

UniOptima

Rentenfonds mit kürzeren Restlaufzeiten

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

Risikoprofil des typischen Anlegers

Konservativ **Risikoscheu** Risikobereit Spekulativ Hoch spekulativ

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

Empfohlener Anlagehorizont

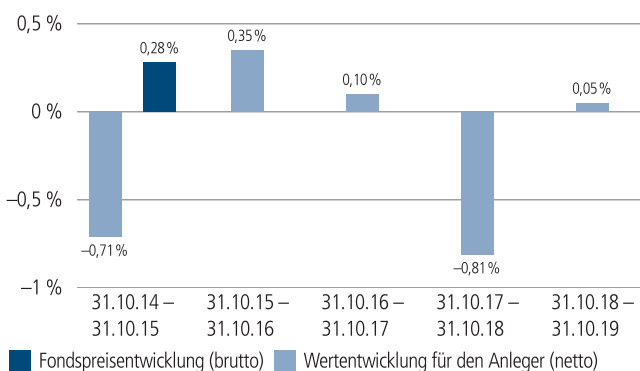


Der Fonds eignet sich für Kunden mit einem Anlagehorizont von 2 Jahren oder länger.

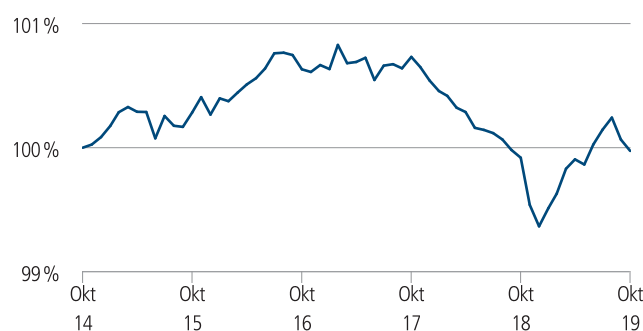
Anlagestrategie

Das Fondsmanagement dieses Fonds setzt bei seiner Anlagepolitik auf internationale Rentenanlagen im kürzeren Laufzeitbereich. Währungsrisiken werden nahezu vollständig abgesichert.

Historische Wertentwicklung per 31.10.2019



Indexierte Wertentwicklung der letzten fünf Jahre



Zeitraum	Monat	seit Jahresbeginn	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	seit Auflegung	2018	2017	2016
annualisiert	-	-	0,06 %	-0,22 %	-0,01 %	0,86 %	2,58 %	-1,17 %	-0,12 %	0,40 %
absolut	-0,09 %	0,61 %	0,06 %	-0,65 %	-0,03 %	8,90 %	92,93 %	-	-	-

Abbildungszeitraum 31.10.2014 bis 31.10.2019. 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 1,0 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.

4310-201910-003

UniOptima

Rentenfonds mit kürzeren Restlaufzeiten

Kommentar des Fondsmanagements²

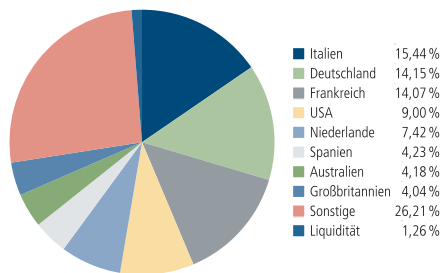
Zeitraum: 01.06.2019 - 31.08.2019

Die Kapitalmärkte konnten den von der angekündigten geldpolitischen Kehrtwende der wichtigsten Notenbanken befeuerten positiven Trend vom Jahresauftakt in den vergangenen drei Monaten überwiegend in etwas abgeschwächter Form fortsetzen. Der im Berichtsquartal allgemein vorherrschende rückläufige Zinstrend war auch im Bereich kurz laufender Rentenpapiere zu beobachten. Die deutsche Zinsstrukturkurve lag Ende August komplett im Minus. Der für Kurzläufer als Marktbarometer fungierende Euro-Schatzfuture stieg in den vergangenen drei Monaten kontinuierlich an und erreichte im August einen Jahreshöchststand. Gleichzeitig gab der 3-Monats-EURIBOR-Zinssatz deutlich nach und fiel von minus 32 auf minus 43 Basispunkte. Auch in der Euro-Peripherie wie etwa in Italien und Spanien gaben die Renditen der dort gehandelten Geldmarktpapiere deutlich nach. Die Europäische Zentralbank (EZB) hat mit der Ankündigung, im September weitere geldpolitische Lockerungen implementieren zu wollen, für hohe Erwartungen bei den Anlegern gesorgt. Kurz laufende europäische Unternehmensanleihen verzeichneten in diesem Zuge ebenfalls Zugewinne, die Risikoprämien engten sich im Berichtsquartal ein.

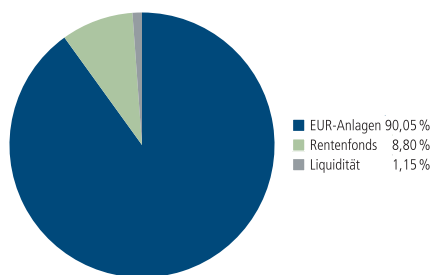
Der Fonds verzeichnete entsprechende Kursgewinne. Im Berichtsquartal hat das Fondsmanagement vereinzelt teure Anleihen, die deutlich im negativen Bereich notierten, verkauft. Fälligkeiten wurden vor allem genutzt, um am Sekundärmarkt Anleihen im Laufzeitbereich zwischen ein und drei Jahren zu kaufen (sowohl Industrie- als auch Finanzpapiere).

Mit einem weiter abflachenden Wirtschaftswachstum und fortgesetzten handelspolitischen Spannungen dürfte das Kapitalmarktumfeld in den kommenden Monaten anspruchsvoll bleiben. Die Konjunkturdaten sollten darüber hinaus wieder stärker in den Fokus der Kapitalmärkte rücken, während im Gegenzug die Impulse der Geldpolitik nachlassen dürften.

Fondsstruktur nach Ländern



Fondsstruktur nach Währung



Größte Rentenwerte

UnilInstitut. Short Term Credit	9,65 %
0.00 % Italien v. 18 (2020)	4,38 %
0.875 % Westpac Banking v. 15(2021)	3,70 %
0.00 % Italien v. 19 (2021)	3,65 %
0.189 % Goldman Sachs v. 17(2022)	3,30 %
1.125 % Dt. Pfandbriefbank 16(20)	2,93 %
3.25 % HeidelbergC. v. 13 (2020)	2,64 %
0.50 % Intesa Sanpaolo v. 2020)	2,56 %
2.15 % Italien v. 14 (2021)	1,91 %
0.50 % Danske Bank v. 16 (2021)	1,84 %

Kennzahlen bezogen auf das Fondsvermögen

Fondsstruktur	
Bankschuldverschreibungen	65,36 %
Staatsanleihen	11,44 %
Unternehmensanleihen	11,19 %
Pfandbriefe	1,10 %
Rentenfonds	9,65 %
Liquidität ³	1,26 %
Ø Restlaufzeit ⁴	2 Jahre / 1 Monat
Ø Zinsbindungsdauer ⁵	1 Jahr / 4 Monate
Ø Rendite ⁶	0,11 %
Ø Rating ⁷	A-

Aufgrund von Rundungen kann sich bei der Addition von Einzelpositionen ein von 100% abweichender Prozentwert ergeben. Stand: 31.10.2019

Erläuterungen der Fußnoten siehe letzte Seite.

UniOptima

Rentenfonds mit kürzeren Restlaufzeiten

Fondsinformationen

WKN	973092
ISIN	LU0051064516
Art des Investmentvermögens	OGAW-Sondervermögen
Fondswährung	EUR
Auflegungsdatum	01.02.1994
Geschäftsjahr	01.04. – 31.03.
Rücknahmepreis per 31.10.2019	729,76 EUR
Fondsvermögen per 31.10.2019	55 Mio. EUR
Ertragsverwendung	i. d. R. ausschüttend Mitte Mai
Ausschüttung	2,70 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 ⁹	1,00 % vom Anteilwert Hiervon erhält Ihre Bank 90,00 – 100,00 %. ¹⁰
Verwaltungsvergütung	zzt. 0,60 % p. a., maximal 0,80 % p.a. Hiervon erhält Ihre Bank 25,00 – 35,00 %. ¹⁰
Laufende Kosten ¹¹	0,85 %
Sparplan	Ab 25,- Euro pro Rate möglich

Der richtige Fonds für Sie?!

Der Fonds eignet sich, wenn Sie ...

- in internationale niedrigverzinsliche Wertpapiere im kürzeren Laufzeitbereich investieren möchten.
- geringe Risiken akzeptieren.

Die Chancen im Einzelnen:

- Teilnahme an den Ertragschancen des Euro-Rentenmarkts im kürzeren Laufzeitbereich
- Breite Streuung des Anlagevermögens
- Professionelle Auswahl von Anleihen durch erfahrene Kapitalmarktexperten

Der Fonds eignet sich nicht, wenn Sie ...

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

Die Risiken im Einzelnen:

- Risiko marktbedingter Kursschwankungen sowie Ertragsrisiko
- Risiko des Anteilwertrückganges wegen Zahlungsverzug/ -unfähigkeit einzelner Aussteller bzw. Vertragspartner
- Erhöhte Kursschwankungen und Ausfallrisiken bei hochverzinslichen Anlagen und Anlagen mit erhöhten Bonitätsrisiken möglich
- Änderung (steuer-) rechtlicher Rahmenbedingungen
- Abhängigkeit der steuerlichen Behandlung von den persönlichen Verhältnissen des jeweiligen Kunden

Erläuterungen der Fußnoten siehe letzte Seite.

4310-201910-003

UniOptima

Rentenfonds mit kürzeren Restlaufzeiten

- 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 (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.
- 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 Wenn dieser Fonds in einer Versicherungslösung vermittelt wird, wird kein Ausgabeaufschlag erhoben.
- ¹⁰ 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.
- ¹¹ 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/LU0051064516.

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