

# UniEuroRenta EM 2021 A<sup>1</sup>

## Rentenlaufzeitfonds mit Anleihen aus Schwellenländern

Risikoklasse:<sup>2</sup> ■ geringes Risiko ■ mäßiges Risiko ✗ erhöhtes Risiko ■ hohes Risiko ■ sehr hohes Risiko

### Risikoprofil des typischen Anlegers

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

Der UniEuroRenta EM 2021 A ist in die Risikoklasse gelb eingestuft. Damit eignet sich der Fonds für risikobereite Anleger, die erhöhte Risiken akzeptieren.

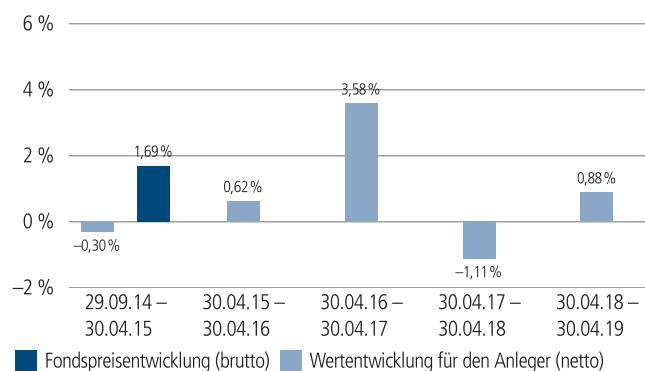
### Empfohlener Anlagehorizont

Der Fonds ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die ihr Geld vorzeitig vor dem 16. Dezember 2021 aus dem Fonds wieder abziehen möchten.

### Anlagestrategie

Das Fondsvermögen wird überwiegend in Anleihen von Emittenten aus Schwellen- bzw. Entwicklungsländern (Emerging Markets) angelegt. Die jeweiligen Emittenten haben ihren Sitz in Schwellen- bzw. Entwicklungsländern oder üben einen überwiegenden Anteil ihrer wirtschaftlichen Tätigkeit in diesen Ländern aus. Darüber hinaus können Anleihen von Emittenten aus entwickelten Märkten sowie hochverzinsliche Anleihen (High Yield) erworben werden. Alle Anleihen lauten auf Euro oder US-Dollar. Die nicht auf Euro lautenden Vermögenswerte werden nahezu vollständig währungs-gesichert. Das Portfolio wird in Anleihen investiert, die spätestens zum Laufzeitende des Fonds endfällig sind. Eine defensivere Ausrichtung des Fonds vor Laufzeitende ist möglich, und der Erlös aus fälligen Anleihen kann auch am Geldmarkt bzw. in geldmarktähnliche Anlagen investiert werden.

### Historische Wertentwicklung per 30.04.2019



### Indexierte Wertentwicklung seit Auflegung



| Zeitraum     | Monat  | seit Jahresbeginn | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | 10 Jahre | seit Auflegung | 2018    | 2017   | 2016   |
|--------------|--------|-------------------|--------|---------|---------|----------|----------------|---------|--------|--------|
| annualisiert | –      | –                 | 0,88 % | 1,10 %  | –       | –        | 1,22 %         | -2,28 % | 2,42 % | 6,22 % |
| absolut      | 0,08 % | 1,73 %            | 0,88 % | 3,33 %  | –       | –        | 5,73 %         | –       | –      | –      |

Abbildungszeitraum 29.09.2014 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 2,0 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.

4820-201904-001

# UniEuroRenta EM 2021 A<sup>1</sup>

## Rentenlaufzeitfonds mit Anleihen aus Schwellenländern

### Kommentar des Fondsmanagements<sup>3</sup>

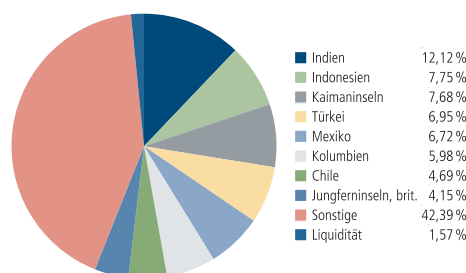
Zeitraum: 01.04.2019 - 30.04.2019

#### Schwellenmärkte nahezu unverändert

Die Rentenmärkte der Schwellenländer traten im April weitestgehend auf der Stelle. Zu Beginn des Monats sorgten noch positive Frühindikatoren aus China für Unterstützung. Mit einem Plus von 6,4 Prozent hat das chinesische Bruttoinlandsprodukt im ersten Quartal dieses Jahres sogar noch etwas stärker als erwartet zugenommen. Darüber hinaus konnten auch die Daten zur Industrieproduktion überzeugen. Für die Aufwärtsbewegung wird das rund 4.150 Milliarden Yuan schwere Maßnahmenpaket der Regierung mit einer rund hälftigen Aufteilung zwischen staatlichen Investitionen und Fiskalmaßnahmen herangezogen. Insgesamt fehlte dennoch der Schwung, um die Schwellenländer-Anleihen in der Breite anzuschieben. Der Gesamtmarkt – gemessen am JP Morgan EMBI Global Div.-Index – verbuchte ein Plus von rund 0,1 Prozent.

Neben der tendenziell seitwärtsverlaufenden Gesamtmarktbeziehung standen aber auch vereinzelte Titel unter Druck. Dabei zeigten sich insbesondere in der Türkei deutliche Korrekturen auf. Der weitere Anstieg des Rohölpreises verschärfte die ohnehin angespannte Haushaltssituation der ölimportierenden Nation. Infolgedessen verzeichneten die Schuldverschreibungen im zehnjährigen Laufzeitenbereich einen Renditeanstieg von über 1,9 Prozent. Auch die Türkische Lira wertete um 6,6 Prozent gegenüber dem Euro ab. Ergänzend dazu zeigten sich die Märkte von der Entscheidung der türkischen Zentralbank, den Leitzins trotz hoher Inflation unverändert bei 24 Prozent zu belassen, unbeeindruckt. Auf der anderen Seite profitierten Russland und Saudi-Arabien als ölexportierende Nationen von dem Anstieg des Ölpreises. Die Rendite zehnjähriger Lokalanleihen aus Russland sank im Monatsvergleich um circa 20 Basispunkte. Die Hartwährungspapiere aus Saudi-Arabien waren über alle Laufzeiten hinweg gefragt. Auch hinterließen politische Ereignisse ihre Spuren im Marktgeschehen. Die Sorge, dass in Argentinien die ehemalige Regierungsgruppe rund um Kirchner im Herbst wieder an die Macht kommen könnte, veranlasste Investoren, sich überwiegend auf der Verkaufsseite zu positionieren. Die Rendite zehnjähriger Papiere kletterte um über 1,7 Prozent.

### Fondsstruktur nach Ländern



### Renten nach Rating

|          |         |
|----------|---------|
| AA       | 1,80 %  |
| AA-      | 1,78 %  |
| A+       | 5,09 %  |
| A        | 7,02 %  |
| A-       | 6,72 %  |
| BBB+     | 6,65 %  |
| BBB      | 26,92 % |
| BBB-     | 15,83 % |
| BB+      | 7,63 %  |
| Sonstige | 19,01 % |

### Größte Rentenwerte

|                                       |        |
|---------------------------------------|--------|
| 4.75 % Emp. Nac. d. Petról. 11(21)    | 4,69 % |
| 5.95 % Bancocolombia v. 11 (2021)     | 3,45 % |
| 2.875 % Indonesien v. 14 (2021)       | 3,02 % |
| 1.871 % CNRC Capital v. 16(2021)      | 2,91 % |
| 2.75 % ONGC Videsh L. v. 14 (2021)    | 2,77 % |
| 3.125 % Exp.-Imp. Bk. of India 16(21) | 2,54 % |
| 4.375 % Kolumbien (2021)              | 2,53 % |
| 2.25 % Bank of China v. 16(2021)      | 2,51 % |
| 4.875 % Com. Fed. de Electr. 11(21)   | 2,46 % |
| 5.25 % Pertamina v. 11 (2021)         | 2,27 % |

### Kennzahlen bezogen auf das Fondsvermögen

|                                  |                   |
|----------------------------------|-------------------|
| <b>Fondsstruktur</b>             |                   |
| Bankschuldverschreibungen        | 47,07 %           |
| Unternehmensanleihen             | 27,37 %           |
| Staatsanleihen                   | 22,61 %           |
| Pfandbriefe                      | 1,39 %            |
| Liquidität <sup>4</sup>          | 1,56 %            |
| ∅ Restlaufzeit <sup>5</sup>      | 2 Jahre / 1 Monat |
| ∅ Zinsbindungsdauer <sup>6</sup> | 2 Jahre           |
| ∅ Rendite <sup>7</sup>           | 1,16 %            |
| ∅ Rating <sup>8</sup>            | BBB               |

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.

4820-201904-001

# UniEuroRenta EM 2021 A<sup>1</sup>

## Rentenlaufzeitfonds mit Anleihen aus Schwellenländern

### Fondsinformationen

|                                       |  |
|---------------------------------------|--|
| WKN                                   | A12AA1                                     |
| ISIN                                  | LU1101650056                               |
| Art des Investmentvermögens           | OGAW-Sondervermögen                        |
| Fondswährung                          | EUR  |
| Auflegungsdatum                       | 29.09.2014                                 |
| Laufzeitende                          | 16.12.2021                                 |
| Geschäftsjahr                         | 01.04. – 31.03.                            |
| Rücknahmepreis per 30.04.2019         | 96,42 EUR <sup>9</sup>                     |
| Fondsvermögen per 30.04.2019          | 30 Mio. EUR                                |
| Ertragsverwendung                     | i. d. R. ausschüttend Mitte Mai            |
| Ausschüttung                          | 1,40 EUR (für das Geschäftsjahr 2017/2018) |
| Freistellungsempfehlung <sup>10</sup> | ca. EUR 1,30 pro Anteil                    |
| Verfügbarkeit                         | grundsätzlich bewertungstäglich            |
| Verwaltungsgesellschaft               | Union Investment Luxembourg S.A.           |

### Konditionen

|                                |   |
|--------------------------------|---|
| Ausgabeaufschlag <sup>11</sup> | 2,00 % vom Anteilwert<br>Hiervon erhält Ihre Bank 90,00 – 100,00 %. <sup>12</sup>                 |
| Rücknahmeaufschlag             | 1,00 % vom Anteilwert (außer zum Ende der Laufzeit)   |
| Verwaltungsvergütung           | zzt. 0,60 % p. a., maximal 1,50 % p.a.<br>Hiervon erhält Ihre Bank 25,00 – 35,00 %. <sup>12</sup> |
| Laufende Kosten <sup>13</sup>  | 0,79 %  |

### Der richtige Fonds für Sie?!

#### Der Fonds eignet sich, wenn Sie ...

- ... die Chancen einer Anlage in Schwellenländeranleihen in Euro bzw. weitestgehend währungsgesichert nutzen möchten.
- ... für höhere Ertragschancen auch höhere Risiken akzeptieren.

#### Die Chancen im Einzelnen:

- Teilnahme an Wachstumschancen der Schwellen bzw. Entwicklungsländern.
- Beschränktes Zinsänderungsrisiko bezogen auf das Laufzeitende.
- Professionelles Fondsmanagement.
- Risikostreuung durch die Verteilung auf eine Vielzahl von Wertpapieren, Branchen, Emittenten und Ländern.

#### Der Fonds eignet sich nicht, wenn Sie ...

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

#### Die Risiken im Einzelnen:

- Risiko marktbedingter Kursschwankungen sowie Ertragsrisiko.
- Risiko des Anteilwertrückganges wegen Zahlungsverzug/ -unfähigkeit einzelner Aussteller bzw. Vertragspartner.
- Der Fonds legt einen wesentlichen Teil seines Vermögens in Vermögenswerte an, die ihrem Wesen nach hinreichend liquide sind, unter bestimmten Umständen aber ein relativ niedriges Liquiditätsniveau erreichen können.
- Erhöhte Kursschwankungen und Ausfallrisiken bei Anlage in Schwellen- bzw. Entwicklungsländern möglich.
- Erhöhte Kursschwankungen und Ausfallrisiken bei hochverzinslichen Anlagen und Anlagen mit erhöhten Bonitätsrisiken möglich.
- Der Fondsanteilswert weist aufgrund der Zusammensetzung des Fonds und/oder der für die Fondsverwaltung verwendeten Techniken ein erhöhtes Kursschwankungsrisiko auf.

Erläuterungen der Fußnoten siehe letzte Seite.

4820-201904-001

# UniEuroRenta EM 2021 A<sup>1</sup>

## Rentenlaufzeitfonds mit Anleihen aus Schwellenländern

<sup>1</sup> UniEuroRenta EM 2021 A ist eine Anteilklasse des Sondervermögens UniEuroRenta EM 2021.

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> Die Quelle der genannten Finanzmarktdaten ist, sofern nicht anders ausgewiesen, Datastream oder Bloomberg.

<sup>4</sup> Liquiditätsausweis unter Einrechnung von Termingeldern, Margin-Positionen und allgemeinen Forderungen und Verbindlichkeiten.

<sup>5</sup> 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.

<sup>6</sup> Die durchschnittliche Zinsbindungsdauer bezieht sich auf das gesamte Rentenvermögen mit Kasse und Rentenderivaten sowie Durchschau auf Anlagen eines Zielfonds soweit technisch möglich.

<sup>7</sup> 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.

<sup>8</sup> 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).

<sup>9</sup> Im Rücknahmepreis des Fonds ist der Rücknahmeabschlag bereits berücksichtigt.

<sup>10</sup> 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.

<sup>11</sup> Wenn dieser Fonds in einer Versicherungslösung vermittelt wird, wird kein Ausgabeaufschlag erhoben.

<sup>12</sup> 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.

<sup>13</sup> Die hier ausgewiesenen "laufenden Kosten" fielen im letzten Geschäftsjahr 01.04.2018 - 31.03.2019 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/LU1101650056](http://www.union-investment.de/LU1101650056).

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 EM 2021 A unterliegt den luxemburgischen Steuergesetzen. Dies kann Auswirkungen darauf haben, wie Sie bzgl. Ihrer Einkünfte aus dem UniEuroRenta EM 2021 A besteuert werden.

Seit 01.01.2018 sind nach § 16 Investmentsteuergesetz (InvStG) Investorerträge 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](mailto:service@union-investment.de), [www.union-investment.de](http://www.union-investment.de).