UniInstitutional Global Covered Bonds

Globaler Covered Bonds Fonds

28. April 2023

Anteilspreis [EUR]:
(im Vergleich zum Vormonat)

84,67▲

Vormonat: 84,59

Wertentwicklung* [%] 1 Monat:
netto (im Vergleich zur Benchmark)

0,09▼

Benchmark: 0,24

Der Fonds auf einen Blick

Der UniInstitutional Global Covered Bonds investiert in Covered Bonds globaler Emittenten. Die Beimischung von Staatsanleihen ist zur Portfoliooptimierung zugelassen. Anlageziel des Fonds ist es, eine Überrendite gegenüber der Benchmark des iBoxx EUR Covered Total Return Index zu erzielen. Der Derivateeinsatz ist zu Absicherungs- und Investitionszwecken möglich. Es findet eine weitestgehende Währungsabsicherung statt.

Kapitalverwaltungsgesellschaft (KVG):
Union Investment Luxembourg S.A.

Bloomberg:
UNIECOV

ISIN / WKN:
LU0694230862 / A1JMTP

Auflegungsdatum:
1. November 2011

Anteilscheinwährung:
EUR

Fondsvermögen:
187,58 Mio. EUR

Ertragsverwendung:
Ausschüttend

Valuta:
3 Tage

Benchmark (BMK):
100% iBoxx EUR Covered (DE0007670119)

Fondsstruktur [%]

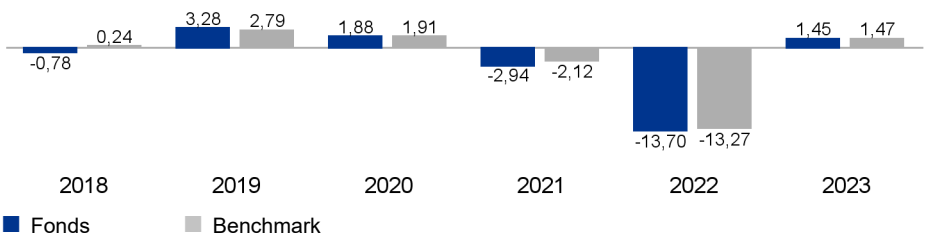
	Fonds	BMK
Rentenorientierte Anlagen	**94,97**	**100,00**
Renten	99,51	100,00
Rentenderivate	-4,54	---
Liquidität	**0,51**	**---**

Wertentwicklung und Kennzahlen (netto) *

	1 Jahr		3 Jahre		5 Jahre		seit Auflegung	
	Fonds	BMK	Fonds	BMK	Fonds	BMK	Fonds	BMK
Wertentwicklung [%]	-5,94	-5,60	-13,21	-12,45	-11,01	-9,33	-4,08	-1,30
Aktive Rendite [%]	-0,34	---	-0,77	---	-1,68	---	-2,78	---
Wertentw. p.a. [%]	-5,94	-5,60	-4,62	-4,34	-2,31	-1,94	-0,36	-0,11
Volatilität [%]	5,72	5,84	4,59	4,58	3,96	3,91	2,24	2,26
Tracking Error [%]	0,80	---	0,48	---	0,51	---	0,42	---
Sharpe Ratio	-1,21	-1,12	-1,00	-0,94	-0,53	-0,45	-0,11	0,00
Information Ratio	-0,43	---	-0,59	---	-0,71	---	-0,59	---
Beta	0,95	---	1,00	---	1,00	---	0,96	---

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

Wertentwicklung vergangener Kalenderjahre [%] *



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

Portfoliokennzahlen

	Fonds	BMK
Ø Restlaufzeit	4,8 Jahre	5,0 Jahre
Ø Duration	4,7 Jahre	4,7 Jahre
Ø Mod. Duration	4,55 %	4,59 %
Ø Spread Duration	4,84 %	4,59 %
Ø Kupon	1,01 %	1,22 %
Ø Rendite (brutto)	3,41 %	3,37 %
Ø Rating	AA+	AAA

Ausschüttungen

	2022	2021	2020
je Anteil [EUR]	0,18	0,13	0,16
Rendite [%]	0,18	0,13	0,16

Fremdwährungsquote [%]

vor Absicherung	0,00
nach Absicherung	0,00

UniInstitutional Global Covered Bonds

Globaler Covered Bonds Fonds

28. April 2023

Anlageuniversum

Covered Bonds globaler Emittenten; Staatsanleihen, staatsnahe Anleihen, Geldmarktinstrumente, Kasse.

Produktkategorie nach SFDR

Artikel 6

Bonitätslimite

Durchschnittsrating: Mind. BBB-; Einzeltitelrating bei Erwerb: Mind. BBB-; Bestandslimit: Max. 10% des Fondsvermögens im High-Yield-Bereich

Anzahl Emittenten im Portfolio:
71

Anzahl Wertpapiere im Portfolio:
120

Konditionen

Geschäftsjahr:
1. Oktober - 30. September

Verwaltungsvergütung [% p.a.]:
0,28

Pauschalvergütung [% p.a.]:
0,10

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

Ongoing Charges [%]:
0,44

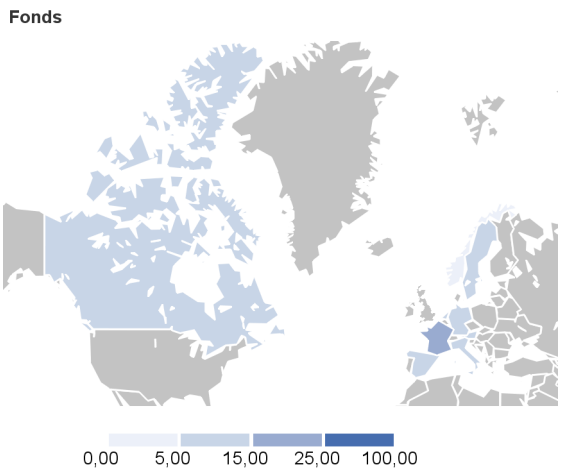
Erfolgsabhängige Vergütung:
Keine

Swing Pricing:
Nein

Aktueller Ausgabeaufschlag [%]:

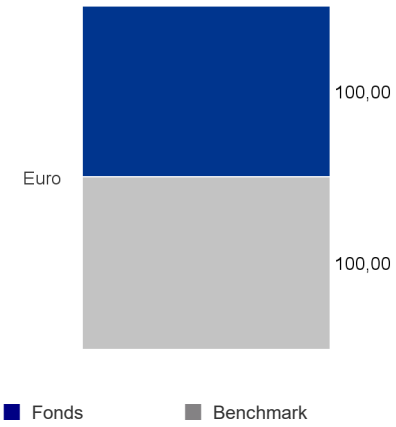
Aktueller Rücknahmeabschlag [%]:

Länderallokation [%]

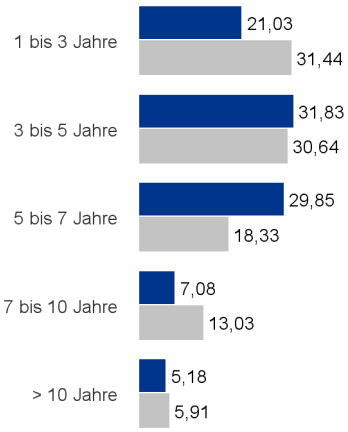


	Fonds	BMK
Frankreich	16,94	25,00
Spanien	13,19	9,14
Kanada	11,60	7,35
Niederlande	7,30	8,19
Italien	5,93	6,14
Österreich	5,81	5,00
Deutschland	5,51	16,39
Schweden	5,10	---
Australien	4,72	4,11
Norwegen	3,63	4,48
Sonstige	15,23	11,23

Währungsallokation [%]



Restlaufzeitenallokation [%]



Ratingallokation [%]

	Fonds	BMK
AAA	72,51	79,64
AA+ bis AA-	24,33	18,70
A+ bis A-	1,30	1,67
BBB+ bis BBB-	1,36	---

Die 10 größten Emittenten [%]

	Fonds	BMK
Royal Bank of Canada	5,64	0,87
Credit Agricole Italia S.p.A.	4,65	0,28
Banco Santander S.A.	4,19	0,67
Crédit Agricole Home Loan SFH	3,60	0,70
Commonwealth Bank of Australia	2,57	0,25
SpareBank 1 Boligkreditt AS	2,45	0,46
Crédit Mutuel Home Loan SFH S.A.	2,31	0,43
The Toronto-Dominion Bank	2,30	0,59
Swedish Covered Bond Corp.,The	2,26	0,13
Raiffeisenlandesbank Niederösterreich-Wien AG	2,25	0,19

UniInstitutional Global Covered Bonds

Globaler Covered Bonds Fonds

28. April 2023

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, die bereits im Fonds investiert sind, 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 Dokuments 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 Marketingmitteilung 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 § 85 Abs. 1 WpHG i. V. m. Art. 3 Ziffer 34 und 35, Art. 20 Marktmissbrauchsverordnung (EU) (Anlageempfehlung und Anlagestrategieempfehlung) sowie Art. 36 Abs. 1 und Abs. 2 der Delegierten Verordnung (EU) 2017/565 zur MiFID II (Finanzanalyse), den Vorgaben für Kundeninformationen an Kleinanleger und Professionelle Kunden (Art. 44 Verordnung (EU) 2017/565) und den hierzu ergangenen besonderen Bestimmungen der europäischen und nationalen Aufsichtsbehörden 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 Geschäftsjahres, bereinigt um die enthaltene Ausschüttung des vorhergehenden Geschäftsjahres.

Die Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR; deutsch OffenlegungsVO) regelt die Offenlegungspflichten für Finanzprodukte. Bei Art. 6 Produkten findet keine Berücksichtigung von Nachhaltigkeit statt, bei Art. 8 werden ökologische und soziale Merkmale beworben. Art. 9 Produkte haben nachhaltige Investitionen als Anlageziel.

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

Bitte lesen Sie den Verkaufsprospekt und das Basisinformationsblatt, bevor sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen. Darin finden Sie ausführliche produktspezifische Informationen, insbesondere zu den Anlagezielen, den Anlagegrundsätzen, zu Chancen und Risiken sowie Erläuterungen zum Risikoprofil des Fonds. Diese Dokumente sowie die Anlagebedingungen und die Jahres- und Halbjahresberichte bilden die allein verbindliche Grundlage für den Kauf des Fonds. Sie sind kostenlos in deutscher Sprache erhältlich über Union Investment Institutional GmbH, Weißfrauenstraße 7, 60311 Frankfurt am Main, Tel. +49 69 2567-7652, Fax +49 69 2567-1010, institutional@union-investment.de, www.institutional.union-investment.de. Wenn es sich in dem Dokument um einen nachhaltigen Fonds handelt, dann finden Sie Informationen über die nachhaltigkeitsrelevanten Aspekte des Fonds auf https://ui-link.de/fondspreisseite.
Eine Zusammenfassung Ihrer Anlegerrechte in deutscher Sprache und weitere Informationen zu Instrumenten der kollektiven Rechtsdurchsetzung erhalten Sie unter „Hinweise und Beschwerden“ auf https://ui-link.de/richtlinien. Die jeweils fondsauflegende Gesellschaft kann jederzeit beschließen, Vorkehrungen, die sie gegebenenfalls für den Vertrieb von Anteilen eines Fonds und/oder Anteilsklassen eines Fonds in einem anderen Mitgliedsstaat als ihrem Herkunftsmitgliedsstaat getroffen hat, unter den Voraussetzungen des Art. 93a der Richtlinie 2009/65/EG und des Art. 32a der Richtlinie 2011/61/EU wieder aufzuheben.

Stand aller Informationen, Darstellungen und Erläuterungen: 28. April 2023, soweit nicht anders angegeben.

Quelle: Union Investment