

Uninstitutional Euro Covered Bonds 4-6 years Sustainable

Europäischer Covered Bonds Fonds mit Nachhaltigkeitsansatz



29. Oktober 2021

Anteilspreis [EUR]:

(im Vergleich zum Vormonat)

120,20[▼]

Vormonat: 121,33

Wertentwicklung* [%] 1 Monat:

netto (im Vergleich zur Benchmark)

-0,93[▲]

Benchmark: -1,10

Der Fonds auf einen Blick

Der Fonds investiert überwiegend in auf Euro lautende Covered Bonds europäischer Institute. Zudem können bis zu 20% Staatsanleihen und staatsnahe Anleihen beigemischt werden. Die durchschnittliche Restlaufzeit der Anleihen liegt grundsätzlich zwischen 4 und 6 Jahren. Der Auswahlprozess für Wertpapiere berücksichtigt Nachhaltigkeitskriterien. Ziel des Fonds sind marktgerechte Erträge und langfristiges Kapitalwachstum. Der Derivateinsatz ist zu Absicherungs- und Investitionszwecken möglich. Die Anlagepolitik des Fonds wurde zum 01.08.2014 wesentlich geändert. Bis zu diesem Datum bezieht sich die Wertentwicklung auf die vorherige Anlagepolitik.

Kapitalverwaltungsgesellschaft (KVG):

Union Investment Privatfonds GmbH

Bloomberg:

UNIEB5J

ISIN / WKN:

DE0009757633 / 975763

Auflegungsdatum:

10. Oktober 2006

Anteilscheinwährung:

EUR

Fondsvermögen:

235,95 Mio. EUR

Ertragsverwendung:

Ausschüttend

Valuta:

3 Tage

Benchmark (BMK):

50% iBoxx EUR Covered 3-5 (DE0007670150) / 50% iBoxx EUR Covered 5-7 (DE0007670176)

Fondsstruktur [%]

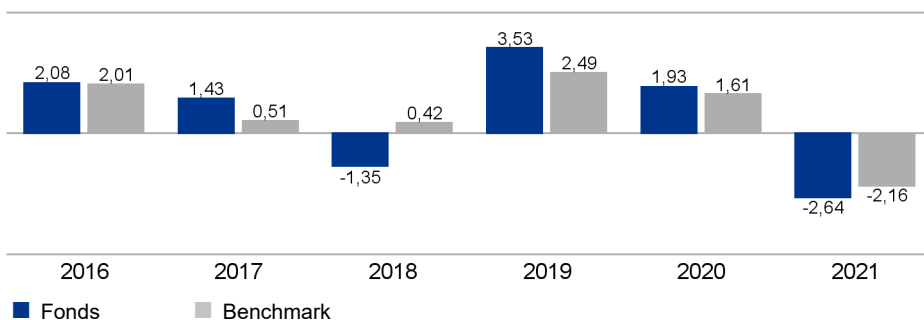
| | |
|----------------------------------|--------------|
| Rentenorientierte Anlagen | 66,07 |
| Renten | 99,56 |
| Rentenderivate | -33,49 |
| Liquidität | -0,41 |

Wertentwicklung und Kennzahlen (netto) *

| | 1 Jahr | | 3 Jahre | | 5 Jahre | | seit Auflegung | |
|----------------------------|--------|-------|---------|------|---------|------|----------------|-------|
| | Fonds | BMK | Fonds | BMK | Fonds | BMK | Fonds | BMK |
| Wertentwicklung [%] | -2,64 | -2,29 | 2,87 | 2,26 | 1,17 | 2,13 | 59,96 | 61,15 |
| Aktive Rendite [%] | -0,34 | | 0,60 | | -0,97 | | -1,19 | |
| Wertentw. p.a. [%] | -2,64 | -2,29 | 0,95 | 0,75 | 0,23 | 0,42 | 3,17 | 3,22 |
| Volatilität [%] | 1,51 | 1,20 | 2,38 | 2,00 | 2,17 | 1,76 | 2,46 | 2,61 |
| Tracking Error [%] | 0,55 | | 0,67 | | 0,79 | | 0,76 | |
| Sharpe Ratio | -1,37 | | 0,60 | | 0,31 | | 1,06 | |
| Information Ratio | -0,63 | | 0,30 | | -0,24 | | -0,07 | |
| Beta | 0,82 | | 1,16 | | 1,16 | | 0,94 | |

* 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 | 4,9 Jahre |
| Ø Duration | 4,7 Jahre | 4,8 Jahre |
| Ø Mod. Duration | 4,70 % | 4,78 % |
| Ø Spread Duration | 7,65 % | 4,78 % |
| Ø Kupon | 0,23 % | 0,78 % |
| Ø Rendite (brutto) | 0,12 % | 0,04 % |
| Ø Rating | AAA | AA+ |

Fremdwährungsquote [%]

| | vor Absicherung | nach Absicherung |
|--|-----------------|------------------|
| | 0,00 | 0,00 |

Uninstitutional Euro Covered Bonds 4-6 years Sustainable

Europäischer Covered Bonds Fonds mit Nachhaltigkeitsansatz



29. Oktober 2021

Anlageuniversum

In Euro denomierte Covered Bonds von europäischen Instituten, exklusive Griechenland; Bis zu 20% Staatsanleihen und staatsnahe Anleihen

Bonitätslimite

Durchschnittsrating: mind. BBB-

Anzahl Emittenten im Portfolio:

42

Anzahl Wertpapiere im Portfolio:

58

Ausschüttungen

| | 2020 | 2019 | 2018 |
|-----------------|------|------|------|
| je Anteil [EUR] | 0,10 | 0,44 | 0,74 |
| Rendite [%] | 0,08 | 0,37 | 0,62 |

Konditionen

Geschäftsjahr:

1. Oktober - 30. September

Verwaltungsvergütung [% p.a.]:

0,30

Pauschalvergütung [% p.a.]:

0,10

Ongoing Charges [%]:

0,41

Erfolgsabhängige Vergütung:

Keine

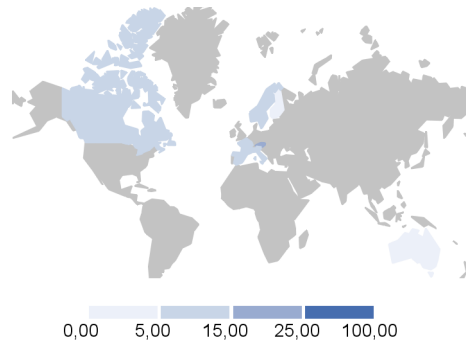
Swing Pricing:

Nein

Aktueller Ausgabeaufschlag [%]:

Aktueller Rücknahmeabschlag [%]:

Länderallokation [%]



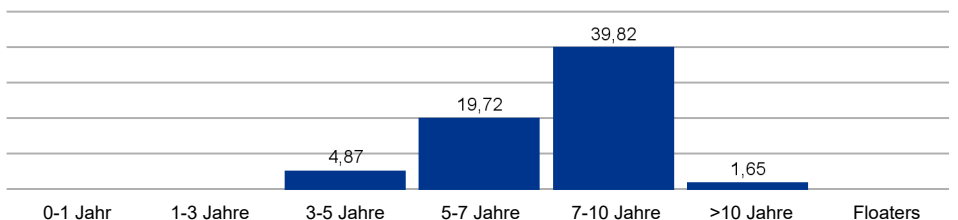
| | |
|------------|--------|
| Österreich | 18,06 |
| Norwegen | 11,49 |
| Schweden | 10,47 |
| Frankreich | 9,21 |
| Italien | 6,99 |
| Spanien | 6,35 |
| Kanada | 6,30 |
| Finnland | 4,41 |
| Australien | 4,13 |
| Singapur | 3,94 |
| Sonstige | -15,27 |

Währungsallokation [%]



0,00 5,00 15,00 25,00 100,00

Restlaufzeitenallokation [%]



Ratingallokation [%]

| | |
|---------------|-------|
| AAA | 81,17 |
| AA+ bis AA- | 11,41 |
| A+ bis A- | 6,98 |
| BBB+ bis BBB- | --- |
| BB+ bis BB- | --- |
| B+ bis B- | --- |
| CCC+ bis CCC- | --- |
| CC+ bis CC- | --- |
| C+ bis C- | --- |
| D | --- |

Die 10 größten Emittenten [%]

| | |
|---|------|
| BAWAG P.S.K. Bank für Arbeit und Wirtschaft und Stadshypotek AB | 6,43 |
| Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. | 4,87 |
| OP-Asuntoluottopankki Oyj | 4,41 |
| Sparebanken S?r Boligkreditt | 3,94 |
| United Overseas Bank Ltd. | 3,94 |
| Banco Santander S.A. | 3,90 |
| BPCE SFH | 3,89 |
| Swedish Covered Bond Corp.,The | 3,71 |
| HYPO TIROL BANK AG | 3,34 |

29. Oktober 2021

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 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, 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: 29. Oktober 2021, soweit nicht anders angegeben.

Quelle: Union Investment