

UniInstitutional Multi Credit

Global investierender Rentenfonds mit aktiver Durationsteuerung



Risikoklasse¹

geringes Risiko mäßiges Risiko **erhöhtes Risiko** hohes Risiko sehr hohes Risiko

Risikoprofil des typischen Anlegers

geringes Risiko sehr hohes Risiko
geringe Renditechancen höchste Renditechancen



Empfohlener Anlagehorizont



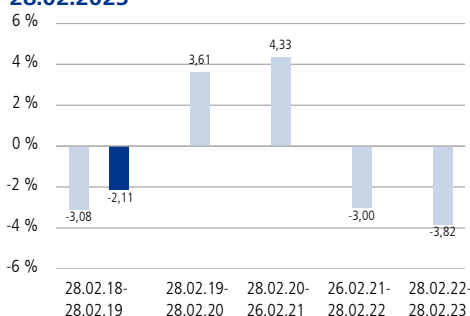
Anlagestrategie

Der UniInstitutional Multi Credit investiert breit diversifiziert in globale fest- und variabel verzinsliche Rentenpapiere. Hierzu gehören neben Staats- und Unternehmensanleihen (inklusive Finanz- und Nachranganleihen) der Ratingklassen "Investment-Grade-" und "High-Yield" vor allem Wandelanleihen, Contingent-Convertible-Bonds und Pfandbriefe beziehungsweise gedeckte Anleihen (z.B. Covered Bonds sowie Verbriefungspapiere). Es werden Titel aus den Industrie- und Schwellenländern erworben. Ferner können derivative Instrumente und Indizes eingesetzt werden. Nicht auf Euro lautende Wertpapiere werden grundsätzlich währungsgesichert. In Abhängigkeit von der aktuellen Marktsituation kann das Portfolio offensiver oder defensiver ausgerichtet werden. Die im Fonds auflaufenden ordentlichen Erträge werden in der Regel ausgeschüttet. Die Anlagestrategie bezieht sich nicht auf einen Vergleichsmaßstab und verfolgt kein indexgebundenes Ziel, sondern versucht breit diversifiziert am Markt für fest- und variabel verzinsliche Wertpapiere zu partizipieren. Das Fondsmanagement kann auf Basis aktueller Kapitalmarkteinschätzungen aktiv von potentiellen Marktindices abweichen sowie die Duration des Fonds flexibel steuern.

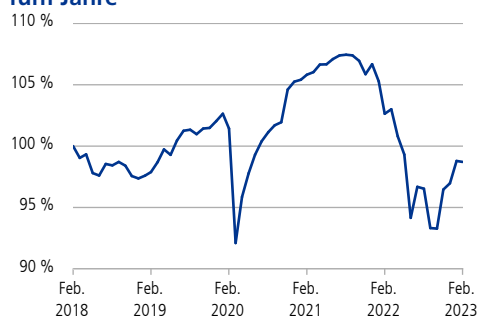
Fondsinformationen

Stammdaten	
WKN	A2DK5B
ISIN	LU1557111835
Fondstyp	OGAW-Sondervermögen
Fondswährung	EUR
Auflegungsdatum	15.03.2017
Geschäftsjahr	01.10. - 30.09.
SRI ³	2 von 7
Verfügbarkeit	Grundsätzlich bewertungstätig
Swing Pricing ⁴	Ja
Preisfeststellung	Tag+1 (Ordererteilung vor 16 Uhr im UnionDepot)
Verwaltungsgesellschaft	Union Investment Luxembourg S.A.
Aktuelle Daten per 28.02.2023	
Rücknahmepreis	93,11 EUR
Fondsvermögen	115,81 Mio. EUR
Steuer- und Ertragsdaten	
Ertragsverwendung	Ausschüttend Mitte November
Ausschüttung	1,28 EUR (Geschäftsjahr 2021/2022)
Anlagebeträge	
Sparplan	Ab 25,00 EUR pro Rate
Konditionen ⁵	
Ausgabeaufschlag	1,00 % vom Anteilwert Hiervon erhält Ihre Bank 100,00 %. ⁵
Verwaltungsvergütung	Zurzeit 0,50 % p.a., maximal 0,90 % p.a. Hiervon erhält Ihre Bank 25,00 %. ⁶
Laufende Kosten ⁷	0,8 % p.a.

Historische Wertentwicklung per 28.02.2023²



Indexierte Wertentwicklung der letzten fünf Jahre



■ Wertentwicklung (brutto) ■ Wertentwicklung für den Anleger (netto)

Zeitraum	Monat	Seit Jahresbeginn			1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Seit Auflegung		
Pro Jahr (in %)	-	-	-	-3,82	-0,90	-0,26	-	-	-	-	0,07
Absolut (in %)	-0,08	-	1,80	-3,82	-2,67	-1,29	-	-	-	-	0,42
Zeitraum	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	
Fonds (in %)	-9,10	1,35	3,15	4,80	-2,86	-	-	-	-	-	
Vergleichsmaßstab (in %)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	

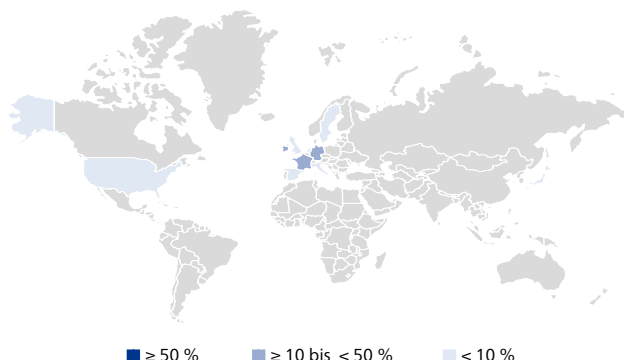
UniInstitutional Multi Credit

Global investierender Rentenfonds mit aktiver Durationsteuerung



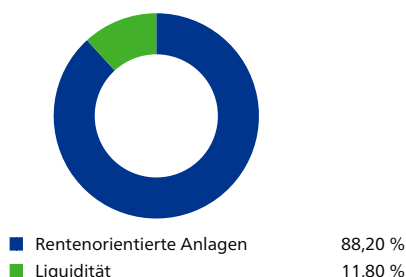
Fondsstruktur nach Ländern

Irland	13,80 %
Deutschland	13,14 %
Frankreich	11,17 %
Niederlande	7,74 %
Vereinigtes Königreich	7,68 %
Vereinigte Staaten	6,92 %
Schweden	5,51 %
Italien	4,16 %
Spanien	3,93 %
Japan	2,39 %



■ ≥ 50 % ■ ≥ 10 bis < 50 % ■ < 10 %

Fondsstruktur nach Anlageklassen



Die größten Rentenwerte

1.375 % Skandinaviska Enskilda Banken Reg.S. Fix-to-Float v.16(2028)	1,69 %
3.875 % Akelius Residential Property AB Reg.S. Fix-to-Float v.18(2078)	1,63 %
4.000 % Arval Service Lease S.A. EMTN Reg.S. v.22(2026)	1,44 %
5.375 % B.A.T. Netherlands Finance BV EMTN Reg.S. v.23(2031)	1,35 %
2.250 % QatarEnergy Reg.S. v.21(2031)	1,34 %
3.100 % Vodafone Group Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.18(2079)	1,28 %

Fondsstruktur nach Bonitäten

AAA	0,68 %
AA+ bis AA-	2,13 %
A+ bis A-	42,42 %
BBB+ bis BBB-	32,95 %
BB+ bis BB-	8,95 %
Kein Rating	1,07 %

Fondsstruktur nach Restlaufzeiten

0 bis 1 Jahr	1,64 %
1 bis 3 Jahre	9,71 %
3 bis 5 Jahre	23,71 %
5 bis 7 Jahre	16,64 %
7 bis 10 Jahre	17,31 %
> 10 Jahre	18,88 %

Kennzahlen

Ø-Restlaufzeit ⁸⁾ :	6 Jahre / 10 Monate	Ø-Rendite ¹⁰⁾ :	4,45 %
Ø-Zinsbindungsdauer ⁹⁾ :	1 Jahr / 10 Monate	Ø-Rating ¹¹⁾ :	A+

Die Chancen im Einzelnen

- Ertragschancen der internationalen Rentenmärkte
- Risikostreuung und professionelles Fondsmanagement sowie Insolvenzschutz durch Sondervermögen
- Teilnahme an den Wachstumschancen von Schwellen- bzw. Entwicklungsländern
- Tendenziell höhere Verzinsung als bei einer Anlage in Anleihen mit bester Bonität
- Grundsätzlich bewertungstägliche Rückgabe von Fondsanteilen

Die Risiken im Einzelnen

- Marktbedingte Kurs- und Ertragschwankungen sowie Bonitätsrisiken einzelner Emittenten/Vertragspartner
- Erhöhte Kursschwankungen und Verluste beziehungsweise Ausfälle bei Anlagen in Schwellen- bzw. Entwicklungsländern (zum Beispiel aufgrund politischer und rechtlicher Risiken)
- Erhöhte Kursschwankungen und Ausfälle bei hochverzinslichen Wertpapieren
- Illiquidität von Vermögensgegenständen
- Erhöhte Wertschwankungen aufgrund der Zusammensetzung des Fonds

UniInstitutional Multi Credit

Global investierender Rentenfonds mit aktiver Durationsteuerung



Erläuterung zu den Fußnoten

- ¹ Die Risikoklassifizierung basiert auf verbundeneinheitlichen Risikoprofilen und weicht vom Gesamtrisikoindikator des Basisinformationsblattes (BIB) ab.
- ² Abbildungszeitraum 28.02.2018 bis 28.02.2023. Die Grafiken basieren auf eigenen Berechnungen gemäß BVI-Methode und veranschaulichen die Wertentwicklung in der Vergangenheit. Zukünftige Ergebnisse können sowohl niedriger als auch höher ausfallen. Die Bruttowertentwicklung berücksichtigt die auf Fondsebene anfallenden Kosten (zum Beispiel Ausgabeaufschlag und Depotkosten) einzubeziehen. In der Netto-Wertentwicklung wird darüber hinaus ein Ausgabeaufschlag in Höhe von 1,00 Prozent im ersten Betrachtungszeitraum berücksichtigt. Zusätzlich können Wertentwicklung mindernde Depotkosten anfallen. Pro Jahr: Durchschnittliche jährliche Wertentwicklung nach BVI-Methode. Absolut: Wertentwicklungsberechnung gesamt.
- ³ SRI (Summary Risk Indicator). Anhand des Gesamtrisikoindikatoren können Produkte hinsichtlich des möglichen Risikos miteinander verglichen werden. Je höher der Gesamtrisikoindikator, umso höher das Risiko. Die Einstufung kann sich künftig ändern. Ein Gesamtrisikoindikator von 1 bedeutet nicht, dass es sich um eine risikofreie Anlage handelt.
- ⁴ Schutzmechanismus für Bestandskunden zur Fondspreisbewertung bei größeren Handelsaktivitäten im Fonds.
- ⁵ Bei Erwerb von Anteilen über das UnionDepot Komfort fällt eine andere Gebührenstruktur an.
- ⁶ Die Höhe der Partizipation kann sich ändern.
- ⁷ Hierbei handelt es sich um eine Schätzung. Die laufenden Kosten umfassen die vom Fonds getragenen Kosten inklusive Transaktionskosten. Eine eventuelle Erfolgsgebühr wird nicht berücksichtigt. Genauere Informationen entnehmen Sie bitte den aktuellen Verkaufsunterlagen. Der ausgewiesene Wert wird analog des Basisinformationsblattes (BIB) auf eine Nachkommastelle gerundet.
- ⁸ Die durchschnittliche Restlaufzeit auswertbarer Vermögensgegenstände des Rentenvermögens (bei vorzeitigem Kündigungsrecht geschätzt).
- ⁹ Durchschnittliche Zinsbindungsdauer auswertbarer Vermögensgegenstände des Rentenvermögens.
- ¹⁰ Die durchschnittliche Rendite (brutto) bezieht sich auf das gesamte Rentenvermögen mit Kasse und Rentenderivaten sowie Durchschau auf Anlagen eines Zielfonds soweit technisch möglich. In die Berechnung der Kennzahl gehen alle Finanzinstrumente mit einer auf maximal 20 % gekappten Rendite der Rentenanlagen ein. Mit dieser Vorgehensweise wird vermieden, dass rechnerische Extremwerte von gering gewichteten Anlagen im Sondervermögen maßgebliche Auswirkungen auf die Renditekennzahl haben. Aussagen zur Höhe der Ertragsausschüttung, zu Risiken bzw. der zukünftigen Wertentwicklung können daraus nicht abgeleitet werden.
- ¹¹ Durchschnittliches Rating auswertbarer Vermögensgegenstände des Rentenvermögens.

Rechtlicher Hinweis

Diese Produktinformation stellt keine Handlungsempfehlung dar und ersetzt nicht die individuelle Anlageberatung durch eine Bank/einen Vertriebspartner sowie den fachkundigen steuerlichen oder rechtlichen Rat.

Ausführliche produktspezifische Informationen, insbesondere zu den Anlagezielen, den Anlagegrundsätzen, zu Chancen und Risiken sowie Erläuterungen zum Risikoprofil des Fonds entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt, den Anlagebedingungen, dem Basisinformationsblatt sowie den aktuellen Jahres- und Halbjahresberichten, die Sie kostenlos in deutscher Sprache über den Kundenservice der Union Investment Service Bank AG oder auf www.union-investment.de/LU1557111835 erhalten. Es ist zu beachten, dass sich die Risikoklasse ändern kann. Diese Dokumente bilden die allein verbindliche Grundlage für den Kauf des Fonds. Bitte lesen Sie den Verkaufsprospekt und das Basisinformationsblatt des Fonds, bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen.

Eine Zusammenfassung Ihrer Anlegerrechte in deutscher Sprache und weitere Informationen zu Instrumenten der kollektiven Rechtsdurchsetzung erhalten Sie auf www.union-investment.de/beschwerde. Union Investment Luxembourg S.A. kann jederzeit beschließen, Vorkehrungen, die sie gegebenenfalls für den Vertrieb von Anteilen eines Fonds und/oder Anteilklassen eines Fonds in einem anderen Mitgliedstaat als ihrem Herkunftsmitgliedstaat getroffen hat, wieder aufzuheben.

Der zukünftige Anteilwert des Produkts kann gegenüber dem Erwerbszeitpunkt steigen oder fallen. Der UniInstitutional Multi Credit unterliegt den luxemburgischen Steuergesetzen. Dies kann Auswirkungen darauf haben, wie Sie bezüglich Ihrer Einkünfte aus dem UniInstitutional Multi Credit besteuert werden. Die steuerliche Behandlung hängt von den persönlichen Verhältnissen des jeweiligen Kunden ab und kann künftig Änderungen unterworfen sein.

Soweit nicht anderweitig angegeben, ist die Gültigkeit der hier abgebildeten Informationen, Daten und Meinungsäußerungen auf den Zeitpunkt der Erstellung dieser Produktinformation beschränkt.

Union Investment Luxembourg S.A. kann lediglich für eine in diesem Dokument enthaltene Angabe verantwortlich gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den Angaben in gesetzlichen Verkaufsunterlagen und sonstigen Informationsmaterialien vereinbar ist.

Union Investment Service Bank AG
 Weißfrauenstraße 7
 60311 Frankfurt am Main
 Telefon 069 58998-6060
 Telefax 069 58998-9000
 E-Mail service@union-investment.de
www.union-investment.de