

UniRent Mündel

Mündelsicherer Rentenfonds

In Österreich zum Vertrieb zugelassen

Haltedauerempfehlung in Jahren



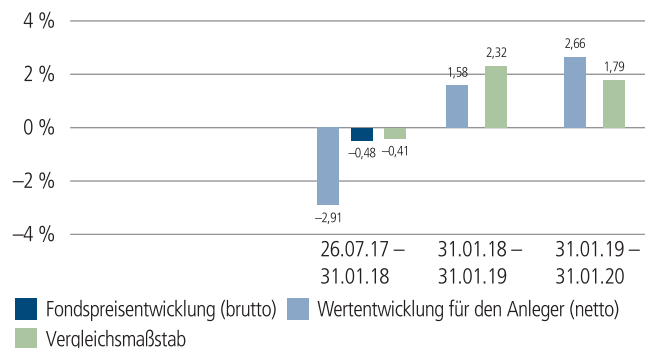
Der Fonds eignet sich für Kunden mit einem Anlagehorizont von 6 Jahren oder länger.

Anlagestrategie

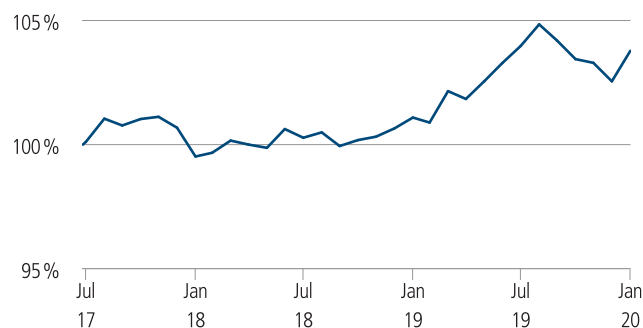
Das Fondsvermögen wird überwiegend in auf Euro lautende, mündelsichere Anleihen angelegt. Der Schwerpunkt liegt derzeit auf österreichischen Staatsanleihen. Das Zinsänderungsrisiko wird aktiv gesteuert und an die Marktsituation angepasst. Investitionen erfolgen nach österreichischem Recht entsprechend den Vorgaben des § 217 Allgemeines Bürgerliches Gesetzbuch (ABGB) und des § 25 Pensionskassengesetz (PKG), wodurch sich der Fonds für die Veranlagung von Mündelgeldern, Anschaffungen im Sinn des Gewinnfreibetrags gemäß § 10 EStG und zur Bedeckung von Pensionsrückstellungen im Sinne des § 14 EStG eignet. Erstausgabepreis der Fondstranche je Anteil: 100,00 Euro.

Die Anlagestrategie orientiert sich an einem Vergleichsmaßstab¹, 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 31.01.2020



Indexierte Wertentwicklung seit Auflegung



Zeitraum	Monat	seit Jahresbeginn	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	seit Auflegung	2019	2018	2017
annualisiert	–	–	2,66 %	–	–	–	1,49 %	1,88 %	-0,03 %	–
absolut	1,20 %	1,20 %	2,66 %	–	–	–	3,78 %	–	–	–

Abbildungszeitraum 26.07.2017 bis 31.01.2020. 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 2,5 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.

5636-202001-001

UniRent Mündel

Mündelsicherer Rentenfonds

In Österreich zum Vertrieb zugelassen

Kommentar des Fondsmanagements²

Zeitraum: 01.07.2019 - 31.07.2019

Insgesamt war der Juli ein für europäische Staatsanleihen sehr erfreulicher Monat. Vor allem tendierte der Markt in der zweiten Monatshälfte im Vorfeld der EZB-Sitzung deutlich nach oben. Auf Indexebene (iBoxx € Sovereigns) legte der Gesamtmarkt um 1,7 Prozent zu, dabei wurde zum Monatsende ein Jahreshöchststand erzielt.

Die Europäische Zentralbank (EZB) hat auf ihrem Treffen am 25. Juli wie erwartet die Lockerung ihrer geldpolitischen Linie angekündigt. Die Zinssätze blieben zwar unverändert, allerdings bereitet die EZB ein umfangreiches Paket geldpolitischer Lockerungsmaßnahmen für September vor.

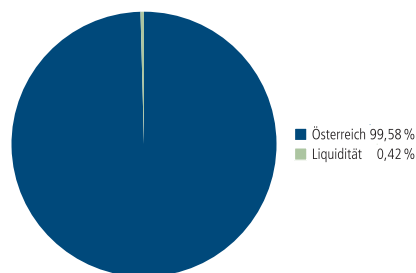
Kurz nach der EZB-Presskonferenz gaben die Märkte zunächst einen Teil ihrer Zuwächse wieder ab, da Präsident Draghi trotz der wirtschaftlich schlechten Lage im Euroraum keine ausgeprägten Rezessionsgefahren sieht. Dies ließ die Anleger dann doch etwas am Umfang kommender EZB-Maßnahmen zweifeln. Dennoch setzte sich der insgesamt freundliche Trend bis zum Monatsende fort.

In einigen Märkten waren renditeseitig neue Tiefs zu beobachten. In der Peripherie waren vor allem italienische Bonds gefragt. Die Peripherieanleihen insgesamt entwickelten sich deutlich besser als jene aus den Kernländern.

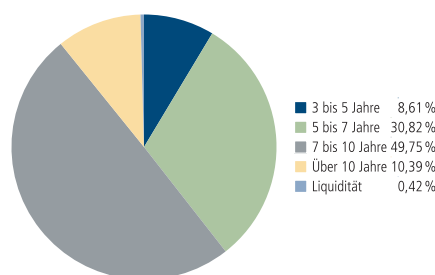
Das Fondsmanagement hielt an der leicht offensiven Ausrichtung des Portfolios fest. Zu unseren Favoriten zählen nach wie vor Pfandbriefe. Hier konnten wir die höhere Verzinsung im Vergleich zu Staatsanleihen vereinnahmen. Das Marktumfeld für diese Papiere schätzen wir derzeit als solide ein. Das Neuemissionsgeschäft ging im Juli aufgrund der beginnenden Urlaubssaison spürbar zurück. Da Pfandbriefe auch vom Anleihekaufprogramm der EZB profitieren würden, halten wir an unserer Anlagestrategie und Risikoausrichtung fest.

Wir gehen davon aus, dass sich das grundsätzlich konstruktive Kapitalmarktumfeld für Pfandbriefe kurzfristig nicht ändert. Auch dürfte es im Urlaubsmonat August historisch betrachtet zu einer geringen Schwankungsintensität und nur wenigen Neuemissionen kommen. Schwache Konjunkturdaten und die Politik der Notenbanken sollten auch in den kommenden Monaten stützen. Mit nennenswert steigenden Renditen ist vorerst nicht zu rechnen.

Fondsstruktur nach Ländern



Fondsstruktur nach durchschnittlicher Zinsbindung



Größte Rentenwerte

0.50 % Österreich v. 17(2027)	14,83 %
0.75 % Österreich v. 16(2026)	14,63 %
0.75 % Österreich v. 18(2028)	7,07 %
0.50 % Österreich v. 19(2029)	4,97 %
0.01 % BAWAG P.S.K. v. 19(2029)	4,94 %
4.85 % Österreich v. 09(2026)	4,94 %
0.125 % Volksbank Wien 19(2029)	4,70 %
0.125 % Raiffeisen Int. Bank 19(2029)	4,69 %
0.625 % Erste Group Bk. 17(2027)	4,22 %
0.875 % RaiffLBNiedWien 18(2028)	4,21 %

Kennzahlen bezogen auf das Fondsvermögen

Fondsstruktur	
Staatsanleihen	54,23 %
Pfandbriefe	45,34 %
Liquidität ³	0,42 %
∅ Restlaufzeit ⁴	5 Jahre / 2 Monate
∅ Zinsbindungsdauer ⁵	5 Jahre
∅ Rendite ⁶	-0,21 %
∅ Rating ⁷	AA+

Aufgrund von Rundungen kann sich bei der Addition von Einzelpositionen ein von 100% abweichender Prozentwert ergeben. Stand: 31.01.2020

Erläuterungen der Fußnoten siehe letzte Seite.

UniRent Mündel

Mündelsicherer Rentenfonds

In Österreich zum Vertrieb zugelassen

Fondsinformationen

WKN	A2DMGW
ISIN	LU1572617469
Art des Investmentvermögens	OGAW-Sondervermögen
Fondswährung	EUR
Auflegungsdatum	26.07.2017
Geschäftsjahr	01.04. – 31.03.
Rücknahmepreis per 31.01.2020	99,05 EUR
Fondsvermögen per 31.01.2020	108 Mio. EUR
Ertragsverwendung	i. d. R. ausschüttend Mitte Mai
Ausschüttung	2,30 EUR (für das Geschäftsjahr 2018/2019)
Verfügbarkeit	grundsätzlich bewertungstäglich
Verwaltungsgesellschaft	Union Investment Luxembourg S.A.
Steuerlicher Vertreter und Zahlstelle in Österreich	VOLKSBANK WIEN AG

Konditionen

Ausgabeaufschlag ⁸	2,50 % vom Anteilwert
Verwaltungsvergütung	zzt. 0,45 % p. a., maximal 0,45 % p. a.
Laufende Kosten ⁹	0,62 %
Sparplan	Ab 50,- Euro pro Rate möglich

Der richtige Fonds für Sie?!

Der Fonds eignet sich, wenn Sie ...

- ... eine mündelsichere Veranlagung abseits von Bankeinlagen und Sparbüchern suchen.
- ... die Chancen einer Anlage in überwiegend Österreichische Staatsanleihen nutzen möchten.
- ... ihr Geld mittelfristig anlegen möchten.
- ... für Ertragschancen auch mäßige Risiken in Kauf nehmen.
- ... ein aktives Management ihrer Anlage wünschen.

Die Chancen im Einzelnen:

- Teilnahme an den Ertragschancen mündelsicherer Wertpapiere und Geldmarktinstrumente.
- Aktive Steuerung des Zinsänderungsrisikos.
- Anpassung des UniRent Mündel an erwartete Marktentwicklungen im Rahmen des Anlagekonzepts.
- Professionelle Auswahl von Anleihen durch erfahrene Kapitalmarktexperten.

Der Fonds eignet sich nicht, wenn Sie ...

- ... ihr Geld kurzfristig anlegen möchten.
- ... keine mäßigen Risiken akzeptieren möchten.
- ... einen sicheren Ertrag anstreben.

Die Risiken im Einzelnen:

- Risiko marktbedingter Kursschwankungen sowie Ertragsrisiko.
- Risiko des Anteilwertrückgangs wegen Zahlungsverzug/ -unfähigkeit einzelner Aussteller beziehungsweise Vertragspartner.
- Konzentration des Risikos auf einen bzw. wenige Emittenten, in diesem Fall auf den Emittenten Republik Österreich.

Erläuterungen der Fußnoten siehe letzte Seite.

5636-202001-001

UniRent Mündel

Mündelsicherer Rentenfonds

In Österreich zum Vertrieb zugelassen

¹ 50% ML Austrian Governments 3-5 Yrs (G2H0) / 50% ML Austrian Governments 5-7 Yrs (G3H0)

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 (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 Wenn dieser Fonds in einer Versicherungslösung vermittelt wird, wird kein Ausgabeaufschlag erhoben.

⁹ 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.

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 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.

Kontakt: Union Investment Austria GmbH, Schottenring 16 in A-1010 Wien

Weitere Kontaktadresse für Anleger in Österreich:

Zahl- und Vertriebsstelle in Österreich

Volksbank Wien AG

Kolingasse 14 - 16

1090 Wien

Stand aller Informationen, Darstellungen und Erläuterungen: 31. Januar 2020, soweit nicht anders angegeben.