

UniRent Global

Globaler Rentenfonds mit aktivem Währungsmanagement

In Österreich zum Vertrieb zugelassen

Haltedauerempfehlung in Jahren



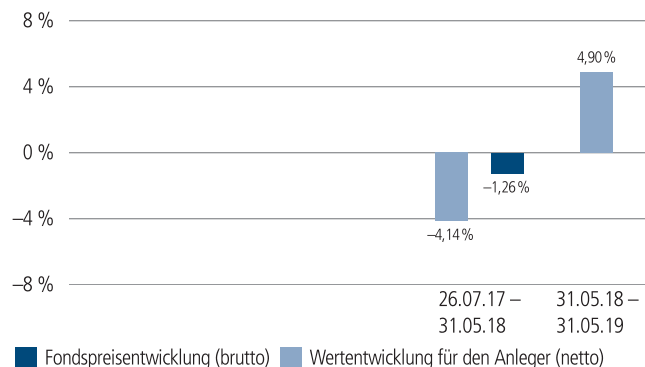
Der Fonds eignet sich für Kunden mit einem Anlagehorizont von 7 Jahren oder länger.

Anlagestrategie

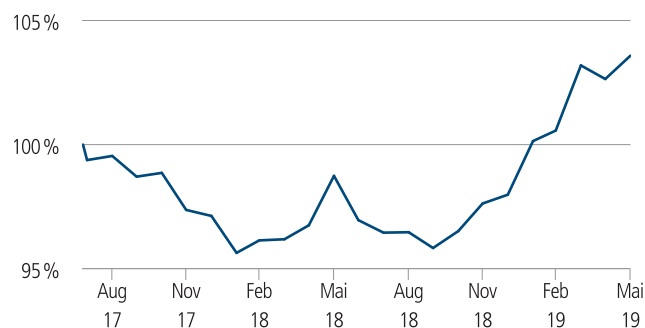
UniRent Global ist ein internationaler Rentenfonds, welcher Rentenanlagen unterschiedlicher Länder und Segmente miteinander kombiniert und dadurch von der Zins- und Währungsentwicklung profitieren kann. Die Gewichtung der jeweiligen Währungen wird dabei wesentlich durch die gesamtwirtschaftliche und finanzielle Stabilität der Länder beeinflusst. Der Schwerpunkt liegt auf Anleihen mit guter bis sehr guter Bonität.

Dadurch vermeidet der Fonds idR. Investitionen in Länder, die aufgrund ihrer hohen Verschuldung bzw. Emissionstätigkeit in traditionellen Portfolien hoch gewichtet sind.

Historische Wertentwicklung per 31.05.2019



Indexierte Wertentwicklung seit Auflegung



Zeitraum	Monat	seit Jahresbeginn	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	seit Auflegung	2018	2017	2016
annualisiert	–	–	4,90 %	–	–	–	1,92 %	0,88 %	–	–
absolut	0,92 %	5,72 %	4,90 %	–	–	–	3,58 %	–	–	–

Abbildungszeitraum 26.07.2017 bis 31.05.2019. 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.

Erläuterungen der Fußnoten siehe letzte Seite.

5639-201905-001

UniRent Global

Globaler Rentenfonds mit aktivem Währungsmanagement

In Österreich zum Vertrieb zugelassen

Kommentar des Fondsmanagements¹

Zeitraum: 01.05.2019 - 31.05.2019

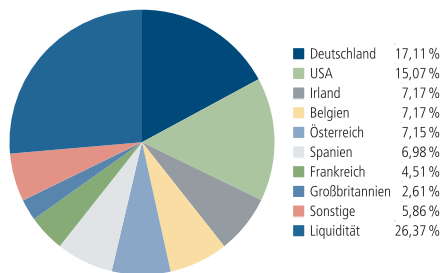
Handelsstreit treibt Kurse der sicheren Häfen

Völlig überraschend setzte US-Präsident Donald Trump die Zollmaßnahmen gegen China in Kraft. Eine Reaktion aus Peking ließ nicht lange auf sich warten. Anleger reagierten sehr verunsichert auf die neuerliche Zuspitzung und flüchteten sich in die als sicher geltenden US-Schatzanweisungen. Im weiteren Monatsverlauf wurde deutlich, dass auch eine weitere Eskalation nicht auszuschließen ist. Trump brachte neue Zölle auf das bisher noch nicht betroffene Handelsvolumen von knapp 300 Milliarden US-Dollar ins Spiel. Da es sich dabei vor allem um Konsumgüter handelt, wären die damit verbundenen negativen Effekte für die US-Wirtschaft ungleich höher als bei den bislang betroffenen Waren. Daraus ergaben sich zugleich neue Konjunktursorgen. Die Rendite für zehnjährige US-Staatsanleihen fiel in diesem Umfeld auf 2,12 Prozent, dem niedrigsten Stand seit September 2017. Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index verteuerten sich US-Schatzanweisungen im Mai um 2,5 Prozent. Nach vorn gerichtet ist nicht mit steigenden Renditen zu rechnen.

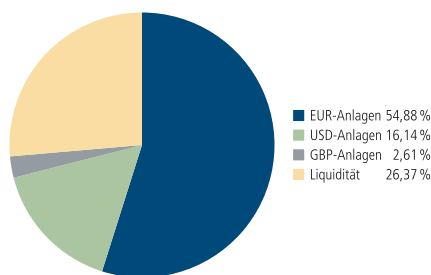
Europäische Staatsanleihen waren ebenfalls gefragt und verbuchten erneut Kursgewinne. Die als sicher geltenden Papiere aus Deutschland, Frankreich und den Niederlanden waren vor allem in der ersten Monatshälfte angesichts des Handelsstreits gesucht. Die Rendite von zehnjährigen Bundesanleihen näherte sich dabei ihrem Allzeittiefstand bei rund -0,2 Prozent. Risikobehaftete Papiere wie Peripherieanleihen gerieten in diesem Umfeld leicht unter Druck, fingen sich aber zur Monatsmitte wieder. Eine Ausnahme stellten über weite Strecken Schuldverschreibungen aus Italien dar. Im Vorfeld der Europawahlen machte die populistische Regierung allerhand kostspielige Wahlversprechen, die zu einer erneuten Konfrontation mit der Europäischen Union führen könnten. In Summe verteuerten sich europäische Staatsanleihen im Mai, gemessen am iBoxx Euro Sovereign-Index, um 1,1 Prozent.

Unternehmensanleihen hielten sich angesichts rückläufiger Aktienkurse noch recht gut und verloren auf Indexebene nur 0,1 Prozent an Wert. Anleihen aus den Schwellenländern legten trotz der Risikoaversion leicht zu und gewannen 0,4 Prozent.

Fondsstruktur nach Ländern



Fondsstruktur nach Währung



Größte Rentenwerte

1.625 % USA v. 16(2026)	15,07 %
0.25 % Deutschland v. 18(2028)	8,65 %
0.90 % Irland v. 18 (2028)	7,17 %
1.65 % Österreich v. 14(2024)	7,15 %
1.45 % Spanien v. 17 (2027)	6,98 %
0.50 % Frankreich v. 15 (2026)	4,51 %
0.00 % Deutschland v. 18(2023)	4,42 %
0.80 % Belgien v. 18 (2028)	4,17 %
0.50 % Belgien v. 17 (2024)	2,99 %
3.25 % Deutschland v. 10(2042)	2,98 %

Kennzahlen bezogen auf das Fondsvermögen

Fondsstruktur	
Staatsanleihen	73,63 %
Liquidität ²	26,37 %
Ø Restlaufzeit ³	6 Jahre / 7 Monate
Ø Zinsbindungsdauer ⁴	5 Jahre / 11 Monate
Ø Rendite ⁵	0,50 %
Ø Rating ⁶	AA

Aufgrund von Rundungen kann sich bei der Addition von Einzelpositionen ein von 100% abweichender Prozentwert ergeben. Stand: 31.05.2019

Erläuterungen der Fußnoten siehe letzte Seite.

UniRent Global

Globaler Rentenfonds mit aktivem Währungsmanagement

In Österreich zum Vertrieb zugelassen

Fondsinformationen

WKN	A2DMGV
ISIN	LU1570400900
Art des Investmentvermögens	OGAW-Sondervermögen
Fondswährung	EUR
Auflegungsdatum	26.07.2017
Geschäftsjahr	01.04. – 31.03.
Rücknahmepreis per 31.05.2019	98,18 EUR
Fondsvermögen per 31.05.2019	14 Mio. EUR
Ertragsverwendung	i. d. R. ausschüttend Mitte Mai
Ausschüttung	2,50 EUR (für das Geschäftsjahr 2018/2019)
Verfügbarkeit	grundsätzlich bewertungstäglich
Verwaltungsgesellschaft	Union Investment Luxembourg S.A.
Steuerlicher Vertreter und Zahlstelle in Österreich	VOLKSBANK WIEN AG

Konditionen

Ausgabeaufschlag ⁷	3,00 % vom Anteilwert
Verwaltungsvergütung	zzt. 0,70 % p. a., maximal 0,70 % p. a.
Laufende Kosten ⁸	1,19 %
Sparplan	Ab 50,- Euro pro Rate möglich

Der richtige Fonds für Sie?!

Der Fonds eignet sich, wenn Sie ...

- ... die Chancen einer Anlage in Anleihen weltweiter Emittenten in internationalen Währungen nutzen möchten.
- ... zwischenzeitlich mäßige Risiken akzeptieren.

Die Chancen im Einzelnen:

- Teilnahme an der Kursentwicklung der weltweiten Rentenmärkte und Währungen
- Professionelles Fondsmanagement
- Breite Streuung des Anlagekapitals
- erhöhte Ertragschancen durch attraktive Wachstumsperspektiven der Schwellenländer und Beimischung von hochverzinslichen Anlagen

Der Fonds eignet sich nicht, wenn Sie ...

- ... einen sicheren Ertrag anstreben.
- ... keine mäßigen Risiken akzeptieren möchten.
- ... kein Währungsrisiko eingehen möchten.

Die Risiken im Einzelnen:

- Risiko marktbedingter Kursschwankungen sowie Ertragsrisiko
- Risiko des Anteilwertrückganges wegen Zahlungsverzug/ -unfähigkeit einzelner Aussteller bzw. Vertragspartner
- Erhöhte Kursschwankungen und Ausfallrisiken bei Anlagen mit hoher Verzinsung, erhöhten Bonitätsrisiken sowie aus Schwellen- bzw. Entwicklungsländern möglich.
- Wechselkursrisiko
- Der Fonds kann über einen Direktzugang zum chinesischen Interbankenanleihenmarkt lokale chinesische Anleihen erwerben, was zusätzliche Clearing- und Abwicklungsrisiken sowie rechtliche, operationelle und Risiken in Form von Beschränkungen der Investitionsmöglichkeiten mit sich bringen kann.

Erläuterungen der Fußnoten siehe letzte Seite.

5639-201905-001

UniRent Global

Globaler Rentenfonds mit aktivem Währungsmanagement

In Österreich zum Vertrieb zugelassen

- ¹ Die Quelle der genannten Finanzmarktdaten ist, sofern nicht anders ausgewiesen, Datastream oder Bloomberg.
- ² Liquiditätsausweis unter Einrechnung von Termingeldern, Margin-Positionen und allgemeinen Forderungen und Verbindlichkeiten.
- ³ 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.
- ⁴ Die durchschnittliche Zinsbindungsdauer bezieht sich auf das gesamte Rentenvermögen mit Kasse und Rentenderivaten sowie Durchschau auf Anlagen eines Zielfonds soweit technisch möglich.
- ⁵ 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.
- ⁶ 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).
- ⁷ Wenn dieser Fonds in einer Versicherungslösung vermittelt wird, wird kein Ausgabeaufschlag erhoben.
- ⁸ 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.

Rechtliche Hinweise:

Dies ist eine Marketingmitteilung. Dieses Dokument stellt keine Handlungsempfehlung zum Kauf oder die Empfehlung eines Wertpapiers und keine Anlageberatung dar und ersetzt nicht die individuelle Anlageberatung durch eine Bank oder einen anderen geeigneten Berater sowie fachkundigen steuerlichen oder rechtlichen Rat. Die Darstellungen und Erläuterungen beruhen auf der eigenen Einschätzung und sind beschränkt auf den Sachstand zum Zeitpunkt der Erstellung dieses Dokumentes. Dies gilt insbesondere auch im Hinblick auf die gegenwärtige Rechts- und Steuerlage, die sich jederzeit ohne vorherige Ankündigung ändern kann.

Dieses Dokument wurde von Union Investment Austria GmbH, in Wien, mit angemessener Sorgfalt und nach bestem Wissen erstellt. Dennoch wurden die von Dritten stammenden Informationen nicht vollständig überprüft. Union Investment übernimmt keine Gewähr für die Aktualität, Richtigkeit oder Vollständigkeit dieses Dokumentes.

Alle Index- bzw. Produktbezeichnungen anderer als der zur Union Investment Gruppe gehörigen Unternehmen können urheber- und markenrechtlich geschützte Produkte und Marken dieser Unternehmen sein.

Dieses Dokument dient ausschließlich Informationszwecken und ist allein zur internen Verwendung gedacht. Es darf daher weder ganz noch teilweise vervielfältigt, verändert oder zusammengefasst, an andere Personen weiterverteilt, sowie anderen Personen in sonstiger Weise zugänglich gemacht oder veröffentlicht werden. Es wird keinerlei Haftung für Nachteile, die direkt oder indirekt aus der Verteilung, der Verwendung oder Veränderung und Zusammenfassung dieses Dokumentes oder seines Inhalts entstehen, übernommen.

Angaben zur Wertentwicklung von Fonds von Union Investment basieren auf den Wertentwicklungen und/oder der Volatilität in der Vergangenheit. Damit wird keine Aussage über eine zukünftige Wertentwicklung getroffen. Frühere Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse. Der Wert der Fondsanteile und die Höhe der Ausschüttungen können sowohl sinken als auch steigen und müssen nicht mehr den Wert des ursprünglich investierten Kapitals erreichen.

Ausführliche produktspezifische Informationen und Hinweise zu Chancen und Risiken der in diesem Dokument genannten Fonds entnehmen Sie bitte dem aktuellen Verkaufsprospekt, den Vertragsbedingungen, wesentlichen Anlegerinformationen sowie den Jahres- und Halbjahresberichten, die Sie kostenlos unter www.union-investment.at erhalten. Anleger in Österreich erhalten diese Dokumente kostenlos auch bei der Zahl- und Vertriebsstelle Volksbank Wien AG, Kolingasse 14 - 16 in 1090 Wien. Diese Dokumente bilden die allein verbindliche Grundlage für den Kauf des jeweiligen Fonds von Union Investment.

Kontakt: Union Investment Austria GmbH, Schottenring 16 in A-1010 Wien

Weitere Kontaktadresse für Anleger in Österreich:

Zahl- und Vertriebsstelle in Österreich
Volksbank Wien AG
Kolingasse 14 - 16
1090 Wien

Stand aller Informationen, Darstellungen und Erläuterungen: 31. Mai 2019, soweit nicht anders angegeben.