

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 Renditeziel² zu erreichen/ zu übertreffen. Das Fondsmanagement trifft dabei auf Basis aktueller Kapitalmarkt einschätzungen aktive Anlageentscheidungen.

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 29.07.2022	
Rücknahmepreis	20,94 EUR
Fondsvermögen	174,35 Mio. EUR

Steuer- und Ertragsdaten	
Ertragsverwendung	Ausschüttend Mitte November
Ausschüttung	0,41 EUR (Geschäftsjahr 2020/2021)
Freistellungsempfehlung	0,45 EUR pro Anteil (Schätzwert)

Anlagebeträge	
Sparplan	Ab 25,00 EUR pro Rate

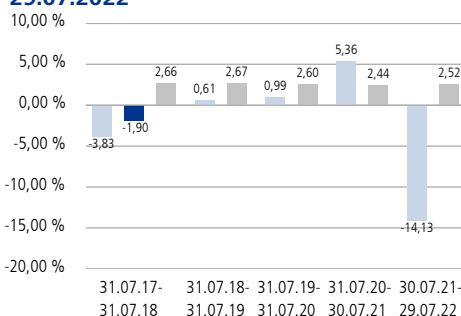
Konditionen ³	
Ausgabeaufschlag ⁴	2,00 % vom Anteilwert. Hiervon erhält Ihre Bank 90,00 - 100,00 % ⁵

Verwaltungsvergütung	Zurzeit 0,60 % p.a., maximal 2,00 % p.a. Hiervon erhält Ihre Bank 25,00 - 35,00 % ⁵
----------------------	--

Laufende Kosten ⁶	0,93 % (Geschäftsjahr 2020/2021)
------------------------------	----------------------------------

Erfolgsabhängige Vergütung ⁷	0,00 %
---	--------

Historische Wertentwicklung per 29.07.2022



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	2021	2020	2019
Pro Jahr (in %)	-	-	-14,13	-2,97	-2,05	-0,85	4,16	-0,15	2,90	6,73
Absolut (in %)	1,30	-13,56	-14,13	-8,63	-9,82	-8,22	487,48	-	-	-

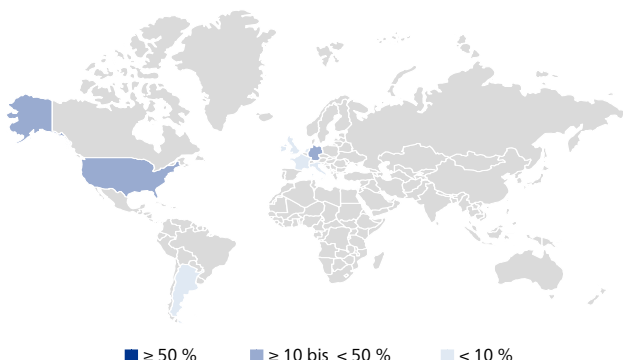
Abbildungszeitraum 31.07.2017 bis 29.07.2022. Die Grafiken basieren auf eigenen Berechnungen gemäß BVI-Methode und veranschaulichen die Wertentwicklung in der Vergangenheit. Zukünftige Ergebnisse können sowohl niedriger als auch höher ausfallen. Die Bruttowertentwicklung berücksichtigt die auf Fondsebene 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.

UniFavorit: Renten A

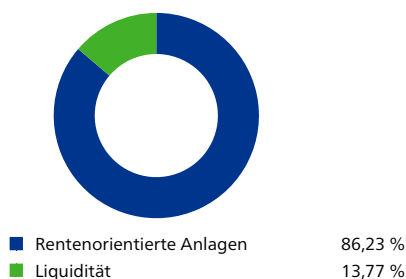
Rentenfonds nach dem Total-Return-Ansatz

Fondsstruktur nach Ländern

Vereinigte Staaten	15,62 %
Deutschland	14,29 %
Niederlande	9,84 %
Vereinigtes Königreich	6,05 %
Israel	3,94 %
Irland	3,79 %
Europa	3,78 %
Frankreich	3,78 %
Italien	3,58 %
Argentinien	2,99 %



Fondsstruktur nach Anlageklassen



Fondsstruktur nach Währungen⁸

Euro	84,21 %	Japanische Yen	4,92 %	Norwegische Kronen	4,79 %
US-Dollar	3,88 %	Schwedische Kronen	0,87 %	Südafr. Rand	0,72 %
Sambische Kwacha	0,46 %	Chin. Renminbi Off.	0,10 %	Sonstige	0,06 %

Die größten Rentenwerte

0.875 % Vereinigte Staaten von Amerika v.22(2024)	14,99 %
0.000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.17(2022)	9,75 %
0.000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.18(2023)	4,29 %
0.000 % Europäische Union Reg.S. v.21(2031)	3,78 %
3.500 % Argentinien Stufenzinsanleihe v.20(2041)	2,99 %
2.875 % Israel EMTN Reg.S. v.14(2024)	2,94 %

Fondsstruktur nach Bonitäten

AAA	32,84 %
AA+ bis AA-	3,45 %
A+ bis A-	7,79 %
BBB+ bis BBB-	14,57 %
BB+ bis BB-	14,91 %
B+ bis B-	7,70 %
CCC+ bis CCC-	4,47 %
C+ bis C-	1,48 %
D	0,50 %

Kennzahlen

Ø-Restlaufzeit ⁹ :	4 Jahre / 8 Monate	Ø-Rendite ¹¹ :	2,95 %
Ø-Zinsbindungsdauer ¹⁰ :	2 Monate	Ø-Rating ¹² :	A+

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 positiv entwickeln, auch wenn der Markt fällt
- 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 (zum Beispiel aufgrund politischer und rechtlicher Risiken)
- Erhöhte Kursschwankungen und Ausfälle bei hochverzinslichen Wertpapieren
- Aufgrund des Einsatzes von Finanzinstrumenten und/oder bestimmter Techniken kann sich das Portfolio negativ entwickeln, auch wenn der Markt steigt
- 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 Euribor 3 Monate plus 300 BP
- ³ Bei Erwerb von Anteilen über das UnionDepot Komfort fällt eine andere Gebührenstruktur an.
- ⁴ Wenn dieser Fonds in einer Versicherungslösung vermittelt wird, wird kein Ausgabeaufschlag erhoben.
- ⁵ Die Höhe der Partizipation kann sich ändern.
- ⁶ Die „laufenden Kosten“ umfassen alle vom Fonds getragenen Kosten ohne erfolgsabhängige Vergütung und Transaktionskosten.
- ⁷ Der Wert ist bezogen auf das durchschnittliche Fondsvermögen der letzten Vergleichsperiode (01.02.2021 - 31.01.2022). Dies entspricht bis zu 25% des Wertes, um den die Anteilwertentwicklung die Entwicklung des Vergleichsmaßstabs übertroffen hat. Die Auszahlung der Vergütung erfolgt jährlich nach Ende der Vergleichsperiode.
- ⁸ Es handelt sich um einen Ausweis einschließlich derivativer Finanzinstrumente.
- ⁹ Die durchschnittliche Restlaufzeit auswertbarer Vermögensgegenstände des Rentenvermögens (bei vorzeitigem Kündigungsrecht geschätzt).
- ¹⁰ Durchschnittliche Zinsbindungsdauer auswertbarer Vermögensgegenstände des Rentenvermögens.
- ¹¹ 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.
- ¹² 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, zu Chancen und Risiken sowie Erläuterungen zum Risikoprofil des Fonds entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt, den Anlagebedingungen, den wesentlichen Anlegerinformationen sowie den aktuellen Jahres- und Halbjahresberichten, die Sie kostenlos in deutscher Sprache über den Kundenservice der Union Investment Service Bank AG oder auf www.union-investment.de/LU0006041197 erhalten. Es ist zu beachten, dass sich die Risikoklasse ändern kann. Diese Dokumente bilden die allein verbindliche Grundlage für den Kauf des Fonds. Bitte lesen Sie den Verkaufsprospekt und die wesentlichen Anlegerinformationen des Fonds, bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen.

Eine Zusammenfassung Ihrer Anlegerrechte in deutscher Sprache und weitere Informationen zu Instrumenten der kollektiven Rechtsdurchsetzung erhalten Sie auf www.union-investment.de/beschwerde. Union Investment Luxembourg S.A. kann jederzeit beschließen, Vorkehrungen, die sie gegebenenfalls für den Vertrieb von Anteilen eines Fonds und/oder Anteilklassen eines Fonds in einem anderen Mitgliedsstaat als ihrem Herkunftsmitgliedstaat getroffen hat, wieder aufzuheben.

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