

29. Oktober 2021

Anteilspreis [EUR]:

(im Vergleich zum Vormonat)

156,05▲

Vormonat: 149,39

Wertentwicklung* [%] 1 Monat:

netto (im Vergleich zur Benchmark)

4,45▼

Benchmark: 5,28

Der Fonds auf einen Blick

Der Fonds investiert in ein globales, konzentriertes Aktienportfolio von Unternehmen, deren Geschäftsmodell in großen Umfang von der vierten industriellen Revolution getrieben wird. Darunter fallen besonders Unternehmen, die einen wichtigen Beitrag zur Vernetzung, Digitalisierung, Automatisierung in Industrie und Gesellschaft leisten oder davon profitieren. Es wird auch in Unternehmen investiert, die mit Hilfe von Industrie 4.0 ihre Wettbewerbsfähigkeit verbessern, neue Absatzkanäle erschließen oder signifikante Investitionen in diesem Bereich tätigen. Das Anlageziel des Fonds ist es, die Benchmark zu übertreffen. Der Derivateinsatz ist zu Absicherungs- und Investitionszwecken möglich. Es erfolgt keine Währungsabsicherung.

Kapitalverwaltungsgesellschaft (KVG):

Union Investment Luxembourg S.A.

Bloomberg:

UNIIN4C

ISIN / WKN:

LU2082316857 / A2PVL2

Auflegungsdatum:

2. Dezember 2019

Anteilscheinwährung:

EUR

Fondsvermögen:

1.319,31 Mio. EUR

Ertragsverwendung:

Thesaurierend

Valuta:

3 Tage

Benchmark (BMK):

100% MSCI ACWI

Fondsstruktur [%]

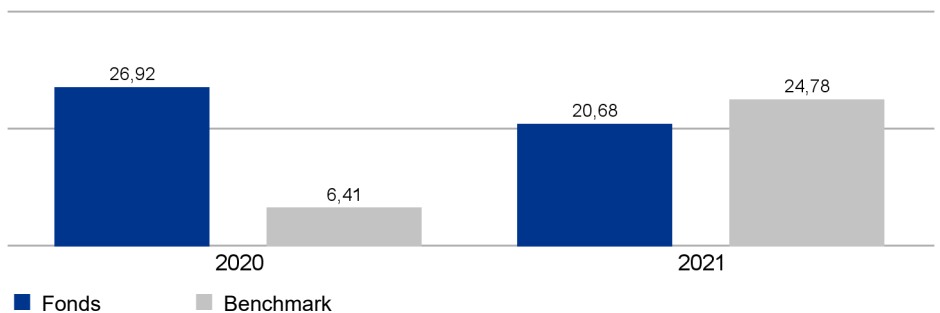
Aktienorientierte Anlagen	95,18
Aktien	95,18
Liquidität	4,82

Wertentwicklung und Kennzahlen (netto) *

	1 Jahr		3 Jahre		5 Jahre		seit Auflegung	
	Fonds	BMK	Fonds	BMK	Fonds	BMK	Fonds	BMK
Wertentwicklung [%]	34,37	38,77	---	---	---	---	56,05	36,50
Aktive Rendite [%]	-4,40		---		---		19,54	
Wertentw. p.a. [%]	34,37	38,77	---	---	---	---	26,28	17,73
Volatilität [%]	11,84	10,57	---	---	---	---	19,13	20,90
Tracking Error [%]	6,30		---		---		6,71	
Sharpe Ratio	2,95		---		---		1,40	
Information Ratio	-0,70		---		---		1,28	
Beta	1,17		---		---		0,89	

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

Wertentwicklung vergangener Kalenderjahre [%]*

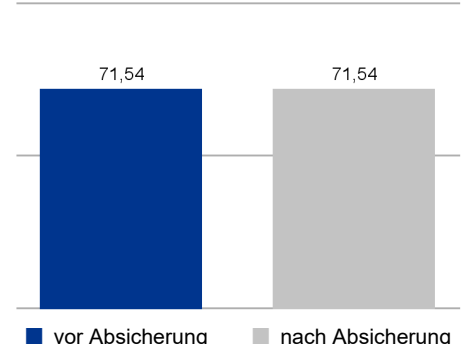


* gemäß BVI-Methode: Bitte beachten Sie den rechtlichen Hinweis am Ende des Berichts.

Portfoliokennzahlen

Ø Dividendenrendite 1,65 %

Fremdwährungsquote [%]



29. Oktober 2021

Anlageuniversum

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

Bonitätslimite

keine

Anzahl Emittenten im Portfolio:

70

Anzahl Wertpapiere im Portfolio:

70

Konditionen

Geschäftsjahr:

1. April - 31. März

Verwaltungsvergütung [% p.a.]:

0,50

Pauschalvergütung [% p.a.]:

0,25

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

0,05

Ongoing Charges [%]:

0,81

Erfolgsabhängige Vergütung:

Keine

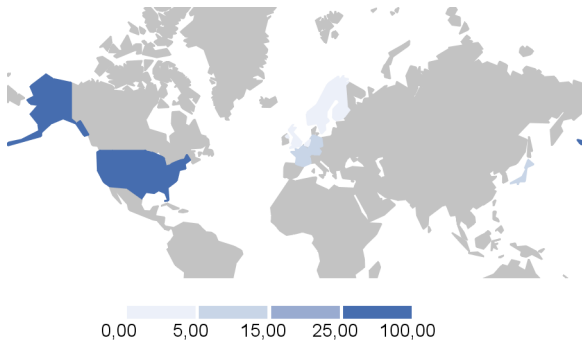
Swing Pricing:

Nein

Aktueller Ausgabeaufschlag [%]:

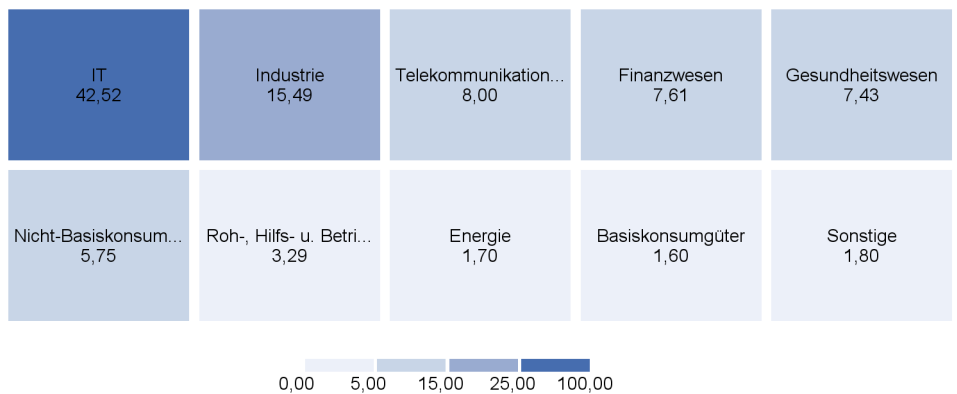
Aktueller Rücknahmeabschlag [%]:

Länderallokation [%]

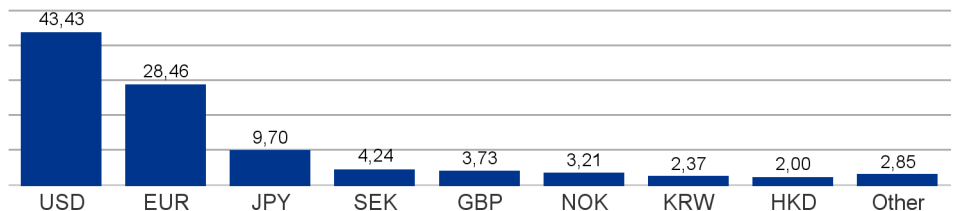


Vereinigte Staaten	38,00
Deutschland	13,48
Japan	8,40
Frankreich	7,18
Vereinigtes Königreich	3,70
Schweden	3,67
Norwegen	3,16
Kaimaninseln	3,04
Niederlande	2,76
Finnland	2,69
Sonstige	9,10

Branchenallokation [%]



Währungsallokation [%]



Wertpapiere (Top 10)

Microsoft Corporation	US5949181045	4,31
Alphabet Inc.	US02079K3059	3,58
Capgemini SE	FR0000125338	3,29
Amazon.com Inc.	US0231351067	3,15
Accenture Plc.	IE00B4BNMY34	2,55
AIXTRON SE	DE000A0WMPJ6	2,46
Mondi Plc.	GB00B1CRLC47	2,11
Infineon Technologies AG	DE0006231004	1,96
PayPal Holdings Inc.	US70450Y1038	1,93
Charles Schwab Corporation	US8085131055	1,85

29. Oktober 2021

Fondsrückblick

- Das Fondsmanagement hat wegen der 5G-Technologie in Nokia investiert.
- Im Bereich Elektromobilität tauschten wir STMicroelectronics gegen Infineon, weil das Unternehmen zuletzt besser positioniert war und auch stärker von aktuellen Trends profitiert hat.
- Wir sehen den IT-Service-Sektor weiterhin sehr positiv, da die Dienstleistungen der Unternehmen notwendig sind, um die Digitalisierung voranzubringen. Neu im Portfolio ist hier Teleperformance. Der Konzern bietet Firmen die Möglichkeit, ihren Kundenservice auszulagern, und kann mit Hilfe von Künstlicher Intelligenz (KI) Kundenanfragen schneller bearbeiten und Fehler bei Aufträgen reduzieren.
- Verkauft wurde der Roboterhersteller Fanuc, der unter der Abschwächung in China gelitten hat.

Marktrückblick

- Die globalen Aktienbörsen 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, und der breite Topix-Index fiel um 1,4 Prozent. Dies lag unter anderem an der politischen Unsicherheit im Zusammenhang mit den Unterhauswahlen zum Monatsende.

Ausblick

- Mit den Erfolgen bei den Corona-Impfungen scheint die Eindämmung der Pandemie in den größten Volkswirtschaften der Welt in Sichtweite gerückt. Die Ausbreitung der Delta-Variante hat an den Finanzmärkten zuletzt ihren Schrecken verloren. Weitreichende Lockdowns mit entsprechenden Belastungen für die Wirtschaft konnten in den Industriestaaten vermieden werden. Die abnehmende Dynamik bei den Impfungen birgt jedoch Risiken.
- 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.

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 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. Oktober 2021, soweit nicht anders angegeben.

Quelle: Union Investment