

30. Dezember 2021

Anteilspreis [EUR]:

(im Vergleich zum Vormonat)

99,71[▲]

Vormonat: 98,44

Wertentwicklung* [%] 1 Monat:

netto

1,29

Der Fonds auf einen Blick

Die Anteilklasse ist für institutionelle Anleger und Firmenkunden erwerbbar. Der Fonds ist nachhaltig ausgestattet. Er investiert in globale Rententitel und zu maximal 50 Prozent in Aktien internationaler Unternehmen. Bis zu jeweils 20 Prozent des Fondsvermögens dürfen in Emerging Markets- oder High Yield-Anleihen investiert werden. Die Anlagestrategie orientiert sich an einem Vergleichsmaßstab, der im Verkaufsprospekt / wAI hinterlegt ist. Der Derivateinsatz ist ausschließlich zu Absicherungszwecken zugelassen. Die Fremdwährungsbestände der Rentenseite lauten auf Euro oder werden währungsgesichert.

Kapitalverwaltungsgesellschaft (KVG):

Union Investment Privatfonds GmbH

Bloomberg:

ISIN / WKN:

DE000A2QFXP9 / A2QFXP

Auflegungsdatum:

1. September 2021

Anteilscheinwährung:

EUR

Fondsvermögen:

62,48 Mio. EUR

Ertragsverwendung:

Ausschüttend

Valuta:

3 Tage

Benchmark (BMK):

Fondsstruktur [%]

Aktienorientierte Anlagen	35,47
Rentenorientierte Anlagen	55,75
Liquidität	5,21

Wertentwicklung und Kennzahlen (netto) *

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	seit Auflegung
Wertentwicklung [%]	---	---	---	-0,29
Wertentw. p.a. [%]	---	---	---	---
Volatilität [%]	---	---	---	5,06
Sharpe Ratio	---	---	---	-0,02

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

Wertentwicklung vergangener Kalenderjahre [%] *

■ Fonds

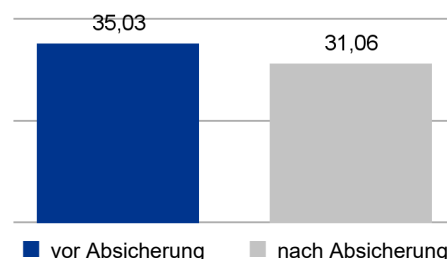
* gemäß BVI-Methode: Bitte beachten Sie den rechtlichen Hinweis am Ende des Berichts.

Portfoliokennzahlen

Ø Restlaufzeit*	5,88 Jahre
Ø Mod. Duration*	5,08 %
Ø Spread Duration*	5,50 %
Ø Kupon*	1,60 %
Ø Rendite (brutto)*	1,19 %
Ø Rating*	BBB

* Kennzahlen bezogen auf das Rentenvermögen.

Fremdwährungsquote [%]



30. Dezember 2021

Anlageuniversum

Globale variabel- und festverzinsliche Wertpapiere, Aktien, Investmentfonds, Geldmarktpapiere und Bankguthaben, derivative Instrumente

Bonitätslimite

Keine

Anzahl Emittenten im Portfolio:
199

Anzahl Wertpapiere im Portfolio:
222

Ausschüttungen

2021	
je Anteil [EUR]	0,00
Rendite [%]	0,00

Konditionen

Geschäftsjahr:
1. Oktober - 30. September

Verwaltungsvergütung [% p.a.]:
0,80

Pauschalvergütung [% p.a.]:
0,125

Ongoing Charges [%]:
1,15

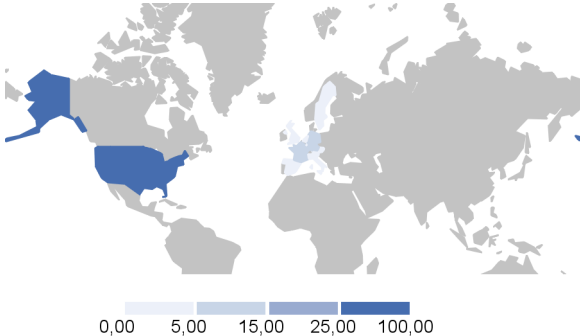
Erfolgsabhängige Vergütung:
Keine

Swing Pricing:
Nein

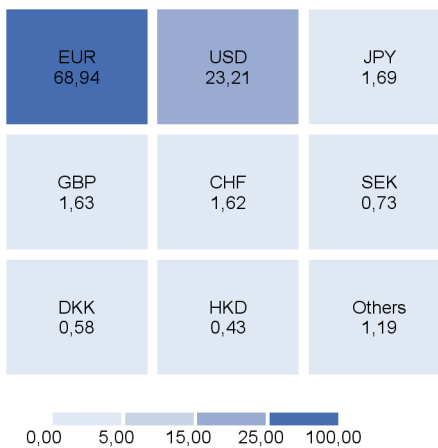
Aktueller Ausgabeaufschlag [%]:
2,00

Aktueller Rücknahmeabschlag [%]:

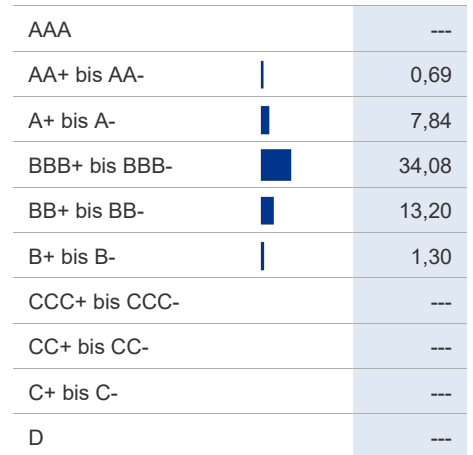
Länderallokation [%]



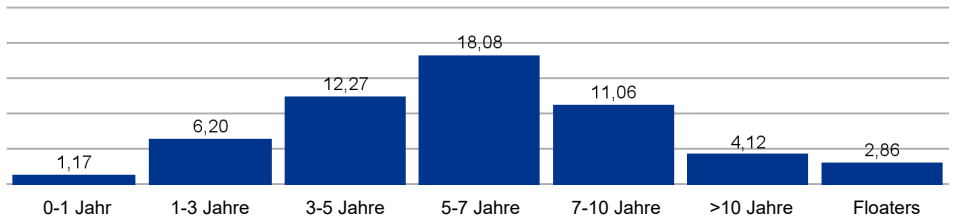
Währungsallokation [%]



Ratingallokation [%]

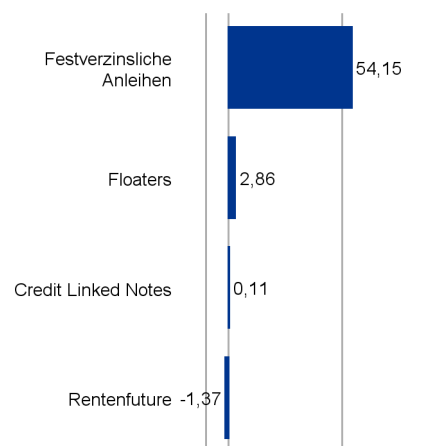


Restlaufzeitenallokation [%]

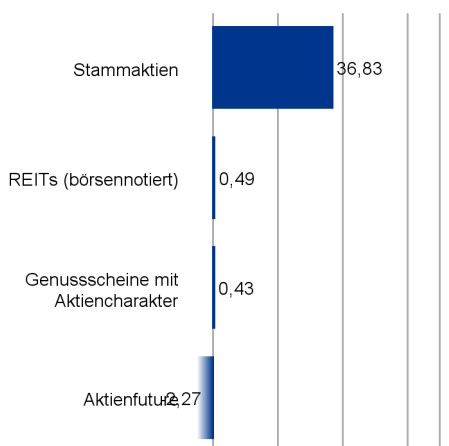


Gattungsallokation [%]

Rentenorientierte Anlagen



Aktienorientierte Anlagen



30. Dezember 2021

Fondsrückblick

- Der Fonds wird im Rahmen der strategischen Ausrichtung von Union Investment aktiv gesteuert. Die aktuelle Risikoeinschätzung des Union Investment Committees (UIC) war weiterhin unverändert Offensiv (RoRo-Meter 4).
- Somit blieb der Fonds auch in dieser etwas schwierigeren Phase tendenziell stark in den risikoreichen Assets positioniert.
- Neue Mittelzuflüsse wurden teilweise an den Kreditmärkten auf der Rentenseite und auf der Aktienseite allokiert.

Marktrückblick

- Im Dezember kam es an den internationalen Aktienbörsen zu einem freundlichen Jahresausklang. Hintergrund waren nachlassende Sorgen um die neuen Corona-Variante Omikron. Zwar scheint diese ansteckender zu sein, sie führt aber offenbar seltener zu schweren Krankheitsverläufen. Damit ist die Wahrscheinlichkeit für neue Lockdowns gesunken.
- Der MSCI Welt-Index legte im Dezember auf Lokalwährungsbasis um 3,9 Prozent zu. Auf Jahressicht gewann er 22,5 Prozent. Weniger positiv verlief die Entwicklung in den Schwellenländern. Der MSCI Emerging Markets-Index konnte sich zwar im Dezember um 1,2 Prozent erholen, auf Jahressicht gab er aber 2,3 Prozent ab.
- Ganz anders die Situation in den USA, wo der marktweite S&P 500-Index zuletzt um 4,4 Prozent nach oben kletterte. Für das Gesamtjahr ist ein Aufschlag von 26,9 Prozent zu verzeichnen. In Europa schloss der Euro STOXX 50-Index den Dezember mit einem Plus von 5,8 Prozent ab und schraubte seinen Jahreszuwachs damit auf 21,0 Prozent.
- Die Staatsanleihemärkte der entwickelten Volkswirtschaften tendierten zunächst seitwärts. Die Investoren warteten auf die Sitzungen der großen Notenbanken zur Monatsmitte. Wie erwartet, werden die Währungshüter in Europa und den USA angesichts der guten Konjunkturdaten und der hohen Inflation restriktiver. Gemessen am iBoxx Euro Sovereigns-Index gingen Euro-Staatsanleihen im Dezember um 1,6 Prozent zurück.
- In den USA drückte die Notenbank noch stärker aufs Tempo, derzeit werden drei Zinsanhebungen in 2022 erwartet. US-Schatzanweisungen beendeten den Monat mit einem Minus von 0,8 Prozent, gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index.
- Europäische Unternehmensanleihen verbuchten rückläufige Risikoaufschläge und konnten so den Gegenwind aus den allgemein steigenden Renditen nahezu kompensieren. Gemessen am ICE BofA Euro Corporate-Index (ER00) verloren sie lediglich 0,1 Prozent. Auch Anleihen aus den Schwellenländern waren von rückläufigen Risikoaufschlägen unterstützt und legten, gemessen am J.P. Morgan EMBI Global Div. Index, um 1,4 Prozent zu.

Ausblick

- Das Jahr 2022 dürfte ein Jahr der Normalisierung werden, und zwar pandemisch, wirtschaftlich und geldpolitisch. Auch die Inflation sollte im Jahresverlauf wieder auf niedrigere Niveaus fallen.
- Die Chancen für Risikoanlagen stehen grundsätzlich gut, das Aufwärtspotenzial dürfte aber geringer sein und die Volatilität höher.
- Aktiven Managern sollte diese Umfeld viele Gelegenheiten bieten.

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