

29. Oktober 2021

**Anteilspreis [EUR]:**

(im Vergleich zum Vormonat)

**408,56<sup>▲</sup>**

Vormonat: 384,70

**Wertentwicklung\* [%] 1 Monat:**

netto (im Vergleich zur Benchmark)

**6,20<sup>▲</sup>**

Benchmark: 5,82

**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:**

11.792,36 Mio. EUR

**Ertragsverwendung:**

Thesaurierend

**Valuta:**

3 Tage

**Benchmark (BMK):**

100% MSCI WORLD

**Fondsstruktur [%]**

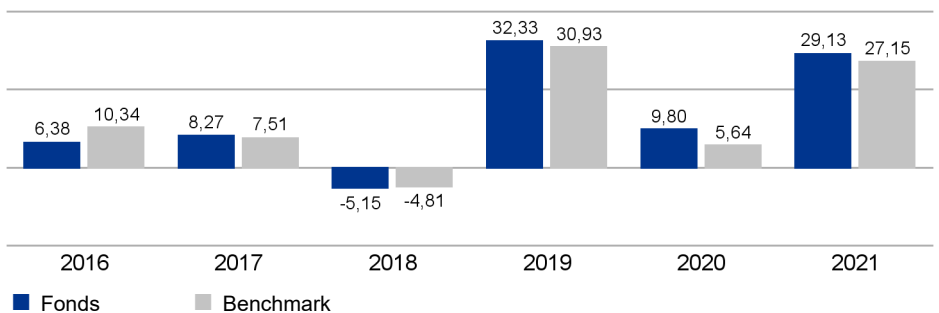
<b>Aktienorientierte Anlagen</b>	<b>97,07</b>
Aktien	96,35
Aktienderivate	0,72
<b>Rentenorientierte Anlagen</b>	<b>1,74</b>
Renten	1,73
Rentenderivate	0,01
<b>Liquidität</b>	<b>1,91</b>

**Wertentwicklung und Kennzahlen (netto) \***

	1 Jahr		3 Jahre		5 Jahre		seit Auflegung	
	Fonds	BMK	Fonds	BMK	Fonds	BMK	Fonds	BMK
<b>Wertentwicklung [%]</b>	42,84	41,35	71,88	61,70	105,66	94,30	325,39	304,95
<b>Aktive Rendite [%]</b>	1,49		10,18		11,36		20,45	
<b>Wertentw. p.a. [%]</b>	42,84	41,35	19,83	17,41	15,53	14,22	11,47	11,06
<b>Volatilität [%]</b>	11,95	11,02	15,50	16,85	13,31	14,15	16,89	16,86
<b>Tracking Error [%]</b>	2,28		2,67		2,25		2,34	
<b>Sharpe Ratio</b>	3,63		1,31		1,20		0,67	
<b>Information Ratio</b>	0,65		0,91		0,58		0,18	
<b>Beta</b>	1,08		0,91		0,93		0,99	

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

**Wertentwicklung vergangener Kalenderjahre [%]\***

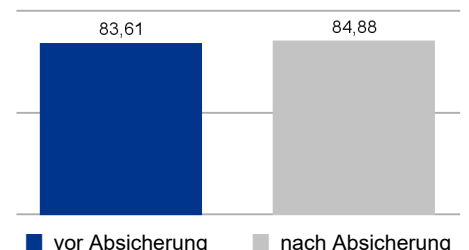


\* gemäß BVI-Methode: Bitte beachten Sie den rechtlichen Hinweis am Ende des Berichts.

**Portfoliokennzahlen**

Ø Dividendenrendite 1,72 %

**Fremdwährungsquote [%]**



29. Oktober 2021

**Anlageuniversum**

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

**Bonitätslimite**

keine

**Anzahl Emittenten im Portfolio:**  
81

**Anzahl Wertpapiere im Portfolio:**  
81

**Konditionen**

**Geschäftsjahr:**  
1. Oktober - 30. September

**Verwaltungsvergütung [% p.a.]:**  
0,70

**Pauschalvergütung [% p.a.]:**  
0,25

**Ongoing Charges [%]:**  
0,95

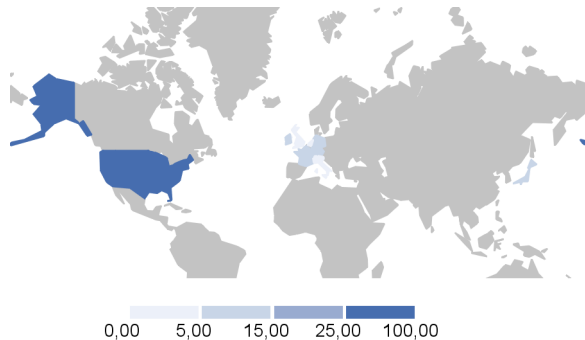
**Erfolgsabhängige Vergütung:**  
Keine

**Swing Pricing:**  
Nein

**Aktueller Ausgabeaufschlag [%]:**  
---

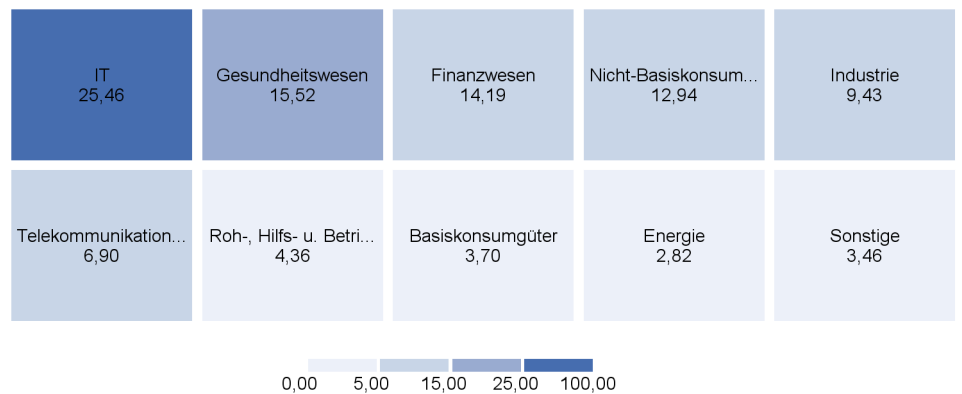
**Aktueller Rücknahmeabschlag [%]:**  
---

**Länderallokation [%]**

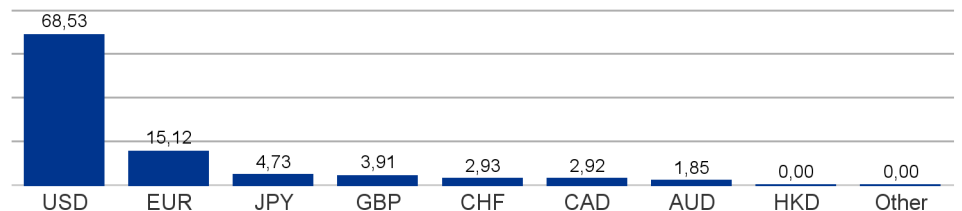


Vereinigte Staaten	63,53
Irland	6,46
Frankreich	6,22
Japan	6,19
Deutschland	5,59
Schweiz	4,31
Vereinigtes Königreich	3,51
Niederlande	1,75
Euroland	0,72
Italien	0,13
Sonstige	0,41

**Branchenallokation [%]**



**Währungsallokation [%]**



**Wertpapiere (Top 10)**

Apple Inc.	US0378331005	5,21
Microsoft Corporation	US5949181045	4,40
Alphabet Inc.	US02079K3059	3,50
Amazon.com Inc.	US0231351067	3,24
JPMorgan Chase & Co.	US46625H1005	2,37
salesforce.com Inc.	US79466L3024	1,99
Johnson & Johnson	US4781601046	1,97
NextEra Energy Inc.	US65339F1012	1,89
Linde Plc.	IE00BZ12WP82	1,85
UnitedHealth Group Inc.	US91324P1021	1,79

29. Oktober 2021

## Fondsrückblick

- Der Fonds entwickelte sich im Berichtszeitraum leicht besser als seine Benchmark.
- Insgesamt wurde zuletzt die Positionierung im Bereich Gesundheitswesen ausgebaut. Dies erfolgte vor dem Hintergrund keiner weiteren Verschlechterung des regulatorischen Umfelds. Außerdem haben wir durch den Verkauf von Long-Futures die Investitionen in Japan taktisch reduziert.
- Im Einzelnen engagierten wir uns unter anderem bei UnitedHealth Group. Neben einer guten Medizinkostenkontrolle gab der führende amerikanische Anbieter von Produkten und Dienstleistungen im Gesundheitswesen einen positiven Ausblick für das Jahr 2022.
- Vor dem Hintergrund eines gesunden Unternehmenswachstums und der zahlreich vorhandenen Wachstumstreiber stockten wir darüber hinaus den Bestand in Eli Lilly auf.
- Beim US-amerikanischen Pharmakonzern AbbVie nutzten wir das zwischenzeitlich attraktive Kursniveau für Positionsaufstockungen. Aktuell steht das entwickelte Medikament Rinvoq kurz der FDA-Entscheidung.
- Ebenso wurde das Untergewicht bei Tesla verringert.
- Die sich langsam abzeichnende Verbesserung der Lieferkettenproblematik nahmen wir zum Anlass, um Zukäufe bei der US-Eisenbahngesellschaft Union Pacific vorzunehmen.
- Dagegen wurde das Gewicht in The Walt Disney Company deutlich reduziert, insbesondere aufgrund der nachlassenden Dynamik im Subscription-Bereich.
- Weitere Verkäufe fanden bei Murata Manufacturing statt. Der Hersteller von elektronischen Bauteilen fertigt auch Komponenten für das Apple-iPhone und zählt zu den Stammlieferanten. Apple leidet aktuell unter Lieferengpässen, die temporär Auswirkungen auf die iPhone-Produktion haben werden.

## Marktrückblick

- Die globalen Aktienmärkte haben im Oktober deutliche Gewinne erzielt. Der MSCI Welt-Index verzeichnete in Lokalwährung ein Plus von 5,4 Prozent.
- Auch die US-Aktienmärkte konnten im Berichtsmonat nach der Schwäche im September kräftige Kursaufschläge erzielen. Der marktweite S&P 500-Index kletterte um 6,9 Prozent. Der Industrie-lastige Dow Jones Industrial Average ging mit einem Plus von 5,8 Prozent aus dem Handel. Der Technologie-Index Nasdaq Composite stieg um 7,3 Prozent. Vor allem die Sektoren IT, Energie sowie Basiskonsumgüter konnten deutlich profitieren, während die Bereiche Luftfahrt und Konsumdienstleistungen hinter dem Markt zurückblieben.
- In Europa verbesserte sich der Euro STOXX 50-Index um fünf Prozent, während der STOXX Europe 600-Index um 4,6 Prozent zulegen konnte. Hier stützten die aktuellen Zahlen der Eurozone für das dritte Quartal. Das reale BIP lag mit plus 2,2 Prozent im Vergleich zum Vorquartal leicht über den Erwartungen. Es sind jedoch deutliche Unterschiede bei den Entwicklungen der EU-Mitgliedsstaaten zu beobachten. Das reale BIP Deutschlands hat sich um 1,8 Prozent gesteigert, erwartet waren 2,2 Prozent. Im Gegensatz dazu hat das BIP-Ergebnis von Frankreich positiv überrascht. Das reale BIP stieg im dritten Quartal um drei Prozent, während von Ökonomen nur 2,1 Prozent prognostiziert wurden.
- Der japanische Aktienmarkt verzeichnete im Oktober Wertverluste. Gemessen am Nikkei 225 fiel er in Lokalwährung um 1,9 Prozent, der breite Topix-Index fiel um 1,4 Prozent. Dies lag unter anderem an der politischen Unsicherheit im Zusammenhang mit den Unterhauswahlen zum Monatsende. Dagegen konnten die Börsen aus den Schwellenländern, gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in Lokalwährung, leichte Gewinne in Höhe von 0,8 Prozent erzielen.

## Ausblick

- Wir beobachten eine weltweit rückläufige Wachstumsdynamik sowie eine durch Basis- und Nachfrageeffekte gestiegene Inflation. Eine hohe Liquidität und die Suche nach Rendite stützen jedoch unverändert Aktienanlagen.
- An den Kapitalmärkten der entwickelten Volkswirtschaften ist der Übergang in die Nach-Corona-Zeit weitgehend eingepreist. Die Chancen für Risikoanlagen stehen grundsätzlich weiterhin gut, auch wenn das Aufwärtspotenzial im Zuge der nachlassenden Dynamik bei Impfungen und Konjunktur geringer geworden ist. Aktiven Managern sollte dieses Umfeld viele Gelegenheiten bieten.
- Das Jahr 2022 wird ein Jahr der Normalisierung - pandemisch, wirtschaftlich und geldpolitisch. Auch die Inflation sollte sich wieder auf niedrigeren Niveaus einpendeln

29. Oktober 2021

## 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 zielfondsaufgelösten, 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. Oktober 2021, soweit nicht anders angegeben.

**Quelle: Union Investment**