

UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds -net- A

Hybrid-/Nachranganleihen von Industrie- und Versorgungsunternehmen



Risikoklasse¹

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

Risikoprofil des typischen Anlegers

geringes Risiko sehr hohes Risiko
geringe Renditechancen höchste Renditechancen



Empfohlener Anlagehorizont



Anlagestrategie

Das Fondsvermögen wird überwiegend in nachrangige Hybrid-Anleihen von Industrieunternehmen und Versorgungsbetrieben inklusive deren Finanztöchter angelegt. Hybridanleihen zeichnen sich dadurch aus, dass sie sowohl Fremd- als auch Eigenkapitalcharakteristika aufweisen. Hybridanleihen sind nachrangige Schuldverschreibungen, deren Zinszahlungen ausgesetzt werden können und die im Insolvenz- und Liquidierungsfall gegenüber erstrangigen Anleihen benachteiligt behandelt werden. Der Schwerpunkt liegt derzeit auf europäischen Emittenten. Es findet eine weitestgehende Währungsabsicherung in Euro statt. Die Anlagestrategie orientiert sich an einem Vergleichsmaßstab², 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 wird zum 31. März 2021 aufgelöst, die Anteilausgabe ist seit dem 25. Januar 2021 eingestellt.

Fondsinformationen

Stammdaten	
WKN	A2DMKJ
ISIN	LU1573948780
Anteilklasse	des UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds
Fondstyp	OGAW-Sondervermögen
Fondswährung	EUR
Auflegungsdatum	31.03.2017
Laufzeitende	31.03.2021
Geschäftsjahr	01.10. - 30.09.
Verfügbarkeit	Grundsätzlich bewertungstäglich
Swing Pricing ³	Ja
Preisfeststellung	Tag+1 (Ordererteilung vor 16:00 Uhr im UnionDepot)
Verwaltungsgesellschaft	Union Investment Luxembourg S.A.

Aktuelle Daten per 26.02.2021

Rücknahmepreis	105,28 EUR
Fondsvermögen	9,63 Mio. EUR

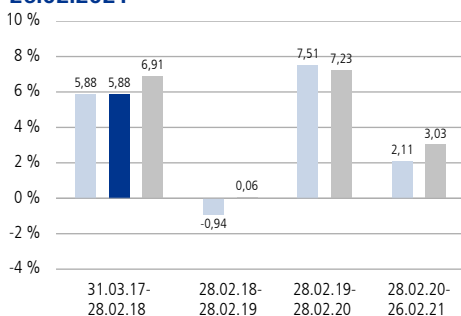
Steuer- und Ertragsdaten

Ertragsverwendung	Ausschüttend Mitte November
Ausschüttung	2,57 EUR (Geschäftsjahr 2019/2020)
Freistellungsempfehlung	2,60 EUR pro Anteil (Schätzwert)

Konditionen

Ausgabeaufschlag	0,00 % vom Anteilwert
Verwaltungsvergütung	Zurzeit 0,90 % p.a., maximal 1,20 % p.a. Hiervon erhält Ihre Bank 50,00 - 60,00 % ⁴
Laufende Kosten ⁵	1,07 % (Geschäftsjahr 2019/2020)

Historische Wertentwicklung per 26.02.2021



Indexierte Wertentwicklung seit Auflegung



■ 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 %)	-	-	2,11	2,84	-	-	3,67	1,61	13,48	-5,76
Absolut (in %)	-0,44	-0,74	2,11	8,75	-	-	15,14	-	-	-

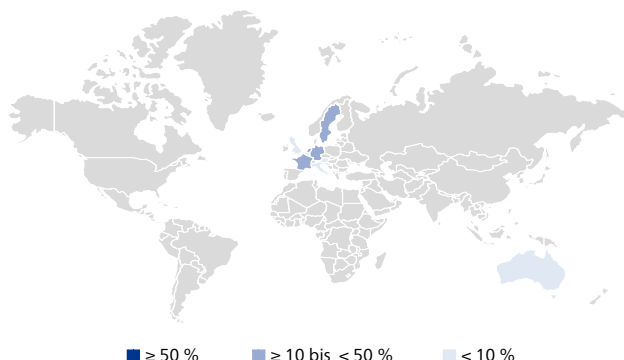
Abbildungszeitraum 31.03.2017 bis 26.02.2021. Die Grafiken basieren auf eigenen Berechnungen gemäß BVI-Methode und veranschaulichen die Wertentwicklung in der Vergangenheit. Zukünftige Ergebnisse können sowohl niedriger als auch höher ausfallen. Die Bruttowertentwicklung berücksichtigt die auf Fondsebene 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.

UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds -net- A

Hybrid-/Nachranganleihen von Industrie- und Versorgungsunternehmen

Fondsstruktur nach Ländern

Frankreich	25,03 %
Niederlande	19,76 %
Schweden	13,72 %
Deutschland	10,19 %
Vereinigtes Königreich	8,90 %
Luxemburg	5,73 %
Belgien	2,42 %
Österreich	2,31 %
Italien	2,18 %
Australien	2,14 %



■ ≥ 50 % ■ ≥ 10 bis < 50 % ■ < 10 %

Fondsstruktur nach Anlageklassen



Die größten Rentenwerte

3.875 % Volkswagen Internat Finance NV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	5,11 %
5.000 % Orange S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	4,79 %
3.625 % BP Capital Markets Plc. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	3,42 %
3.369 % Total SE EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	3,38 %
4.625 % Volkswagen Internat Finance NV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	2,80 %

Fondsstruktur nach Bonitäten

AA+ bis AA-	0,01 %
A+ bis A-	8,61 %
BBB+ bis BBB-	54,87 %
BB+ bis BB-	33,44 %

Fondsstruktur nach Restlaufzeiten

0 bis 1 Jahr	3,27 %
1 bis 3 Jahre	9,75 %
3 bis 5 Jahre	4,60 %
5 bis 7 Jahre	19,38 %
7 bis 10 Jahre	19,92 %
> 10 Jahre	40,01 %

Kennzahlen

Ø-Restlaufzeit ¹⁾ :	10 Jahre / 2 Monate	Ø-Rendite ²⁾ :	3,55 %
Ø-Zinsbindungsdauer ³⁾ :	4 Jahre / 8 Monate	Ø-Rating ⁴⁾ :	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
- Grundsätzlich bewertungstägliche Rückgabe von Fondsanteilen
- Teilnahme an den Wachstumschancen bestimmter Branchen

Die Risiken im Einzelnen

- Marktbedingte Kurs- und Ertragschwankungen sowie Bonitätsrisiken einzelner Emittenten/Vertragspartner
- Erhöhte Kursschwankungen und Ausfälle bei hochverzinslichen Wertpapieren
- Illiquidität von Vermögensgegenständen
- Erhöhte Wertschwankungen aufgrund der Zusammensetzung des Fonds
- Erhöhte Wertschwankungen durch Konzentration auf bestimmte Branchen

Uninstitutional Corporate Hybrid Bonds -net- A

Hybrid-/Nachranganleihen von Industrie- und Versorgungsunternehmen



Erläuterung zu den Fußnoten

- ¹ Die Risikoklassifizierung basiert auf verbundeneinheitlichen Risikoprofilen und weicht vom Risikoindikator der wesentlichen Anlegerinformationen (wAI) ab.
- ² 100% ICE Bank of America Merrill Lynch Euro Non-Financial Subordinated Index
- ³ Schutzmechanismus für Bestandskunden zur Fondspreisbewertung bei größeren Handelsaktivitäten im Fonds.
- ⁴ Die Höhe der Partizipation kann sich ab dem Folgejahr kalenderjährlich ändern.
- ⁵ Die „laufenden Kosten“ umfassen alle vom Fonds getragenen Kosten ohne erfolgsabhängige Vergütung und Transaktionskosten.
- ⁶ Die durchschnittliche Restlaufzeit auswertbarer Vermögensgegenstände des Rentenvermögens (bei vorzeitigem Kündigungsrecht geschätzt).
- ⁷ Durchschnittliche Zinsbindungsdauer auswertbarer Vermögensgegenstände des Rentenvermögens.
- ⁸ 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 % 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.
- ⁹ Durchschnittliches Rating auswertbarer Vermögensgegenstände des Rentenvermögens.

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, dem Risikoprofil des Fonds und den dazugehörigen Erläuterung sowie den Risikohinweisen sind im Verkaufsprospekt dargestellt. Es ist zu beachten, dass sich die Risikoklasse ändern kann.

Die Verkaufsunterlagen zum Fonds (Verkaufsprospekt, Anlagebedingungen, aktuelle Jahres- und Halbjahresberichte und wesentliche Anlegerinformationen) finden Sie in deutscher Sprache auf www.union-investment.de/LU1573948780. Diese 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 Uninstitutional Corporate Hybrid Bonds -net- A unterliegt den luxemburgischen Steuergesetzen. Dies kann Auswirkungen darauf haben, wie Sie bezüglich Ihrer Einkünfte aus dem Uninstitutional Corporate Hybrid Bonds -net- 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
Telefax 069 58998-9000
E-Mail service@union-investment.de
www.union-investment.de