

UniOpti4

Rentenfonds mit kurzen Laufzeiten

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

Risikoprofil des typischen Anlegers

Konservativ Risikoscheu Risikobereit Spekulativ Hoch spekulativ

Der UniOpti4 ist in die Risikoklasse blau eingestuft. Damit eignet sich der Fonds für konservative Anleger, die geringe Risiken akzeptieren.

Empfohlener Anlagehorizont

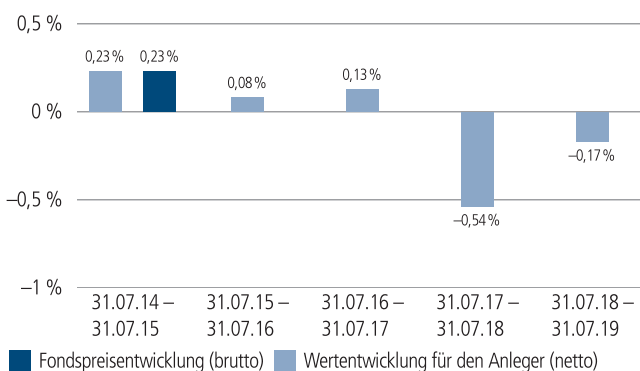


Der Fonds eignet sich für Kunden mit einem Anlagehorizont von 1 Jahr oder länger.

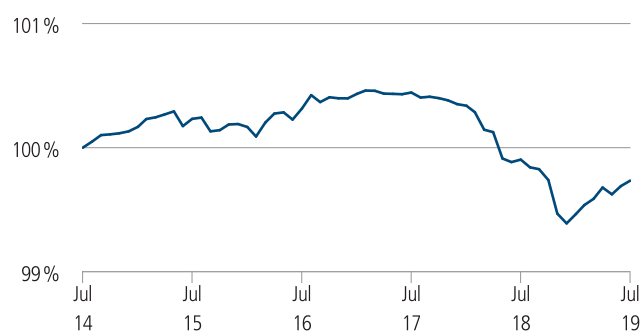
Anlagestrategie

Das Fondsvermögen wird überwiegend in internationale, verzinsliche Anlagen mit kurzer Zinsbindung bzw. Restlaufzeit investiert. Fremdwährungsengagements werden nahezu vollständig gegen Wechselkursrisiken abgesichert. Die Erträge werden jährlich ausgeschüttet.

Historische Wertentwicklung per 31.07.2019



Indexierte Wertentwicklung der letzten fünf Jahre



Zeitraum	Monat	seit Jahresbeginn	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	seit Auflegung	2018	2017	2016
annualisiert	–	–	–0,17 %	–0,19 %	–0,05 %	0,29 %	0,91 %	–0,96 %	–0,05 %	0,21 %
absolut	0,04 %	0,35 %	–0,17 %	–0,58 %	–0,27 %	2,89 %	12,43 %	–	–	–

Abbildungszeitraum 31.07.2014 bis 31.07.2019. 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 0,0 Prozent im ersten Betrachtungszeitraum berücksichtigt. Zusätzlich können Wertentwicklung mindernde Depotkosten anfallen. Annualisiert: Durchschnittliche jährliche Wertentwicklung nach BVI-Methode. Absolut: Wertentwicklungsberechnung gesamt. Am 01.11.2018 hat sich die Anlagepolitik wesentlich geändert.

Erläuterungen der Fußnoten siehe letzte Seite.

4337-201907-001

UniOpti4

Rentenfonds mit kurzen Laufzeiten

Kommentar des Fondsmanagements²

Zeitraum: 01.07.2019 - 31.07.2019

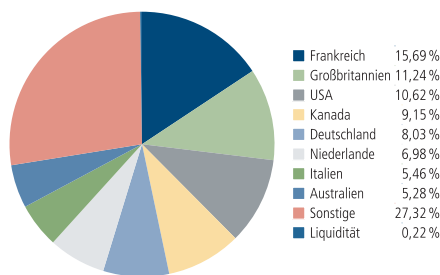
Renditen zumeist weiter abwärts

Die Sitzung der Europäischen Zentralbank (EZB) am 25. Juli war markttreibender Faktor im Berichtsmonat. Die Zinssätze wurden zwar wie erwartet unverändert beibehalten (Einlagenzins minus 0,4 Prozent, Hauptrefinanzierungssatz null Prozent, Spitzenrefinanzierungssatz 0,25 Prozent). Allerdings wurden geldpolitisch die Weichen in Richtung deutlicher Lockerung gestellt. Die EZB bereitet nun ein umfangreiches Paket geldpolitischer Maßnahmen für kommenden September vor. So wird diese in ihren zuständigen Gremien Vorschläge zur Einführung von Staffelzinsen und der Neuauflage eines Wertpapier-Ankaufprogramms erarbeiten. Mit dem Staffelzins soll - vor dem Hintergrund negativer Einlegesätze - in erster Linie die Belastung für europäische Geschäftsbanken abgemildert werden. Darüber hinaus änderte die EZB erwartungsgemäß ihre Kommunikation und stellte Zinssenkungen konkret in Aussicht. EZB-Präsident Draghi wies zur Begründung auf die weltwirtschaftliche Verschlechterung hin. Die Risiken seien abwärtsgerichtet, der Ausblick trübe sich weiter ein. Rezessionsängsten wurde jedoch eine Absage erteilt.

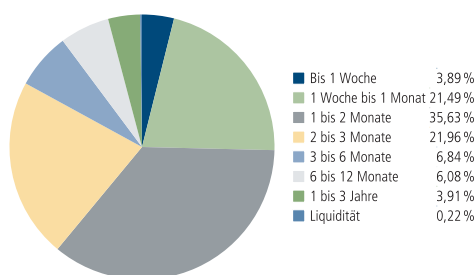
Der Markt tendierte im Juli aufgrund der erwarteten Zentralbankpolitik freundlich. Der Schatzfuture erzielte im Nachgang zur EZB-Sitzung dann ein Jahreshoch. Allerdings war das Bild im kurzen Anlagebereich etwas zweigeteilt. Während das allgemeine Marktgeschehen weitgehend von rückläufigen Renditen geprägt war, zog die Verzinsung in den ganz kurzen Bereichen etwas an, vor allem am deutschen Markt. Dennoch verblieben die dortigen Renditen weiterhin im deutlich negativen Bereich. Kurz laufende Unternehmensanleihen verbuchten leichte Zuwächse (ICE BofA Merrill Lynch Euro Corp.-Index 1-3 Jahre), die Risikoprämien fielen um drei auf 43 Basispunkte. Der 3-Monats-EURIBOR setzte seinen Abwärtstrend weiter fort und fiel bis auf fast minus 38 Basispunkte zurück.

Die Rendite- und Spreadentwicklung hängt nun von der Ausgestaltung der angekündigten EZB-Maßnahmen ab.

Fondsstruktur nach Ländern



Fondsstruktur nach durchschnittlicher Zinsbindung



Kennzahlen bezogen auf das Fondsvermögen

Fondsstruktur	
Bankschuldverschreibungen	88,34 %
Unternehmensanleihen	2,94 %
Staatsanleihen	1,46 %
Pfandbriefe	0,38 %
Sonstige	6,67 %
Liquidität ³	0,22 %
∅ Restlaufzeit ⁴	1 Jahr / 4 Monate
∅ Zinsbindungsdauer ⁵	7 Monate
∅ Rendite ⁶	-0,47 %
∅ Rating ⁷	A

Aufgrund von Rundungen kann sich bei der Addition von Einzelpositionen ein von 100% abweichender Prozentwert ergeben. Stand: 31.07.2019

Erläuterungen der Fußnoten siehe letzte Seite.

UniOpti4

Rentenfonds mit kurzen Laufzeiten

Fondsinformationen

WKN	A0KEBS
ISIN	LU0262776809
Art des Investmentvermögens	OGAW-Sondervermögen
Fondswährung	EUR
Auflegungsdatum	15.09.2006
Geschäftsjahr	01.10. – 30.09.
Rücknahmepreis per 31.07.2019	98,53 EUR
Fondsvermögen per 31.07.2019	1.654 Mio. EUR
Ertragsverwendung	i. d. R. ausschüttend Mitte November
Ausschüttung	0,08 EUR (für das Geschäftsjahr 2017/2018)
Freistellungsempfehlung ⁸	ca. EUR 0,37 pro Anteil
Verfügbarkeit	grundsätzlich bewertungstäglich
Verwaltungsgesellschaft	Union Investment Luxembourg S.A.

Konditionen

Ausgabeaufschlag	0,00 %
Verwaltungsvergütung	zzt. 0,30 % p. a., maximal 0,90 % p.a. Hiervon erhält Ihre Bank 50,00 – 60,00 %. ⁹
Laufende Kosten ¹⁰	0,41 %
Sparplan	Ab 25,- Euro pro Rate möglich

Der richtige Fonds für Sie?!

Der Fonds eignet sich, wenn Sie ...

- ... im kurzfristigen Rentenbereich investiert sein möchten.
- ... geringe Risiken akzeptieren.

Die Chancen im Einzelnen:

- Chancen des Euro-Rentenmarktes im kurzfristigen Laufzeitbereich
- Breite Streuung des Anlagevermögens
- Flexible Anlage ohne Ausgabeaufschlag

Der Fonds eignet sich nicht, wenn Sie ...

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

Die Risiken im Einzelnen:

- Risiko marktbedingter Kursschwankungen sowie Ertragsrisiko
- Risiko des Anteilwertrückganges wegen Zahlungsverzug/ -unfähigkeit einzelner Aussteller bzw. Vertragspartner

Erläuterungen der Fußnoten siehe letzte Seite.

4337-201907-001

UniOpti4

Rentenfonds mit kurzen Laufzeiten

- 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 (netto) 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. Laufende Kosten sind berücksichtigt.
- 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 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.
- ⁹ 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.
- ¹⁰ Die hier ausgewiesenen "laufenden Kosten" umfassen vom Fonds getragene Kosten - ausgenommen einer eventuellen erfolgsabhängigen Vergütung und Transaktionskosten. Sie können von Jahr zu Jahr schwanken. Bei den an dieser Stelle ausgewiesenen laufenden Kosten handelt es sich um eine Kostenschätzung, da die Angabe der laufenden Kosten aus dem letzten Geschäftsjahr aufgrund einer erfolgten Anpassung nicht sinnvoll ist.

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/LU0262776809.

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 UniOpti4 unterliegt den luxemburgischen Steuergesetzen. Dies kann Auswirkungen darauf haben, wie Sie bzgl. Ihrer Einkünfte aus dem UniOpti4 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.