

# Uninstitutional Aktien Infrastruktur Nachhaltig

Globaler, nachhaltiger Aktienfonds mit Fokus auf Infrastruktur-Werten



31. Mai 2022

## Anteilspreis [EUR]:

(im Vergleich zum Vormonat)

109,59

Vormonat: 110,92

## Wertentwicklung\* [%] 1 Monat:

netto (im Vergleich zur Benchmark)

-1,20

Benchmark: 0,44

## Der Fonds auf einen Blick

Das Fondsvermögen wird überwiegend in Aktien weltweiter Unternehmen angelegt, die im Infrastruktur-Sektor tätig sind und einem klar definierten Anforderungskatalog hinsichtlich ihrer Nachhaltigkeit entsprechen. Der Fonds investiert sowohl in Unternehmen klassischer Infrastruktur, wie z.B. Flughäfen oder Logistik, aber auch in moderne Infrastrukturanbieter, wie beispielsweise Cloudlösungen, Gesundheit oder Bildung. Ziel der Anlagepolitik des Fonds ist das Übertreffen der Benchmark unter Berücksichtigung der Nachhaltigkeitskriterien. Der Derivateinsatz ist zu Absicherungszwecken möglich. Es erfolgt keine explizite Währungsabsicherung.

## Kapitalverwaltungsgesellschaft (KVG):

Union Investment Privatfonds GmbH

## Bloomberg:

UNAINFN

## ISIN / WKN:

DE000A2QFXJ2 / A2QFXJ

## Auflegungsdatum:

1. April 2021

## Anteilscheinwährung:

EUR

## Fondsvermögen:

296,58 Mio. EUR

## Ertragsverwendung:

Ausschüttend

## Valuta:

3 Tage

## Benchmark (BMK):

100% STOXX Global Broad Infrastructure

## Fondsstruktur [%]

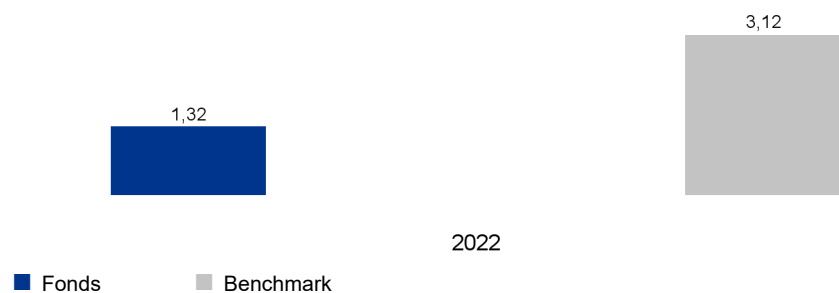
Aktienorientierte Anlagen	95,78
Aktien	95,78
Liquidität	4,22

## Wertentwicklung und Kennzahlen (netto) \*

	1 Jahr		3 Jahre		5 Jahre		seit Auflegung	
	Fonds	BMK	Fonds	BMK	Fonds	BMK	Fonds	BMK
Wertentwicklung [%]	9,38	11,29	---	---	---	---	11,05	11,47
Aktive Rendite [%]	-1,91		---		---		-0,42	
Wertentw. p.a. [%]	9,38	11,29	---	---	---	---	9,41	9,77
Volatilität [%]	10,62	10,14	---	---	---	---	10,29	9,91
Tracking Error [%]	2,49		---		---		2,60	
Sharpe Ratio	0,94		---		---		0,97	
Information Ratio	-0,77		---		---		-0,14	
Beta	1,05		---		---		1,04	

\* 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 3,65 %

## Ausschüttungen

2021

je Anteil [EUR] 1,41

Rendite [%] 1,41

## Fremdwährungsquote [%]

vor Absicherung 0,80

nach Absicherung 0,80

# Uninstitutional Aktien Infrastruktur Nachhaltig

Globaler, nachhaltiger Aktienfonds mit Fokus auf Infrastruktur-Werten

31. Mai 2022

## Anlageuniversum

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

## Produktkategorie nach SFDR

Artikel 8; Ohne Nachhaltige Investitionen; Ohne Pai; Ohne Nachhaltigen Vergleichsmaßstab

## Bonitätslimite

keine

Anzahl Emittenten im Portfolio:

56

Anzahl Wertpapiere im Portfolio:

57

## Konditionen

Geschäftsjahr:

1. Oktober - 30. September

Verwaltungsvergütung [% p.a.]:

0,70

Pauschalvergütung [% p.a.]:

0,15

Ongoing Charges [%]:

0,90

Erfolgsabhängige Vergütung:

Keine

Swing Pricing:

Nein

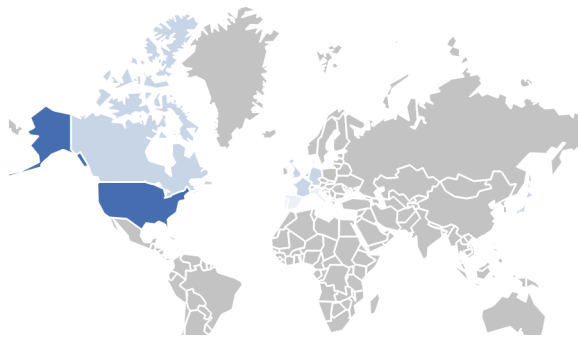
Aktueller Ausgabeaufschlag [%]:

2,50

Aktueller Rücknahmeabschlag [%]:

---

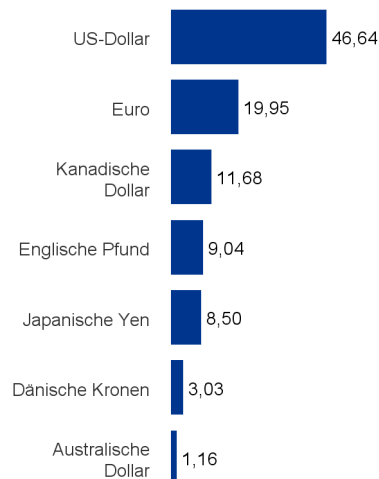
## Länderallokation [%]



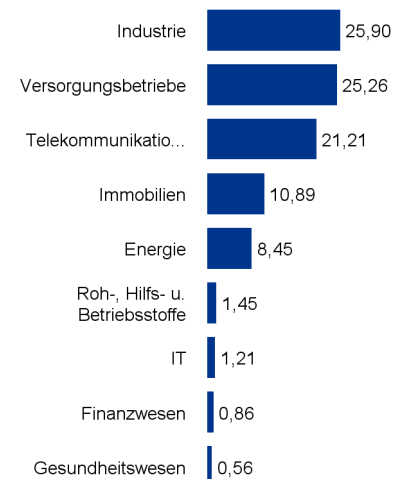
0,00 5,00 15,00 25,00 100,00

Vereinigte Staaten	37,52
Kanada	14,43
Vereinigtes Königreich	8,98
Japan	8,44
Deutschland	7,12
Frankreich	5,11
Dänemark	3,01
Italien	2,69
Spanien	2,39
Portugal	2,13
Sonstige	3,96

## Währungsallokation [%]



## Branchenallokation [%]



## Wertpapiere (Top 10)

Canadian Pacific Railway Ltd.	CA13645T1003	4,76
The Williams Companies Inc.	US9694571004	3,49
Canadian National Railway Co.	CA1363751027	3,17
Pembina Pipeline Corporation	CA7063271034	3,10
Dte. Telekom AG	DE0005557508	2,95
National Grid Plc.	GB00BDR05C01	2,82
Comcast Corporation	US20030N1019	2,78
Veolia Environnement S.A.	FR0000124141	2,60
Crown Castle International Corporation	US22822V1017	2,50
TELUS Corporation	CA87971M1032	2,42

31. Mai 2022

## Fondsrückblick

- Im letzten Monat fiel der Fonds um ein Prozent und lag damit 150 Basispunkte hinter seiner Benchmark. Belastet haben vor allem die Untergewichtung der klassischen Telekommunikationsaktien und die Übergewichtung der digitalen Infrastrukturwerte. Zudem wurde die Wertentwicklung durch die Schwäche des Logistik-Immobilienunternehmens Prologis negativ beeinflusst, die auf Bedenken hinsichtlich der Aussichten für den E-Commerce-Markt zurückging.
- Das Fondsmanagement hat im Laufe des Monats KDDI, den japanischen Telekommunikationswert, zugekauft. Nach einem Treffen mit dem Unternehmen sind wir zuversichtlicher, dass der Eintritt von Rakuten in den japanischen Mobilfunkmarkt nicht zu einer Wertvernichtung führen wird. Verkauft wurde Acciona, das spanische Unternehmen für erneuerbare Energien. In einem Gespräch mit Unternehmensvertretern hat sich bestätigt, dass die Wachstumsprognose für dieses Jahr aufgrund der Probleme im Solarbereich in den USA in Gefahr ist.

## Marktrückblick

- Im Mai belasteten weiterhin der anhaltende Ukraine-Krieg, die hohen Inflationszahlen, die Pläne der Notenbanken sowie die Corona-Situation in China das Marktgeschehen, sodass die globalen Aktienindizes zu Beginn Kursverluste verzeichneten. In der zweiten Monatshälfte setzte eine Erholungsbewegung ein. Hoffnung schöpften Anleger aus der schwächelnden US-Wirtschaft aufgrund der anhaltend hohen Inflation und der Aussicht, dass die US-Notenbank Fed von noch aggressiveren Zinserhöhungen Abstand nehmen könnte. Der MSCI Welt-Index verzeichnete im Monatsvergleich einen leichten Verlust von 0,5 Prozent. In den USA beendete der S&P 500-Index den Monat unter dem Strich nahezu unverändert. Dagegen gab der Technologie-Index Nasdaq Composite 2,1 Prozent ab.
- In Europa verlor der EURO STOXX 50-Index 0,4 Prozent. Dagegen konnte der deutsche Leitindex DAX 40 per Saldo 2,1 Prozent zulegen.
- In Japan hat sich der Nikkei 225 gut gehalten und stieg trotz der genannten Belastungsfaktoren um 1,6 Prozent.

## Ausblick

- Die Lage an den Kapitalmärkten dürfte durch die Unklarheiten über den Inflationsspfad, die Wachstumsaussichten, die Geldpolitik und die Marktliquidität zunächst schwierig bleiben, bevor eine Besserung eintritt. Die robuste Konjunktur, die gute Ertragslage der Unternehmen und die Fiskalpolitik bleiben unterstützende Faktoren. Im weiteren Jahresverlauf dürfte die Unsicherheiten abnehmen und sich damit die Perspektiven für chancenorientierte Anlagen wieder verbessern.

31. Mai 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: 31. Mai 2022, soweit nicht anders angegeben.

**Quelle: Union Investment**