

# UniReserve: Euro-Corporates

## Rentenfonds mit kurzen Laufzeiten

In Österreich zum Vertrieb zugelassen



### Risikoklasse<sup>1</sup>

geringes Risiko    mäßiges Risiko    **erhöhtes Risiko**    hohes Risiko    sehr hohes Risiko

### Empfohlener Anlagehorizont



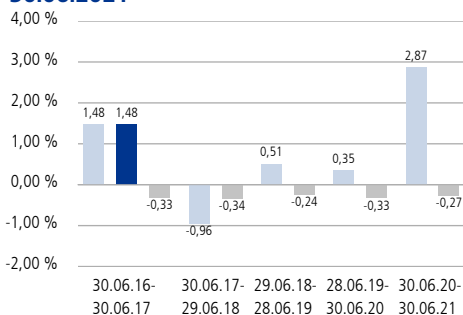
### Anlagestrategie

Das Fondsvermögen wird derzeit überwiegend in auf Euro lautende Unternehmensanleihen weltweiter Emittenten mit kurzer Zinsbindungsdauer beziehungsweise Restlaufzeit angelegt. Darunter fallen auch Bankschuldverschreibungen und Nachranganleihen. Darüber hinaus kann auch in Kreditderivate und weitere strukturierte Produkte wie beispielsweise Asset Backed Securities (ABS) investiert werden. 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.

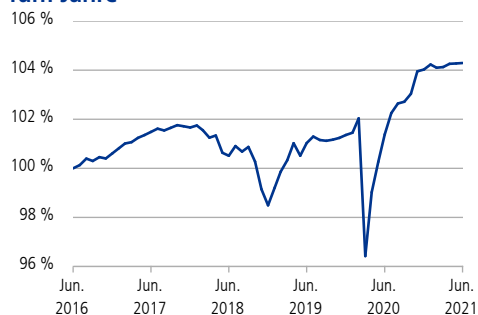
### Fondsinformationen

Stammdaten	
ISIN	LU0247467987
Fondstyp	OGAW-Sondervermögen
Fondswährung	EUR
Auflegungsdatum	03.04.2006
Geschäftsjahr	01.10. - 30.09.
Verfügbarkeit	Grundsätzlich bewertungstäglich
Preisfeststellung	Taggleich (Ordererteilung vor 15:30 Uhr)
Verwaltungsgesellschaft	Union Investment Luxembourg S.A.
Aktuelle Daten per 30.06.2021	
Rücknahmepreis	42,21 EUR
Fondsvermögen	210,39 Mio. EUR
Steuer- und Ertragsdaten	
Ertragsverwendung	Ausschüttend Mitte November
Ausschüttung	0,56 EUR (Geschäftsjahr 2019/2020)
KESt-Pflicht	0,14 EUR (Geschäftsjahr 2019/2020)
Anlagebeträge	
Sparplan	Ab 50,00 EUR pro Rate
Konditionen	
Ausgabeaufschlag	0,00 % vom Anteilwert
Verwaltungsvergütung	Zurzeit 0,60 % p.a., maximal 0,60 % p.a.
Laufende Kosten <sup>3</sup>	0,72 % (Geschäftsjahr 2019/2020)
Erfolgsabhängige Vergütung <sup>4</sup>	0,47 %

### Historische Wertentwicklung per 30.06.2021



### Indexierte Wertentwicklung der letzten fünf Jahre



■ Wertentwicklung (brutto)    ■ Wertentwicklung für den Anleger (netto)    ■ Wertentwicklung Vergleichsmaßstab

Zeitraum	Monat	Seit Jahresbeginn	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Seit Auflegung	2020	2019	2018
Pro Jahr (in %)	-	-	2,87	1,24	0,84	1,42	0,13	2,63	2,91	-3,12
Absolut (in %)	0,02	0,25	2,87	3,76	4,29	15,18	2,04	-	-	-

Abbildungszeitraum 30.06.2016 bis 30.06.2021. Die Grafiken basieren auf eigenen Berechnungen gemäß BVI-Methode und veranschaulichen die Wertentwicklung in der Vergangenheit. Zukünftige Ergebnisse können sowohl niedriger als auch höher ausfallen. Die Bruttowertentwicklung berücksichtigt die auf Fondsebene anfallenden Kosten (zum Beispiel Verwaltungsvergütung), ohne die auf Kundenebene anfallenden Kosten (zum Beispiel Ausgabeaufschlag und Depotkosten) einzubeziehen. In der Netto-Wertentwicklung wird darüber hinaus ein Ausgabeaufschlag in Höhe von 0,00 Prozent im ersten Betrachtungszeitraum berücksichtigt. Zusätzlich können Wertentwicklung mindernde Depotkosten anfallen. Pro Jahr: Durchschnittliche jährliche Wertentwicklung nach BVI-Methode. Absolut: Wertentwicklungsberechnung gesamt.

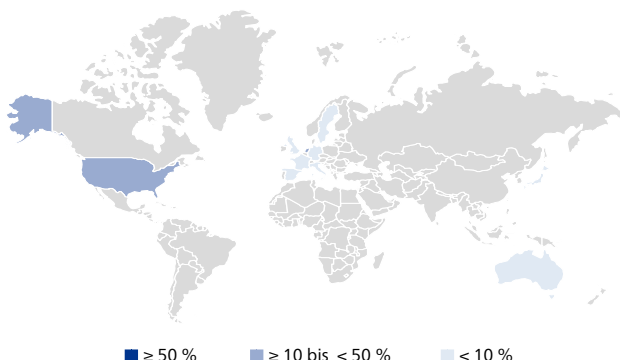
# UniReserve: Euro-Corporates

Rentenfonds mit kurzen Laufzeiten

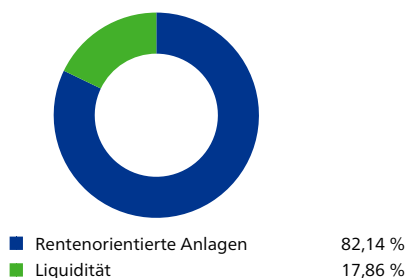


## Fondsstruktur nach Ländern

Vereinigte Staaten	21,93 %
Niederlande	12,27 %
Frankreich	9,12 %
Deutschland	9,09 %
Vereinigtes Königreich	5,47 %
Italien	4,98 %
Spanien	3,57 %
Schweden	2,74 %
Australien	2,62 %
Japan	1,69 %



## Fondsstruktur nach Anlageklassen



## Die größten Rentenwerte

1.009 % Volkswagen Internat Finance NV Reg.S. FRN v.18(2024)	2,47 %
0.457 % The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. FRN v.21(2026)	2,42 %
0.161 % Bank of America Corporation EMTN Reg.S. FRN v.18(2024)	2,39 %
0.257 % Dte. Pfandbriefbank AG EMTN FRN v.17(2022)	2,37 %
3.625 % Telecom Italia S.p.A. EMTN Reg.S. v.16(2024)	2,04 %
1.240 % Banco Santander S.A. FRN v.17(2023)	2,03 %

## Fondsstruktur nach Bonitäten

AA+ bis AA-	2,82 %
A+ bis A-	25,07 %
BBB+ bis BBB-	36,14 %
BB+ bis BB-	15,68 %
B+ bis B-	2,44 %

## Fondsstruktur nach Zinsbindung

< 1 Woche	4,76 %
1 Woche bis 1 Monat	4,60 %
1 bis 2 Monate	10,05 %
2 bis 3 Monate	15,64 %
3 bis 6 Monate	5,28 %
6 bis 12 Monate	6,70 %
1 bis 3 Jahre	23,30 %
3 bis 5 Jahre	11,81 %

## Kennzahlen

Ø-Restlaufzeit <sup>1</sup> :	1 Jahr / 7 Monate
Ø-Zinsbindungsdauer <sup>2</sup> :	7 Monate

Ø-Rendite <sup>3</sup> :	-0,42 %
Ø-Rating <sup>4</sup> :	BBB+

## Die Chancen im Einzelnen

- Ertragschancen der Rentenmärkte für Unternehmensanleihen
- Risikostreuung und professionelles Fondsmanagement sowie Insolvenzschutz durch Sondervermögen
- Tendenziell höhere Verzinsung als bei einer Anlage in Anleihen mit bester Bonität

## Die Risiken im Einzelnen

- Marktbedingte Kurs- und Ertragschwankungen sowie Bonitätsrisiken einzelner Emittenten/Vertragspartner
- Erhöhte Kursschwankungen und Ausfälle bei hochverzinslichen Wertpapieren

# UniReserve: Euro-Corporates

## Rentenfonds mit kurzen Laufzeiten



### Erläuterung zu den Fußnoten

- <sup>1</sup> Die Risikoklassifizierung basiert auf Risikoprofilen des Volksbanken-Verbundes. So lassen sich Union Investment-Fonds in ihrer Risikoklasse direkt mit anderen Wertpapieren des Volksbanken-Verbundes vergleichen. Die Risikoklassifizierung weicht vom gesetzlich vorgeschriebenen Risikoindikator in den wesentlichen Anlegerinformationen (wAI) ab. Beide Systeme sind nicht ident und können somit nicht direkt miteinander verglichen werden.
- <sup>2</sup> 100% ICE BofA EUR Broad Market 0-1 Y
- <sup>3</sup> Die „laufenden Kosten“ umfassen alle vom Fonds getragenen Kosten ohne erfolgsabhängige Vergütung und Transaktionskosten.
- <sup>4</sup> Dies entspricht bis zu 25% des Wertes, um den die Anteilwertentwicklung die Entwicklung der Bemessungsgrundlage übersteigt.
- <sup>5</sup> Die durchschnittliche Restlaufzeit auswertbarer Vermögensgegenstände des Rentenvermögens (bei vorzeitigem Kündigungsrecht geschätzt).
- <sup>6</sup> Durchschnittliche Zinsbindungsdauer auswertbarer Vermögensgegenstände des Rentenvermögens.
- <sup>7</sup> Die durchschnittliche Rendite (netto) bezieht sich auf das gesamte Obligationsvermögen mit Kasse und Obligationsderivaten sowie Durchschau auf Anlagen eines Zielfonds soweit technisch möglich. In die Berechnung der Kennzahl gehen alle Finanzinstrumente mit einer auf maximal 20 % gekappten Rendite der Obligationsanlagen 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. Laufende Kosten sind berücksichtigt.
- <sup>8</sup> Durchschnittliches Rating auswertbarer Vermögensgegenstände des Rentenvermögens.

### Rechtliche Hinweise

Dies ist eine Marketingmitteilung. Dieses Dokument stellt keine Handlungsempfehlung zum Kauf oder die Empfehlung eines Wertpapiers und keine Anlageberatung dar und ersetzt nicht die individuelle Anlageberatung durch eine Bank oder einen anderen geeigneten Berater sowie fachkundigen steuerlichen oder rechtlichen Rat. Die Darstellungen und Erläuterungen beruhen auf der eigenen Einschätzung und sind beschränkt auf den Sachstand zum Zeitpunkt der Erstellung dieses Dokumentes. Dies gilt insbesondere auch im Hinblick auf die gegenwärtige Rechts- und Steuerlage, die sich jederzeit ohne vorherige Ankündigung ändern kann.

Dieses Dokument wurde von Union Investment Austria GmbH, in Wien, mit angemessener Sorgfalt und nach bestem Wissen erstellt. Dennoch wurden die von Dritten stammenden Informationen nicht vollständig überprüft. Union Investment übernimmt keine Gewähr für die Aktualität, Richtigkeit oder Vollständigkeit dieses Dokumentes.

Alle Index- bzw. Produktbezeichnungen anderer als der zur Union Investment Gruppe gehörigen Unternehmen können urheber- und markenrechtlich geschützte Produkte und Marken dieser Unternehmen sein.

Dieses Dokument dient ausschließlich Informationszwecken und ist allein zur internen Verwendung gedacht. Es darf daher weder ganz noch teilweise vervielfältigt, verändert oder zusammengefasst, an andere Personen weiterverteilt, sowie anderen Personen in sonstiger Weise zugänglich gemacht oder veröffentlicht werden. Es wird keinerlei Haftung für Nachteile, die direkt oder indirekt aus der Verteilung, der Verwendung oder Veränderung und Zusammenfassung dieses Dokumentes oder seines Inhalts entstehen, übernommen.

Angaben zur Wertentwicklung von Fonds von Union Investment basieren auf den Wertentwicklungen und/oder der Volatilität in der Vergangenheit. Damit wird keine Aussage über eine zukünftige Wertentwicklung getroffen. Frühere Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse. Der Wert der Fondsanteile und die Höhe der Ausschüttungen können sowohl sinken als auch steigen und müssen nicht mehr den Wert des ursprünglich investierten Kapitals erreichen.

Ausführliche produktspezifische Informationen und Hinweise zu Chancen und Risiken der in diesem Dokument genannten Fonds entnehmen Sie bitte dem aktuellen Verkaufsprospekt, den Vertragsbedingungen, wesentlichen Anlegerinformationen sowie den Jahres- und Halbjahresberichten, die Sie kostenlos unter [www.union-investment.at](http://www.union-investment.at) erhalten. Anleger in Österreich erhalten diese Dokumente kostenlos auch bei der Zahl- und Vertriebsstelle Volksbank Wien AG, Kolingasse 14 - 16 in 1090 Wien. Diese Dokumente bilden die allein verbindliche Grundlage für den Kauf des jeweiligen Fonds von Union Investment.

Union Investment Austria GmbH  
Schottenring 16 in A-1010 Wien  
Weitere Kontaktadresse für Anleger in Österreich:  
Zahl- und Vertriebsstelle in Österreich  
VOLKSBANK WIEN AG  
Dietrichgasse 25  
1030 Wien  
Stand aller Informationen, Darstellungen und Erläuterungen: 30.06.2021, soweit nicht anders angegeben.