

28. März 2024

Anteilspreis [EUR]:

(im Vergleich zum Vormonat)

415,26^

Vormonat: 401,73

Wertentwicklung* [%] 1 Monat:

netto (im Vergleich zur Benchmark)

3,37^

Benchmark: 3,39

Der Fonds auf einen Blick

Der UniGlobal I ist ein weltweit investierender Aktienfonds. Der Anlageschwerpunkt liegt dabei auf hochkapitalisierten und marktbreiten Standardtiteln. Darüber hinaus können Investitionen in aussichtsreiche Nebenwerte vorgenommen werden. Das Anlageziel des Fonds ist es, seine Benchmark zu übertreffen. Der Derivateeinsatz ist zu Absicherungs- und Investitionszwecken möglich. Währungsabsicherung erfolgt in der Regel neutral zur Benchmark.

Morningstar:



Kapitalverwaltungsgesellschaft (KVG):

Union Investment Privatfonds GmbH

Bloomberg:

UNIGLOB

ISIN / WKN:

DE0008491051 / 849105

Auflegungsdatum:

2. Januar 1960

Anteilscheinwährung:

EUR

Fondsvermögen:

17.304,45 Mio. EUR

Ertragsverwendung:

Ausschüttend

Valuta:

3 Tage

Benchmark (BMK):

100% MSCI WORLD

Fondsstruktur [%]

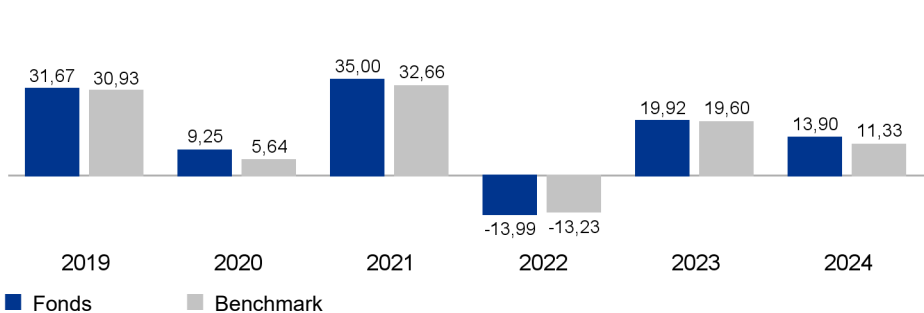
	Fonds	BMK
Aktienorientierte Anlagen	100,54	100,00
Aktien	95,56	100,00
Aktienderivate	4,98	---
Rentenorientierte Anlagen	1,68	---
Renten	1,63	---
Rentenderivate	0,05	---
Liquidität	3,36	---

Wertentwicklung und Kennzahlen (netto) *

	1 Jahr		3 Jahre		5 Jahre		seit Auflegung	
	Fonds	BMK	Fonds	BMK	Fonds	BMK	Fonds	BMK
Wertentwicklung [%]	29,81	25,82	42,76	39,36	97,60	83,77	4.138,32	8.562,07
Aktive Rendite [%]	3,99	---	3,40	---	13,82	---	-4.423,75	---
Wertentw. p.a. [%]	29,81	25,82	12,62	11,72	14,59	12,94	6,01	7,19
Volatilität [%]	10,63	9,85	14,32	14,08	14,83	15,58	15,18	13,61
Tracking Error [%]	2,20	---	2,05	---	2,52	---	13,95	---
Sharpe Ratio	2,45	2,24	0,79	0,74	0,95	0,79	0,40	0,53
Information Ratio	1,81	---	0,44	---	0,66	---	-0,09	---
Beta	1,03	---	1,01	---	0,94	---	0,53	---

* 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	1,64 %
---------------------	--------

Ausschüttungen

	2023	2022	2021
je Anteil [EUR]	5,54	2,80	2,80
Rendite [%]	1,81	0,86	1,12

Fremdwährungsquote [%]

vor Absicherung	86,85
nach Absicherung	89,51

28. März 2024

Anlageuniversum

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

Produktkategorie nach SFDR

Artikel 6

Bonitätslimite

Keine

Anzahl Emittenten im Portfolio:
97

Anzahl Wertpapiere im Portfolio:
98

Konditionen

Geschäftsjahr:
1. Oktober - 30. September

Verwaltungsvergütung [% p.a.]:
1,20

Pauschalvergütung [% p.a.]:
0,25

Ongoing Charges [%]:
1,45

Erfolgsabhängige Vergütung:
Keine

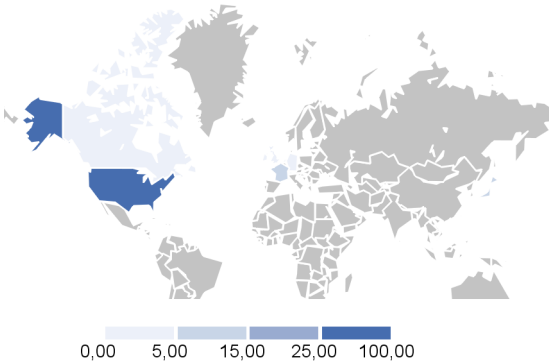
Swing Pricing:
Nein

Aktueller Ausgabeaufschlag [%]:
5,00

Aktueller Rücknahmeabschlag [%]:

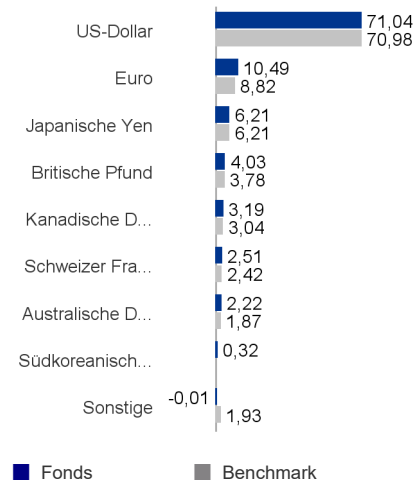
Länderallokation [%]

Fonds

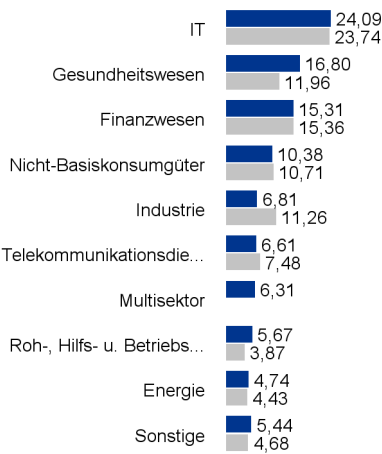


	Fonds	BMK
Vereinigte Staaten	72,83	68,32
Japan	6,29	6,16
Frankreich	5,48	2,89
Deutschland	4,24	2,40
Irland	3,58	1,76
Vereinigtes Königreich	3,33	3,49
Niederlande	1,55	1,83
Schweiz	1,31	2,79
Kanada	0,88	3,09
Europa	0,76	---
Sonstige	1,97	5,46

Währungsallokation [%]



Branchenallokation [%]



Wertpapiere (Top 10) [%]

		Fonds	BMK
Microsoft Corporation	US5949181045	6,08	4,58
NVIDIA Corporation	US67066G1040	5,17	3,43
Amazon.com Inc.	US0231351067	4,05	2,58
Apple Inc.	US0378331005	3,34	3,92
Meta Platforms Inc.	US30303M1027	3,09	1,69
JPMorgan Chase & Co.	US46625H1005	3,02	0,89
Eli Lilly and Company	US5324571083	2,71	0,97
Alphabet Inc.	US02079K3059	2,08	1,37
Bank of America Corporation	US0605051046	2,03	0,41
Wells Fargo & Co.	US9497461015	2,01	0,32

28. März 2024

Fondsrückblick

- Eine robuste US-Konjunktur sowie ein nachlassender Teuerungsdruck sorgen für einen günstigen Wachstums-Inflations-Mix. Dies nahmen wir zum Anlass, um im Berichtszeitraum die Aktienquote im Fonds zu erhöhen. Der Investitionsgrad liegt per saldo bei 100 Prozent.
- Wir nahmen insbesondere Investitionen im zyklischen Bereich vor. So stockten wir den Bestand in europäischen Banktiteln auf und bauten das Engagement in Chemie- und Bergbauwerten aus. Darüber hinaus erhöhten wir die Position im Russell 2000 Index-Future und tätigten selektiv Käufe im Technologiesektor (Apple und Alphabet).
- Innerhalb der Branchenallokation wurde der Bereich Energie stärker gewichtet. Ebenso favorisierten wir Versicherungs- und Bankentitel, wogegen uns Finanzdienstleister weniger interessant erschienen. Auch wurden Industriewerte im Fonds weniger stark gewichtet.
- Auf regionaler Ebene engagierten wir uns stärker in Europa. Insgesamt liegt aber der Anlagefokus weiterhin auf den USA.

Marktrückblick

- Vor dem Hintergrund anhaltend robuster US-Konjunkturdaten, eines weltweit nachlassenden Teuerungsdrucks sowie die Aussicht auf gelpolitische Lockerungen setzten die globalen Aktienmärkte ihren Aufwärtstrend aus den Vormonaten fort. Der MSCI Welt legte in Lokalwährung um 3,2 Prozent zu.
- In den USA verbuchte der marktbreite S&P 500-Index ein Plus von 3,1 Prozent, der industrielastige Dow Jones Industrial Average stieg um 2,1 Prozent. Der Index der Technologiebörse Nasdaq verbesserte sich im März um 1,8 Prozent. Besonders erfreulich entwickelten sich die Bereiche Energie, Versorger und Grundstoffe.
- Auch Europas Aktienmärkte setzten ihre Aufwärtsbewegung fort. Angesichts besserer Konjunktur- und anhaltend rückläufiger Inflationsdaten stellte die Europäische Zentralbank erste Zinssenkungen bereits für Juni in Aussicht. In diesem freundlichen Marktumfeld legte EURO STOXX 50-Index um 4,2 Prozent zu, für den marktbreiten STOXX Europe 600-Index stand im Berichtszeitraum ein Plus von 3,7 Prozent zu Buche. Besonders überzeugen konnten die in den Indizes gelisteten Einzelhandelswerte.
- Am japanischen Aktienmarkt ging der Anstieg aus den Vormonaten ebenso zunächst weiter. Erst gegen Monatsende schwächten sich die Kurse leicht ab. Der Nikkei 225 erreichte am 22. März ein neues Allzeithoch und ging im Monatsvergleich um 3,7 Prozent höher aus dem Handel (in Lokalwährung gerechnet).
- Die etwas verbesserten volkswirtschaftlichen Daten aus China haben dazu geführt, dass Aktien aus den Schwellenländern mit der Entwicklung globaler Aktien mithalten konnten. Der MSCI Emerging Markets-Index legte in Lokalwährung um 2,7 Prozent zu.

Ausblick

- Die Perspektiven für die Kapitalmärkte bleiben insgesamt weiter aussichtsreich.
- Nach der jüngst deutlichen Aufwärtsbewegung sind die Aktienmärkte kurzfristig anfällig für Rücksetzer. Insgesamt dürfte aber die Kombination aus graduell besseren Wachstumsaussichten, nachlassender Inflation und ersten Leitzinssenkungen dazu führen, dass Aktien auf Jahressicht die besten Perspektiven aufweisen.
- Das Potenzial für Kursanstiege könnte in etwa dem Wachstum der Gewinne entsprechen. Dieses sollte bis zu zehn Prozent auf Indexebene betragen und positive Beiträge aus nahezu allen Sektoren erhalten.
- Strukturelle Themen wie Künstliche Intelligenz und Investitionen in die Modernisierung der Wirtschaft sind intakt.
- Das Jahr 2024 dürfte herausfordernd aber auch chancenreich werden. Es empfiehlt sich bei Sektoren und Stilrichtungen eine ausgewogene Aufstellung mit klarem Fokus auf die Aktienselektion.

28. März 2024

Disclaimer

Durch die Annahme dieses Dokuments akzeptieren Sie die nachstehenden Beschränkungen als für Sie verbindlich:

Dieses Dokument ist als Werbematerial / Werbung zu betrachten. Dieses Dokument ist ausschließlich für professionelle Kunden vorgesehen. Es stellt keine Handlungsempfehlung dar und ersetzt nicht die individuelle Anlageberatung durch eine Bank oder einen anderen geeigneten Berater sowie fachkundigen steuerlichen oder rechtlichen Rat. Die Darstellungen und Erläuterungen beruhen auf der eigenen Einschätzung und sind beschränkt auf den Sachstand zum Zeitpunkt der Erstellung dieses Dokumentes. Dies gilt insbesondere auch im Hinblick auf die gegenwärtige Rechts- und Steuerlage, die sich jederzeit ohne vorherige Ankündigung ändern kann.

Dieses Dokument wurde von Union Investment Institutional GmbH, Frankfurt am Main, mit angemessener Sorgfalt und nach bestem Wissen erstellt. Dennoch wurden die von Dritten stammenden Informationen nicht vollständig überprüft. Union Investment übernimmt keine Gewähr für die Aktualität, Richtigkeit oder Vollständigkeit dieses Dokuments.

Alle Index- bzw. Produktbezeichnungen anderer als der zur Union Investment Gruppe gehörigen Unternehmen können urheber- und markenrechtlich geschützte Produkte und Marken dieser Unternehmen sein.

Dieses Dokument dient ausschließlich Informationszwecken und 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.

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 § 85 Abs. 1 WpHG i. V. m. Art. 3 Ziffer 34 und 35, Art. 20 Marktmissbrauchsverordnung (EU) (Anlageempfehlung und Anlagestrategieempfehlung) sowie Art. 36 Abs. 1 und Abs. 2 der Delegierten Verordnung (EU) 2017/565 zur MiFID II (Finanzanalyse), den Vorgaben für Kundeninformationen an Kleinanleger und Professionelle Kunden (Art. 44 Verordnung (EU) 2017/565) und den hierzu ergangenen besonderen Bestimmungen der europäischen und nationalen Aufsichtsbehörden unterliegen.

Angaben zur Wertentwicklung von Fonds sowie die Einstufung in Risikoklassen/ Farb-systematik 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.

Die Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR; deutsch OffenlegungsVO) regelt die Offenlegungspflichten für Finanzprodukte. Bei Art. 6 Produkten findet keine Berücksichtigung von Nachhaltigkeit statt, bei Art. 8 werden ökologische und soziale Merkmale beworben. Art. 9 Produkte haben nachhaltige Investitionen als Anlageziel.

Ein etwaiger Ausgabeaufschlag fließt vollständig an den Vermittler des Fonds. Sollten Sie direkt bei Union Investment zeichnen, entfällt dieser.

Bitte lesen Sie den Verkaufsprospekt und das Basisinformationsblatt (BIB), bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen. Darin finden Sie ausführliche produktspezifische Informationen, insbesondere zu den Anlagezielen, den Anlagegrundsätzen, zu Chancen und Risiken sowie Erläuterungen zum Risikoprofil des Fonds. Diese Dokumente sowie die Anlagebedingungen und die Jahres- und Halbjahresberichte bilden die allein verbindliche Grundlage für den Kauf des Fonds. Sie sind kostenlos in deutscher Sprache erhältlich über www.union-investment.com. Wenn es sich in dem Dokument um einen nachhaltigen Fonds handelt, dann finden Sie Informationen über die nachhaltigkeitsrelevanten Aspekte des Fonds auf <https://union-investment.com/home/Reporting.html>.

Zusätzlich können die vorgenannten Unterlagen kostenlos auch beim Vertreter sowie der Zahlstelle bezogen werden. Vertreter in der Schweiz ist IPConcept (Schweiz) AG, Münsterhof 12, Postfach, CH-8022 Zürich. Zahlstelle in der Schweiz ist DZ PRIVATBANK (Schweiz) AG, Münsterhof 12, Postfach, CH-8022 Zürich. Diese Dokumente bilden die allein verbindliche Grundlage für den Kauf des jeweiligen Fonds von Union Investment. Gerichtsstand ist Zürich.

28. März 2024

Eine Zusammenfassung Ihrer Anlegerrechte in deutscher Sprache und weitere Informationen zu Instrumenten der kollektiven Rechtsdurchsetzung erhalten Sie unter „Hinweise und Beschwerden“ auf <https://union-investment.com/home/About-us/Principles.html>.

Die jeweils fondsaufliegende Gesellschaft kann jederzeit beschließen, Vorkehrungen, die sie gegebenenfalls für den Vertrieb von Anteilen eines Fonds und/oder Anteilsklassen eines Fonds in einem anderen Mitgliedsstaat als ihrem Herkunftsmitgliedstaat getroffen hat, unter den Voraussetzungen des Art. 93a der Richtlinie 2009/65/EG und des Art. 32a der Richtlinie 2011/61/EU wieder aufzuheben.

Diese Dokumente bilden die allein verbindliche Grundlage für den Kauf des jeweiligen Fonds von Union Investment.

Kontakt: Union Investment Institutional GmbH, Weißfrauenstraße 7, 60311 Frankfurt/Main, Deutschland, Tel. +49 692567-7652

Weitere Kontaktadressen für Anleger in der Schweiz:

Vertreter in der Schweiz: IPConcept (Schweiz) AG, Münsterhof 12, Postfach, CH-8022 Zürich

Zahlstelle in der Schweiz: DZ PRIVATBANK (Schweiz) AG, Münsterhof 12, Postfach, CH-8022 Zürich

Stand aller Informationen, Darstellungen und Erläuterungen: 28. März 2024, soweit nicht anders angegeben.

Quelle: Union Investment