

29. April 2022

Anteilspreis [EUR]:

(im Vergleich zum Vormonat)

394,15 ▼

Vormonat: 413,22

Wertentwicklung* [%] 1 Monat:

netto (im Vergleich zur Benchmark)

-4,61 ▼

Benchmark: -3,29

Der Fonds auf einen Blick

Der UniGlobal I ist ein weltweit investierender Aktienfonds. Der Anlageschwerpunkt liegt dabei auf hochkapitalisierten und marktbreiten Standardtiteln. Darüber hinaus können Investitionen in aussichtsreiche Nebenwerte vorgenommen werden. Das Anlageziel des Fonds ist es, seine Benchmark zu übertreffen. Der Derivateinsatz ist zu Absicherungs- und Investitionszwecken möglich. Währungsabsicherung erfolgt in der Regel neutral zur Benchmark.

Morningstar:



Kapitalverwaltungsgesellschaft (KVG):

Union Investment Privatfonds GmbH

Bloomberg:

UNIGLOI

ISIN / WKN:

DE000A0M80N0 / A0M80N

Auflegungsdatum:

1. Juli 2008

Anteilscheinwährung:

EUR

Fondsvermögen:

11.741,46 Mio. EUR

Ertragsverwendung:

Thesaurierend

Valuta:

3 Tage

Benchmark (BMK):

100% MSCI WORLD

Fondsstruktur [%]

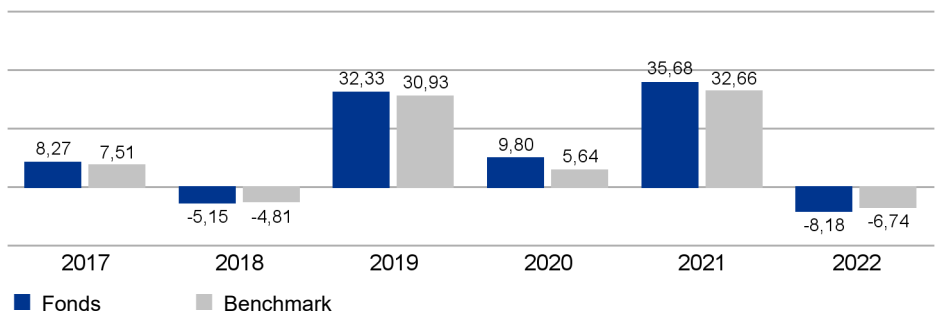
Aktienorientierte Anlagen	98,61
Aktien	94,27
Aktienderivate	4,34
Rentenorientierte Anlagen	2,44
Renten	2,42
Rentenderivate	0,02
Rentenfonds	0,01
Liquidität	3,32

Wertentwicklung und Kennzahlen (netto) *

	1 Jahr		3 Jahre		5 Jahre		seit Auflegung	
	Fonds	BMK	Fonds	BMK	Fonds	BMK	Fonds	BMK
Wertentwicklung [%]	9,42	10,10	50,72	42,99	76,92	67,49	310,39	294,01
Aktive Rendite [%]	-0,67		7,73		9,42		16,38	
Wertentw. p.a. [%]	9,42	10,10	14,67	12,67	12,08	10,86	10,75	10,42
Volatilität [%]	14,65	13,48	14,67	15,92	13,81	14,47	16,93	16,85
Tracking Error [%]	2,45		2,77		2,28		2,36	
Sharpe Ratio	0,68		1,03		0,91		0,63	
Information Ratio	-0,27		0,72		0,53		0,14	
Beta	1,07		0,91		0,94		0,99	

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

Wertentwicklung vergangener Kalenderjahre [%]*

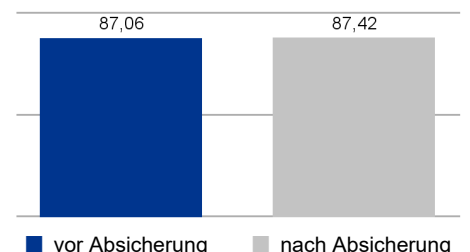


* gemäß BVI-Methode: Bitte beachten Sie den rechtlichen Hinweis am Ende des Berichts.

Portfoliokennzahlen

Ø Dividendenrendite 1,85 %

Fremdwährungsquote [%]



29. April 2022

Anlageuniversum

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

Bonitätslimite

keine

Anzahl Emittenten im Portfolio:
84

Anzahl Wertpapiere im Portfolio:
84

Konditionen

Geschäftsjahr:
1. Oktober - 30. September

Verwaltungsvergütung [% p.a.]:
0,70

Pauschalvergütung [% p.a.]:
0,25

Ongoing Charges [%]:
0,95

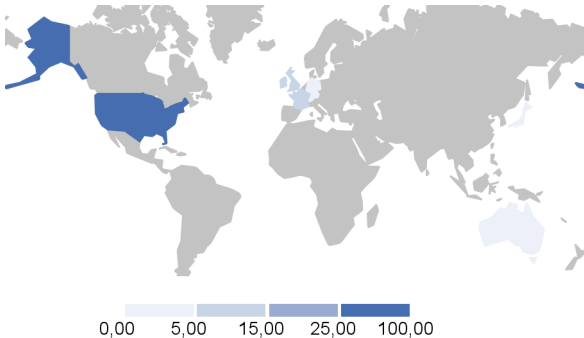
Erfolgsabhängige Vergütung:
Keine

Swing Pricing:
Nein

Aktueller Ausgabeaufschlag [%]:

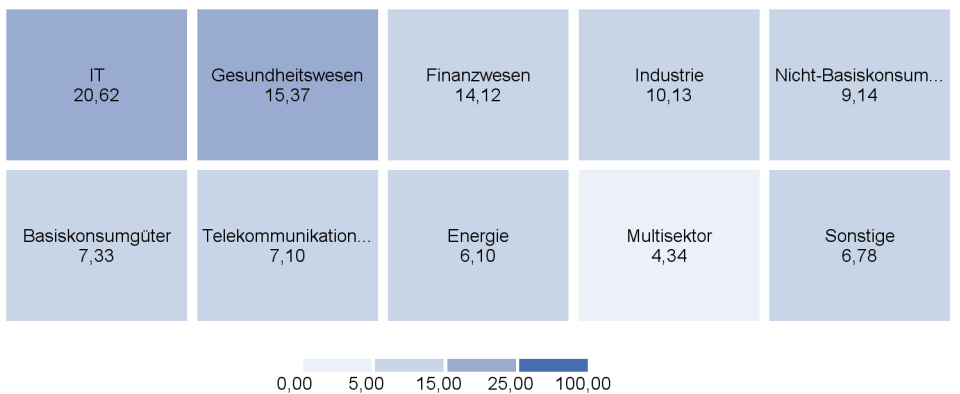
Aktueller Rücknahmeabschlag [%]:

Länderallokation [%]

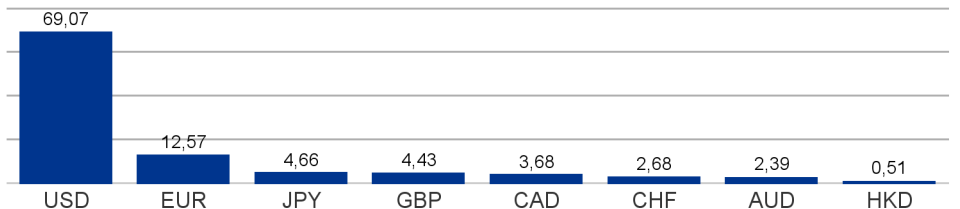


Vereinigte Staaten	66,80
Frankreich	7,00
Vereinigtes Königreich	5,27
Irland	5,09
Japan	4,71
Deutschland	4,64
Global	2,86
Schweiz	2,23
Australien	1,24
Hongkong	0,32
Sonstige	0,88

Branchenallokation [%]



Währungsallokation [%]



Wertpapiere (Top 10)

Apple Inc.	US0378331005	4,73
Microsoft Corporation	US5949181045	4,62
Alphabet Inc.	US02079K3059	3,65
Amazon.com Inc.	US0231351067	2,14
The Coca-Cola Co.	US1912161007	1,98
UnitedHealth Group Inc.	US91324P1021	1,95
Johnson & Johnson	US4781601046	1,93
Linde Plc.	IE00BZ12WP82	1,87
McDonald's Corporation	US5801351017	1,87
VISA Inc.	US92826C8394	1,87

29. April 2022

Fondsrückblick

- Im April wurde das Engagement in Aktien aus dem Segment Informationstechnologie weiter reduziert. Vor dem Hintergrund der steigenden Realzinsen hält der Gegenwind für defensivere Wachstumsaktien auf der Bewertungsseite an. Aufgrund der anhaltenden Covid-Lockdowns in China und hoher Inflationsraten bauten wir zudem Bestände im Konsumsegment ab.
- Im Einzelnen veräußerten wir unter anderem Anteile des Onlineversandhändlers Amazon, da durch die massiven Investitionen auch Überkapazitäten geschaffen wurden.
- Im Gegenzug wurden ausgesuchte US-amerikanische Banktitel zugekauft, da sie mittlerweile eine deutliche Entschleunigung in der Wirtschaftsdynamik antizipieren. Außerdem fanden wir Werte aus dem Bereich Medizintechnik interessant, der noch vom Reopening profitiert und eine Beschleunigung in den Wachstumsraten verzeichnen kann.
- Auf Einzeltitelebene engagierten wir uns bei den Ölkonzernen Exxon und Shell sowie bei Stryker, einem US-amerikanischen Hersteller von orthopädischen und chirurgischen Implantaten und Instrumenten. Des Weiteren tätigten wir Käufe beim US-amerikanischen Börsenbetreiber Intercontinental Exchange angesichts des hohen Anteils im Energiehandel sowie beim deutschen Mobilfunkanbieter T-Mobile.

Marktrückblick

- Vor dem Hintergrund des anhaltenden Kriegs in der Ukraine und den in der Folge erlassenen Sanktionen und Gegensanktionen mussten die globalen Aktienmärkte im April weitere Verluste hinnehmen. Zudem belasteten weiter steigende Inflationsraten sowie insgesamt schwächere Konjunkturdaten das Geschehen. Insgesamt verzeichnete der MSCI Welt-Index in Lokalwährung im Monatsvergleich einen Verlust von 7,0 Prozent.
- In den USA litten die Märkte außerdem unter dem restriktiveren Kurs der US-Notenbank Federal Reserve (Fed). Zu Monatsbeginn hatte die Fed einen noch schnelleren Bilanzabbau angekündigt als bislang angenommen und postuliert, dass man bereits eine Zinserhöhung für die nächste Sitzung als angemessen erachte. Von Seiten der Unternehmen kamen gemischte Signale. Unter dem Strich überwogen die positiven Überraschungen, vereinzelt gab es allerdings auch Enttäuschungen. Der marktweite S&P 500-Index schloss 8,8 Prozent tiefer.
- Die europäischen Aktienmärkte konnten sich dem Abwärtstrend nicht entziehen. So verlor der EURO STOXX 50-Index im Vergleich zum Vormonat 2,6 Prozent. Die ökonomischen Folgen des Krieges in der Ukraine sind zuletzt erneut deutlich geworden. So senkte der Internationale Währungsfonds (IWF) unter anderem infolgedessen seine Prognosen für das Wachstum der Weltwirtschaft. Für die Eurozone rechnen die IWF-Ökonomen mit einem Plus von 2,8 Prozent. Damit fällt die Prognose 1,1 Prozentpunkte geringer als im Januar aus. Gleichzeitig sei mit höheren Teuerungsraten zu rechnen.
- In Japan haben zahlreiche negative Nachrichten ebenso für einen Kursrückgang gesorgt. Der Nikkei 225-Index verzeichnete auf Monatssicht einen Kursrückgang um 3,5 Prozent.

Ausblick

- Das Marktumfeld für die globalen Aktienmärkte bleibt herausfordernd. Solange der Ukraine-Krieg anhält, ist die Unsicherheit für die Kapitalmärkte hoch und mit zunehmender Dauer der Kampfhandlungen und Sanktionen verstärken sich die Auswirkungen auf Konjunktur und Inflation.
- Außerdem belasten die anhaltenden Covid-Lockdowns in China das Marktgeschehen.
- Die Notenbanken werden den geldpolitischen Straffungspfad weiterverfolgen, der Trend zu höheren Renditen dürfte sich aber abschwächen.
- In der aktuellen Situation mit vielen Unabwägbarkeiten macht es wenig Sinn, ausgeprägte Positionierungen in die eine oder andere Richtung einzugehen. Mit mehr Klarheit sollten sich im Jahresverlauf wieder verstärkt Investitionschancen bieten.

29. April 2022

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 zielfonds aufgelösten, 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.

Ein etwaiger Ausgabeaufschlag fließt vollständig an den Vermittler des Fonds. Sollten Sie direkt bei Union Investment zeichnen, entfällt dieser.

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: 29. April 2022, soweit nicht anders angegeben.

Quelle: Union Investment