

# UniInstitutional European Equities Concentrated

Konzentrierter europäischer Aktienfonds



30. Dezember 2021

## Anteilspreis [EUR]:

(im Vergleich zum Vormonat)

210,60<sup>▲</sup>

Vormonat: 199,16

## Wertentwicklung\* [%] 1 Monat:

netto (im Vergleich zur Benchmark)

5,74<sup>▲</sup>

Benchmark: 5,71

## Der Fonds auf einen Blick

Der UniInstitutional European Equities Concentrated investiert in europäische Aktien sowie Aktien von Unternehmen, die den überwiegenden Anteil ihrer wirtschaftlichen Aktivitäten in Europa ausüben. Mithilfe aktiven Stock-Pickings werden die Unternehmen mit den höchsten Ertragschancen identifiziert. Des Weiteren erfolgt die Titelauswahl unter Berücksichtigung ethischer, sozialer und ökologischer Kriterien (UniESG Basisfilter). Die Zielgröße des Portfolios liegt i.d.R. bei 40-60 Einzeltiteln. Das Anlageziel des Fonds ist es, die Benchmark zu übertreffen. Der Derivateinsatz ist zu Absicherungs- und Investitionszwecken möglich. Es erfolgt keine explizite Währungsabsicherung.

## Morningstar:



## Kapitalverwaltungsgesellschaft (KVG):

Union Investment Luxembourg S.A.

## Bloomberg:

UNIIEEC

## ISIN / WKN:

LU1131313493 / A12D7R

## Auflegungsdatum:

15. Dezember 2014

## Anteilscheinwährung:

EUR

## Fondsvermögen:

501,84 Mio. EUR

## Ertragsverwendung:

Thesaurierend

## Valuta:

3 Tage

## Benchmark (BMK):

100% MSCI EUROPE

## Fondsstruktur [%]

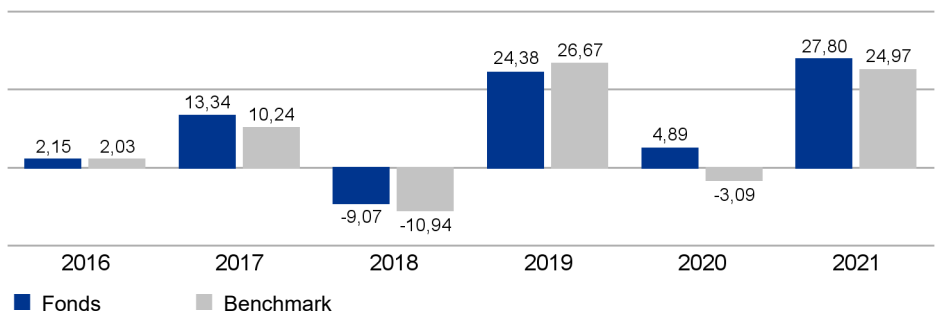
<b>Aktienorientierte Anlagen</b>	<b>99,64</b>
Aktien	98,27
Aktienderivate	1,37
<b>Liquidität</b>	<b>1,7</b>

## Wertentwicklung und Kennzahlen (netto) \*

	1 Jahr		3 Jahre		5 Jahre		seit Auflegung	
	Fonds	BMK	Fonds	BMK	Fonds	BMK	Fonds	BMK
<b>Wertentwicklung [%]</b>	27,80	24,97	66,73	53,40	71,84	50,60	110,60	77,28
<b>Aktive Rendite [%]</b>	2,84		13,33		21,24		33,32	
<b>Wertentw. p.a. [%]</b>	27,80	24,97	18,54	15,30	11,44	8,53	11,16	8,47
<b>Volatilität [%]</b>	13,00	12,27	16,39	16,61	14,32	14,32	16,90	17,31
<b>Tracking Error [%]</b>	3,24		3,03		3,12		3,80	
<b>Sharpe Ratio</b>	2,18		1,16		0,83		0,68	
<b>Information Ratio</b>	0,88		1,07		0,93		0,71	
<b>Beta</b>	1,10		0,97		0,98		0,94	

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

## Wertentwicklung vergangener Kalenderjahre [%]\*

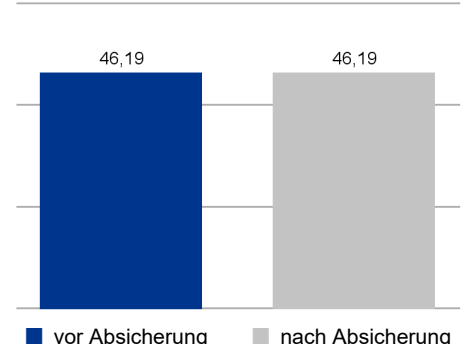


\* gemäß BVI-Methode: Bitte beachten Sie den rechtlichen Hinweis am Ende des Berichts.

## Portfoliokennzahlen

Ø Dividendenrendite 2,73 %

## Fremdwährungsquote [%]



# Uninstitutional European Equities Concentrated

Konzentrierter europäischer Aktienfonds



30. Dezember 2021

## Anlageuniversum

Aktien und aktienähnliche Wertpapiere (z.B. Zertifikate), Geldmarktinstrumente, derivative Instrumente

## Bonitätslimite

keine

## Anzahl Emittenten im Portfolio:

46

## Anzahl Wertpapiere im Portfolio:

46

## Konditionen

### Geschäftsjahr:

1. April - 31. März

### Verwaltungsvergütung [% p.a.]:

0,70

### Pauschalvergütung [% p.a.]:

0,15

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

0,05

### Ongoing Charges [%]:

0,91

### Erfolgsabhängige Vergütung:

Keine

### Swing Pricing:

Nein

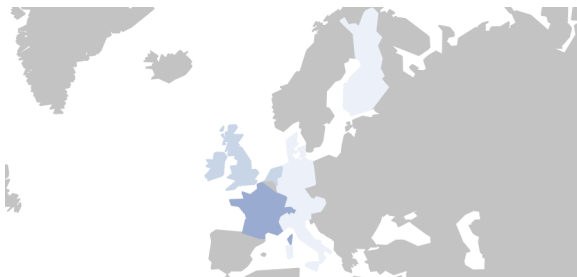
### Aktueller Ausgabeaufschlag [%]:

---

### Aktueller Rücknahmeabschlag [%]:

---

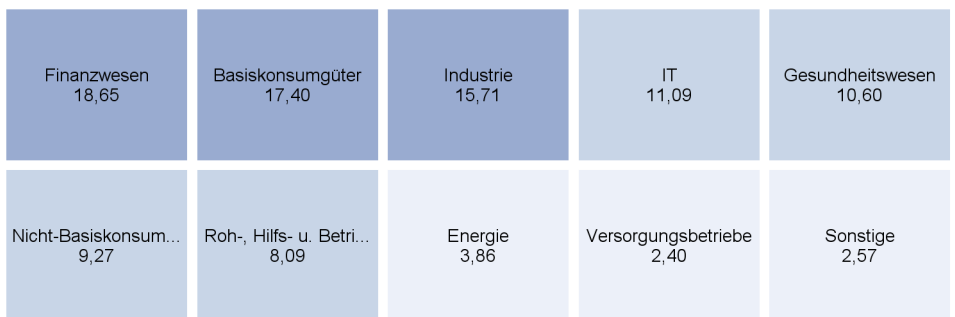
## Länderallokation [%]



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

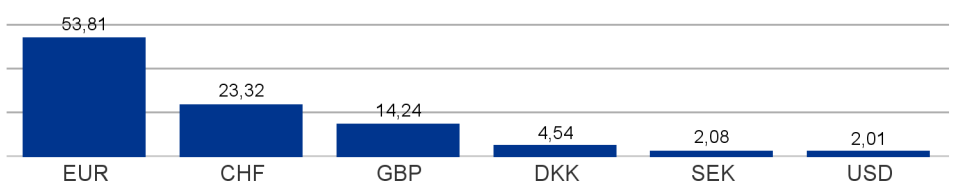
Schweiz	23,32
Frankreich	21,00
Vereinigtes Königreich	13,58
Niederlande	12,01
Irland	9,21
Dänemark	4,54
Österreich	3,01
Deutschland	2,50
Finnland	2,37
Italien	2,09
Sonstige	6,02

## Branchenallokation [%]



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

## Währungsallokation [%]



## Wertpapiere (Top 10)

Nestlé S.A.	CH0038863350	5,44
Roche Holding AG Genussscheine	CH0012032048	4,40
ASML Holding NV	NL0010273215	4,05
Diageo Plc.	GB0002374006	3,21
TotalEnergies SE	FR0000120271	3,11
L'Oréal S.A.	FR0000120321	2,94
BNP Paribas S.A.	FR0000131104	2,78
Novo-Nordisk AS	DK0060534915	2,75
Compagnie Financière Richemont AG	CH0210483332	2,66
EssilorLuxottica S.A.	FR0000121667	2,66

30. Dezember 2021

## Fondsrückblick

- An der Aufstellung des Portfolios hat sich im Vergleich zum Vormonat wenig verändert und die Ausrichtung ist weiterhin ausgewogen. Dabei haben wir Titel aus der Konsumgüter-, IT- und Finanzbranche bevorzugt. Untergewichtet waren wir in den Sektoren Gesundheitswesen, Kommunikationsservices und diskretionäre Konsumgüter.
- Im Einzelnen erwarben wir Aktien von Hugo Boss. Das deutsche Modeunternehmen wird von dem neuen CEO erfolgreich restrukturiert, wodurch sich Umsatz- und Gewinnwachstum beschleunigen.
- Unter anderem haben wir die Aktien des Medizintechnikkonzerns Medtronic verkauft.
- Positiv beeinflusste die Wertentwicklung der Telekommunikationskonzern Nokia. Der neue CEO äußerte sich auf einer Konferenz sehr positiv zu den Aussichten für das nächste Jahr und räumte damit Sorgen um eine Verzögerung des Netzausbaus in den USA weitgehend aus dem Weg.
- Belastungen sahen wir hingegen bei der Partners Group, einem auf Private Equity spezialisierten Manager von Privatmarktanlagen.

## Marktrückblick

- Im Dezember führten neue Maßnahmen zur Eindämmung der Corona-Pandemie, eher gedämpfte Konjunkturdaten und die Reduzierung der Anleihekaufprogramme weltweiter Notenbanken zu einem Auf und Ab der europäischen Aktienmärkte. Trotz der erhöhten Volatilität der Aktienmärkte schloss der führende Börsenindex in Europa, der Euro STOXX 50, zum Monatsende mit rund 5,8 Prozent im Plus. Die Ausbreitung der Omikron-Variante des Corona-Virus und die Befürchtung erneuter Einschränkungen sowohl wirtschaftlicher als auch gesellschaftlicher Aktivitäten führte an den Märkten zu großen Kursausschlägen. Zudem bestand zu diesem Zeitpunkt Unklarheit über die Gefährlichkeit der neuen Virus-Variante, was dem Vertrauen der Anleger nicht gerade förderlich war.
- Ebenfalls die Inflationsentwicklung sorgte für eine verstärkte Unsicherheit. Die Teuerungsrate im Euroraum stieg im November auf 4,9 Prozent und lag damit auf dem höchsten Stand seit Einführung des Euro im Jahre 1999.

## Ausblick

- Der weitere Verlauf der Corona-Pandemie dürfte das Geschehen an den europäischen Kapitalmärkten auch in den kommenden Wochen entscheidend beeinflussen. Weitere Corona-Maßnahmen sowie damit verbundene Konjunkturrisiken sind allerdings weitgehend eingepreist. Die Chancen für Risikoanlagen stehen damit grundsätzlich unverändert gut, auch wenn das Aufwärtspotenzial im Zuge der hohen Kursgewinne aus den letzten Monaten die Anstiegskraft der Märkte kurzfristig begrenzt.

30. Dezember 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: 30. Dezember 2021, soweit nicht anders angegeben.

**Quelle: Union Investment**