

UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds -net- R

Hybridanleihen mit europäischem Schwerpunkt



Risikoklasse¹

■ geringes Risiko
 ■ mäßiges Risiko
 ✓ erhöhtes Risiko
 ■ hohes Risiko
 ■ sehr hohes Risiko

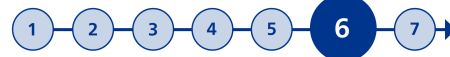
Risikoprofil des typischen Anlegers

geringes Risiko sehr hohes Risiko
geringe Renditechancen höchste Renditechancen



Risikobereit

Empfohlener Anlagehorizont



Jahre oder länger

Anlagestrategie

Das Fondsvermögen wird überwiegend international in Hybridanleihen angelegt, welche von Unternehmen der Industrie oder deren Finanztöchtern weltweit begeben werden. Hybridanleihen sind Schuldverschreibungen, die aufgrund ihrer Struktur sowohl Fremd- als auch Eigenkapitalcharakteristika aufweisen, deren Zinszahlungen ausgesetzt werden können und im Insolvenz- oder Liquidierungsfall gegenüber Senioranleihen benachteiligt behandelt werden. Hierzu zählen insbesondere sogenannte Nachranganleihen (Subordinated Bonds), in welche der Fonds überwiegend investiert. Diese können aus dem High Yield Segment stammen und bei Erwerb unter Investmentgrade liegen. Daneben können für das Fondsvermögen sonstige fest- und variabel verzinsliche Wertpapiere erworben werden (einschließlich Zero-Bonds). Ebenso können Aktien, Aktienzertifikate und sonstige aktienähnliche Wertpapiere internationaler Emittenten erworben werden. Das Fondsvermögen darf darüber hinaus auch in Geldmarktinstrumente und Bankguthaben angelegt werden. Derivate können zu Investitions- und Absicherungszwecken eingesetzt werden. Die im Fonds erworbenen Wertpapiere liegen bei Erwerb in einem Ratingbereich von besser oder gleich B-/ B3 (nach Standard&Poor's, Moody's, Fitch Ratings). Jedwede Art von ABS oder Contingent Convertible Bonds (CoCo Bonds) sind von der Anlage ausgeschlossen. Die Anlagestrategie orientiert sich an einem Vergleichsmaßstab², wobei versucht wird, dessen Wertentwicklung zu übertreffen. Das Fondsmanagement kann durch aktive Über- und Untergewichtung einzelner Vermögenswerte wesentlich – sowohl positiv als auch negativ – von diesem Vergleichsmaßstab abweichen. Darüber hinaus sind Investitionen in Titel, die nicht Bestandteil des Vergleichsmaßstabs sind, jederzeit möglich. Die Erträge des UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds -net- R werden in der Regel ausgeschüttet.

Fondsinformationen

Stammdaten	
WKN	A41VS4
ISIN	LU3241224198
Anteilklasse	des UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds
Fondstyp	OGAW-Sondervermögen
Fondswährung	EUR
Auflegungsdatum	14.01.2026
Geschäftsjahr	01.10. - 30.09.
SRI ⁴	2 von 7
Verfügbarkeit	Grundsätzlich bewertungstäglich
Swing Pricing ⁵	Ja
Preisfeststellung	Tag+1 (Ordererteilung vor 16 Uhr im UnionDepot)
Verwaltungsgesellschaft	Union Investment Luxembourg S.A.

Aktuelle Daten per 27.02.2026	
Rücknahmepreis	100,59 EUR
Fondsvermögen	5,72 Mio. EUR

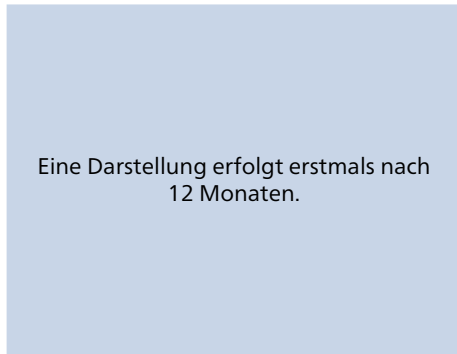
Steuer- und Ertragsdaten	
Ertragsverwendung	Ausschüttend Mitte November

Anlagebeträge	
Fondssparplan	Ab 25,00 EUR pro Rate

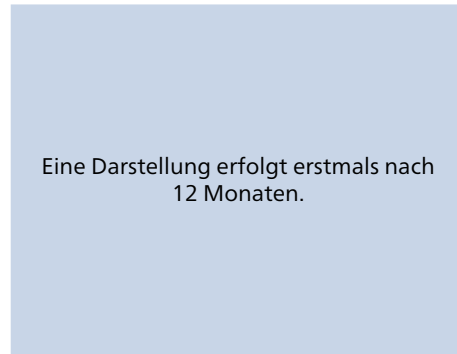
Konditionen ⁶	
Ausgabeaufschlag	0,00 % vom Anteilwert
Verwaltungsvergütung	Zurzeit 0,90 % p.a., maximal 1,20 % p.a. Hiervon erhält Ihre Bank 50,00 - 60,00 % ^{7,8}

Laufende Kosten ⁹	1,2 % p.a.
------------------------------	------------

Historische Wertentwicklung per 27.02.2026³



Indexierte Wertentwicklung



Wertentwicklung absolut (in %)	Monat	Seit Jahresbeginn			1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Seit Auflegung	
Annualisiert	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kumuliert	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Kalenderjahr	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Vergleichsmaßstab	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

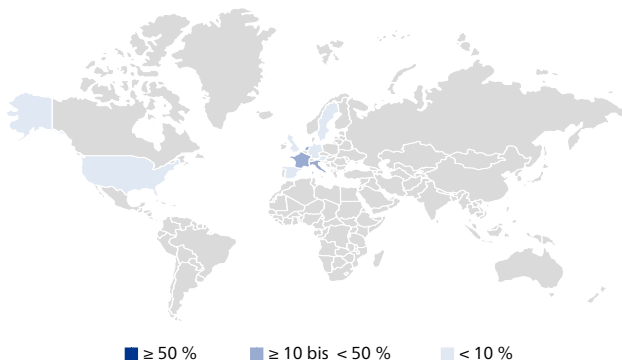
Zukünftige Ergebnisse können sowohl niedriger als auch höher ausfallen

UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds -net- R

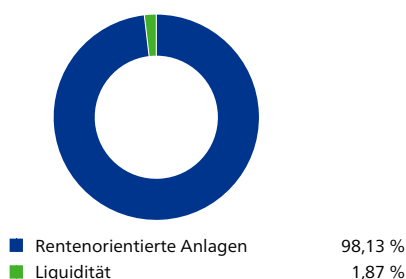
Hybridanleihen mit europäischem Schwerpunkt

Fondsstruktur nach Ländern

Niederlande	21,78 %
Frankreich	17,04 %
Italien	10,54 %
Vereinigte Staaten	9,69 %
Luxemburg	9,35 %
Deutschland	7,72 %
Vereinigtes Königreich	7,57 %
Schweden	6,53 %
Österreich	3,53 %
Spanien	2,77 %



Fondsstruktur nach Anlageklassen



Die größten Rentenwerte

2.750 % ENI S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	3,40 %
4.375 % Volkswagen International Finance NV- Reg.S. Fix-to-Float Perp.	3,26 %
6.117 % Wintershall Dea Finance 2 BV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	2,95 %
2.250 % Iberdrola International BV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	2,93 %
3.625 % BP Capital Markets Plc. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	2,71 %
1.375 % EnBW Energie Baden-Württemberg AG Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2081)	2,39 %

Fondsstruktur nach Bonitäten

A+ bis A-	8,60 %
BBB+ bis BBB-	61,85 %
BB+ bis BB-	27,50 %
B+ bis B-	0,18 %

Fondsstruktur nach Restlaufzeiten

0 bis 1 Jahr	5,98 %
1 bis 3 Jahre	4,87 %
3 bis 5 Jahre	11,28 %
5 bis 7 Jahre	9,52 %
7 bis 10 Jahre	12,24 %
> 10 Jahre	54,24 %

Kennzahlen

Ø-Restlaufzeit ¹⁰ :	13 Jahre
Ø-Zinsbindungsdauer ¹¹ :	3 Jahre / 6 Monate

Ø-Rendite ¹² :	6,22 %
Ø-Rating ¹³ :	BBB-

Die Chancen im Einzelnen

- Ertragschancen der Rentenmärkte für Unternehmensanleihen
- Risikostreuung und professionelles Fondsmanagement sowie Insolvenzschutz durch Sondervermögen
- Teilnahme an den Wachstumschancen bestimmter Branchen
- 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 Wertschwankungen durch Konzentration auf bestimmte Branchen
- Erhöhte Kursschwankungen und Ausfälle bei hochverzinslichen Wertpapieren
- Illiquidität von Vermögensgegenständen
- Erhöhte Wertschwankungen aufgrund der Zusammensetzung des Fonds

UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds -net- R

Hybridanleihen mit europäischem Schwerpunkt



Erläuterung zu den Fußnoten

- ¹ Die Risikoklassifizierung basiert auf verbundeinheitlichen Risikoprofilen und weicht vom Gesamtrisikoindikator des Basisinformationsblattes (BIB) ab.
- ² 100% ICE Bank of America Merrill Lynch Euro Non-Financial Subordinated Index
- ³ Alle Angaben basieren auf eigenen Berechnungen gemäß BVI-Methode und veranschaulichen die Wertentwicklung in der Vergangenheit. Die Bruttowertentwicklung berücksichtigt die auf Fondsebene anfallenden Kosten (zum Beispiel Verwaltungsvergütung), ohne die auf Kundenebene anfallenden Kosten einzubeziehen (zum Beispiel Ausgabeaufschlag und Depotkosten). In der Nettowertentwicklung werden die auf Fondsebene anfallenden Kosten sowie ein Ausgabeaufschlag in Höhe von 0,00 Prozent im ersten Betrachtungszeitraum berücksichtigt. Annualisiert: Durchschnittliche jährliche Wertentwicklung. Kumuliert: Wertentwicklung gesamt. Kalenderjahr / Vergleichsmaßstab: jeweilig bezogen auf das angegebene Kalenderjahr.
- ⁴ 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.
- ⁵ Schutzmechanismus für Bestandskunden zur Fondspreisbewertung bei größeren Handelsaktivitäten im Fonds.
- ⁶ Bei Erwerb von Anteilen über das UnionDepot Komfort fällt eine andere Gebührenstruktur an.
- ⁷ Die Höhe der Partizipation kann sich ändern.
- ⁸ Bei einem Pauschalpreis für Ihr Bankdepot gilt dieser, der Ausgabeaufschlag kann ganz (im Junior-Depot) oder teilweise entfallen. Im Falle einer Auskehrvereinbarung richtet sich der Umfang der Auskehr nach dieser.
- ⁹ Hierbei handelt es sich um eine Schätzung. Eine eventuelle Erfolgsgebühr wird nicht berücksichtigt. Die laufenden Kosten umfassen die vom Fonds getragenen Kosten inklusive Transaktionskosten, diese bestehen aus tatsächlichen (Order)Gebühren und aus errechneten oder geschätzten fiktiven Werten, d.h. impliziten Transaktionskosten. Bei letzteren können verschiedene Methoden zum Einsatz kommen. Der ausgewiesene Wert wird analog des Basisinformationsblattes (BIB) auf eine Nachkommastelle gerundet.
- ¹⁰ Die durchschnittliche Restlaufzeit auswertbarer Vermögensgegenstände des Rentenvermögens (bei vorzeitigem Kündigungsrecht geschätzt).
- ¹¹ Durchschnittliche Zinsbindungsdauer auswertbarer Vermögensgegenstände des Rentenvermögens.
- ¹² 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.
- ¹³ 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/LU3241224198 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 Corporate Hybrid Bonds -net- R unterliegt den luxemburgischen Steuergesetzen. Dies kann Auswirkungen darauf haben, wie Sie bezüglich Ihrer Einkünfte aus dem UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds -net- R 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
E-Mail service@union-investment.de
www.union-investment.de