

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Equities MinRisk EUR hedged A dis

Globaler Aktienfonds mit MinRisk-Ansatz



29. Juli 2022

Anteilspreis [EUR]:

(im Vergleich zum Vormonat)

187,83[▲]

Vormonat: 181,21

Wertentwicklung* [%] 1 Monat:

netto (im Vergleich zur Benchmark)

3,65[▼]

Benchmark: 7,97

Der Fonds auf einen Blick

Das Fondsvermögen des Quoniam Funds Selection SICAV - Global Equities MinRisk wird vorwiegend in internationale Aktien angelegt. Ziel der Anlagepolitik des Teilfonds ist es, unter Beachtung der Risikostreuung eine Wertentwicklung zu erreichen, die zu einer Zusatzrendite gegenüber dem weltweiten Aktienmarkt führt. Der Fonds wird aktiv im Rahmen des quantitativen Min-Risk-Konzeptes der Quoniam Asset Management GmbH aktive gemanagt. Es findet eine weitestgehende Währungsabsicherung statt.

Kapitalverwaltungsgesellschaft (KVG):

Union Investment Luxembourg S.A.

Bloomberg:

QGBEMRK

ISIN / WKN:

LU0489951797 / A1CS26

Auflegungsdatum:

9. August 2010

Anteilscheinwährung:

EUR

Fondsvermögen:

286,31 Mio. EUR

Ertragsverwendung:

Ausschüttend

Valuta:

3 Tage (Forward Pricing)

Benchmark (BMK):

100% MSCI WORLD NR
Hedged EUR

Fondsstruktur [%]

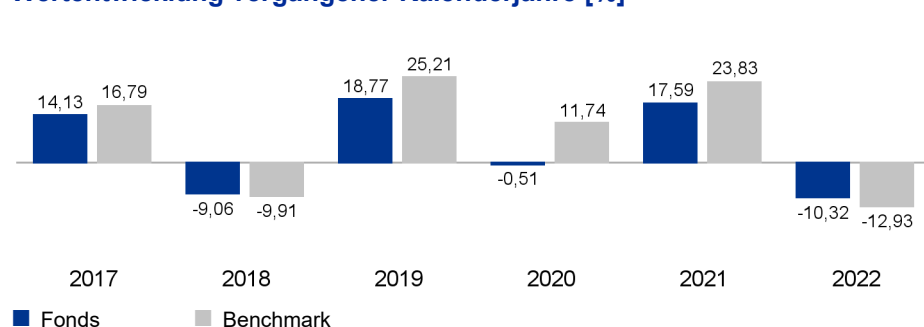
| | |
|----------------------------------|--------------|
| Aktienorientierte Anlagen | 99,21 |
| Aktien | 99,21 |
| Rentenorientierte Anlagen | -0,37 |
| Rentenderivate | -0,37 |
| Liquidität | 0,86 |

Wertentwicklung und Kennzahlen (netto) *

| | 1 Jahr | | 3 Jahre | | 5 Jahre | | seit Auflegung | |
|----------------------------|--------|-------|---------|-------|---------|-------|----------------|--------|
| | Fonds | BMK | Fonds | BMK | Fonds | BMK | Fonds | BMK |
| Wertentwicklung [%] | -5,46 | -7,03 | 9,52 | 28,66 | 20,81 | 45,71 | 125,07 | 172,37 |
| Aktive Rendite [%] | 1,57 | | -19,13 | | -24,89 | | -47,30 | |
| Wertentw. p.a. [%] | -5,46 | -7,03 | 3,08 | 8,78 | 3,86 | 7,83 | 7,01 | 8,73 |
| Volatilität [%] | 13,05 | 17,40 | 13,29 | 17,87 | 12,22 | 16,03 | 11,38 | 14,41 |
| Tracking Error [%] | 6,39 | | 6,81 | | 5,75 | | 5,56 | |
| Sharpe Ratio | -0,37 | | 0,27 | | 0,35 | | 0,63 | |
| Information Ratio | 0,25 | | -0,84 | | -0,69 | | -0,31 | |
| Beta | 0,73 | | 0,70 | | 0,73 | | 0,74 | |

* 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 | 3,07 % |
|----------------------------|--------|

Ausschüttungen

| | 2021 | 2020 | 2019 |
|------------------------|------|------|------|
| je Anteil [EUR] | 0,80 | 1,39 | 1,44 |
| Rendite [%] | 0,48 | 0,80 | 0,82 |

Fremdwährungsquote [%]

| | |
|-------------------------|------|
| vor Absicherung | 0,90 |
| nach Absicherung | 0,07 |

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Equities MinRisk EUR hedged A dis

Globaler Aktienfonds mit MinRisk-Ansatz



29. Juli 2022

Anlageuniversum

Globale Aktien und aktienähnliche Wertpapiere, Geldmarktinstrumente.

Produktkategorie nach SFDR

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

Bonitätslimite

keine

Anzahl Emittenten im Portfolio:

154

Anzahl Wertpapiere im Portfolio:

155

Konditionen

Geschäftsjahr:

1. Oktober - 30. September

Verwaltungsvergütung [% p.a.]:

1,00

Pauschalvergütung [% p.a.]:

0,16

Taxe d'Abonnement [% p.a.]:

0,05

Ongoing Charges [%]:

1,17

Erfolgsabhängige Vergütung:

Keine

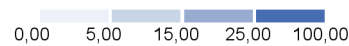
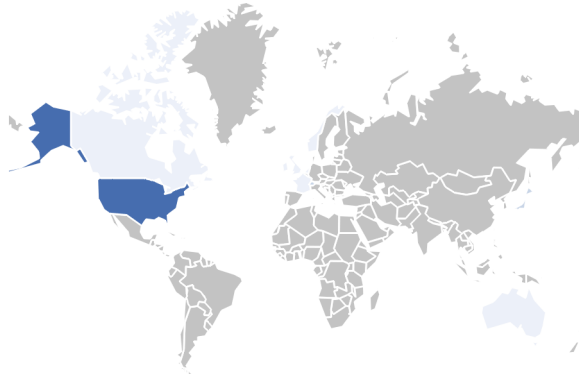
Swing Pricing:

Ja

Aktueller Ausgabeaufschlag [%]:

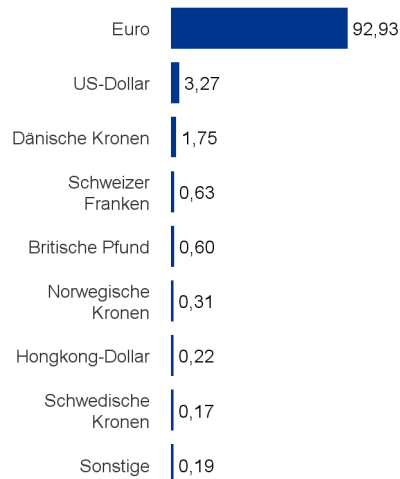
Aktueller Rücknahmeabschlag [%]:

Länderallokation [%]

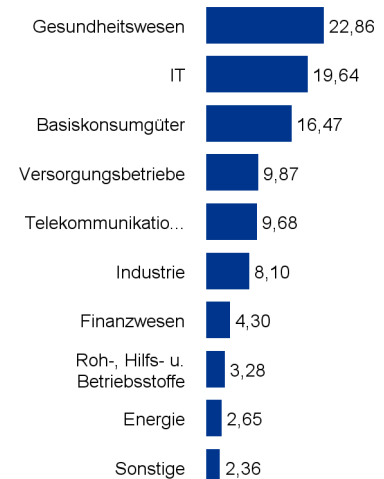


| | |
|------------------------|-------|
| Vereinigte Staaten | 60,75 |
| Schweiz | 5,36 |
| Japan | 5,33 |
| Kanada | 4,70 |
| Niederlande | 3,68 |
| Frankreich | 2,99 |
| Norwegen | 2,90 |
| Vereinigtes Königreich | 2,58 |
| Irland | 1,92 |
| Australien | 1,89 |
| Sonstige | 7,08 |

Währungsallokation [%]



Branchenallokation [%]



Wertpapiere (Top 10)

| | | |
|------------------------------------|--------------|------|
| Apple Inc. | US0378331005 | 2,27 |
| Johnson & Johnson | US4781601046 | 1,88 |
| Agilent Technologies Inc. | US00846U1016 | 1,67 |
| PepsiCo Inc. | US7134481081 | 1,66 |
| The Procter & Gamble Co. | US7427181091 | 1,65 |
| Novo-Nordisk AS | DK0060534915 | 1,64 |
| Costco Wholesale Corporation | US22160K1051 | 1,58 |
| Allison Transmission Holdings Inc. | US01973R1014 | 1,56 |
| National Fuel Gas Co. | US6361801011 | 1,56 |
| Consolidated Edison Inc. | US2091151041 | 1,56 |

29. Juli 2022

Fondsrückblick

- Zyklische Value-Titel, die typischerweise in den Sektoren Energie, Werkstoffe und Banken zu finden sind, wurden verkauft, während die Anleger in risikoreichere Small-Cap-Titel und bewertungsintensive Growth-Titel umschichteten. Der Einzelhandelssektor wurde von Amazon beflügelt, der Automobilsektor wurde von den starken Erträgen von Tesla dominiert und der Technologiesektor profitierte von den Erträgen von Apple, Microsoft und anderen. Der defensive Stil blieb während der Risiko-Rallye hinter dem breiteren Markt zurück, wobei der Telekommunikationssektor am schwächsten abschnitt. Der Sektor wurde von vielen traditionellen Telekommunikationsunternehmen wie Orange, AT&T und Telenor in Mitleidenschaft gezogen, die abverkauft wurden.

Marktrückblick

- Die Aktienmärkte haben sich von einer schwierigen ersten Jahreshälfte erholt: Der MSCI World legte um 10,67% (EUR) zu, der MSCI Europe um 7,61% (EUR) und die Schwellenländer beendeten den Monat ebenfalls mit einem Anstieg von 2,28% (EUR). Technisch gesehen befinden wir uns immer noch in einem Bärenmarkt, und es ist noch ein weiter Weg, bis die großen Indizes ihre langfristigen, abwärts gerichteten Widerstandsniveaus durchbrechen. Die Geschichte lehrt uns, dass die durchschnittlichen Bärenmarktrallys etwa 3 Wochen gedauert haben und steile Renditen von 7-8 % von ihren Tiefstständen lieferten. Die Juli-Rallye würde daher in Bezug auf Umfang und Dauer leicht über dem Durchschnitt liegen. Neben den technischen Indikatoren deuten auch andere Faktoren auf eine Bärenmarktrallye hin: Erstens ist die Inflation nach wie vor hoch, und die US-Notenbank hat gerade eine weitere Zinserhöhung um 0.75% in einer sich verlangsamenden Wirtschaft vorgenommen. Zweitens hat der US-Dollar gegenüber anderen wichtigen Währungen ein 20-Jahres-Hoch erreicht, und trotz der jüngsten Schwäche stellt die Stärke des US-Dollars nach wie vor einen starken Gegenwind für ausländische Unternehmen dar, die sich in USD verschuldet haben und auf ein starkes Handels- und Wirtschaftswachstum angewiesen sind, um ihre Dollar-Verbindlichkeiten bedienen zu können. Ausserdem werden die Gewinne von US-Unternehmen, die einen großen Teil ihrer Umsätze im Ausland erzielen, beeinträchtigt. Warum also die Rallye? Die Anleihemärkte gehen davon aus, dass sich die Inflation aggressiv auf etwa 2,9 % verlangsamen und in der zweiten Jahreshälfte 2023 in etwa das Fed-Ziel erreichen wird. Darüber hinaus wies Jerome Powel darauf hin, dass die Fed mit der jüngsten Zinserhöhung um 75 Basispunkte den neutralen Zinssatz erreicht hat und nicht mehr zu einer Überhitzung der Wirtschaft beiträgt. Jede weitere Zinserhöhung wird die Fed in einen aktiv restriktiven Bereich bringen.

29. Juli 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. Juli 2022, soweit nicht anders angegeben.

Quelle: Union Investment