

# BKC Emerging Markets Renten

Ein Rentenfonds, der nachhaltige Teilhabe an der Entwicklung von Schwellenländern ermöglicht und dabei die gesamte Anlageklasse der Emerging Markets Anleihen abdeckt.

## Die Attraktivität von Schwellenländern

Die Fundamentaldaten zeigen, dass Schwellenländer heute oft besser als hoch verschuldete westliche Volkswirtschaften dastehen. Höhere Wachstumsraten mit Rückenwind aus der Demografie, steigende Bildungsniveaus und eine strukturell bessere Lage bei der Auslandsverschuldung und Devisenreserven im Vergleich zu den 1980er und 90er Jahren sind nur einige Argumente. Gleichzeitig bieten viele Anleihen dieser Länder deutlich höhere Realrenditen und bessere Risikokompensation, als dies bei Anleihen in den entwickelten Ländern der Fall ist.

## Der Investmentansatz des BKC Emerging Markets Renten

Der BKC Emerging Markets Renten ist ein reiner Anleihefonds, der sich auf Schwellenländer fokussiert. Das Anlageuniversum ist global ausgerichtet und umfasst auch Frontier Markets. Investiert wird in Staats- und Unternehmensanleihen unterschiedlicher Ratingklassen in Hart- und Lokalwährung. Das Pax-BKC Asset Management übernimmt die Beratung der taktischen Assetallokation, um die jeweils attraktivsten Opportunitäten des Segments zu nutzen. Dieser Ansatz ermöglicht der Anlegerin oder dem Anleger die Teilhabe an der gesamten Assetklasse und befreit ihn dadurch von der Bürde der eigenen Assetallokation in diesem Segment.

## Die Kompetenz der Pax-Bank für Kirche und Caritas

Als Fondspartner der Universal-Investment-Gesellschaft mbH und Berater des Fonds liegen die Einzeltitelauswahl und das Anlagekonzept des BKC Emerging Markets Renten in unserer Hand. So profitieren Sie als Anleger also direkt von der Investment- und Nachhaltigkeitskompetenz der Pax-Bank für Kirche und Caritas.

## Investmentansatz des BKC Emerging Markets Renten

Anlageuniversum		Investmentphilosophie		
Asset Allokation				Fundamentanalyse / Einzeltitelselektion
<b>Nachhaltigkeitsfilter</b> Schutz vor nicht-ökonomischen Risiken u. a. Korruption, Rechtssicherheit.	<b>Liquidität</b> Kann eine täglich Handelbarkeit gewährleistet werden?	<ul style="list-style-type: none"><li>Prinzip der ruhigen Hand: Nur gut fundierte Transaktionen nach sorgfältiger Recherche, Minimierung von Transaktionskosten.</li><li>Mut und Bereitschaft zu konträrem Handeln.</li></ul>		
<b>Duration</b> Analyse globale Zinsentwicklung	<b>Währungen</b> Attraktivität Staaten vs. Unternehmen	<b>Währungen</b> Attraktivität Hart- vs. Lokalwährung	<b>Bonität</b> Angemessenheit von Kreditrisiken	<ul style="list-style-type: none"><li>Ausblenden von Emotionen</li><li>Langfristiger Anlagehorizont</li><li>Keine negativen Realrenditen</li><li>Nicht Volatilität sondern dauerhafter Kapitalverlust als entscheidendes Risikomaß</li></ul>
<b>Globales Makroresearch</b> Zusammenhänge und Wechselwirkungen in der Weltwirtschaft. Welchen Einfluss haben z. B. Handel, Rohstoffe, Währungen auf einzelne Volkswirtschaften?	<b>Staatenbewertung</b> Abbildung der aussagekräftigsten Wirtschaftsdaten über das BKC Econ Score Modell. Kulturelle Faktoren ergänzen die ökonomische Analyse.	<b>Unternehmensbewertung</b> Ertragskraft, Bilanzstärke und Verschuldungsdynamik, Nachhaltigkeit des Geschäftsmodells, Wettbewerbsumfeld, Qualität der Unternehmensführung.	<b>Marktpsychologie</b> Heranziehung Erkenntnisse aus der Behavioral Finance Forschung: u. a. über Herdentrieb, Marktblasen, Über- und Unterreaktionen auf Nachrichten.	

## Ihre Chancen und Risiken

Ihre Chancen	Ihre Risiken
<ul style="list-style-type: none"> <li><b>Mehrertragspotential</b> in den Emerging Markets gegenüber traditionellen Rentenanlagen</li> <li><b>Breite Streuung</b> zwischen Staats- und Unternehmensanleihen in Hart- und Lokalwährungen</li> <li><b>Aktive Beratung</b> strebt einen Mehrertrag gegenüber einer passiven Anlage an</li> <li><b>Prinzipien der nachhaltigen Geldanlage</b> werden im Managementprozess berücksichtigt</li> <li><b>Ertrag einer reinen Festgeldanlage</b> und Euro-Inflation sollen über lange Zeiträume übertroffen werden</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Fondsvermögen ist den allgemeinen Markt-, Kurs-, Bonitäts- und Währungsrisiken der im Bestand befindlichen Wertpapiere ausgesetzt</li> <li>Erhöhte Schwankungsbreite gegenüber reinen festverzinslichen Anlagen in Euro</li> <li>Negative Gesamtperformance auf kurze und mittlere Zeiträume möglich; Anleger sollten einen Anlagehorizont von mindestens fünf Jahren und eine erhöhte Risikotoleranz ausweisen. Es ist auch eine negative Wertentwicklung auf längere Zeiträume möglich</li> </ul>

## Fondsdaten | BKC Emerging Markets Renten

Stammdaten	Anteilkasse I
<b>Fondskategorie</b>	Rentenfonds international, Emerging Markets Ausrichtung
<b>Fondsberater</b>	Pax-Bank für Kirche und Caritas eG
<b>Verwahrstelle</b>	DZ Bank AG
<b>ISIN / WKN</b>	DE000A12BTY8 / A2AQZJ
<b>KVG</b>	Universal-Investment-Gesellschaft mbH
<b>Benchmark</b>	keine – unabhängige EM Mischstrategie
<b>Fondsaufgabe</b>	01.12.2016
<b>Fondsgeschäftsjahr</b>	01.01. bis 31.12.
<b>Ertragsverwendung</b>	ausschüttend
<b>Nachhaltigkeit</b>	Strenge Filtersystematik, die auch in den Eigenanlagen der Pax-Bank für Kirche und Caritas Anwendung findet, wird im Management berücksichtigt (Ausschlusskriterien und Best-In-Class-Ansatz)
<b>Ausgabeaufschlag</b>	max. 2,00 %
<b>Laufende Kosten (2024)</b>	1,00 %

**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, dem Basisinformationsblatt 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/DE000A12BTY8](http://www.union-investment.de/DE000A12BTY8) 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 das Basisinformationsblatt des Fonds, bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen. Weitere Informationen über nachhaltigkeitsrelevante Aspekte des Fonds finden Sie auf <https://fondsfinder.universal-investment.com/?returnUrl=Funds%2fDE000A2AQZJ8%2f3fa%3d>

**Rechtshinweis:** Eine Zusammenfassung Ihrer Anlegerrechte in deutscher Sprache und weitere Informationen zu Instrumenten der kollektiven Rechtsdurchsetzung erhalten Sie auf [www.union-investment.de/beschwerde](http://www.union-investment.de/beschwerde). Union Investment Privatfonds GmbH kann jederzeit beschließen, Vorkehrungen, die sie gegebenenfalls für den Vertrieb von Anteilen eines Fonds und/oder Anteilklassen eines Fonds in einem anderen Mitgliedstaat als ihrem Herkunftsmitgliedstaat getroffen hat, wieder aufzuheben. Der zukünftige Anteilwert des Produkts kann gegenüber dem Erwerbszeitpunkt steigen oder fallen. Der BKC Emerging Markets Renten unterliegt den deutschen Steuergesetzen. Dies kann Auswirkungen darauf haben, wie Sie bezüglich Ihrer Einkünfte aus dem BKC Emerging Markets Renten Fonds 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 Meinungsaussagen auf den Zeitpunkt der Erstellung dieser Produktinformation beschränkt.