

28. Februar 2022

## Anteilspreis [EUR]:

(im Vergleich zum Vormonat)

**143,83**▼

Vormonat: 149,97

## Wertentwicklung\* [%] 1 Monat:

netto (im Vergleich zur Benchmark)

**-4,10**▼

Benchmark: -2,74

## 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:

1.297,11 Mio. EUR

## Ertragsverwendung:

Thesaurierend

## Valuta:

3 Tage

## Benchmark (BMK):

100% MSCI ACWI

## Fondsstruktur [%]

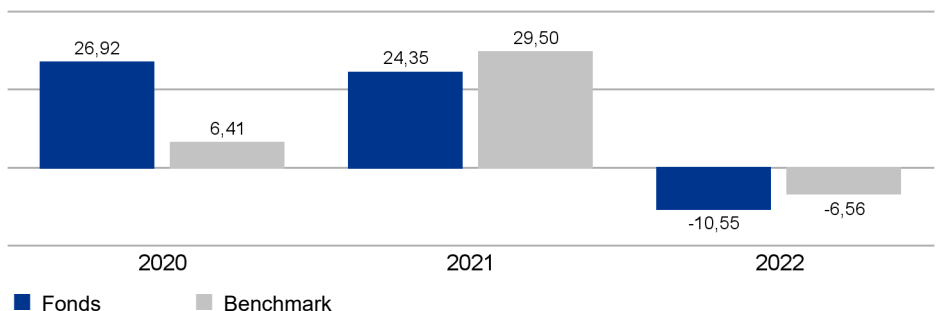
|                                  |             |
|----------------------------------|-------------|
| <b>Aktienorientierte Anlagen</b> | <b>94,1</b> |
| Aktien                           | 96,88       |
| Aktienderivate                   | -2,78       |
| <b>Liquidität</b>                | <b>2,69</b> |

## Wertentwicklung und Kennzahlen (netto) \*

|                            | 1 Jahr |       | 3 Jahre |     | 5 Jahre |     | seit Auflegung |       |
|----------------------------|--------|-------|---------|-----|---------|-----|----------------|-------|
|                            | Fonds  | BMK   | Fonds   | BMK | Fonds   | BMK | Fonds          | BMK   |
| <b>Wertentwicklung [%]</b> | 4,07   | 16,99 | ---     | --- | ---     | --- | 43,83          | 32,38 |
| <b>Aktive Rendite [%]</b>  | -12,92 |       | ---     |     | ---     |     | 11,45          |       |
| <b>Wertentw. p.a. [%]</b>  | 4,07   | 16,99 | ---     | --- | ---     | --- | 17,61          | 13,33 |
| <b>Volatilität [%]</b>     | 12,68  | 11,57 | ---     | --- | ---     | --- | 18,70          | 20,10 |
| <b>Tracking Error [%]</b>  | 4,83   |       | ---     |     | ---     |     | 6,43           |       |
| <b>Sharpe Ratio</b>        | 0,37   |       | ---     |     | ---     |     | 0,97           |       |
| <b>Information Ratio</b>   | -2,67  |       | ---     |     | ---     |     | 0,67           |       |
| <b>Beta</b>                | 1,18   |       | ---     |     | ---     |     | 0,91           |       |

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

## Wertentwicklung vergangener Kalenderjahre [%]\*

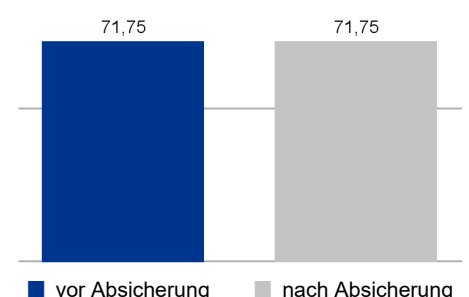


\* gemäß BVI-Methode: Bitte beachten Sie den rechtlichen Hinweis am Ende des Berichts.

## Portfoliokennzahlen

Ø Dividendenrendite 1,88 %

## Fremdwährungsquote [%]



28. Februar 2022

## Anlageuniversum

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

## Bonitätslimite

keine

Anzahl Emittenten im Portfolio:

71

Anzahl Wertpapiere im Portfolio:

71

## 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

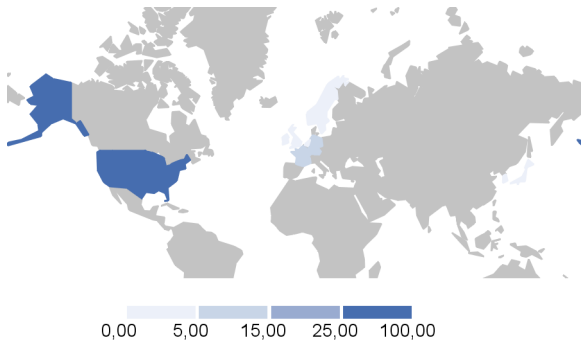
Aktueller Ausgabeaufschlag [%]:

---

Aktueller Rücknahmeabschlag [%]:

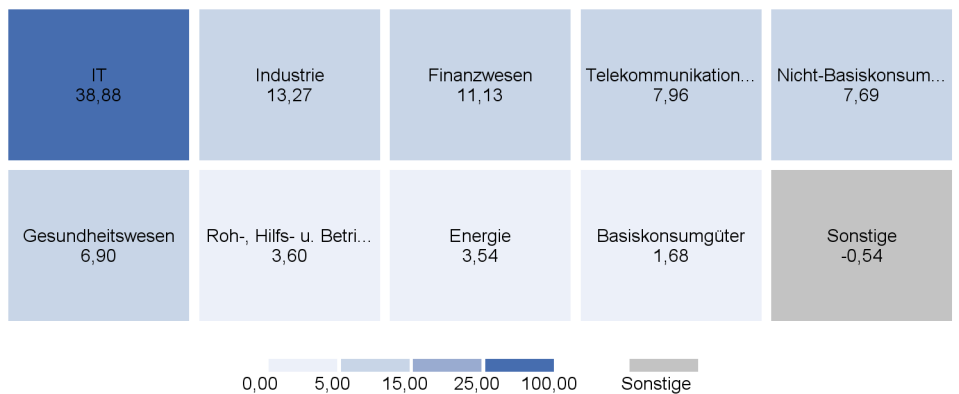
---

## Länderallokation [%]

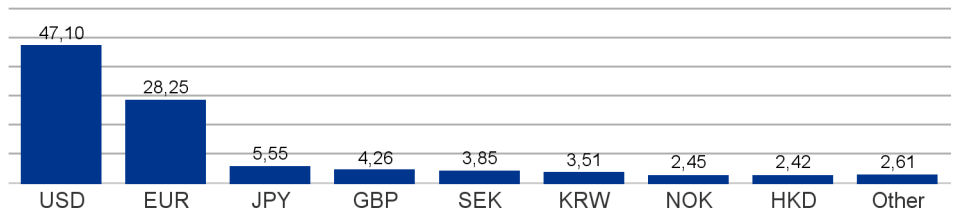


|                        |       |
|------------------------|-------|
| Vereinigte Staaten     | 38,41 |
| Deutschland            | 14,32 |
| Frankreich             | 6,19  |
| Irland                 | 4,36  |
| Japan                  | 4,36  |
| Vereinigtes Königreich | 4,23  |
| Schweden               | 3,85  |
| Südkorea               | 3,50  |
| Niederlande            | 3,06  |
| Norwegen               | 2,33  |
| Sonstige               | 9,50  |

## Branchenallokation [%]



## Währungsallokation [%]



## Wertpapiere (Top 10)

|                              |              |      |
|------------------------------|--------------|------|
| Microsoft Corporation        | US5949181045 | 4,07 |
| Alphabet Inc.                | US02079K3059 | 3,42 |
| AIXTRON SE                   | DE000A0WMPJ6 | 2,66 |
| Samsung Electronics Co. Ltd. | KR7005930003 | 2,65 |
| Capgemini SE                 | FR0000125338 | 2,61 |
| Concentrix Coporation        | US20602D1019 | 2,54 |
| Accenture Plc.               | IE00B4BNMY34 | 2,35 |
| Amazon.com Inc.              | US0231351067 | 2,18 |
| Emerson Electric Co.         | US2910111044 | 2,05 |
| Eaton Corporation Plc.       | IE00B8KQN827 | 2,01 |

28. Februar 2022

## Fondsrückblick

- Die Korrektur bei Wachstumswerten hat sich im Februar fortgesetzt. Da viele Themenschwerpunkte des Fonds Wachstumsbezug haben, war das Portfolio ebenfalls betroffen. Der Fokus lag dabei auf Big Data/Künstliche Intelligenz, Industrieautomatisierung, Smart Cities, E-Commerce, 5G, Zahlungssysteme (Payment), Elektromobilität sowie Autonomes Fahren.
- Das Fondsmanagement hat im Berichtszeitraum die Bestände in der Softwarefirma Suse weiter aufgestockt. Die fundamentalen Trends in Richtung Cloud-Computing sind weiter intakt.
- Der Glasfaser- und 5G-Ausbau kommt auch in Europa ins Rollen. Davon sollten einige Telekomwerte profitieren. Entsprechen haben wir in diesem Bereich zugekauft.
- Verkauft wurde hingegen die Position in Cargotec. Bei diesem Thema geht es um die Automatisierung von Häfen, aber der Aktienkurs hat hiervon nicht profitiert und das Wachstum entwickelt sich nur schleppend.

## Marktrückblick

- Die globalen Aktienmärkte haben im Februar weitere Kursverluste erlitten. Der MSCI Welt-Index verzeichnete in Lokalwährung einen Verlust von knapp 2,8 Prozent.
- Auch die US-amerikanischen Börsen mussten insgesamt deutliche Einbußen hinnehmen. Der marktbreite S&P 500-Index gab 2,9 Prozent ab, der industrielastige Dow Jones Industrial Average-Index ging mit einem Minus von 3,5 Prozent aus dem Handel. Noch zu Monatsbeginn erwies sich neben der geopolitischen Krise das Signal der US-Notenbank Federal Reserve, den Zinserhöhungszyklus im März zu starten, als Belastung. Später dominierten die Ereignisse in Osteuropa das Börsengeschehen.
- Der Einmarsch Russlands in der Ukraine hat auch am europäischen Aktienmarkt zu heftigen Marktreaktionen geführt. Anleger trennten sich von risikobehafteten Anlagen und schickten damit Aktien auf Talfahrt. Demnach verzeichnete der führende Börsenindex in Europa, der EURO STOXX 50, auf Monatssicht einen Verlust von rund 4,9 Prozent. Der Krieg in der Ukraine ließ gegen Ende des Berichtszeitraums andere Herausforderungen wie die Omikron-Welle, die nach wie vor erhöhten Inflationszahlen und die restriktivere Notenbankpolitik in den Hintergrund treten.
- Auch die japanischen Börsen konnten sich dem Trend nicht entziehen, in Tokio gab der Nikkei 225-Index im Februar 1,8 Prozent ab. Die Börsen der Schwellenländer verloren, gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in lokaler Währung, 2,5 Prozent an Wert. Heftige Kursabschläge waren in Osteuropa zu beobachten: Der MSCI Emerging Markets Eastern Europe-Index fiel in Lokalwährung um fast 30 Prozent.

## Ausblick

- Die Aussichten für die Kapitalmärkte sind perspektivisch weiter konstruktiv, aber aktuell durch die Russland-Ukraine-Krise belastet.
- Abnehmende Lieferengpässe, nachlassender Inflationsdruck und eine wirtschaftliche Belebung im Zuge der Erfolge bei der Pandemiebekämpfung sollten mittelfristig wieder Investitionschancen bieten.

28. Februar 2022

## 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](mailto:institutional@union-investment.de), [www.institutional.union-investment.de](http://www.institutional.union-investment.de), erhalten. Diese Dokumente bilden die allein verbindliche Grundlage für den Erwerb.

Stand aller Informationen, Darstellungen und Erläuterungen: 28. Februar 2022, soweit nicht anders angegeben.

**Quelle: Union Investment**