

UniOptimus -net-

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 UniOptimus -net- ist in die Risikoklasse blau eingestuft. Damit eignet sich der Fonds für konservative Anleger, die geringe Risiken akzeptieren.

Empfohlener Anlagehorizont

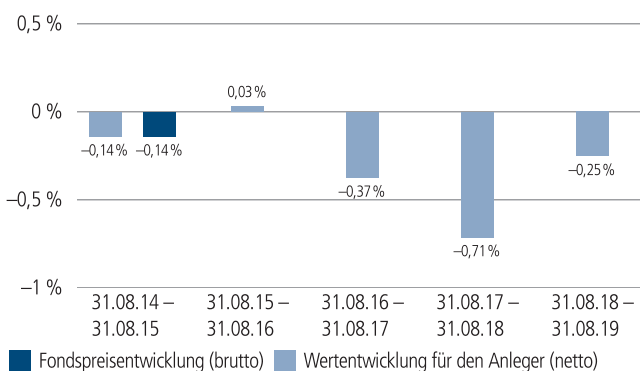


Der Fonds eignet sich für Kunden mit einem Anlagehorizont von 1 Jahr oder länger.

Anlagestrategie

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

Historische Wertentwicklung per 31.08.2019



Indexierte Wertentwicklung der letzten fünf Jahre



Zeitraum	Monat	seit Jahresbeginn	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	seit Auflegung	2018	2017	2016
annualisiert	–	–	-0,25 %	-0,45 %	-0,29 %	0,40 %	1,81 %	-1,29 %	-0,28 %	-0,03 %
absolut	0,01 %	0,36 %	-0,25 %	-1,33 %	-1,44 %	4,03 %	53,65 %	–	–	–

Abbildungszeitraum 31.08.2014 bis 31.08.2019. 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.

4475-201908-001

UniOptimus -net-

Rentenfonds mit kurzen Laufzeiten

Kommentar des Fondsmanagements²

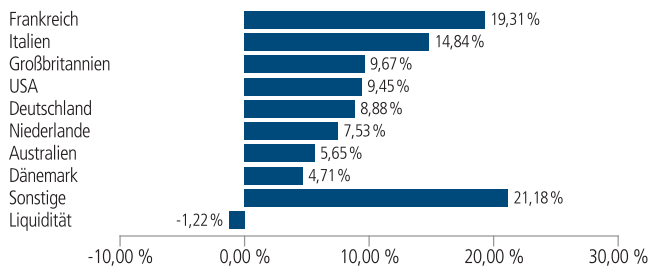
Zeitraum: 01.08.2019 - 31.08.2019

Renditeverfall setzt sich fort

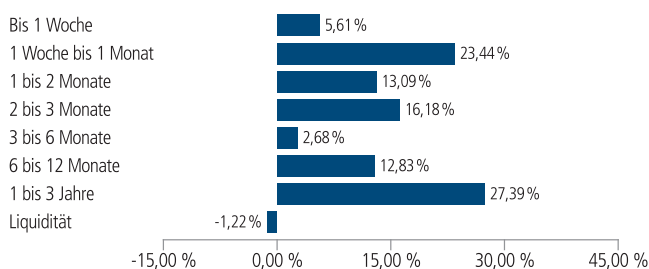
Im August setzte sich die freundliche Tendenz an den Rentenmärkten fort. In Erwartung weiterer geldpolitischer Lockerungsmaßnahmen seitens der Europäischen Zentralbank (EZB) im September war die Renditeentwicklung in allen Laufzeitbereichen nach unten gerichtet. Der EZB steht ein breites Band an geldpolitischen Maßnahmen zur Verfügung. Neben weiteren Leitzinssenkungen stehen die erneute Auflage eines Anleihekaufprogramms und die Einführung von Staffelnzinsen zur Debatte. Die zuletzt schwache Inflationsentwicklung im Euroraum deutet zudem darauf hin, dass die EZB ihre Projektionen deutlich nach unten korrigieren muss. Allerdings hatten sich zum Monatsende auch kritische Stimmung innerhalb des EZB-Gremiums (Rehn/Lautenschläger) gemeldet und ihre Zweifel an einer Fortsetzung quantitativer Maßnahmen wie etwa den Anleiheankäufen geäußert. Dennoch ist davon auszugehen, dass die EZB am 12. September mit einer großen Mehrheit weitere Lockerungsmaßnahmen beschließen wird. Zumal sich die konjunkturelle Lage im Euroraum alles andere als günstig darstellt.

Mit Blick auf die Marktentwicklung waren die Renditen durchgängig nach unten gerichtet. Der für kurze Laufzeiten maßgebliche Euro-Schatzfuture erreichte neue Höhen. Auf der deutschen Zinsstrukturkurve fielen die Renditen im Laufzeitbereich von einem Monat bis zu zwei Jahren zwischen zwölf und 16 Basispunkten (im negativen Bereich). Bei den kurz laufenden deutschen BuBills sowie Letras und Bots aus der Peripherie waren ebenfalls Renditerückgänge im Umfang von zehn Basispunkten zu beobachten. Der 3-Monats-EURIBOR setzte seinen Abwärtstrend weiter fort und fiel um weitere fünf auf minus 43 Basispunkte. Im Bereich der Unternehmensanleihen (ICE BofA Merrill Lynch Euro Corp.-Index 1-3 Jahre) waren wiederum leichte Kurszuwächse in Höhe von 0,2 Prozent zu verzeichnen. Allerdings erhöhten sich der Spread auf Indexebeane um zwei auf 45 Basispunkte. Angesichts der im Unternehmensanleihektor vorherrschenden Negativrenditen hielten sich die Anleger teils zurück und konzentrierten sich auf Papiere mit positiver Verzinsung.

Fondsstruktur nach Ländern



Fondsstruktur nach durchschnittlicher Zinsbindung



Kennzahlen bezogen auf das Fondsvermögen

Fondsstruktur	
Bankschuldverschreibungen	79,33 %
Unternehmensanleihen	7,92 %
Staatsanleihen	5,38 %
Pfandbriefe	0,86 %
Sonstige	7,73 %
Liquidität ³	-1,22 %
∅ Restlaufzeit ⁴	1 Jahr / 6 Monate
∅ Zinsbindungsdauer ⁵	8 Monate
∅ Rendite ⁶	-0,75 %
∅ Rating ⁷	A-

Aufgrund von Rundungen kann sich bei der Addition von Einzelpositionen ein von 100% abweichender Prozentwert ergeben. Stand: 31.08.2019

Erläuterungen der Fußnoten siehe letzte Seite.

UniOptimus -net-

Rentenfonds mit kurzen Laufzeiten

Fondsinformationen

WKN	974539
ISIN	LU0061890835
Art des Investmentvermögens	OGAW-Sondervermögen
Fondswährung	EUR
Auflegungsdatum	02.10.1995
Geschäftsjahr	01.04. – 31.03.
Rücknahmepreis per 31.08.2019	689,33 EUR
Fondsvermögen per 31.08.2019	153 Mio. EUR
Ertragsverwendung	i. d. R. ausschüttend Mitte Mai
Ausschüttung	2,56 EUR (für das Geschäftsjahr 2018/2019)
Freistellungsempfehlung ⁸	ca. EUR 3,00 pro Anteil
Verfügbarkeit	grundsätzlich bewertungstäglich
Verwaltungsgesellschaft	Union Investment Luxembourg S.A.

Konditionen

Ausgabeaufschlag	0,00 %
Verwaltungsvergütung	zzt. 0,60 % p. a., maximal 0,80 % p.a. Hiervon erhält Ihre Bank 50,00 – 60,00 %. ⁹
Laufende Kosten ¹⁰	0,73 %
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.

4475-201908-001

UniOptimus -net-

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. Einschließlich Saldo aus Devisentermingeschäften.
- 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" 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/LU0061890835.

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