Genussscheinen und in Asset Backed Securities angelegt werden. Auch Anlagen in Futures, Optionen und Devisentermingeschäften können mit dem Ziel der Ertragssteigerung oder Risikoreduzierung getätigt werden. Die Anlagestrategie orientiert sich nicht an einem Vergleichsmaßstab, sondern versucht das Renditeziel zu erreichen/ zu übertreffen. Das Fondsmanagement trifft dabei auf Basis aktueller Kapitalmarkt einschätzungen aktive Anlageentscheidungen.

Historische Wertentwicklung per 30.04.2021



Indizierte Wertentwicklung der letzten fünf Jahre



■ Wertentwicklung (brutto)
 ■ Wertentwicklung für den Anleger (netto)
 ■ Wertentwicklung Vergleichsmaßstab

Zeitraum	Monat	Seit Jahresbeginn	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Seit Auflegung	2020	2019	2018
Pro Jahr (in %)	-	-	15,25	1,63	0,50	0,49	4,65	2,90	6,73	-4,84
Absolut (in %)	0,82	0,23	15,25	4,98	2,52	5,02	582,16	-	-	-

Abbildungszeitraum 29.04.2016 bis 30.04.2021. Die Grafiken basieren auf eigenen Berechnungen gemäß BVI-Methode und veranschaulichen die Wertentwicklung in der Vergangenheit. Zukünftige Ergebnisse können sowohl niedriger als auch höher ausfallen. Die Bruttowertentwicklung berücksichtigt die auf Fondsebene anfallenden Kosten (zum Beispiel Verwaltungsvergütung), ohne die auf Kundenebene anfallenden Kosten (zum Beispiel Ausgabeaufschlag und Depotkosten) einzubeziehen. In der Netto-Wertentwicklung wird darüber hinaus ein Ausgabeaufschlag in Höhe von 2,00 Prozent im ersten Betrachtungszeitraum berücksichtigt. Zusätzlich können Wertentwicklung mindernde Depotkosten anfallen. Pro Jahr: Durchschnittliche jährliche Wertentwicklung nach BVI-Methode. Absolut: Wertentwicklungsberechnung gesamt. Der Fonds wurde von der Auflegung bis zum 31.5.2013 von der Unico Asset Management S. A. verwaltet, seit dem 1.6.2003 hat die Verwaltung die Union Investment Luxembourg S. A. übernommen. Am 31.03.2021 hat sich die Anlagepolitik wesentlich geändert.

Fondsinformationen

Stammdaten	
WKN	970882
ISIN	LU0006041197
Anteilklasse	des UniFavorit: Renten
Fondstyp	OGAW-Sondervermögen
Fondswährung	EUR
Auflegungsdatum	01.02.1979
Geschäftsjahr	01.10. - 30.09.
Verfügbarkeit	Grundsätzlich bewertungstäglich
Preisfeststellung	Taggleich (Ordererteilung vor 16 Uhr im UnionDepot)
Verwaltungsgesellschaft	Union Investment Luxembourg S.A.

Aktuelle Daten per 30.04.2021

Rücknahmepreis	24,73 EUR
Fondsvermögen	298,33 Mio. EUR

Steuer- und Ertragsdaten

Ertragsverwendung	Ausschüttend Mitte November
Ausschüttung	0,31 EUR (Geschäftsjahr 2019/2020)
Freistellungsempfehlung	0,35 EUR pro Anteil (Schätzwert)

Anlagebeträge

Sparplan	Ab 25,00 EUR pro Rate
----------	-----------------------

Konditionen

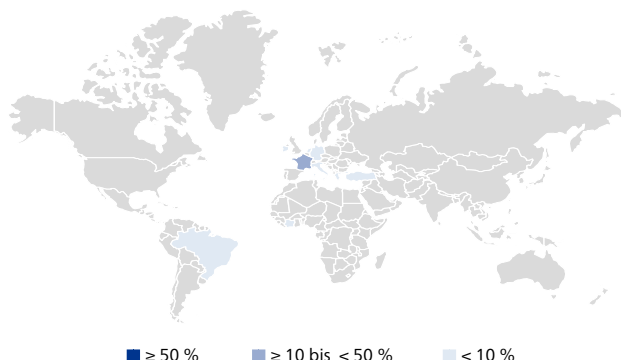
Ausgabeaufschlag ²	2,00 % vom Anteilwert. Hiervon erhält Ihre Bank 90,00 - 100,00 % ³
Verwaltungsvergütung	Zurzeit 0,60 % p.a., maximal 2,00 % p.a. Hiervon erhält Ihre Bank 25,00 - 35,00 % ³
Laufende Kosten ⁴	0,87 % (Geschäftsjahr 2019/2020)
Erfolgsabhängige Vergütung ⁵	0,00 %

UniFavorit: Renten A

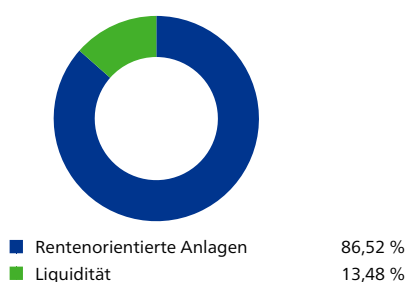
Rentenfonds nach dem Total-Return-Ansatz

Fondsstruktur nach Ländern

Frankreich	11,37 %
Niederlande	7,82 %
Deutschland	7,63 %
Irland	6,10 %
Brasilien	6,03 %
Griechenland	5,64 %
Israel	4,22 %
Republik Côte d'Ivoire	3,47 %
Italien	3,06 %
Türkei	3,01 %



Fondsstruktur nach Anlageklassen



Fondsstruktur nach Währungen⁶

Euro	Schwedische Kronen	Brasilianische Real
85,92 %	6,78 %	6,02 %
Russische Rubel	Kanadische Dollar	Tschechische Kronen
5,60 %	5,33 %	4,80 %
Türkische Lira	Japanische Yen	Sonstige
1,89 %	1,31 %	-17,65 %

Die größten Rentenwerte

10.000 % Brasilien v.14(2025)	6,02 %
0.000 % Frankreich Reg.S. v.19(2030)	5,67 %
0.000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.20(2030)	5,16 %
2.875 % Israel EMTN Reg.S. v.14(2024)	3,63 %
4.875 % Elfenbeinküste Reg.S. v.20(2032)	3,47 %
3.375 % Rumänien Reg.S. v.20(2050)	2,10 %
1.500 % Griechenland Reg.S. v.20(2030)	1,66 %
1.850 % Russland Reg.S. v.20(2032)	1,64 %

Fondsstruktur nach Bonitäten

AAA	6,03 %
AA+ bis AA-	8,84 %
A+ bis A-	11,83 %
BBB+ bis BBB-	13,62 %
BB+ bis BB-	29,95 %
B+ bis B-	15,86 %
CCC+ bis CCC-	0,61 %

Kennzahlen

Ø-Restlaufzeit ⁷ :	4 Jahre	Ø-Rendite ⁹ :	3,20 %
Ø-Zinsbindungsdauer ⁸ :	2 Jahre	Ø-Rating ¹⁰ :	BBB

Die Chancen im Einzelnen

- Ertragschancen der internationalen Rentenmärkte
- Risikostreuung und professionelles Fondsmanagement sowie Insolvenzschutz durch Sondervermögen
- Chancen auf Wechselkursgewinne
- Teilnahme an den Wachstumschancen von Schwellen- bzw. Entwicklungsländern
- Tendenziell höhere Verzinsung als bei einer Anlage in Anleihen mit bester Bonität
- Aufgrund des Einsatzes von Finanzinstrumenten und/oder bestimmter Techniken kann sich das Portfolio marktgegenläufig verhalten
- Teilnahme an der Wertentwicklung der chinesischen Kapitalmärkte

Die Risiken im Einzelnen

- Marktbedingte Kurs- und Ertragschwankungen sowie Bonitätsrisiken einzelner Emittenten/Vertragspartner
- Wechselkursschwankungen
- Erhöhte Kursschwankungen und Verluste beziehungsweise Ausfälle bei Anlagen in Schwellen- bzw. Entwicklungsländern
- Erhöhte Kursschwankungen und Ausfälle bei hochverzinslichen Wertpapieren
- Aufgrund des Einsatzes von Finanzinstrumenten und/oder bestimmter Techniken kann sich das Portfolio marktgegenläufig verhalten
- Risiken durch Teilnahme an Börsenprogrammen in China (Rechts-/Abwicklungsrisiken)

UniFavorit: Renten A

Rentenfonds nach dem Total-Return-Ansatz



Erläuterung zu den Fußnoten

- ¹ Die Risikoklassifizierung basiert auf verbundeneinheitlichen Risikoprofilen und weicht vom Risikoindikator der wesentlichen Anlegerinformationen (wAI) ab.
- ² Wenn dieser Fonds in einer Versicherungslösung vermittelt wird, wird kein Ausgabeaufschlag erhoben.
- ³ Die Höhe der Partizipation kann sich ab dem Folgejahr kalenderjährlich ändern.
- ⁴ Die „laufenden Kosten“ umfassen alle vom Fonds getragenen Kosten ohne erfolgsabhängige Vergütung und Transaktionskosten.
- ⁵ Dies entspricht bis zu 25% des Wertes, um den die Anteilwertentwicklung die Entwicklung der Bemessungsgrundlage übersteigt.
- ⁶ Es handelt sich um einen Ausweis einschließlich derivativer Finanzinstrumente.
- ⁷ Die durchschnittliche Restlaufzeit auswertbarer Vermögensgegenstände des Rentenvermögens (bei vorzeitigem Kündigungsrecht geschätzt).
- ⁸ Durchschnittliche Zinsbindungsdauer auswertbarer Vermögensgegenstände des Rentenvermögens.
- ⁹ 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 % 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.
- ¹⁰ Durchschnittliches Rating auswertbarer Vermögensgegenstände des Rentenvermögens.

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, dem Risikoprofil des Fonds und den dazugehörigen Erläuterung sowie den Risikohinweisen sind im Verkaufsprospekt dargestellt. Es ist zu beachten, dass sich die Risikoklasse ändern kann.

Die Verkaufsunterlagen zum Fonds (Verkaufsprospekt, Anlagebedingungen, aktuelle Jahres- und Halbjahresberichte und wesentliche Anlegerinformationen) finden Sie in deutscher Sprache auf www.union-investment.de/LU0006041197. Diese 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 UniFavorit: Renten A unterliegt den luxemburgischen Steuergesetzen. Dies kann Auswirkungen darauf haben, wie Sie bezüglich Ihrer Einkünfte aus dem UniFavorit: Renten A besteuert werden.

Die steuerliche Behandlung hängt von den persönlichen Verhältnissen des jeweiligen Kunden ab und kann künftig Änderungen unterworfen sein.

Soweit nicht anderweitig angegeben, ist die Gültigkeit der hier abgebildeten Informationen, Daten und Meinungsäußerungen auf den Zeitpunkt der Erstellung dieser Produktinformation beschränkt.

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 vereinbar ist.

Union Investment Service Bank AG
Weißfrauenstraße 7
60311 Frankfurt am Main
Telefon 069 58998-6060
Telefax 069 58998-9000
E-Mail service@union-investment.de
www.union-investment.de