

UniEuroRenta 5J (ehemals UniEuroRenta 2009)

Rentenfonds

Risikoklasse:¹ ■ geringes Risiko ✗ mäßiges Risiko ■ erhöhtes Risiko ■ hohes Risiko ■ sehr hohes Risiko

Risikoprofil des typischen Anlegers

Konservativ Risikoscheu Risikobereit Spekulativ Hoch spekulativ

Der UniEuroRenta 5J (ehemals UniEuroRenta 2009) ist in die Risikoklasse grün eingestuft. Damit eignet sich der Fonds für risikoscheue Anleger, die mäßige Risiken akzeptieren.

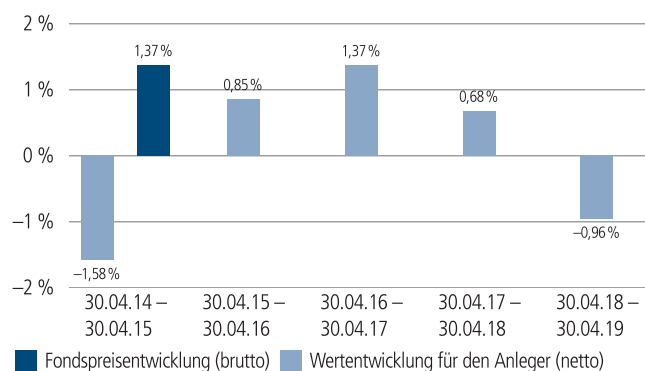
Empfohlener Anlagehorizont

Der Fonds ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die ihr Geld vorzeitig vor dem 31. Dezember 2019 aus dem Fonds wieder abziehen möchten.

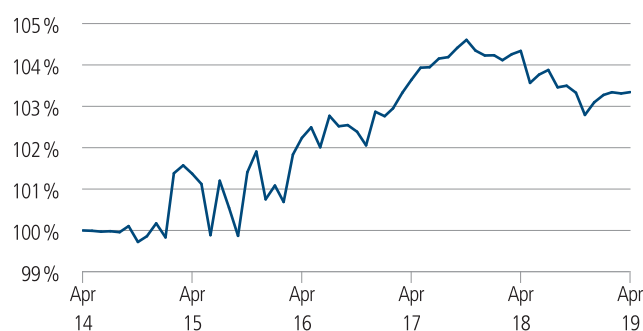
Anlagestrategie

Das Anlagevermögen des Fonds wird in eine Mischung aus Rentenpapieren sowie strukturierten Finanzinstrumenten investiert. Er ermöglicht Anlegern damit, an der Entwicklung der Euro-Rentemärkte teilzuhaben. Die aktuelle Anlageperiode des UniEuroRenta 5J endet am 31. Dezember 2019. Die Anlagen lauten auf Euro oder werden nahezu vollständig währungsgesichert. Maximal 49 Prozent des Fonds können in Anlagen mit höherer Verzinsung und höheren Risiken angelegt werden. Die Investition in diese Anlagen kann auch über derivative Instrumente umgesetzt werden. Die Anlagen sind mit ihrer Restlaufzeit tendenziell auf das Ende der Anlageperioden ausgerichtet.

Historische Wertentwicklung per 30.04.2019



Indexierte Wertentwicklung der letzten fünf Jahre



Zeitraum	Monat	seit Jahresbeginn	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	seit Auflegung	2018	2017	2016
annualisiert	–	–	–0,96 %	0,36 %	0,66 %	1,45 %	2,01 %	–1,09 %	1,32 %	2,10 %
absolut	0,03 %	0,24 %	–0,96 %	1,08 %	3,34 %	15,45 %	34,39 %	–	–	–

Abbildungszeitraum 30.04.2014 bis 30.04.2019. 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. UniEuroRenta 2009 wurde zum 01.01.2010 unter dem Namen UniEuroRenta 5J verlagert. Am 01.01.2015 hat sich die Anlagepolitik wesentlich geändert.

Erläuterungen der Fußnoten siehe letzte Seite.

4388-201904-002

UniEuroRenta 5J (ehemals UniEuroRenta 2009)

Rentenfonds

Kommentar des Fondsmanagements²

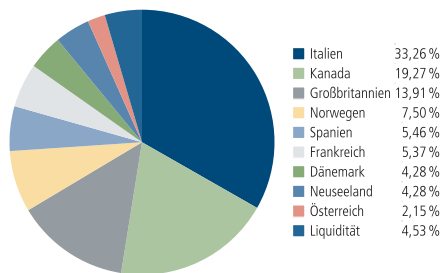
Zeitraum: 01.04.2019 - 30.04.2019

Peripherieanleihen waren gefragt

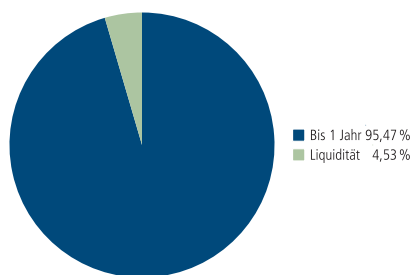
Europäische Kernanleihen standen im April zunächst unter Druck. In China waren einige wichtige Frühindikatoren besser als erwartet ausgefallen und weckten bei Anlegern die Hoffnung, dass damit auch eine Belebung im Euroraum einhergehen könnte. Bundesanleihen, deren Rendite für zehnjährige Papiere sich Ende März noch bis auf minus 0,1 Prozent erniedrigte, mussten daraufhin Kursverluste hinnehmen. Bis zur Monatsmitte kletterte die Rendite auf plus 0,1 Prozent. Weitere Wirtschaftsdaten bestätigten die erhoffte Stabilisierung aber nicht. Kernanleihen konnten daraufhin einen Teil der Verluste aufholen. Letztlich blieb jedoch auf Indexebene ein Minus von 0,4 Prozent. Mit Blick auf die Osterfeiertage waren insgesamt eher geringe Handelsvolumina festzustellen.

Anleihen aus den Peripherieländern entwickelten sich hingegen freundlich. Der Schwenk der großen Notenbanken aus dem Vormonat wirkte hier noch nach. Insbesondere der Verzicht auf Zinserhöhungen führte zu einer höheren Risikoneigung der Investoren. Papiere aus Spanien waren trotz der zum Monatsende abgehaltenen Wahlen gefragt. Zu den großen Favoriten zählten aber Anleihen aus Griechenland. Die Regierung in Athen hatte angekündigt, Kredite vom Internationalen Währungsfonds (IWF) frühzeitig zurückzahlen zu wollen. Dazu wollte man Mittel am Kapitalmarkt aufnehmen, was nach der sehr erfolgreichen Platzierung einer zehnjährigen Anleihe problemlos möglich sein dürfte. Mit einem solchen Schritt würde sich die Zinslast erheblich senken lassen. Peripherieanleihen legten im April 0,6 Prozent zu. Die Aprilsitzung der Europäischen Zentralbank brachte keine neuen Erkenntnisse. Konkrete Details zur Ausgestaltung der neuen Tender (TLTRO) werden wohl erst zusammen mit neuen Wachstumsprojektionen im Juni veröffentlicht. Die Währungshüter können noch abwarten, ob sie mit den Tendern einen expansiven Impuls setzen oder lediglich regulatorische Schwierigkeiten verhindern wollen. In Summe beendeten europäischen Staatsanleihen den April, gemessen am iBoxx Euro Sovereign-Index, nahezu unverändert. Wir rechnen mit Blick auf die schwachen Konjunkturdaten vorerst nicht mit nennenswert höheren Renditen.

Fondsstruktur nach Ländern



Fondsstruktur nach durchschnittlicher Zinsbindung



Größte Rentenwerte

1.05 % Italien v. 14 (2019)	21,48 %
0.375 % DNB Boligkredit 14 (2019)	7,50 %
0.375 % Santander UK v. 14 (2019)	7,49 %
0.375 % CIBC v. 14 (2019)	6,43 %
0.375 % FCDQ v. 14(2019)	6,43 %
0.75 % Nationw. Build. Soc. 14(19)	6,42 %
1.125 % Mediob. - B. di Cr. Fi. 14(19)	6,41 %
4.30 % Spanien v. 09 (2019)	5,46 %
1.375 % Dexia Credit Local 14(2019)	5,37 %
1.375 % B. Pop. di Sondrio 14(2019)	5,36 %

Kennzahlen bezogen auf das Fondsvermögen

Fondsstruktur	
Pfandbriefe	63,15 %
Staatsanleihen	26,94 %
Bankschuldverschreibungen-Staatsgarantie	5,37 %
Liquidität ³	4,53 %
Ø Restlaufzeit ⁴	5 Monate
Ø Zinsbindungsdauer ⁵	5 Monate
Ø Rendite ⁶	0,40 %
Ø Rating ⁷	BB+

Aufgrund von Rundungen kann sich bei der Addition von Einzelpositionen ein von 100% abweichender Prozentwert ergeben. Stand: 30.04.2019

Erläuterungen der Fußnoten siehe letzte Seite.

4388-201904-002

UniEuroRenta 5J (ehemals UniEuroRenta 2009)

Rentenfonds

Fondsinformationen

WKN	A0B56N
ISIN	LU0194854047
Art des Investmentvermögens	OGAW-Sondervermögen
Fondswährung	EUR
Auflegungsdatum	01.07.2004
Geschäftsjahr	01.01. – 31.12.
Rücknahmepreis per 30.04.2019	51,33 EUR ⁸
Fondsvermögen per 30.04.2019	94 Mio. EUR
Ertragsverwendung	i. d. R. ausschüttend Ende Januar
Ausschüttung	0,20 EUR (für das Geschäftsjahr 2017/2018)
Freistellungsempfehlung ⁹	ca. EUR 0,20 pro Anteil
Verfügbarkeit	grundsätzlich bewertungstäglich
Verwaltungsgesellschaft	Union Investment Luxembourg S.A.

Konditionen

Ausgabeaufschlag ¹⁰	3,00 % vom Anteilwert Hiervon erhält Ihre Bank 90,00 – 100,00 %. ¹¹
Rücknahmeaufschlag	1,00 % vom Anteilwert (außer im ersten Monat jeder neuen Anlageperiode)
Verwaltungsvergütung	zzt. 0,50 % p. a., maximal 0,80 % p.a. Hiervon erhält Ihre Bank 25,00 – 35,00 %. ¹¹
Laufende Kosten ¹²	0,67 %
Sparplan	Ab 25,- Euro pro Rate möglich

Der richtige Fonds für Sie?!

Der Fonds eignet sich, wenn Sie ...

- ... mäßige Risiken akzeptieren.
- ... von der Entwicklung des Euro-Rentenmarktes profitieren möchten.

Die Chancen im Einzelnen:

- Attraktive Ertragschancen des Euro-Rentenmarktes.
- Weitgehende Unabhängigkeit von Zinsänderungsrisiken bezogen auf das Ende der Anlageperiode.
- Professionelles Fondsmanagement.

Der Fonds eignet sich nicht, wenn Sie ...

- ... keine mäßigen Risiken akzeptieren.
- ... einen sicheren Ertrag anstreben.

Die Risiken im Einzelnen:

- Risiko marktbedingter Kursschwankungen sowie Ertragsrisiko.
- Risiko des Anteilwertrückganges wegen Zahlungsverzug/ -unfähigkeit einzelner Aussteller bzw. Vertragspartner.
- Erhöhte Kursschwankungen und Ausfallrisiken bei hochverzinslichen Anlagen und Anlagen mit erhöhten Bonitätsrisiken möglich.
- Änderung (steuer-)rechtlicher Rahmenbedingungen.
- Abhängigkeit der steuerlichen Behandlung von den persönlichen Verhältnissen des jeweiligen Kunden.

Erläuterungen der Fußnoten siehe letzte Seite.

4388-201904-002

UniEuroRenta 5J (ehemals UniEuroRenta 2009)

Rentenfonds

- ¹ Die Risikoklassifizierung von Union Investment basiert auf verbundeneinheitlichen 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.
- ² Die Quelle der genannten Finanzmarktdaten ist, sofern nicht anders ausgewiesen, Datastream oder Bloomberg.
- ³ Liquiditätsausweis unter Einrechnung von Termingeldern, Margin-Positionen und allgemeinen Forderungen und Verbindlichkeiten.
- ⁴ 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.
- ⁵ Die durchschnittliche Zinsbindungsdauer bezieht sich auf das gesamte Rentenvermögen mit Kasse und Rentenderivaten sowie Durchschau auf Anlagen eines Zielfonds soweit technisch möglich.
- ⁶ 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.
- ⁷ 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).
- ⁸ Im Rücknahmepreis des Fonds ist der Rücknahmeabschlag bereits berücksichtigt.
- ⁹ 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.
- ¹⁰ Wenn dieser Fonds in einer Versicherungslösung vermittelt wird, wird kein Ausgabeaufschlag erhoben.
- ¹¹ 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.
- ¹² Die hier ausgewiesenen "laufenden Kosten" fielen im letzten Geschäftsjahr 01.01.2018 - 31.12.2018 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/LU0194854047.

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 UniEuroRenta 5J (ehemals UniEuroRenta 2009) unterliegt den luxemburgischen Steuergesetzen. Dies kann Auswirkungen darauf haben, wie Sie bzgl. Ihrer Einkünfte aus dem UniEuroRenta 5J (ehemals UniEuroRenta 2009) 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 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, www.union-investment.de.