

UniEuroRenta 5J (zukünftig UniEuroRenta Corporates A)

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 (zukünftig UniEuroRenta Corporates A) ist in die Risikoklasse grün eingestuft. Damit eignet sich der Fonds für risikoscheue Anleger, die mäßige Risiken akzeptieren.

Anlagestrategie

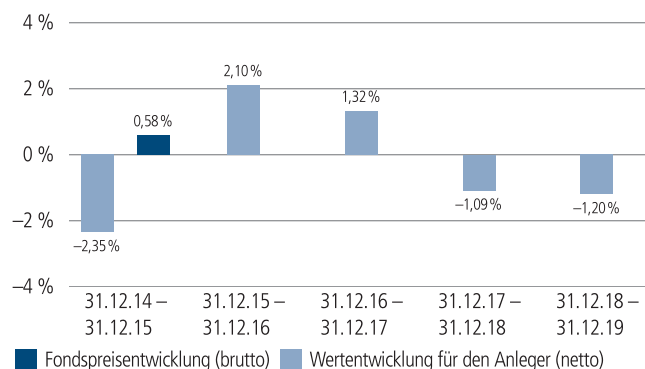
Das Anlagevermögen des Fonds wird in eine Mischung aus Rentenpapieren sowie strukturierten Finanzinstrumenten investiert. Er ermöglicht Anlegern damit, an der Entwicklung der Euro-Rentemärkte teilzuhaben. Die aktuelle Anlageperiode des UniEuroRenta 5J endet am 31. Dezember 2019. Die Anlagen lauten auf 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.

Der Fonds UniEuroRenta 5J wird am 15. Januar 2020 auf den Fonds UniEuroRenta Corporates A verschmolzen.

Zukünftige Anlagestrategie

Der UniEuroRenta Corporates A legt sein Fondsvermögen in auf Euro lautende Unternehmensanleihen an, darunter fallen auch Bankschuldverschreibungen und Nachranganleihen. Der Anlageschwerpunkt liegt derzeit auf europäischen Unternehmensanleihen. Der Fonds investiert derzeit zu mindestens 80 Prozent im Bereich "Investment Grade", d.h. in den Bonitätsgruppen besser/gleich Baa3/BBB- (Moody's/Standard&Poor's Rating).

Historische Wertentwicklung per 31.12.2019



Indexierte Wertentwicklung der letzten fünf Jahre



Zeitraum	Monat	seit Jahresbeginn	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	seit Auflegung	2018	2017	2016
annualisiert	–	–	-1,20 %	-0,33 %	0,34 %	1,02 %	1,83 %	-1,09 %	1,32 %	2,10 %
absolut	-0,09 %	-1,20 %	-1,20 %	-0,98 %	1,69 %	10,68 %	32,46 %	–	–	–

Abbildungszeitraum 31.12.2014 bis 31.12.2019. 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.

4388-201912-001

UniEuroRenta 5J (zukünftig UniEuroRenta Corporates A)

Rentenfonds

Kommentar des Fondsmanagements²

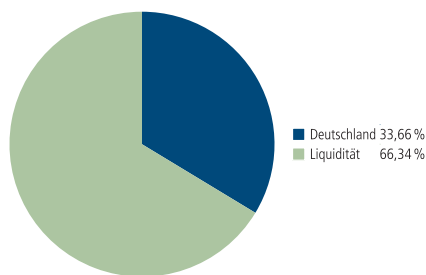
Zeitraum: 01.09.2019 - 30.11.2019

Nach mehreren freundlichen Monaten kam es ab Anfang September zu einer Korrekturbewegung am Euro-Rentenmarkt. Zwar senkte die Europäische Zentralbank im September den Einlagenzins auf -0,5 Prozent ab und beschloss ab November ein erneutes Ankaufprogramm, die Erwartungen an die Währungshüter waren zuvor jedoch hoch gewesen. Weitere Schritte sind unwahrscheinlich geworden, da der europäische Bankensektor unter den Negativzinsen ächzt. Darüber hinaus nahmen einige politische Belastungsfaktoren ab. Wahlumfragen in Großbritannien prognostizieren eine Mehrheit für Boris Johnson, die ihn handlungsfähiger machen sollte. Ferner näherten sich China und die USA im Handelsstreit wieder etwas an. In diesem Umfeld nahm die Risikobereitschaft der Anleger wieder etwas zu und die als sicher geltenden Staatsanleihen der Euro-Kernländer waren weniger gesucht. In Summe büßten Euro-Staatsanleihen in den vergangenen drei Monaten (iBoxx Euro Sovereign Index) 2,4 Prozent ein. Papiere aus den Peripherieländern hielten sich etwas besser und verloren nur 1,7 Prozent an Wert. Als stützend erwiesen sich die verbesserten Einschätzungen von verschiedenen Ratingagenturen und die Tatsache, dass mit der EZB ein großer Käufer am Markt zurück ist.

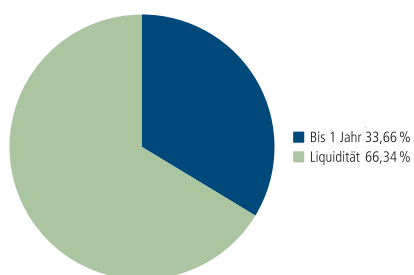
Während des Berichtszeitraums setzten sich die Fälligkeiten der im Fonds gehaltenen Anleihen fort, so dass nur noch ein geringer Anteil des Fonds in Anleihen investiert war. Die liquiden Mittel aus den fällig gewordenen Anleihen wurden mittels Termingeschäften angelegt, um die erforderliche Risikostreuung im Fonds zu gewährleisten. Aufgrund der kurzen Restlaufzeiten der im Fonds verbliebenen Anlagen liegt die Rendite der Investments im negativen Bereich.

Die Anlageentscheidungen im Fonds konzentrierten sich auch in den kommenden Wochen in ersten Linie auf das Liquiditätsmanagement im Fonds bei der fällige Termingelder entsprechend revolving bis zur Endfälligkeit des Fonds angelegt werden.

Fondsstruktur nach Ländern



Fondsstruktur nach durchschnittlicher Zinsbindung



Größte Rentenwerte

3.25 % Deutschland v. 09(2020)	33,66 %
--------------------------------	---------

Kennzahlen bezogen auf das Fondsvermögen

Fondsstruktur	
Staatsanleihen	33,66 %
Liquidität ³	66,34 %
Ø Rendite ⁴	-0,79 %
Ø Rating ⁵	AA-

Aufgrund von Rundungen kann sich bei der Addition von Einzelpositionen ein von 100% abweichender Prozentwert ergeben. Stand: 31.12.2019

Erläuterungen der Fußnoten siehe letzte Seite.

UniEuroRenta 5J (zukünftig UniEuroRenta Corporates A)

Rentenfonds

Fondsinformationen

WKN	A0B56N
ISIN	LU0194854047
Art des Investmentvermögens	OGAW-Sondervermögen
Fondswährung	EUR
Auflegungsdatum	01.07.2004
Geschäftsjahr	01.01. – 31.12.
Rücknahmepreis per 31.12.2019	51,10 EUR
Fondsvermögen per 31.12.2019	80 Mio. EUR
Ertragsverwendung	i. d. R. ausschüttend Ende Januar
Ausschüttung	0,20 EUR (für das Geschäftsjahr 2017/2018)
Freistellungsempfehlung ⁶	ca. EUR 0,20 pro Anteil
Verfügbarkeit	grundsätzlich bewertungstäglich
Verwaltungsgesellschaft	Union Investment Luxembourg S.A.

Konditionen

Ausgabeaufschlag ⁷	3,00 % vom Anteilwert Hiervon erhält Ihre Bank 90,00 – 100,00 %. ⁸
Verwaltungsvergütung	zzt. 0,50 % p. a., maximal 0,80 % p.a. Hiervon erhält Ihre Bank 25,00 – 35,00 %. ⁸
Laufende Kosten ⁹	0,67 %
Sparplan	Ab 25,- Euro pro Rate möglich

Information zur Fondsmaßnahme

Haltdauerempfehlung	5 Jahre und länger
Verwaltungsvergütung	zzt. 0,60% p.a., max. 0,80% p.a.
Erfolgsabhängige Vergütung	0,00%
Laufende Kosten	0,78%

Erläuterungen der Fußnoten siehe letzte Seite.

4388-201912-001

UniEuroRenta 5J (zukünftig UniEuroRenta Corporates A)

Rentenfonds

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.
- Professionelles Fondsmanagement.

Spezielle derzeitige Chancen

- Weitgehende Unabhängigkeit von Zinsänderungsrisiken bezogen auf das Ende der Anlageperiode

Spezielle zukünftige Chancen

- Teilnahme an den Kurschancen europäischer Unternehmensanleihen
- Tendenziell höhere Nominalzinsen als bei einer Anlage in Staatsanleihen mit Ratings im Investment-Grade-Bereich
- Risikostreuung durch die europaweite Anlage in Unternehmen aus verschiedenen Branchen
- Professionelle Auswahl von Einzelunternehmen durch erfahrene Kapitalmarktexperten

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.

Spezielle derzeitige Risiken

- Änderung (steuer-)rechtlicher Rahmenbedingungen
- Abhängigkeit der steuerlichen Behandlung von den persönlichen Verhältnissen des jeweiligen Kunden

Erläuterungen der Fußnoten siehe letzte Seite.

4388-201912-001

UniEuroRenta 5J (zukünftig UniEuroRenta Corporates A)

Rentenfonds

- ¹ 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.
- 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 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 Rendite Kennzahl haben. Aussagen zur Höhe der Ertragsausschüttung, zu Risiken bzw. der zukünftigen Wertentwicklung können daraus nicht abgeleitet werden.
- ⁵ 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).
- ⁶ 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.
- ⁷ Wenn dieser Fonds in einer Versicherungslösung vermittelt wird, wird kein Ausgabeaufschlag erhoben.
- ⁸ 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.
- ⁹ Die hier ausgewiesenen "laufenden Kosten" fielen im letzten Geschäftsjahr 01.01.2019 - 31.12.2019 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/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 (zukünftig UniEuroRenta Corporates A) unterliegt den luxemburgischen Steuergesetzen. Dies kann Auswirkungen darauf haben, wie Sie bzgl. Ihrer Einkünfte aus dem UniEuroRenta 5J (zukünftig UniEuroRenta Corporates 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.