

# UniRentEuro Mix

## Euro Rentenfonds

In Österreich zum Vertrieb zugelassen

### Haltedauerempfehlung in Jahren



Der Fonds eignet sich für Kunden mit einem Anlagehorizont von 5 Jahren oder länger.

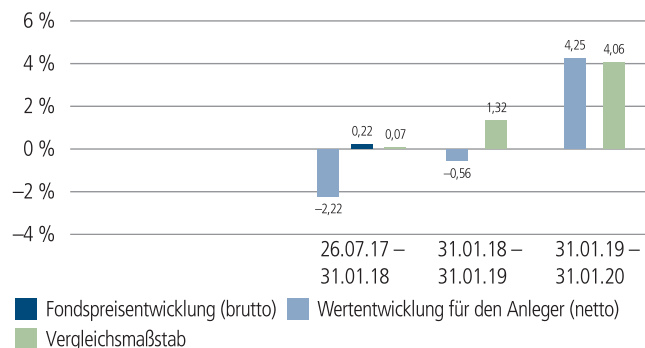
### Anlagestrategie

Das Fondsvermögen wird überwiegend in Wertpapiere von Emittenten aus dem Europäischen Wirtschaftsraum (EWR) angelegt. Darunter fallen Staatsanleihen, Pfandbriefe und erstrangige Unternehmensanleihen (inkl. Finanzunternehmen). Investitionen in Derivate werden ausschließlich zu Absicherungszwecken getätigt. Alle Vermögenswerte lauten dabei auf Euro. Der Schwerpunkt liegt derzeit auf Anleihen mit guter Bonität (Investment Grade). Investitionen erfolgen nach österreichischem Recht entsprechend den Vorgaben des § 25 Pensionskassengesetz (PKG), wodurch sich der Fonds für 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.

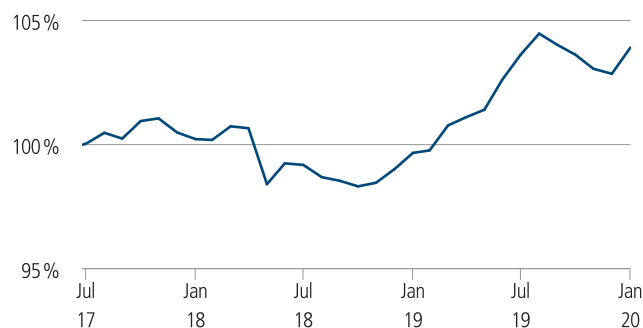
Es werden die für Investmentfonds relevanten Bestimmungen aus dem § 446 ASVG und die vom Hauptverband der österreichischen Sozialversicherungsträger gemäß § 31 Abs. 5 Z 24 ASVG verlautbarten Richtlinien für die Beurteilung von Vermögensanlagen im Sinne des § 446 Abs. 1 und 2 ASVG (RBV) eingehalten.

Die Anlagestrategie orientiert sich an einem Vergleichsmaßstab<sup>1</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 31.01.2020



### Indexierte Wertentwicklung seit Auflegung



Zeitraum	Monat	seit Jahresbeginn	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	seit Auflegung	2019	2018	2017
annualisiert	–	–	4,25 %	–	–	–	1,54 %	3,88 %	-1,47 %	–
absolut	1,02 %	1,02 %	4,25 %	–	–	–	3,90 %	–	–	–

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.

5640-202001-001

# UniRentEuro Mix

## Euro Rentenfonds

In Österreich zum Vertrieb zugelassen

### Kommentar des Fondsmanagements<sup>2</sup>

Zeitraum: 01.01.2020 - 31.01.2020

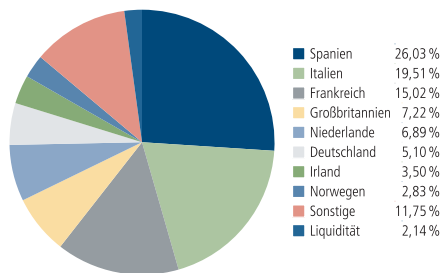
#### Anlagenotstand und Corona-Virus sorgten für eine hohe Nachfrage

Der anfängliche Konjunkturoptimismus zu Jahresbeginn schien für die als sicher geltenden Kernanleihen zunächst zu einer Hypothek zu werden und sorgte für leicht steigende Renditen. Erstmals seit Mai letzten Jahres betrug die Rendite zehnjähriger Bundesanleihen wieder mehr als -0,2 Prozent. Auch die Europäische Zentralbank sprach auf ihrer Sitzung davon, dass die Risiken abgenommen hätten und sich die konjunkturelle Stabilisierung fortsetzen würde. Im weiteren Monatsverlauf gewannen jedoch die Nachrichten zum neuartigen Corona-Virus immer mehr an Relevanz und überlagerten die guten Konjunkturdaten. China ergriff sogleich drastische Maßnahmen, um eine Ausbreitung zu verhindern. Mit der Schließung von Produktionsstätten und der Abriegelung gleich mehrerer Millionenstädte kamen Wachstumssorgen auf, die letztlich zu einer höheren Nachfrage nach Papieren aus den Kernländern führte. Zum Monatsende fiel die Rendite zehnjähriger Bundesanleihen wieder unter die Marke von -0,4 Prozent.

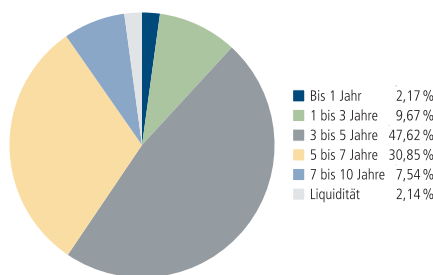
Anleihen aus den europäischen Peripherieländern sind im Umfeld einer geringen Risikobereitschaft oft wenig gefragt. Doch der Anlagenotstand vieler Investoren zu Jahresbeginn einerseits und die positive Nachrichtenlage aus der Region andererseits hatten auch bei diesen Papieren zu kräftigen Kursgewinnen geführt. Neuemissionen waren vielfach deutlich überzeichnet. Griechenland platzierte erfolgreich ein Papier mit 15 Jahren Laufzeit über 2,5 Milliarden Euro, für das sich die Nachfrage auf fast 19 Milliarden Euro summierte. Dem vorangegangen war eine verbesserte Einschätzung der Kreditwürdigkeit Griechenlands durch eine US-Ratingagentur.

In Italien hatten Regionalwahlen die Machtverhältnisse innerhalb der Regierung verschoben. Kurzzeitig sorgten sich die Marktteilnehmer daher über mögliche Neuwahlen. Eine Regierungskrise konnte aber abgewendet werden, sodass auch italienische Anleihen sehr gefragt bleiben. In Summe gab es daher nur sehr geringe Unterschiede in der Kursentwicklung zwischen Kern- und Peripherieanleihen. Gemessen am iBoxx Euro Sovereign Index gewannen europäische Staatsanleihen im Januar deutliche 2,5 Prozent an Wert.

### Fondsstruktur nach Ländern



### Fondsstruktur nach durchschnittlicher Zinsbindung



### Größte Rentenwerte

2.50 % Italien v. 14 (2024)	4,63 %
2.15 % Italien v. 14 (2021)	4,37 %
3.80 % Spanien v. 14 (2024)	3,31 %
6.50 % Italien v. 97 (2027)	3,22 %
2.75 % Spanien v. 14 (2024)	3,22 %
1.50 % Spanien v. 17 (2027)	3,13 %
1.60 % Spanien v. 15 (2025)	3,09 %
1.30 % Spanien v. 16 (2026)	3,08 %
4.25 % AYT Ced. Cajas v. 06 (2023)	2,84 %
7.25 % Italien v. 96 (2026)	2,81 %

### Kennzahlen bezogen auf das Fondsvermögen

<b>Fondsstruktur</b>	
Staatsanleihen	41,65 %
Pfandbriefe	22,17 %
Bankschuldverschreibungen	20,88 %
Unternehmensanleihen	13,15 %
Liquidität <sup>3</sup>	2,14 %
∅ Restlaufzeit <sup>4</sup>	4 Jahre / 11 Monate
∅ Zinsbindungsdauer <sup>5</sup>	4 Jahre / 8 Monate
∅ Rendite <sup>6</sup>	0,02 %
∅ Rating <sup>7</sup>	A-

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.

# UniRentEuro Mix

## Euro Rentenfonds

In Österreich zum Vertrieb zugelassen

### Fondsinformationen

WKN	A2DL7K
ISIN	LU1572735071
Art des Investmentvermögens	OGAW-Sondervermögen
Fondswährung	EUR
Auflegungsdatum	26.07.2017
Geschäftsjahr	01.04. – 31.03.
Rücknahmepreis per 31.01.2020	99,16 EUR
Fondsvermögen per 31.01.2020	103 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 <sup>8</sup>	2,50 % vom Anteilwert
Verwaltungsvergütung	zzt. 0,45 % p. a., maximal 0,45 % p. a.
Laufende Kosten <sup>9</sup>	0,61 %
Sparplan	Ab 50,- Euro pro Rate möglich

### Der richtige Fonds für Sie?!

#### Der Fonds eignet sich, wenn Sie ...

- ... die Chancen einer Anlage in Euro-Anleihen von Emittenten aus dem EWR mit mittelfristiger Zinsbindung 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 der Kursentwicklung der Euro-Rentenmärkte.
- Anpassung des UniRentEuro Mix 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.

Erläuterungen der Fußnoten siehe letzte Seite.

5640-202001-001

# UniRentEuro Mix

## Euro Rentenfonds

In Österreich zum Vertrieb zugelassen

<sup>1</sup> 80% ML EUR Gov 1-10 Y (EG05) / 20% ML Unsubordinated Euro Corporate Euroland Issuers 1-10 Y (EV5X)

<sup>2</sup> Die Quelle der genannten Finanzmarktdaten ist, sofern nicht anders ausgewiesen, Datastream oder Bloomberg.

<sup>3</sup> Liquiditätsausweis unter Einrechnung von Termingeldern, Margin-Positionen und allgemeinen Forderungen und Verbindlichkeiten.

<sup>4</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>5</sup> Die durchschnittliche Zinsbindungsdauer bezieht sich auf das gesamte Rentenvermögen mit Kasse und Rentenderivaten sowie Durchschau auf Anlagen eines Zielfonds soweit technisch möglich.

<sup>6</sup> 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.

<sup>7</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>8</sup> Wenn dieser Fonds in einer Versicherungslösung vermittelt wird, wird kein Ausgabeaufschlag erhoben.

<sup>9</sup> 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](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.

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.