

Uninstitutional Global Corporate Bonds

Globaler Unternehmensanleihefonds mit Währungsabsicherung

Stichtag: 30. August 2019

Morningstar Gesamtrating:

★ ★ ★ ★

Kapitalverwaltungsgesellschaft (KVG):

Union Investment Privatfonds GmbH

Bloomberg:

GLCOINV

ISIN:

DE0006352719

WKN:

635271

Auflegungsdatum:

15. November 2001

Anteilscheinwährung:

EUR

Fondsvermögen [EUR]:

1.204.080.461,36

Anteilspreis [EUR]:

57,59

Ertragsverwendung:

Ausschüttend

Valuta:

3 Tage

Benchmark (BMK):

65% Merrill Lynch EMU Non-Financial Corporate Index + 35% Merrill Lynch US Industrial Corporate Index (Euro-hedged)

Fremdwährungsquote [%]

vor / nach Absicherung: 36,68 / 1,53

Durchschnittliche Restlaufzeit [Jahre]:

8,69

Durchschnittliche Duration [Jahre]:

6,55

Modifizierte Duration [%]:

6,51

Durchschnittlicher Kupon [%]:

2,65

Durchschnittliche Rendite (brutto) [%]:

0,59

Durchschnitts-Rating:

BBB+

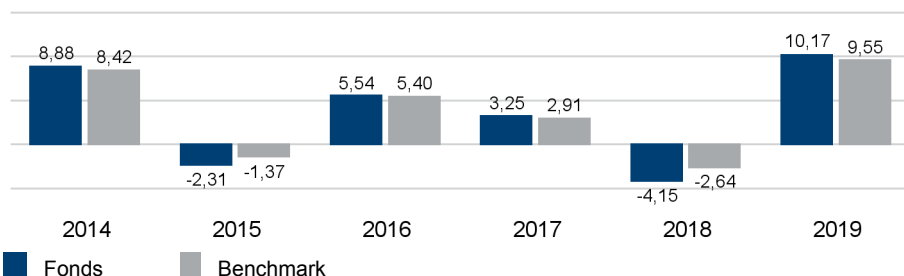
Der Fonds auf einen Blick

Der Uninstitutional Global Corporate Bonds investiert in globale Unternehmensanleihen von Industrieunternehmen mit einer guten und sehr guten Qualität (Investmentgrade). Anlageziel des Fonds ist es, eine Überrendite gegenüber der Benchmark zu erzielen. Eine breite Titelstreuung im Fonds sowie eine ausgewogene Mischung unterschiedlicher Branchen, Regionen und Bonitätsstufen soll zudem Einzeltitelrisiken abfedern. Der Derivateinsatz ist zu Absicherungs- und Investitionszwecken möglich. Es findet eine weitestgehende Währungssicherung statt.

Fondsstruktur

	Anteil am Fondsvermögen [%]
Rentenorientierte Anlagen	103,64
Renten	96,07
Rentenderivate	7,57
Liquidität	3,77

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 [%]	Fonds	1,38	10,17	7,92	5,91	13,84	123,42
	BMK	1,49	9,55	8,12	6,86	15,21	139,04
Aktive Rendite [%]		-0,11	0,62	-0,19	-0,95	-1,37	-15,62
Wertentwicklung [%] p.a.	Fonds		7,92	1,93	2,63	4,62	
	BMK		8,12	2,24	2,87	5,02	
Volatilität [%]	Fonds		2,10	3,13	3,56	2,61	
	BMK		2,15	2,85	3,09	2,76	
Tracking Error [%]			0,54	0,60	0,94	1,35	
Sharpe Ratio			3,95	0,73	0,82	1,29	
Information Ratio			-0,35	-0,51	-0,26	-0,30	
Beta			1,03	1,08	1,12	0,93	

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

Uninstitutional Global Corporate Bonds

Globaler Unternehmensanleihefonds mit Währungsabsicherung

Stichtag: 30. August 2019

Ausschüttungen:

	je Anteil [EUR]	Rendite[%]
2018:	1,22	2,20
2017:	1,33	2,33
2016:	1,26	2,37

Geschäftsjahr:

1. Oktober - 30. September

Verwaltungsvergütung [% p.a.]:

0,45 - 0,35

Pauschalvergütung [% p.a.]:

0,10

Ongoing Charges [%]:

0,48

Erfolgsabhängige Vergütung:

Bis zu einem Viertel des Betrages, um den die Wertentwicklung des Fonds die der Benchmark übersteigt, begrenzt auf 2,5 Prozent des Durchschnittswerts des Fondsvermögens; mit High Watermark.

Swing Pricing:

Nein

Aktueller Ausgabeaufschlag [%]:

Aktueller Rücknahmeabschlag [%]:

0,5; entfällt bei Einhaltung der Kündigungsfrist von zehn Handelstagen.

Anzahl Emittenten im Portfolio

212

Anzahl Wertpapiere im Portfolio:

316

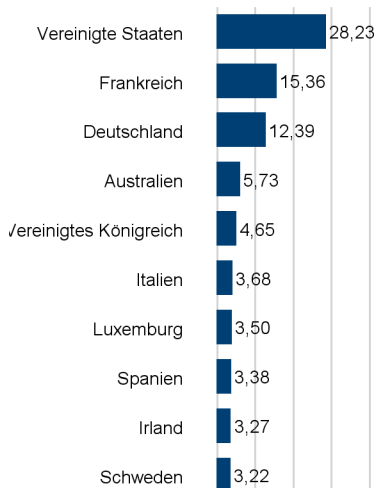
Anlageuniversum:

Globale Unternehmensanleihen ohne regionale Beschränkung, Staatsanleihen, Geldmarktinstrumente, derivative Instrumente, keine Neuinvestition in Finanzanleihen

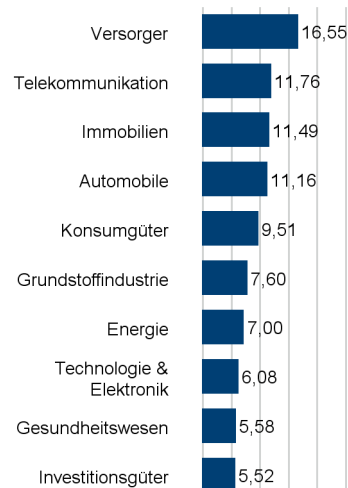
Bonitätslimite:

- Durchschnittsrating: mind. BBB-
- Einzeltitelrating: mind. BB-
- Neuengagements nur im Bereich Investment-Grade

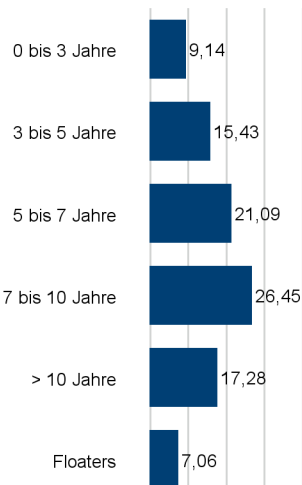
Länderallokation in % des Fondsvermögens (Top 10)



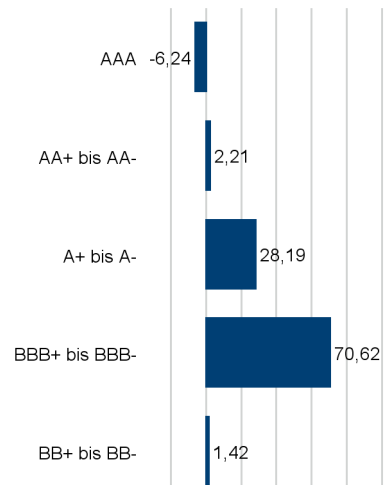
Branchenallokation in % des Fondsvermögens (Top 10)



Restlaufzeitenallokation in % des Fondsvermögens



Ratingallokation in % des Fondsvermögens



Emittenten (Top 10)

Emittent	Anteil am Fondsvermögen [%]
AT & T Inc.	2,18
International Business Machines Corp.	1,43
Vodafone Group PLC	1,43
Deutsche Telekom International Finance B.V.	1,37
Transurban Finance Co. Pty Ltd.	1,33
BMW Finance N.V.	1,30
Celanese US Holdings LLC	1,29
Logicor Financing S.à.r.l.	1,27
Telefonica Emisiones S.A.U.	1,25
Orange S.A.	1,22

UnInstitutional Global Corporate Bonds

Globaler Unternehmensanleihefonds mit Wahrungabsicherung

Stichtag: 30. August 2019

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 Erlauerungen beruhen auf der eigenen Einschätzung zum Zeitpunkt der Erstellung dieses Dokumentes sowie auf Informationen aus eigenen oder üblich 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 Aufsichtsbehore 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 Fremdwahrungsquote wird das gesamte Fondsvermögen inklusive Zielfondsauflosung und Kasse berücksichtigt. Die Kennzahlen durchschnittliche Rendite, durchschnittlicher Kupon, durchschnittliche Restlaufzeit, durchschnittliche Duration sowie Modified Duration werden inklusive Zielfondsauflosung auf Basis des Rentenvermogens 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 Rentenvermogens, unter Berücksichtigung von Kasse und ohne Berücksichtigung von Derivaten. Alle Allokationssichten sowie die Fondsstruktur ergeben sich aus dem zielfonds aufgelösten, 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 Geschäftsjahrs.

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, Weifrauenstrae 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 Erlauerungen: 30. August 2019, soweit nicht anders angegeben.

Quelle: Union Investment