

UniInstitutional EM Corporate Bonds 2017

Internationaler Emerging-Markets-Corporates-Fonds mit fester Laufzeit

Anlagekonzept

Der UniInstitutional EM Corporate Bonds 2017 ermöglicht institutionellen Anlegern, in ein breit diversifiziertes Portfolio, bestehend aus in Euro und US-Dollar denominierten Unternehmensanleihen von Emittenten aus den Emerging Markets, zu investieren (sowohl primär in Staatsbesitz befindliche, staatsnahe als auch in Privatbesitz befindliche Unternehmen). Investitionen in nicht auf Euro lautenden Anleihen erfolgen hierbei weitestgehend währungsgesichert. Die Währungssicherung kann dabei sowohl positive als auch negative Auswirkungen auf die durchschnittliche Rendite des Fonds haben. Die Laufzeit des Fonds ist auf den 29. Dezember 2017 festgelegt. Sämtliche Anleihen müssen im Jahr 2017 endfällig werden und dürfen seitens der Emittenten nicht verlängert sein. Der Fonds weist eine Durchschnittsbonität im Investmentgrade-Bereich auf. Maximal zehn Prozent des Fondsvermögens dürfen auf ein Rating von mindestens B- lauten.

Anlageziel

Das Anlageziel des Fonds ist es, eine möglichst hohe Rendite zum Laufzeitende (29. Dezember 2017) zu erreichen. Ein hohes Spread-Niveau sowie attraktive Neuemissionen bieten zur Zeit interessante Investitionsmöglichkeiten für Anleger.

Der UniInstitutional EM Corporate Bonds 2017 gibt Investoren die Möglichkeit, an den Chancen der aufstrebenden Emerging Markets ohne Fremdwährungsrisiko teilzuhaben. Eine breite Titelseuerung im Fonds federt Einzeltitelrisiken ab. Im Zeitablauf wird das Zinsänderungsrisiko im Fonds sukzessive reduziert.

Anlagestrategie

Der Fonds investiert in Anleihen von Unternehmen aus den Emerging Markets, die in Euro oder US-Dollar begeben werden. Strukturierte Produkte sowie Nachranganleihen finden keine Berücksichtigung. Union Investment behält sich zum Schutz bereits investierter Anleger vor, den Fonds für die Ausgabe neuer Anteile zu schließen, sofern dieses zu einer Verwässerung des Portfolios führen würde (z.B. bei einem deutlich abgesunkenen Kupon-Niveau). Union Investment erhebt außerdem einen Ausgabeaufschlag zugunsten des Sondervermögens. Der Fonds verfügt ebenfalls über einen Rücknahmeabschlag, welcher für den Anleger zum Ende der Laufzeit entfällt.

Eckdaten des Fonds

Format	Institutioneller Publikumsfonds
Anlageziel	Möglichst hohe Rendite zum Laufzeitende
Bonitätslimite	Durchschnittsrating des Fonds mindestens Investmentgrade* Einzelinvestments in Anlagen mit Rating bis B- bis maximal 10% des Fondsvermögens.
Anlageuniversum	Investition in Unternehmensanleihen aus den Emerging Markets (sowohl primär in Staatsbesitz befindliche, staatsnahe als auch in Privatbesitz befindliche Unternehmen), Emittenten mit Hauptsitz in den Emerging Markets, Anleihen mit Fälligkeit nicht über das Jahr 2017 hinaus.

Was spricht für eine Investition in die Emerging Markets:

- Für die nächsten Jahre wird ein überdurchschnittlich hohes Trendwachstum prognostiziert.
- Attraktives Rendite-/Risikoverhältnis von Emerging-Markets-Unternehmensanleihen bei stabilem Investmentgrade-Durchschnittsrating und positiver Ratingdynamik.
- Hervorragende und nachhaltige Fundamentalfaktoren von Unternehmen aus den Emerging Markets.
- Unabhängigkeit der Emerging Markets von der entwickelten Welt wächst, da EM-Länder nicht mehr ausschließlich exportabhängig sind, sondern über einen exponentiell wachsenden Binnenmarkt verfügen.
- Emerging Markets kamen schneller und stärker aus der Finanzkrise als Länder der entwickelten Welt und haben Stabilität bewiesen.

UniInstitutional EM Corporate Bonds 2017

Sicherheit Einfachheit Anlegerschutz	Klar strukturierter Unternehmensanleihefonds mit dem Schwerpunkt auf Emerging Markets. Keine ABS, keine Verbriefungen und nachrangigen Anleihen, nahezu weitestgehende Währungssicherung. Investmentgrade-Rating* auf Gesamtfondsebene.
Streuung	Laufzeitenkongruenz: keine Anleihe mit Laufzeit über 2017 hinaus. Angestrebt wird ein Portfolio bestehend aus mehr als 90 Anleihen. Breite Streuung über Branchen und Regionen.
Professionelles Portfoliomanagement	Aktives Management mit Fokus auf das Laufzeitenende. Permanente Überwachung der Positionen durch Kreditanalysten.
Anlegerschutz	Ausgabeaufschlag und Rücknahmeabschlag zugunsten des Fondsvermögens. Einstellung der Anteil-scheinausgabe bei niedrigem Spread-Niveau möglich.

*volumengewichtetes arithmetisches Mittel, lineare Ratingsystematik

UniInstitutional EM Corporate Bonds 2017

Internationaler Emerging-Markets-Corporates-Fonds mit fester Laufzeit

Portfoliomanagement

Das Portfoliomanagement kombiniert beim Investmentprozess für Credit-Portfolios den Top-Down- und den Bottom-Up-Ansatz, um attraktive Unternehmensanleihen heraus zu filtern. Analyse, Portfoliomanagement und Handel von Unternehmensanleihen erfolgen aus einem Team. Die Portfoliomanager profitieren so von kurzen Entscheidungswegen und können schnell auf sich verändernde Marktbedingungen reagieren. Weiterhin wird das Portfoliomanagement im Research durch Union Investment TFI aus Warschau und BEA Union Investment aus Hongkong unterstützt. Mit einem internationalen Team aus erfahrenen Portfoliomanagern sind wir einer der größten deutschen Asset Manager im Segment Emerging Markets Renten.

Chancen

- Der Fonds ermöglicht Anlegern in ein breit gestreutes sowie zeitlich begrenztes Portfolio bestehend aus Unternehmensanleihen aus den aufstrebenden Ländern (Emerging Markets) zu investieren.
- Die begrenzte Laufzeit der Anleihen im Fonds reduziert bis zur Fondsfälligkeit das Kursrisiko und gibt Planungssicherheit.
- Nutzung von attraktiven Renditeaufschlägen und Neuemissionen von Unternehmensanleihen aus den Emerging Markets.
- Chance auf Erzielung einer Überperformance gegenüber einem reinen Engagement in Staatsanleihen.
- Alle auf US-Dollar lautende Anleihen werden nahezu vollständig währungsgesichert.

Risiken

- Risiko marktbedingter Kursschwankungen sowie Ertragsrisiko.
- Risiko des Anteilwertrückganges wegen Zahlungsverzug/-unfähigkeit einzelner Aussteller bzw. Vertragspartner.
- Erhöhte Kursschwankungen und Ausfallrisiken bei Anlage in Schwellen- bzw. Entwicklungsländern 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.

Unternehmensanleihen aus den Emerging Markets



Der Fonds auf einen Blick

WKN/ ISIN	A1H568/ LU0578910415
Reuters/ Bloomberg	A1H568X.DX/ UNEMC17 LX
Auflegungsdatum	21. Januar 2011
Geschäftsjahr	1. Oktober bis 30. September
Ertragsverwendung	Grundsätzlich Ausschüttung der Erträge sechs Wochen nach Ende des Geschäftsjahres (30. September)
Verfügbarkeit	börsentäglich (Valuta T+3 Tage)
Ausgabeaufschlag	0,15% zugunsten des Fondsvermögens
Rücknahmeabschlag	1% zugunsten des Fondsvermögens (entfällt zum Laufzeitenende)
Verwaltungsvergütung	0,55% p.a.
Pauschalvergütung	0,10% 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 gemäß § 31a Abs. 2 WpHG 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: 01.06.2017, soweit nicht anders angegeben.