

# Uninstitutional Aktien Infrastruktur Nachhaltig

Globaler, nachhaltiger Aktienfonds mit Fokus auf Infrastruktur-Werten



29. Juli 2022

## Anteilspreis [EUR]:

(im Vergleich zum Vormonat)

112,41<sup>▲</sup>

Vormonat: 104,42

## Wertentwicklung\* [%] 1 Monat:

netto (im Vergleich zur Benchmark)

7,65<sup>▲</sup>

Benchmark: 6,77

## 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:

312,27 Mio. EUR

## Ertragsverwendung:

Ausschüttend

## Valuta:

3 Tage

## Benchmark (BMK):

100% STOXX Global Broad Infrastructure

## Fondsstruktur [%]

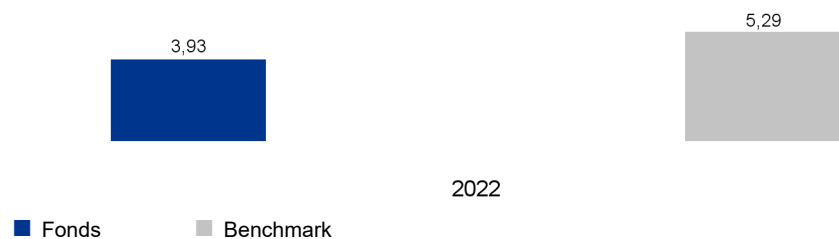
|                           |       |
|---------------------------|-------|
| Aktienorientierte Anlagen | 96,05 |
| Aktien                    | 96,05 |
| Liquidität                | 3,95  |

## Wertentwicklung und Kennzahlen (netto) \*

|                     | 1 Jahr |       | 3 Jahre |     | 5 Jahre |     | seit Auflegung |       |
|---------------------|--------|-------|---------|-----|---------|-----|----------------|-------|
|                     | Fonds  | BMK   | Fonds   | BMK | Fonds   | BMK | Fonds          | BMK   |
| Wertentwicklung [%] | 8,92   | 11,01 | ---     | --- | ---     | --- | 13,90          | 13,82 |
| Aktive Rendite [%]  | -2,09  |       | ---     |     | ---     |     | 0,09           |       |
| Wertentw. p.a. [%]  | 8,92   | 11,01 | ---     | --- | ---     | --- | 10,32          | 10,25 |
| Volatilität [%]     | 11,50  | 10,90 | ---     | --- | ---     | --- | 10,86          | 10,37 |
| Tracking Error [%]  | 2,97   |       | ---     |     | ---     |     | 2,78           |       |
| Sharpe Ratio        | 0,83   |       | ---     |     | ---     |     | 1,00           |       |
| Information Ratio   | -0,70  |       | ---     |     | ---     |     | 0,02           |       |
| Beta                | 1,01   |       | ---     |     | ---     |     | 1,00           |       |

\* 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 2,91 %

## Ausschüttungen

2021

je Anteil [EUR] 1,41

Rendite [%] 1,41

## Fremdwährungsquote [%]

vor Absicherung 0,79

nach Absicherung 0,79

# Uninstitutional Aktien Infrastruktur Nachhaltig

Globaler, nachhaltiger Aktienfonds mit Fokus auf Infrastruktur-Werten

29. Juli 2022

## Anlageuniversum

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

## Produktkategorie nach SFDR

Artikel 8; Mit Nachhaltigen Investitionen Nach Offenlegungs-Vo; Mit Pai; Ohne Nachhaltigen Vergleichsmaßstab

## Bonitätslimite

Keine

Anzahl Emittenten im Portfolio:

54

Anzahl Wertpapiere im Portfolio:

55

## 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

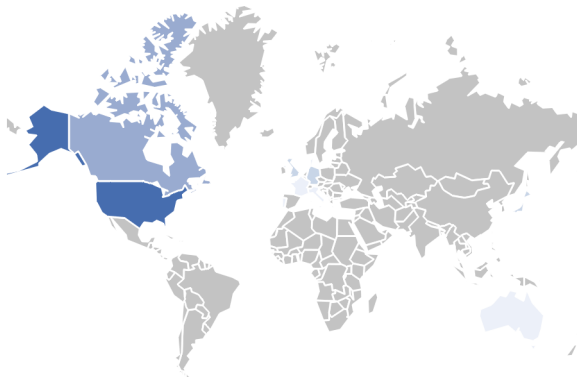
Aktueller Ausgabeaufschlag [%]:

2,50

Aktueller Rücknahmeabschlag [%]:

---

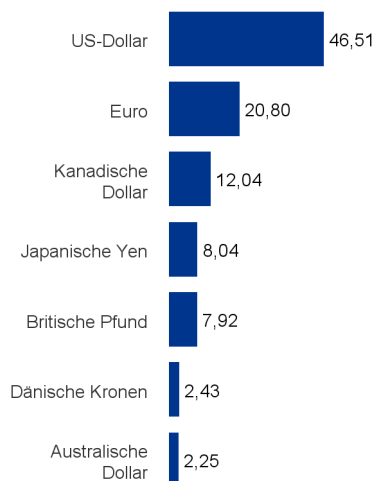
## Länderallokation [%]



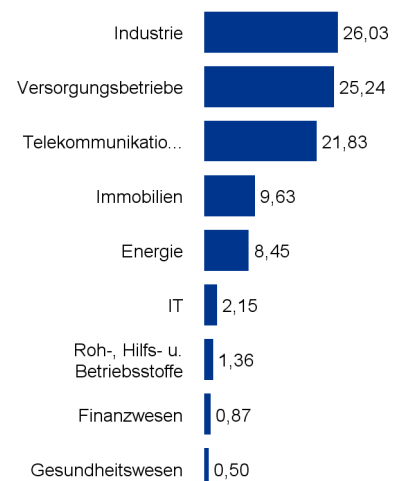
0,00 5,00 15,00 25,00 100,00

|                        |       |
|------------------------|-------|
| Vereinigte Staaten     | 38,25 |
| Kanada                 | 17,43 |
| Japan                  | 7,47  |
| Vereinigtes Königreich | 7,02  |
| Deutschland            | 6,29  |
| Frankreich             | 3,22  |
| Italien                | 2,84  |
| Dänemark               | 2,42  |
| Portugal               | 2,37  |
| Australien             | 2,03  |
| Sonstige               | 6,70  |

## Währungsallokation [%]



## Branchenallokation [%]



## Wertpapiere (Top 10)

|                               |              |      |
|-------------------------------|--------------|------|
| Canadian Pacific Railway Ltd. | CA13645T1003 | 5,67 |
| Canadian National Railway Co. | CA1363751027 | 5,55 |
| The Williams Companies Inc.   | US9694571004 | 3,26 |
| Pembina Pipeline Corporation  | CA7063271034 | 2,98 |
| Dte. Telekom AG               | DE0005557508 | 2,76 |
| National Grid Plc.            | GB00BDR05C01 | 2,68 |
| Atmos Energy Corporation      | US0495601058 | 2,63 |
| Waste Management Inc.         | US94106L1098 | 2,51 |
| Sempra                        | US8168511090 | 2,45 |
| Comcast Corporation           | US20030N1019 | 2,40 |

29. Juli 2022

## Fondsrückblick

- Im Juli legte der Fonds um knapp 7,2 Prozent zu und konnte so seine Benchmark um 83 Basispunkte übertreffen. Im Jahresvergleich lag er somit 9,3 Prozentpunkte über dem MSCI World-Index, obwohl er sich im Berichtsmonat um knapp 2,5 Prozentpunkte schlechter entwickelte als der breite Markt.
- Speziell profitierte das Portfolio von seiner Übergewichtung in Versorgern mit einem starken Engagement in erneuerbaren Energien. Vor allem schnitten der portugiesische Energieversorger EDP, der dänische Offshore-Windenergiekonzern Orsted und das britische Versorgungsunternehmen SSE sehr gut ab. Dies beeinflusste die Wertentwicklung des Fonds positiv.
- Auch Prologis, ein Immobilienkonzern, der sich auf den Betrieb und die Entwicklung von Logistikobjekten spezialisiert hat, erholte sich wieder von den schlechten Vormonaten. Grund hierfür war, dass die E-Commerce-Ausgaben der Verbraucher nicht wie ursprünglich erwartet zurückgegangen sind.
- Im Monatsverlauf tauschte das Fondsmanagement die Position in Union Pacific gegen Canadian National Railways.

## Marktrückblick

- Nach den deutlichen Verlusten in den Vormonaten verbuchten die globalen Aktienmärkte im Juli deutliche Zugewinne. Der MSCI Welt-Index legte in Lokalwährung 10,6 Prozent zu.
- In den USA stieg der Dow Jones Industrial Average um 6,7 Prozent, der marktweite S&P 500-Index verbesserte sich um 9,1 Prozent. Der Index der Technologiebörse Nasdaq kletterte gar um 12,4 Prozent. An den europäischen Börsen verzeichnete der EURO STOXX 50-Index ein Plus von 7,3 Prozent und der marktweite STOXX Europe 600-Index beendete den Berichtsmonat mit 7,6 Prozent im Plus.
- Für Bewegung an den Märkten sorgte unter anderem die Berichtssaison der Unternehmen zum zweiten Quartal. Nachdem die ersten Konzerne die Bücher offengelegt hatten, lösten sich einige Befürchtungen in Luft auf. Viele Unternehmen sind offenbar in der Lage, die höheren Inputkosten an ihre Kunden weiterzugeben und damit sogar möglicherweise fallende Absatzmengen zu kompensieren. Unterstützend wirkte zudem die restriktivere Geldpolitik der Notenbanken. Im Kampf gegen die Inflation nahm die US-Notenbank Federal Reserve jüngst eine Zinserhöhung um 75 Basispunkte vor. Die Europäische Zentralbank startete im Juli ihren Zinserhöhungszyklus und hob alle drei Leitzätze um 50 Basispunkte an. Negativzinsen gehören damit der Geschichte an. Weitere Zinsschritte dürften folgen.
- Der japanische Aktienmarkt verzeichnete im Juli ebenso eine erfreuliche Entwicklung. Der marktweite Topix-Index verbuchte im Monatsvergleich einen Gewinn von 3,7 Prozent, der Nikkei-Index stieg sogar um 5,3 Prozent (jeweils in Lokalwährung). Dagegen mussten die Börsen der Schwellenländer leichte Verluste hinnehmen. Gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in lokaler Währung verloren sie 0,3 Prozent an Wert.

## Ausblick

- Die Lage an den Kapitalmärkten dürfte durch die Unklarheiten über die Wachstumsaussichten, den Inflationspfad und die Geldpolitik zunächst schwierig bleiben.
- Zudem mehren sich die Sorgen um die zukünftige Entwicklung der Unternehmensgewinne.
- Im weiteren Jahresverlauf sollten die Unsicherheiten abnehmen und sich damit die Perspektiven für chancenorientierte Anlagen wieder verbessern.

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**