UniInstitutional Laufzeitfonds 2020

Unternehmensanleihefonds mit Laufzeitkonzept

Stichtag: 31. Januar 2018

Kapitalverwaltungsgesellschaft (KVG):
Union Investment Privatfonds GmbH

Bloomberg:
UNILZ20

ISIN:
DE000A1C81L1

WKN:
A1C81L

Auflegungsdatum:
15. September 2016

Anteilsscheinwährung:
EUR

Fondsvermögen [EUR]:
246.818.665,68

Anteilspreis [EUR]:
98,82

Ertragsverwendung:
Ausschüttend

Valuta:
3 Tage

Benchmark (BMK):

Fremdwährungsquote [%]
vor / nach Absicherung: 23,83 / 2,34

Durchschnittliche Restlaufzeit [Jahre]:
2,44

Durchschnittliche Duration [Jahre]:
2,17

Modifizierte Duration [%]:
2,15

Durchschnittlicher Kupon [%]:
2,47

Durchschnittliche Rendite (brutto) [%]:
0,68

Durchschnitts-Rating:
BBB-

Der Fonds auf einen Blick

Der UniInstitutional Laufzeitfonds 2020 investiert überwiegend in Unternehmensanleihen aus den Developed Markets. Zusätzlich erfolgt eine gezielte Investition in Staatsanleihen, High-Yield-Unternehmensanleihen sowie Anleihen aus den Emerging Markets (Staatsanleihen und Unternehmensanleihen). Ziel des Fonds ist die Erzielung einer möglichst hohen Rendite zum Laufzeitende am 31. Dezember 2020. Der Derivateeinsatz, insbesondere der Einsatz von CDS, ist zu Absicherungs- und Investitionszwecken möglich. Es findet eine weitestgehende Währungsabsicherung statt.

Fondsstruktur

	Anteil am Fondsvermögen [%]
Rentenorientierte Anlagen	**102,51**
Renten	92,33
Rentenderivate	10,17
Liquidität	**6,85**

Wertentwicklung vergangener Kalenderjahre (netto) in [%] *

* gemäß BVI-Methode: Bitte beachten Sie den rechtlichen Hinweis am Ende des Berichts.

Wertentwicklung und Kennzahlen (netto) *

	1 Monat	lfd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	seit Auflegung
Wertentwicklung [%]	-0,20	-0,20	0,57	---	---	0,49
Wertentwicklung [%] p.a.			0,57	---	---	0,35
Volatilität [%]			0,80	---	---	0,82
Sharpe Ratio			1,17	---	---	0,87

* gemäß BVI-Methode: Bitte beachten Sie den rechtlichen Hinweis am Ende des Berichts.

UniInstitutional Laufzeitfonds 2020

Unternehmensanleihefonds mit Laufzeitkonzept

Stichtag: 31. Januar 2018

Ausschüttungen:

	je Anteil [EUR]	Rendite[%]
2017:	1,60	1,60
2016:	0,00	---

Geschäftsjahr:

1. Oktober - 30. September

Aktueller Ausgabeaufschlag [%]:

Aktueller Rücknahmeabschlag [%]:

0,50; entfällt zum Laufzeitende

Verwaltungsvergütung [% p.a.]:

0,35

Pauschalvergütung [% p.a.]:

0,10

Erfolgsabhängige Vergütung:

Keine

Anzahl Emittenten im Portfolio

119

Anzahl Wertpapiere im Portfolio:

126

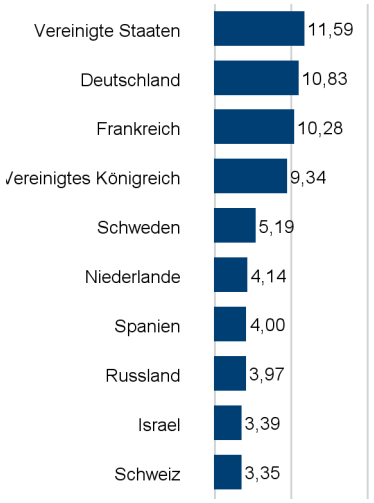
Anlageuniversum:

Anleihen von internationalen Emittenten, sowohl Unternehmensanleihen als auch Staatsanleihen. Beimischung: Geldmarktinstrumente, Kasse, derivative Instrumente

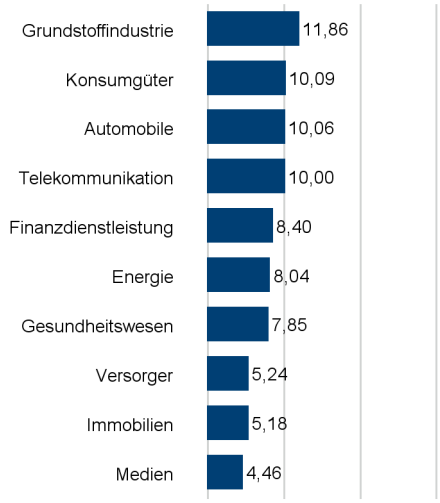
Bonitätslimite:

- Durchschnittsrating: mind. BBB-
- Einzeltitelrating: mind. B-

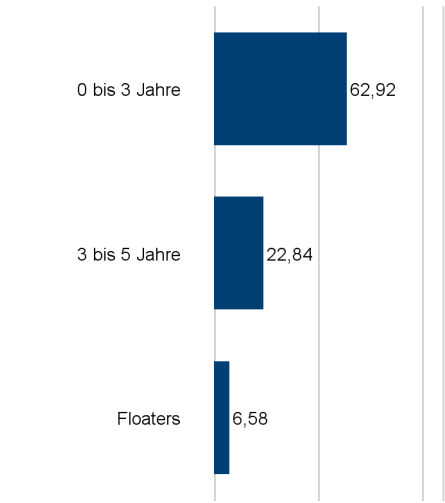
Länderallokation in % des Fondsvermögens (Top 10)



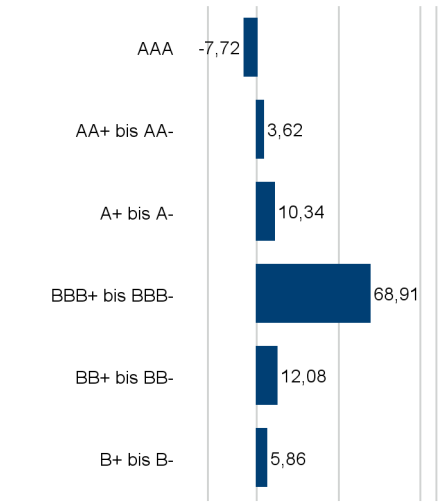
Branchenallokation in % des Fondsvermögens (Top 10)



Restlaufzeitenallokation in % des Fondsvermögens



Ratingallokation in % des Fondsvermögens



Emittenten (Top 10)

	Anteil am Fondsvermögen [%]
Akelius Residential Property AB	2,62
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II B.V	2,35
Imperial Brands Finance PLC	2,33
AT & T Inc.	2,28
Mylan N.V.	1,98
Symrise AG	1,94
RCI Banque S.A.	1,76
Petróleos Mexicanos	1,73
ACCOR S.A.	1,73
FCA Bank S.p.A. [Irish Branch]	1,73

UniInstitutional Laufzeitfonds 2020

Unternehmensanleihefonds mit Laufzeitkonzept

Stichtag: 31. Januar 2018

Disclaimer

Dieses Dokument ist nicht für aufsichtsrechtliche Zwecke geeignet.

Durch die Annahme dieses Dokuments akzeptieren Sie die nachstehenden Beschränkungen als für Sie verbindlich:

Diese Anlegerinformation ist ausschließlich für professionelle Kunden vorgesehen. Die Inhalte dieses Dokuments wurden von Union Investment Institutional GmbH mit angemessener Sorgfalt und nach bestem Wissen zusammengestellt. Die Darstellungen und Erläuterungen beruhen auf der eigenen Einschätzung zum Zeitpunkt der Erstellung dieses Dokumentes sowie auf Informationen aus eigenen oder öffentlich zugänglichen Quellen, die für zuverlässig gehalten werden. Union Investment hat die von Dritten stammenden Informationen jedoch nicht vollständig überprüft und kann daher für deren Aktualität, Richtigkeit und Vollständigkeit keinerlei Gewähr übernehmen. Alle Index- bzw. Produktbezeichnungen anderer Unternehmen als Union Investment können urheber- und markenrechtlich geschützte Produkte und Marken dieser Unternehmen sein.

Dieses Dokument 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 Dokuments oder seines Inhalts entstehen, übernommen. Diese Kundeninformation stellt keine Anlageempfehlung dar und ersetzt weder die individuelle Anlageberatung durch einen geeigneten Anlageberater, noch die Beurteilung der individuellen Verhältnisse durch einen Rechtsanwalt oder Steuerberater. Soweit auf Fondsanteile oder Einzeltitel Bezug genommen wird, kann hierin eine Analyse i.S.d Art. 36 Abs. 1 Delegierte Verordnung (EU) 2017/565 liegen. Sofern dieses Dokument entgegen den vorgenannten Bestimmungen einem unbestimmten Personenkreis zugänglich gemacht wird, in sonstiger Weise weiterverteilt, veröffentlicht bzw. verändert oder zusammengefasst wird, kann der Verwender dieses Dokumentes den Vorschriften des Art. 36 Abs. 1 Delegierte Verordnung (EU) 2017/565 und den hierzu ergangenen besonderen Bestimmungen der Aufsichtsbehörde unterliegen.

Angaben zur Wertentwicklung von Fonds sowie die Einstufung in Risikoklassen/Farbsystematik von Fonds und anderen Produkten von Union Investment basieren auf den Wertentwicklungen und/oder der Volatilität in der Vergangenheit. Damit wird keine Aussage über eine zukünftige Wertentwicklung getroffen.

Für qualifizierte Anleger mit Sitz in der Schweiz gilt: Die Wertentwicklungsdaten lassen bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Die Darstellung der Wertentwicklung entspricht den Standards der SFAMA.

Bei der Fremdwährungsquote wird das gesamte Fondsvermögen inklusive Zielfondsauflösung und Kasse berücksichtigt. Die Kennzahlen durchschnittliche Rendite, durchschnittlicher Kupon, durchschnittliche Restlaufzeit, durchschnittliche Duration sowie Modified Duration werden inklusive Zielfondsauflösung auf Basis des Rentenvermögens und unter Berücksichtigung von Kasse und Derivaten berechnet. Bei der Berechnung der durchschnittlichen Restlaufzeit werden Floater mit ihrer Endfälligkeit berücksichtigt. Das Durchschnittsrating ist eine eigene Berechnung der Union Investment (Union Comp Rating) auf Basis des Rentenvermögens, unter Berücksichtigung von Kasse und ohne Berücksichtigung von Derivaten. Alle Allokationssichten sowie die Fondsstruktur ergeben sich aus dem zielfondsaufgelösten, wirtschaftlichen Bestand des Fonds. Absicherungspositionen durch Derivate werden verrechnet. Alle Allokationssichten werden exklusive Kasse sowie Fremd- und Immobilienfonds dargestellt. Die Zuordnung der Fondsstruktur erfolgt gemäß eigener Asset-Zuordnung der Union Investment Gruppe. Die Zuordnungen können von denen in den Jahres- und Halbjahresberichten abweichen. Die Branchenallokation ergibt sich für Aktien aus den MSCI Branchen bzw. für Renten aus den Merrill Lynch Branchen der Assets. Bei der Ausschüttungsrendite in % handelt es sich um die „laufende Verzinsung“ im jeweiligen Geschäftsjahr. Basis hierfür ist der Nettoinventarwert zu Beginn des betreffenden Geschäftsjahrs bereinigt um die enthaltene Ausschüttung des vorhergehenden Geschäftsjahres.

Ausführliche produktspezifische Informationen und Hinweise zu Chancen und Risiken des hier genannten Fonds von Union Investment entnehmen Sie bitte den jeweils aktuellen Verkaufsprospekten, den Anlagebedingungen sowie dem Jahres- und Halbjahresbericht, die Sie kostenlos in deutscher Sprache über Union Investment Institutional GmbH, Weißfrauenstraße 7, 60311 Frankfurt am Main, Telefon 069-2567-7652, Fax 069 2567-1616, institutional@union-investment.de, www.institutional.union-investment.de, erhalten. Diese Dokumente bilden die allein verbindliche Grundlage für den Erwerb.

Stand aller Informationen, Darstellungen und Erläuterungen: 31. Januar 2018, soweit nicht anders angegeben.

Quelle: Union Investment