

Uninstitutional Aktien Infrastruktur Nachhaltig

Globaler, nachhaltiger Aktienfonds mit Fokus auf Infrastruktur-Werten



29. Oktober 2021

Anteilspreis [EUR]:

(im Vergleich zum Vormonat)

106,45[▲]

Vormonat: 102,78

Wertentwicklung* [%] 1 Monat:

netto (im Vergleich zur Benchmark)

3,57[▲]

Benchmark: 3,36

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:

ISIN / WKN:

DE000A2QFXJ2 / A2QFXJ

Auflegungsdatum:

1. April 2021

Anteilscheinwährung:

EUR

Fondsvermögen:

133,21 Mio. EUR

Ertragsverwendung:

Ausschüttend

Valuta:

3 Tage

Benchmark (BMK):

100% STOXX Global Broad Infrastructure

Fondsstruktur [%]

Aktienorientierte Anlagen	97,66
Aktien	97,66
Liquidität	2,34

Wertentwicklung und Kennzahlen (netto) *

	1 Jahr		3 Jahre		5 Jahre		seit Auflegung	
	Fonds	BMK	Fonds	BMK	Fonds	BMK	Fonds	BMK
Wertentwicklung [%]	---	---	---	---	---	---	6,45	5,67
Aktive Rendite [%]	---	---	---	---	---	---	0,78	---
Wertentw. p.a. [%]	---	---	---	---	---	---	---	---
Volatilität [%]	---	---	---	---	---	---	8,04	7,95
Tracking Error [%]	---	---	---	---	---	---	2,21	---
Sharpe Ratio	---	---	---	---	---	---	0,84	---
Information Ratio	---	---	---	---	---	---	0,35	---
Beta	---	---	---	---	---	---	0,96	---

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

Wertentwicklung vergangener Kalenderjahre [%]*

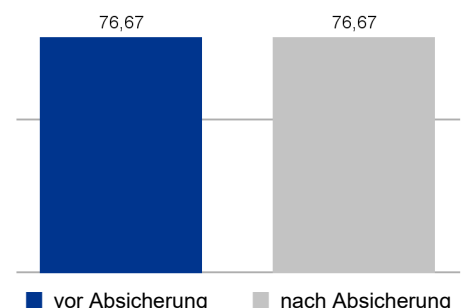
■ Fonds ■ Benchmark

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

Portfoliokennzahlen

Ø Dividendenrendite 3,15 %

Fremdwährungsquote [%]



Uninstitutional Aktien Infrastruktur Nachhaltig

Globaler, nachhaltiger Aktienfonds mit Fokus auf Infrastruktur-Werten



29. Oktober 2021

Anlageuniversum

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

Bonitätslimite

keine

Anzahl Emittenten im Portfolio:

63

Anzahl Wertpapiere im Portfolio:

63

Ausschüttungen

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

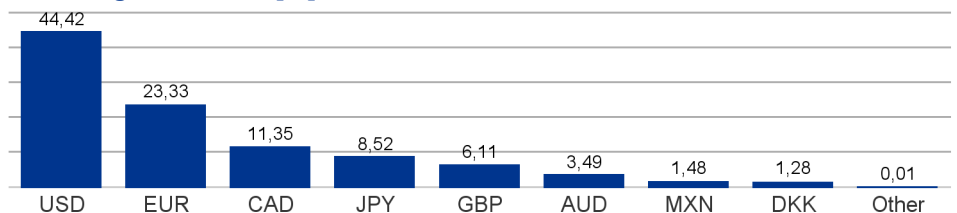
Vereinigte Staaten	37,87
Kanada	15,20
Japan	8,44
Deutschland	7,42
Vereinigtes Königreich	6,10
Spanien	6,03
Frankreich	5,22
Australien	3,49
Mexiko	1,48
Dänemark	1,28
Sonstige	5,13

Branchenallokation [%]



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

Währungsallokation [%]



Wertpapiere (Top 10)

Veolia Environnement S.A.	FR0000124141	3,97
Canadian National Railway Co.	CA1363751027	3,90
Dte. Post AG	DE0005552004	3,76
Comcast Corporation	US20030N1019	3,64
Union Pacific Corporation	US9078181081	2,97
Pembina Pipeline Corporation	CA7063271034	2,83
The Williams Companies Inc.	US9694571004	2,72
BCE Inc.	CA05534B7604	2,67
Nippon Telegraph and Telephone Corporation	JP3735400008	2,38
CSX Corporation	US1264081035	2,37

29. Oktober 2021

Fondsrückblick

- Im Oktober gewann der Fonds 3,6 Prozent und übertraf damit die Wertentwicklung seiner Benchmark um 29 Basispunkte.
- Positiv dazu beigetragen hat die Übergewichtung im spanischen Bauunternehmen Ferrovial, das zuletzt von der Erholung des Straßenverkehrs in Nordamerika profitierte. Auch das hohe Gewicht des französischen Ver- und Entsorgungsunternehmens Veolia Environnement wirkte unterstützend, genauso wie der Fokus auf den US-amerikanischen Immobilienkonzern Prologis, dem der starke E-Commerce-Trend zugute kam.
- Belastet hat dagegen die Untergewichtung der Stromversorger NextEra Energy aus den USA und Iberdrola aus Spanien. Beide Firmen können wegen des ESG-Filters nicht für den Fonds erworben werden. Hintergrund sind deren Kernenergie-Aktivitäten.
- Im Berichtsmonat wurden keine größeren Transaktionen vorgenommen.

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, 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. 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

- 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