

Uninstitutional SDG Equities

Globaler Aktienfonds mit Fokus auf die Sustainable Development Goals (SDG)

Stichtag: 31. Januar 2019

Kapitalverwaltungsgesellschaft (KVG):

Union Investment Luxembourg S.A.

Bloomberg:

UNSDGEQ

ISIN:

LU1726237438

WKN:

A2H8KB

Auflegungsdatum:

22. Dezember 2017

Anteilscheinwährung:

EUR

Fondsvermögen [EUR]:

27.034.793,55

Anteilspreis [EUR]:

89,60

Ertragsverwendung:

Ausschüttend

Valuta:

3 Tage

Benchmark (BMK):

MSCI ACWI

Fremdwährungsquote [%]:

vor / nach Absicherung: 61,92 / 64,25

Durchschn. Dividendenrendite [%]:

2,19

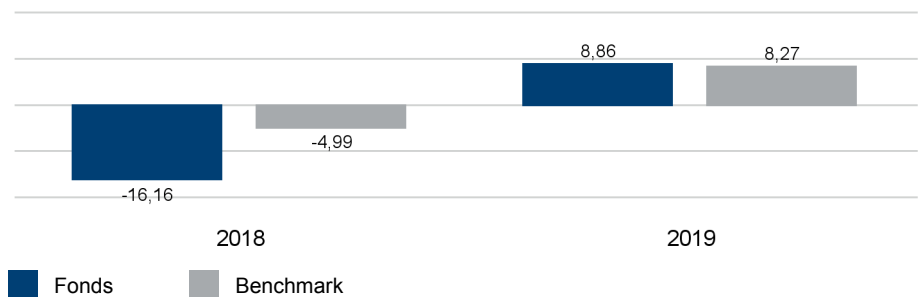
Der Fonds auf einen Blick

Der Uninstitutional SDG Equities investiert in globale Aktientitel. Das Anlageziel ist das Übertreffen der Benchmark bei einer Fokussierung auf Unternehmen, welche auf die Sustainable Development Goals (SDGs) der Vereinten Nationen einzahlen. Der Derivateinsatz ist zu Absicherungs- und Investitionszwecken möglich. Eine Währungsabsicherung findet nicht statt.

Fondsstruktur

| | Anteil am Fondsvermögen [%] |
|----------------------------------|-----------------------------|
| Aktienorientierte Anlagen | 94,43 |
| Aktien | 94,43 |
| Liquidität | 5,57 |

Wertentwicklung vergangener Kalenderjahre (netto) in [%] *



* gemäß BVI-Methode: Bitte beachten Sie den rechtlichen Hinweis am Ende des Berichts.

Wertentwicklung und Kennzahlen (netto) *

| | | 1 Monat | Ifd. Jahr | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | seit Auflegung |
|---------------------------------|-------|---------|-----------|--------|---------|---------|----------------|
| Wertentwicklung [%] | Fonds | 8,86 | 8,86 | -10,00 | --- | --- | -9,79 |
| | BMK | 8,27 | 8,27 | 0,99 | --- | --- | 1,78 |
| Aktive Rendite [%] | | 0,59 | 0,59 | -10,99 | --- | --- | -11,57 |
| Wertentwicklung [%] p.a. | Fonds | | | -10,00 | --- | --- | -8,87 |
| | BMK | | | 0,99 | --- | --- | 1,61 |
| Volatilität [%] | Fonds | | | 12,79 | --- | --- | 12,66 |
| | BMK | | | 12,64 | --- | --- | 12,38 |
| Tracking Error [%] | | | | 4,71 | --- | --- | 4,74 |
| Sharpe Ratio | | | | -0,75 | --- | --- | -0,67 |
| Information Ratio | | | | -2,33 | --- | --- | -2,21 |
| Beta | | | | 1,02 | --- | --- | 1,02 |

* gemäß BVI-Methode: Bitte beachten Sie den rechtlichen Hinweis am Ende des Berichts.

Uninstitutional SDG Equities

Globaler Aktienfonds mit Fokus auf die Sustainable Development Goals (SDG)

Stichtag: 31. Januar 2019

Ausschüttungen:

| | je Anteil [EUR] | Rendite [%] |
|-------|-----------------|-------------|
| 2018: | 0,61 | 0,61 |

Geschäftsjahr:

1. Oktober - 30. September

Aktueller Ausgabeaufschlag [%]:

2,50

Aktueller Rücknahmeabschlag [%]:

Verwaltungsvergütung [% p.a.]:

0,7

Pauschalvergütung [% p.a.]:

0,15

Erfolgsabhängige Vergütung:

Keine

Anzahl Wertpapiere im Portfolio:

41

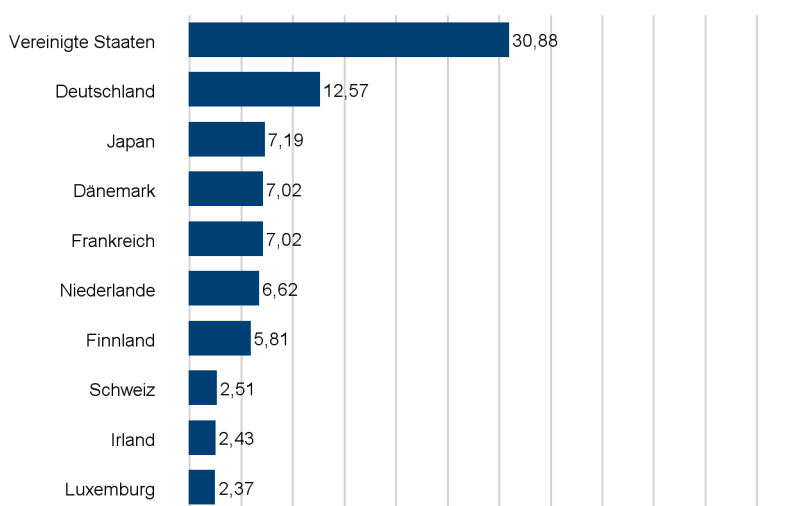
Anlageuniversum:

Aktien und aktienähnliche Wertpapiere ohne regionale Beschränkung, Geldmarktinstrumente, derivative Instrumente

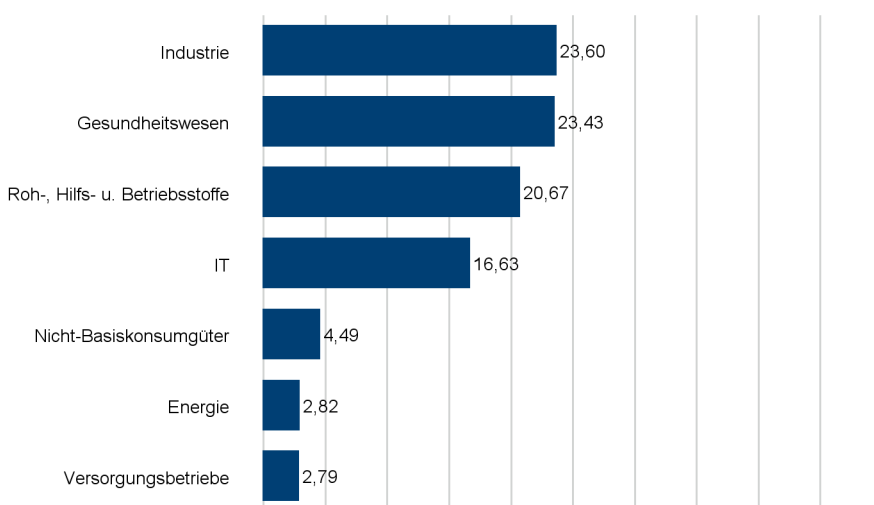
Bonitätslimite:

keine

Länderallokation in % des Fondsvermögens (Top 10)



Branchenallokation in % des Fondsvermögens (Top 10)



Wertpapiere (Top 10)

| | ISIN | Anteil am Fondsvermögen [%] |
|---------------------------------------|--------------|-----------------------------|
| Merck & Co. Inc. | US58933Y1055 | 3,12 |
| UPM-Kymmene Corporation | FI0009005987 | 2,99 |
| Neste Oyj | FI0009013296 | 2,82 |
| Orsted AS | DK0060094928 | 2,79 |
| Cigna Corporation New | US1255231003 | 2,77 |
| Boston Scientific Corporation | US1011371077 | 2,72 |
| UnitedHealth Group Inc. | US91324P1021 | 2,70 |
| Biogen Inc. | US09062X1037 | 2,69 |
| Bright Horizons Family Solutions Inc. | US1091941005 | 2,69 |
| Infineon Technologies AG | DE0006231004 | 2,61 |

Uninstitutional SDG Equities

Globaler Aktienfonds mit Fokus auf die Sustainable Development Goals (SDG)

Stichtag: 31. Januar 2019

Kommentar des Fondsmanagements

Fondsrückblick

- Das Umfeld schwacher Konjunkturdaten belastet vor allem zyklischen Aktien. Zu ihnen gehören unter anderem Unternehmen aus dem Bereich Energieeffizienz, die im Fonds prominent vertreten sind.
- Um das Risiko grundsätzlich zu reduzieren, haben wir uns von BASF, den Autozulieferern BorgWarner und LKQ sowie von LeeMan Paper getrennt.
- Gekauft wurden im Gegenzug Papiere des Windkraftanlagenherstellers Vestas. Hier scheinen sich die Preise für Turbinen zu stabilisieren. Zudem haben wir in East Japan Railway investiert. Dabei handelt es sich um einen vergleichsweise defensiven Wert, der stark in die Infrastruktur des Bahnnetzes in Japan investiert.

Marktrückblick

- Die globalen Aktienmärkte haben zum Jahresende deutlich an Wert verloren. Unter dem Strich fiel der MSCI World-Index im Dezember in lokaler Währung um 8,0 Prozent. Auf Jahressicht liegt das Börsenbarometer damit um 9,1 Prozent hinten.
- In den USA schloss der Dow Jones Industrial Average um 8,7 Prozent tiefer, der marktweite S&P 500-Index gab 9,2 Prozent nach. Zwischenzeitlich lagen die Notierungen noch weiter im Minus, erst zwischen den Jahren konnten Erholungsrallys die Abschlüge eingrenzen.
- Die Märkte wurden von einer Vielzahl unterschiedlicher Faktoren verunsichert. So reagierten die Börsen mit Verkäufen auf die Zinserhöhung um 25 Basispunkte und die daran anschließenden Äußerungen der US-Notenbank Fed.
- Europas Aktienmärkte haben im Dezember ebenfalls tief im Minus geschlossen. Der EURO STOXX 50-Index verlor 5,4 Prozent. Zusätzlich zu den globalen Belastungsfaktoren trieb hier noch die Sorge um einen unkontrollierten Brexit die Investoren um. Dabei konnte sich der britische FTSE 100-Index mit einem Abschlag von 3,6 Prozent noch relativ gut halten. Der deutsche DAX hingegen gab 6,2 Prozent ab.
- An der Börse in Tokio gab der Nikkei 225-Index die Gewinne aus dem Vormonat wieder ab, er fiel um 10,5 Prozent.

Ausblick

- Die Weltwirtschaft wird zwar auch 2019 wachsen. Das Umfeld wird aber zunehmend spätzyklisch. Damit steigt die Wahrscheinlichkeit einer wirtschaftlichen Verlangsamung, was sich auf die Stimmung an den Kapitalmärkten auswirken dürfte.
- Ein wesentlicher Treiber für die Börsen im Jahr 2019 wird die Frage nach der Tragfähigkeit des US-Konjunkturzyklus sein. Mit einem Abrutschen der US-Wirtschaft in eine Rezession ist jedoch nicht zu rechnen.
- In anderen Regionen wird das wirtschaftliche Umfeld ebenfalls anspruchsvoller. Das gilt auch für Europa, wo das Wachstumsgefälle zu den USA 2019 bestehen bleiben sollte. Erschwert wird die Lage zusätzlich durch die politischen Unsicherheiten (Brexit, Italien).
- Angesichts der Mischung aus rückläufiger Wachstumsdynamik, gestiegenen politischen Risiken und einem immer noch relativ schwachen Inflationsdruck werden die wichtigsten Notenbanken auf einem moderaten Straffungskurs bleiben.
- Im spätzyklischen Marktumfeld lässt der Rückenwind für Aktien langsam nach. Dennoch dürfte die Gewinnlage bei den Unternehmen solide bleiben. Mit steigenden Bewertungen ist hingegen nicht zu rechnen.
- Generell werden die Unterschiede innerhalb des Aktienmarktes sowohl regional als auch sektoral im spätzyklischen Umfeld zunehmen. Insbesondere für zyklische und zinsensitive Branchen nimmt 2019 der Gegenwind zu.
- Die Schwankungen an den Aktienmärkten werden hoch bleiben. Aktivität und Selektion sind daher die Schlüsselfaktoren zum Anlageerfolg 2019.

UnInstitutional SDG Equities

Globaler Aktienfonds mit Fokus auf die Sustainable Development Goals (SDG)

Stichtag: 31. Januar 2019

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 zielfondsauflösten, 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.

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: 31. Januar 2019, soweit nicht anders angegeben.

Quelle: Union Investment