

# UniReserve: Euro A

Zukünftig: UniOpti4



## Risikoklasse<sup>1</sup>

geringes Risiko mäßiges Risiko erhöhtes Risiko hohes Risiko sehr hohes Risiko

## Risikoprofil des typischen Anlegers

geringes Risiko sehr hohes Risiko  
geringe Renditechancen höchste Renditechancen



**Konservativ**

## Empfohlener Anlagehorizont



## Anlagestrategie

Das Fondsvermögen wird überwiegend in auf Euro lautende verzinsliche Anlagen weltweiter Emittenten mit kurzer Zinsbindungsdauer 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.

Der Fonds UniReserve: Euro wird zum 12.06.2025 in den Fonds UniOpti4 verschmolzen.

## Fondsinformationen

Stammdaten	
WKN	974033
ISIN	LU0055734320
Anteilklasse	des UniReserve: Euro
Fondstyp	OGAW-Sondervermögen
Fondswährung	EUR
Auflegungsdatum	09.12.1994
Geschäftsjahr	01.10. - 30.09.
SRI <sup>4</sup>	2 von 7
Verfügbarkeit	Grundsätzlich bewertungstäglich
Preisfeststellung	Taggleich (Ordererteilung vor 16 Uhr im UnionDepot)
Verwaltungsgesellschaft	Union Investment Luxembourg S.A.

Aktuelle Daten per 30.04.2025	
Rücknahmepreis	501,35 EUR
Fondsvermögen	404,89 Mio. EUR

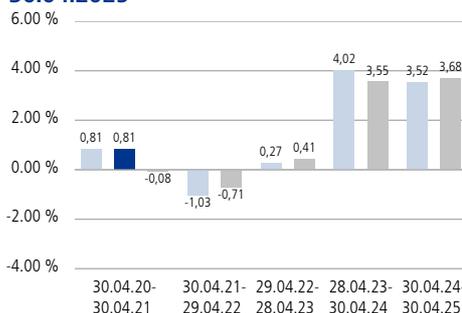
Steuer- und Ertragsdaten	
Ertragsverwendung	Ausschüttend Mitte November
Ausschüttung	13,00 EUR (Geschäftsjahr 2023/2024)
Freistellungsempfehlung	13,00 EUR pro Anteil (Schätzwert)

Anlagebeträge	
Sparplan	Ab 25,00 EUR pro Rate

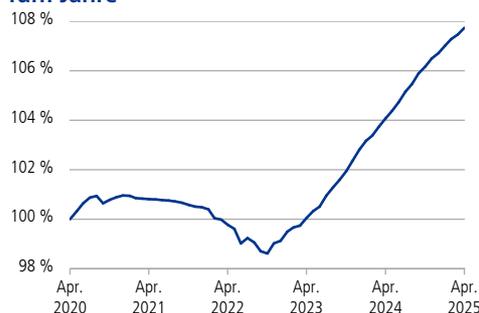
Konditionen <sup>5</sup>	
Ausgabeaufschlag	0,00 % vom Anteilwert
Verwaltungsvergütung	Zurzeit 0,45 % p.a., maximal 1,00 % p.a. Hiervon erhält Ihre Bank 50,00 - 60,00 % <sup>6,7</sup>

Laufende Kosten <sup>8</sup>	0,6 % p.a.
Erfolgsggebühr <sup>9</sup>	0,0 %

## Historische Wertentwicklung per 30.04.2025<sup>3</sup>



## Indexierte Wertentwicklung der letzten fünf Jahre



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

Wertentwicklung absolut (in %)	Monat	Seit Jahresbeginn			1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Seit Auflegung		
Annualisiert	-	-	-	-	3,52	2,59	1,50	0,59	1,79		
Kumuliert	0,25	0,96	3,52	7,98	7,73	6,01	71,49				
	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	
Kalenderjahr	3,79	3,72	-1,35	-0,47	-0,16	0,37	-0,96	0,13	0,11	0,01	
Vergleichsmaßstab	3,86	3,14	-0,75	-0,45	-0,21	-0,24	-0,46	-0,46	-0,37	-0,12	

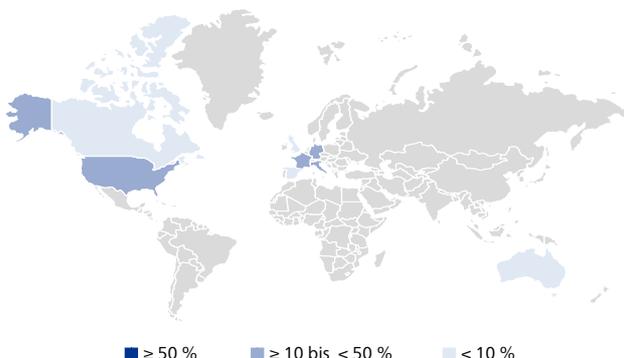
Zukünftige Ergebnisse können sowohl niedriger als auch höher ausfallen

# UniReserve: Euro A

Zukünftig: UniOpti4

## Fondsstruktur nach Ländern

Vereinigte Staaten	14,64 %
Frankreich	12,53 %
Deutschland	10,96 %
Italien	10,56 %
Vereinigtes Königreich	9,21 %
Niederlande	9,03 %
Australien	5,35 %
Spanien	4,93 %
Kanada	4,84 %
Schweiz	3,81 %



## Fondsstruktur nach Anlageklassen



## Die größten Rentenwerte

3.387 % Bank of America Corporation EMTN Reg.S. FRN v.21(2026)	1,99 %
3.036 % The Bank of Nova Scotia EMTN Reg.S. FRN v.23(2025)	1,99 %
2.193 % UBS Group AG 144A Fix-to-Float v.20(2026)	1,92 %
2.615 % UBS AG EMTN Reg.S. FRN v.24(2026)	1,11 %
2.100 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.22(2025)	1,10 %
3.874 % Wells Fargo & Co. v.15(2025)	1,08 %
4.500 % KBC Groep NV EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2025)	1,08 %
0.375 % Nykredit Realkredit A/S EMTN Reg.S. v.21(2028)	0,99 %
1.375 % Deutsche Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2026)	0,98 %
2.822 % Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. FRN Green Bond v.24(2028)	0,96 %

## Fondsstruktur nach Bonitäten

AAA	5,10 %
AA+ bis AA-	14,05 %
A+ bis A-	52,52 %
BBB+ bis BBB-	24,55 %
BB+ bis BB-	1,18 %
Kein Rating	0,04 %

## Fondsstruktur nach Zinsbindung

< 1 Woche	3,20 %
1 Woche bis 1 Monat	27,95 %
1 bis 2 Monate	22,84 %
2 bis 3 Monate	15,67 %
3 bis 6 Monate	7,15 %
6 bis 12 Monate	3,07 %
1 bis 3 Jahre	17,54 %

## Kennzahlen

Ø-Restlaufzeit <sup>10</sup> :	1 Jahr / 3 Monate
Ø-Zinsbindungsdauer <sup>11</sup> :	7 Monate

Ø-Rendite <sup>12</sup> :	2,21 %
Ø-Rating <sup>13</sup> :	A

## Die Chancen im Einzelnen

- Ertragschancen der Euro-Rentenmärkte
- Risikostreuung und professionelles Fondsmanagement sowie Insolvenzschutz durch Sondervermögen

## Die Risiken im Einzelnen

- Marktbedingte Kurs- und Ertragschwankungen sowie Bonitätsrisiken einzelner Emittenten/Vertragspartner



# UniReserve: Euro A

Zukünftig: UniOpti4



## Erläuterung zu den Fußnoten

- <sup>1</sup> Die Risikoklassifizierung basiert auf verbundeinheitlichen Risikoprofilen und weicht vom Gesamtrisikoindikator des Basisinformationsblattes (BIB) ab.
- <sup>2</sup> 100% ICE BofA EUR Broad Market 0-1 Y (EMUA)
- <sup>3</sup> Abbildungszeitraum 30.04.2020 bis 30.04.2025. Alle Angaben basieren auf eigenen Berechnungen gemäß BVI-Methode und veranschaulichen die Wertentwicklung in der Vergangenheit. Die Bruttowertentwicklung berücksichtigt die auf Fondsebene anfallenden Kosten (zum Beispiel Verwaltungsvergütung), ohne die auf Kundenebene anfallenden Kosten einzubeziehen (zum Beispiel Ausgabeaufschlag und Depotkosten). In der Nettowertentwicklung werden die auf Fondsebene anfallenden Kosten sowie ein Ausgabeaufschlag in Höhe von 0,00 Prozent im ersten Betrachtungszeitraum berücksichtigt. Annualisiert: Durchschnittliche jährliche Wertentwicklung. Kumuliert: Wertentwicklung gesamt. Kalenderjahr / Vergleichsmaßstab: jeweilig bezogen auf das angegebene Kalenderjahr. Am 01.11.2018 hat sich die Anlagepolitik wesentlich geändert.
- <sup>4</sup> SRI (Summary Risk Indicator). Anhand des Gesamtrisikoindikator können Produkte hinsichtlich des möglichen Risikos miteinander verglichen werden. Je höher der Gesamtrisikoindikator, umso höher das Risiko. Die Einstufung kann sich künftig ändern. Ein Gesamtrisikoindikator von 1 bedeutet nicht, dass es sich um eine risikofreie Anlage handelt.
- <sup>5</sup> Bei Erwerb von Anteilen über das UnionDepot Komfort fällt eine andere Gebührenstruktur an.
- <sup>6</sup> Die Höhe der Partizipation kann sich ändern.
- <sup>7</sup> Bei einem Pauschalpreis für Ihr Bankdepot gilt dieser, der Ausgabeaufschlag kann (teilweise) entfallen. Im Falle einer Auskehrvereinbarung richtet sich der Umfang der Auskehr nach dieser.
- <sup>8</sup> Hierbei handelt es sich um eine Schätzung. Eine eventuelle Erfolgsgebühr wird nicht berücksichtigt. Die laufenden Kosten umfassen die vom Fonds getragenen Kosten inklusive Transaktionskosten, diese bestehen aus tatsächlichen (Order)Gebühren und aus errechneten oder geschätzten fiktiven Werten, d.h. impliziten Transaktionskosten. Bei letzteren können verschiedene Methoden zum Einsatz kommen. Der ausgewiesene Wert wird analog des Basisinformationsblattes (BIB) auf eine Nachkommastelle gerundet.
- <sup>9</sup> Die vorstehende Schätzung der jährlichen Erfolgsgebühr entspricht dem Durchschnittswert der vergangenen letzten fünf Vergleichsperioden (jeweils 01.10 - 30.09). Der zukünftige Betrag hängt davon ab, wie gut sich Ihre Anlage in der aktuellen Vergleichsperiode im Vergleich zu dem in der Anlagepolitik angegebenen Vergleichsmaßstab entwickelt. Die Erfolgsgebühr entspricht dabei bis zu 25% des Wertes, um den die Anteilwertentwicklung die Entwicklung des Vergleichsmaßstabs übertrifft. Die Auszahlung der Vergütung erfolgt jährlich nach Ende der Vergleichsperiode. Weitere Informationen zur Erfolgsgebühr können Sie dem Abschnitt „Kosten“ des Verkaufsprospektes entnehmen. Der ausgewiesene Wert wird analog des Basisinformationsblattes (BIB) auf eine Nachkommastelle gerundet.
- <sup>10</sup> Die durchschnittliche Restlaufzeit auswertbarer Vermögensgegenstände des Rentenvermögens (bei vorzeitigem Kündigungsrecht geschätzt).
- <sup>11</sup> Durchschnittliche Zinsbindungsdauer auswertbarer Vermögensgegenstände des Rentenvermögens.
- <sup>12</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% 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. Laufende Kosten sind berücksichtigt.
- <sup>13</sup> Durchschnittliches Rating auswertbarer Vermögensgegenstände des Rentenvermögens.
- <sup>14</sup> 70% ICE BofA EUR Broad Market 0-1 Y / 30% ICE BofA EUR Gov 0-1 Y

## 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, zu Chancen und Risiken sowie Erläuterungen zum Risikoprofil des Fonds entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt, den Anlagebedingungen, dem Basisinformationsblatt sowie den aktuellen Jahres- und Halbjahresberichten, die Sie kostenlos in deutscher Sprache über den Kundenservice der Union Investment Service Bank AG oder auf [www.union-investment.de/LU0055734320](http://www.union-investment.de/LU0055734320) erhalten. Es ist zu beachten, dass sich die Risikoklasse ändern kann. Diese Dokumente bilden die allein verbindliche Grundlage für den Kauf des Fonds. Bitte lesen Sie den Verkaufsprospekt und das Basisinformationsblatt des Fonds, bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen.

Eine Zusammenfassung Ihrer Anlegerrechte in deutscher Sprache und weitere Informationen zu Instrumenten der kollektiven Rechtsdurchsetzung erhalten Sie auf [www.union-investment.de/beschwerde](http://www.union-investment.de/beschwerde). Union Investment Luxembourg S.A. kann jederzeit beschließen, Vorkehrungen, die sie gegebenenfalls für den Vertrieb von Anteilen eines Fonds und/oder Anteilklassen eines Fonds in einem anderen Mitgliedsstaat als ihrem Herkunftsmitgliedstaat getroffen hat, wieder aufzuheben.

Der zukünftige Anteilwert des Produkts kann gegenüber dem Erwerbszeitpunkt steigen oder fallen. Der UniReserve: Euro A unterliegt den luxemburgischen Steuergesetzen. Dies kann Auswirkungen darauf haben, wie Sie bezüglich Ihrer Einkünfte aus dem UniReserve: Euro A besteuert werden. Die steuerliche Behandlung hängt von den persönlichen Verhältnissen des jeweiligen Kunden ab und kann künftig Änderungen unterworfen sein.

Soweit nicht anderweitig angegeben, ist die Gültigkeit der hier abgebildeten Informationen, Daten und Meinungsäußerungen auf den Zeitpunkt der Erstellung dieser Produktinformation beschränkt.

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 vereinbar ist.

Union Investment Service Bank AG  
 Weißfrauenstraße 7  
 60311 Frankfurt am Main  
 Telefon 069 58998-6060  
 E-Mail [service@union-investment.de](mailto:service@union-investment.de)  
[www.union-investment.de](http://www.union-investment.de)