

UniInstitutional Global Credit

Globaler Unternehmensanleihefonds

Anlagekonzept

Der Fonds ermöglicht institutionellen Anlegern in ein breit diversifiziertes Rentenportfolio globaler Unternehmensanleihen zu investieren. Dabei erfolgt eine breite Streuung, sowohl in Bezug auf die Instrumentenauswahl als auch bei der Länder- und Währungsdefinition. Fremdwährungsrisiken werden grundsätzlich für den Anleger abgesichert. Die Währungssicherung kann dabei sowohl positive als auch negative Auswirkungen auf die durchschnittliche Portfoliorendite des Fonds haben.

Anlageziel

Der Fonds soll eine Überrendite gegenüber dem Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Index (EUR hedged) erwirtschaften. Zusätzlich soll über die Anwendung des Swing Pricing Mechanismus ein besonderer Schutz für Bestandsinvestoren geschaffen werden. Durch den Einsatz von Swing Pricing können Transaktionskosten, welche durch den Kauf bzw. den Verkauf von Anteilscheinen ausgelöst werden, möglichst verursachergerecht zugerechnet werden.

Anlagestrategie

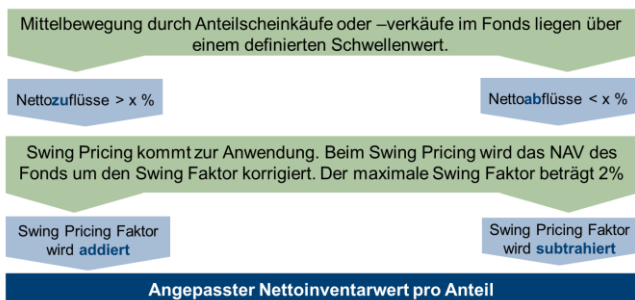
Der Fonds ermöglicht es, an den Chancen der gesamten internationalen Kreditmärkte breit diversifiziert teilzuhaben. Anleger können so von aktiven Allokationsentscheidungen und dem Ausnutzen verschiedener Kreditzyklen profitieren. Der Fokus liegt dabei auf Unternehmensanleihen im Investment-Grade-Bereich von Emittenten aus den entwickelten Märkten. Dies beinhaltet Unternehmensanleihen von Industrieunternehmen, Finanzunternehmen und Versorgungsbetrieben. Der Fonds kann zur Optimierung des Risiko-Rendite-Profiles aktive Positionen außerhalb der Benchmark (Emerging-Markets-Anleihen, High-Yield-Anleihen, etc.) eingehen.

Eckdaten zum Fonds

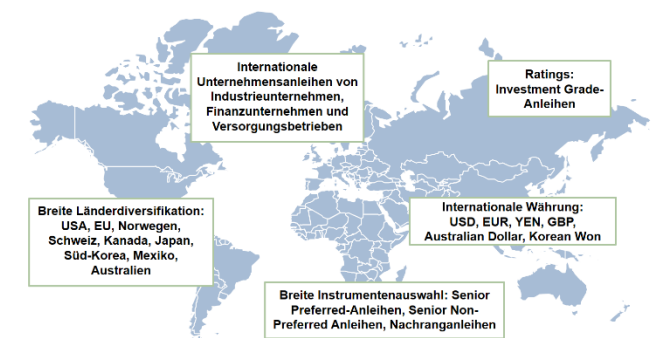
Format	Institutioneller Publikumsfonds
Anlageziel	Überrendite gegenüber Benchmark
Anlageuniversum	Unternehmensanleihen von globalen Emittenten. Ausschluss von strukturierten Wertpapieren und CoCo-Bonds. Währungsrisiken werden grundsätzlich abgesichert.
Bonitätslimite	Durchschnittliches Rating: mindestens BBB- Einzeltitelrating: Mindestens B-
Benchmark	Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Index (EUR hedged)

Besonderer Schutz für Bestandsinvestoren

Auslösemechanismus



Chancen der internationalen Kreditmärkte



Anlageuniversum der Benchmark.

UniInstitutional Global Credit

Globaler Unternehmensanleihefonds

Portfoliomanagement

Das Portfoliomanagement verfolgt beim Investmentprozess einen aktiven Managementansatz. Dabei steht insbesondere die Kreditanalyse im Fokus der Wertpapierselektion. Dadurch können gezielt Marktineffizienzen und Unterbewertungen in vergleichbaren Bonitätseinstufungen ausgenutzt werden. Durch ein breites Instrumentenspektrum erfolgt eine hohe Streuung über Bonitäten, Marktsegmente, Branchen und Laufzeiten.

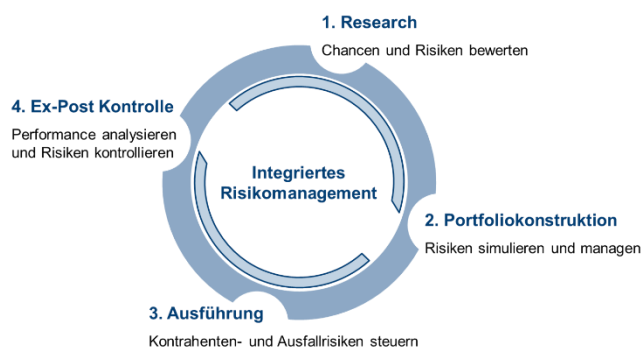
Vorzüge

- Internationales Portfolio von Unternehmensanleihen: Der Fonds ermöglicht ein Engagement an den weltweiten Märkten für Unternehmensanleihen
- Chance auf Mehrertrag: Ein Engagement im Fonds bietet die Chance auf einen Mehrertrag gegenüber einem reinen Engagement in Staatsanleihen
- Gezielte Nutzung von Diversifikationseffekten im Rahmen des Gesamtportfolios
- Aktive Allokationsentscheidungen des Managements ermöglichen den Anlegern das Ausnutzen unterschiedlicher Kreditzyklen
- Kontinuierliche Ausschüttung der ordentlichen Nettoerträge

Risiken

- Risiko marktbedingter Kursschwankungen sowie Ertragsrisiko
- Risiko des Anteilwertrückganges wegen Zahlungsverzug/-unfähigkeit einzelner Aussteller bzw. Vertragspartner
- Erhöhte Kursschwankungen und Ausfallrisiken bei hochverzinslichen Anlagen und Anlagen mit erhöhten Bonitätsrisiken möglich
- Der Fonds legt einen wesentlichen Teil seines Vermögens in Vermögenswerte an, die ihrem Wesen nach hinreichend liquide sind, unter bestimmten Umständen aber ein relativ niedriges Liquiditätsniveau erreichen können.

Investmentprozess



Der Fonds auf einen Blick

WKN/ ISIN	A2H8G0 / LU1726239723
Bloomberg	offen
Auflegungsdatum	21. Dezember 2017
Geschäftsjahr	1. Oktober bis 30. September
Ertragsverwendung	Grundsätzlich Ausschüttung der ordentlichen Erträge
Verfügbarkeit	börsentäglich Valuta T + 4 (forward pricing)
Ausgabeaufschlag	Keiner, Anwendung von Swing Pricing
Rücknahmeaufschlag	Keiner, Anwendung von Swing Pricing
Verwaltungsvergütung	0,45% p.a.
Pauschalvergütung / Tax d'abo	0,10% p.a. / 0,05% p.a.
Erfolgsabhängige Vergütung	Keine
Fondswährung	EUR
Art des Investmentvermögens	OGAW Sondervermögen
Kapitalverwaltungsgesellschaft	Union Investment Luxembourg S.A.

Diese Produktinformation ist ausschließlich für professionelle Kunden mit Sitz in Deutschland vorgesehen.

Alle Index- bzw. Produktbezeichnungen anderer Unternehmen als Union Investment können urheber- und markenrechtlich geschützte Produkte und Marken dieser Unternehmen sein. Der zukünftige Anteilwert des Produkts kann gegenüber dem Erwerbszeitpunkt steigen oder fallen. Ausführliche produktspezifische Informationen und Hinweise zu Chancen und Risiken des Fonds entnehmen Sie bitte dem aktuellen Verkaufsprospekt, den Anlagebedingungen, den wesentlichen Anlegerinformationen sowie den Jahres- und Halbjahresberichten, die Sie kostenlos in deutscher Sprache über Union Investment Institutional GmbH, Weißfrauenstraße 7 in 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 Kauf des Fonds. Dieses Dokument wurde von Union Investment Institutional GmbH, Frankfurt am Main, mit Sorgfalt entworfen und hergestellt, dennoch übernimmt Union Investment keine Gewähr für die Aktualität, Richtigkeit und Vollständigkeit. Die Inhalte dieses Dokuments stellen keine Handlungsempfehlung dar, sie ersetzen weder die individuelle Anlageberatung noch die individuelle qualifizierte Steuerberatung. Union Investment übernimmt keine Haftung für etwaige Schäden oder Verluste, die direkt oder indirekt aus der Verteilung oder der Verwendung dieser Produktinformation oder seiner Inhalte entstehen.

Stand aller Informationen, Darstellungen und Erläuterungen: 15.07.2018, soweit nicht anders angegeben.