

# UniOptimus -net-

## Rentenfonds mit kurzen Laufzeiten

Risikoklasse:<sup>1</sup> ✗ 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

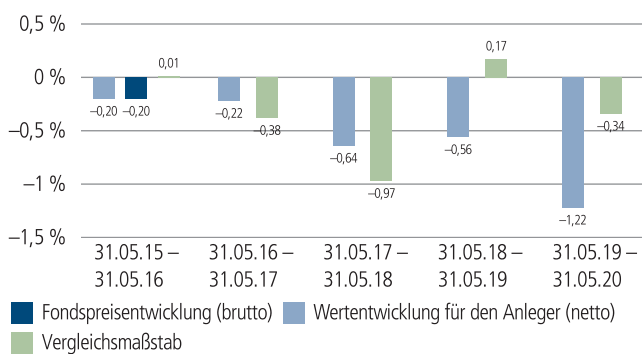


Der Fonds eignet sich für Kunden mit einem Anlagehorizont von 1 Jahr oder länger.

### Anlagestrategie

Das Fondsvermögen wird überwiegend in internationale, verzinsliche Anlagen mit kurzer Zinsbindung bzw. Restlaufzeit angelegt. Darüber hinaus kann auch in strukturierte Produkte wie beispielsweise Asset Backed Securities (ABS) investiert werden. Fremdwährungsengagements werden nahezu vollständig gegen Wechselkursrisiken abgesichert. Die Anlagestrategie orientiert sich an einem Vergleichsmaßstab<sup>2</sup>, wobei versucht wird, dessen Wertentwicklung zu übertreffen. Das Fondsmanagement kann durch aktive Über- und Untergewichtung einzelner Vermögenswerte wesentlich – sowohl positiv als auch negativ – von diesem Vergleichsmaßstab abweichen. Darüber hinaus sind Investitionen in Titel, die nicht Bestandteil des Vergleichsmaßstabs sind, jederzeit möglich.

### Historische Wertentwicklung per 31.05.2020



### Indexierte Wertentwicklung der letzten fünf Jahre



Zeitraum	Monat	seit Jahresbeginn	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	seit Auflegung	2019	2018	2017
annualisiert	–	–	-1,22 %	-0,81 %	-0,57 %	0,14 %	1,70 %	0,04 %	-1,29 %	-0,28 %
absolut	0,21 %	-1,03 %	-1,22 %	-2,40 %	-2,81 %	1,41 %	51,59 %	–	–	–

Abbildungszeitraum 31.05.2015 bis 31.05.2020. 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.

4475-202005-002

# UniOptimus -net-

## Rentenfonds mit kurzen Laufzeiten

### Kommentar des Fondsmanagements<sup>3</sup>

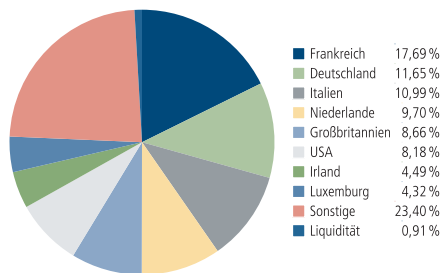
Zeitraum: 01.03.2020 - 31.05.2020

Die weltweite Ausbreitung des Coronavirus und die daraufhin zu dessen Eindämmung in vielen Ländern beschlossenen Notfallmaßnahmen führten bis Mitte März zu einem starken Einbruch an den Börsen. Die damit verbundenen Einschränkungen des täglichen Lebens werden im Jahr 2020 zu einer schweren globalen Rezession führen. Viele Regierungen und Notenbanken haben einerseits Programme verabschiedet, um die wirtschaftlichen Folgen der Corona-Epidemie abzumildern und andererseits ab Mai begonnen, die Eindämmungsmaßnahmen wieder zu lockern. An den Kapitalmärkten setzte dadurch eine kräftige Erholung ein.

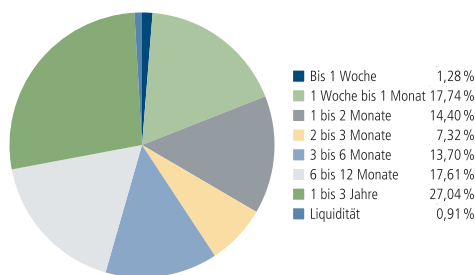
Auch im Bereich unserer kurzfristigen Anlagen kam es zunächst zu sehr starken Spreads ausweitungen. Hiervon waren nahezu alle Anleihe-segmente betroffen. Die hohen Geld-/Briefspannen der Banken und Broker führten zu entsprechenden Anpassungen der Anleihebewertungen. Auch im Swapmarkt zeigten sich Renditeanstiege, sogar der 3-Monats-Euribor verzeichnete höhere Fixings. Durch die diversen Unterstützungsprogramme der Bundesregierung und der EU sowie die Maßnahmen der EZB (sehr günstige Langfristtender für die Banken sowie die Ausweitung der Ankaufprogramme) kam es ab April zu einer deutlichen Marktberuhigung. Wir haben die im Berichtsquartal deutlich höheren Renditen genutzt, um am Sekundärmarkt festverzinsliche Unternehmens- und Finanzanleihen zu erwerben. Darüber hinaus wurden kurzlaufende Fremdwährungsanleihen mit Währungsabsicherung erworben, da hiermit höhere Renditen als bei einer vergleichbaren Euro-Anlage erzielbar waren. Zudem wurden noch in geringem Umfang Neuinvestments im ABS-Bereich getätigt.

In den kommenden Monaten erwarten wir unveränderte Leitzinsen im Euroraum sowie eine volatile Seitwärtsentwicklung bei unseren Spreadprodukten. Die Kapitalmärkte blenden die schwachen volkswirtschaftlichen Daten aktuell weitgehend aus und fokussieren sich stattdessen auf die Nachrichten, die mittelfristig auf die Überwindung der ökonomischen Folgen der Corona-Pandemie hindeuten.

### Fondsstruktur nach Ländern



### Fondsstruktur nach durchschnittlicher Zinsbindung



### Kennzahlen bezogen auf das Fondsvermögen

Fondsstruktur	
Bankschuldverschreibungen	73,76 %
Unternehmensanleihen	9,65 %
Staatsanleihen	4,46 %
Pfandbriefe	2,85 %
Sonstige	8,37 %
Liquidität <sup>4</sup>	0,91 %
∅ Restlaufzeit <sup>5</sup>	1 Jahr / 4 Monate
∅ Zinsbindungsdauer <sup>6</sup>	8 Monate
∅ Rendite <sup>7</sup>	0,01 %
∅ Rating <sup>8</sup>	A-

Aufgrund von Rundungen kann sich bei der Addition von Einzelpositionen ein von 100% abweichender Prozentwert ergeben. Stand: 31.05.2020

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 31.05.2020	679,45 EUR
Fondsvermögen per 31.05.2020	141 Mio. EUR
Ertragsverwendung	i. d. R. ausschüttend Mitte Mai
Ausschüttung	0,63 EUR (für das Geschäftsjahr 2019/2020)
Freistellungsempfehlung <sup>9</sup>	ca. EUR 0,65 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 %. <sup>10</sup>
Laufende Kosten <sup>11</sup>	0,72 %
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.

4475-202005-002

# UniOptimus -net-

## Rentenfonds mit kurzen Laufzeiten

- <sup>1</sup> Die Risikoklassifizierung von Union Investment basiert auf verbundeinheitlichen 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.
- <sup>2</sup> 30% ML EUR Gov 1-3 Y (EG01) / 70% ML EUR Gov 0-1 Y (EG0A)
- <sup>3</sup> Die Quelle der genannten Finanzmarktdaten ist, sofern nicht anders ausgewiesen, Datastream oder Bloomberg.
- <sup>4</sup> Liquiditätsausweis unter Einrechnung von Termingeldern, Margin-Positionen und allgemeinen Forderungen und Verbindlichkeiten. Einschließlich Saldo aus Devisentermingeschäften.
- <sup>5</sup> 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.
- <sup>6</sup> Die durchschnittliche Zinsbindungsdauer bezieht sich auf das gesamte Rentenvermögen mit Kasse und Rentenderivaten sowie Durchschau auf Anlagen eines Zielfonds soweit technisch möglich.
- <sup>7</sup> 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.
- <sup>8</sup> 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).
- <sup>9</sup> 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.
- <sup>10</sup> 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.
- <sup>11</sup> Die hier ausgewiesenen "laufenden Kosten" fielen im letzten Geschäftsjahr 01.04.2019 - 31.03.2020 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](http://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) Investorerträge 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](mailto:service@union-investment.de), [www.union-investment.de](http://www.union-investment.de).