UniInstitutional European Corporate Bonds +

Europäischer Unternehmensanleihefonds

Stichtag: 31. Januar 2020

Morningstar Gesamtrating:

★ ★ ★ ★

Kapitalverwaltungsgesellschaft (KVG):

Union Investment Luxembourg S.A.

Bloomberg:

UNBCEII

ISIN / WKN:

LU1078111769 / A116BF

Auflegungsdatum:

1. Juli 2014

Anteilsscheinwährung:

EUR

Fondsvermögen [EUR]:

658.527.707,24

Anteilspreis [EUR]:

104,16

Ertragsverwendung:

Ausschüttend

Valuta:

3 Tage (Forward Pricing)

Benchmark (BMK):

Fremdwährungsquote [%]

vor / nach Absicherung: 22,91 / 0,29

Durchschnittliche Restlaufzeit [Jahre]:

7,51

Durchschnittliche Duration [Jahre]:

4,63

Modifizierte Duration [%]:

4,52

Spread Duration [%]:

8,05

Durchschnittlicher Kupon [%]:

3,97

Durchschnittliche Rendite (brutto) [%]:

2,10

Durchschnitts-Rating:

BBB+

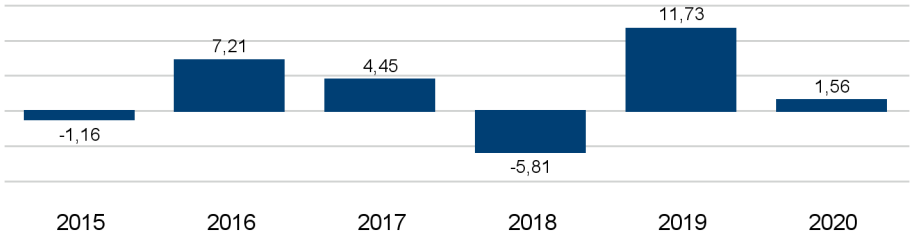
Der Fonds auf einen Blick

Der Fonds UniInstitutional European Corporate Bonds + investiert überwiegend in Anleihen von Unternehmen, die von Emittenten mit juristischem Sitz in Europa ausgegeben werden bzw. von Emittenten stammen, deren Mutterkonzern oder Garantiegeber ihren juristischen Sitz in Europa haben. Investition in Unternehmensanleihen (ohne Financials; Ausnahme: Finanztöchter von Industrieunternehmen). Derivate sind nur zur Absicherung möglich (z.B. Devisentermingeschäfte, Credit Default Swaps) oder zur Durationssteuerung. Es findet eine weitestgehende Währungsabsicherung statt.

Fondsstruktur

	Anteil am Fondsvermögen [%]
Rentenorientierte Anlagen	**51,04**
Renten	95,38
Rentenderivate	-44,35
Liquidität	**5,86**

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 [%]	1,56	1,56	11,63	10,86	16,79	18,96
Wertentwicklung [%] p.a.			11,63	3,50	3,15	3,16
Volatilität [%]			2,01	3,02	3,78	2,15
Sharpe Ratio			5,99	1,28	0,92	1,60

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

UniInstitutional European Corporate Bonds +

Europäischer Unternehmensanleihefonds

Stichtag: 31. Januar 2020

Ausschüttungen:

	je Anteil [EUR]	Rendite[%]
2019:	2,86	2,90
2018:	2,60	2,61
2017:	2,75	2,85

Geschäftsjahr:
1. April - 31. März

Verwaltungsvergütung [% p.a.]:
0,55

Pauschalvergütung [% p.a.]:
0,10

Taxe d'Abonnement [% p.a.]:
0,05

Ongoing Charges [%]:
0,74

Erfolgsabhängige Vergütung:
Keine

Swing Pricing:
Ja

Aktueller Ausgabeaufschlag [%]:

Aktueller Rücknahmeabschlag [%]:

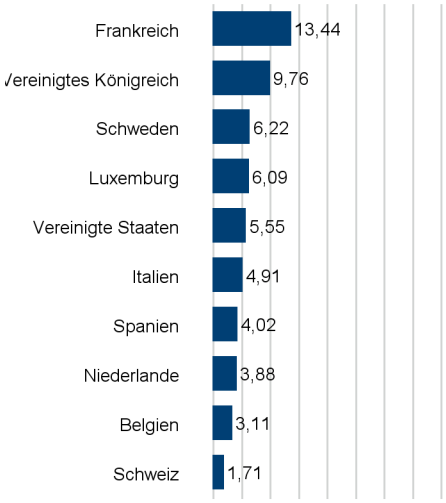
Anzahl Emittenten im Portfolio
181

Anzahl Wertpapiere im Portfolio:
232

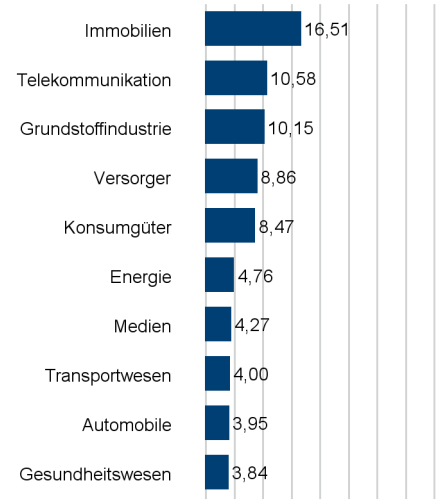
Anlageuniversum:
Europäische Unternehmensanleihen (auch Nachrang, ausschließlich Industrieanleihen; Ausnahme Finanztochterunternehmen), CDS, Derivate

Bonitätslimite:
- Durchschnittsrating: mind. BBB-
- Einzeltitelrating bei Erwerb: mind. B-
- High-Yield-Quote: max. 30%

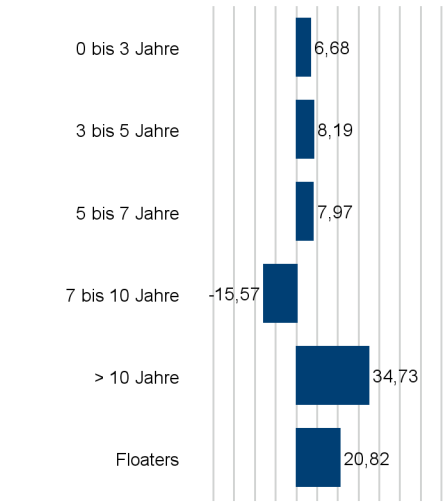
Länderallokation in % des Fondsvermögens (Top 10)



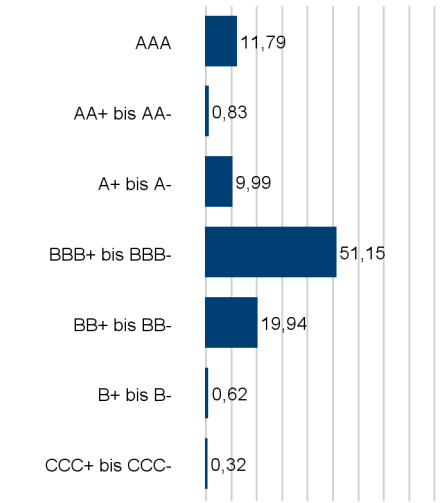
Branchenallokation in % des Fondsvermögens (Top 10)



Restlaufzeitenallokation in % des Fondsvermögens



Ratingallokation in % des Fondsvermögens



Emittenten (Top 10)

	Anteil am Fondsvermögen [%]
Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc.	2,03
Electricité de France S.A. (E.D.F.)	1,87
B.A.T. International Finance PLC	1,71
Deutsche Telekom International Finance B.V.	1,70
Orange S.A.	1,69
Vodafone Group PLC	1,65
Samhallsbyggnadsbolaget I Norden AB	1,61
Volkswagen International Finance N.V.	1,57
Heimstaden Bostad AB	1,36
Logicor Financing S.à.r.l.	1,34

UniInstitutional European Corporate Bonds +

Europäischer Unternehmensanleihefonds

Stichtag: 31. Januar 2020

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.

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.

Ein etwaiger Ausgabeaufschlag fließt vollständig an den Vermittler des Fonds. Sollten Sie direkt bei Union Investment zeichnen, entfällt dieser.

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 2020, soweit nicht anders angegeben.

Quelle: Union Investment