UniInstitutional Dividend Sustainable

Globaler nachhaltiger Aktienfonds mit Dividendenstrategien

Stichtag: 31. März 2020

Kapitalverwaltungsgesellschaft (KVG):
Union Investment Privatfonds GmbH

Bloomberg:
UNIDIVS

ISIN:
DE000A2AR3U4

WKN:
A2AR3U

Auflegungsdatum:
1. März 2017

Anteilsscheinwährung:
EUR

Fondsvermögen [EUR]:
133.862.272,08

Anteilspreis [EUR]:
83,81

Ertragsverwendung:
Ausschüttend

Valuta:
3 Tage

Benchmark (BMK):

Fremdwährungsquote [%]:
vor / nach Absicherung: 66,31 / 66,31

Durchschn. Dividendenrendite [%]:
4,12

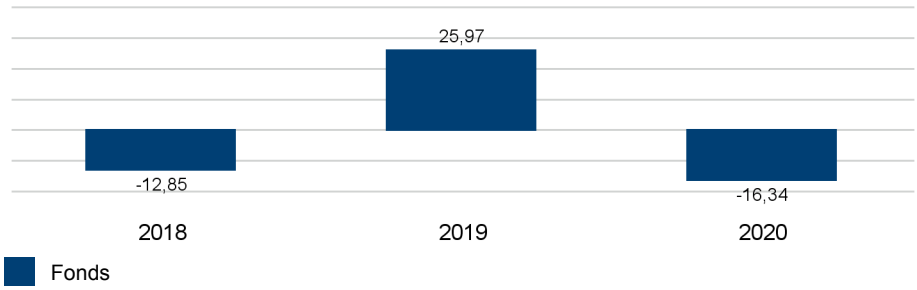
Der Fonds auf einen Blick

Der Fonds investiert in nachhaltige, dividendenstarke Aktien internationaler Unternehmen. Die Portfoliokonstruktion erfolgt mithilfe eines mehrstufigen Investmentprozesses, in dem alle Werte einer tiefgehenden regelbasierten sowie aktiv-fundamentalen Analyse unterzogen werden. Das Anlageziel des Fonds ist die Erzielung möglichst hoher ausschüttungsfähiger Erträge unter Berücksichtigung von Nachhaltigkeitskriterien. Daneben soll die Volatilität im Vergleich zum Gesamtmarkt reduziert werden. Der Derivateeinsatz ist zu Absicherungs- und Investitionszwecken möglich. Es erfolgt keine explizite Währungsabsicherung.

Fondsstruktur

	Anteil am Fondsvermögen [%]
Aktienorientierte Anlagen	**90,03**
Aktien	90,03
Liquidität	**9,97**

Wertentwicklung vergangener Kalenderjahre (netto) in [%] *



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

Wertentwicklung und Kennzahlen (netto) *

	1 Monat	lfd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	seit Auflegung
Wertentwicklung [%]	-11,96	-16,34	-5,82	-7,54	---	-8,15
Wertentwicklung [%] p.a.			-5,82	-2,58	---	-2,72
Volatilität [%]			19,39	11,37	---	13,23
Sharpe Ratio			-0,28	-0,19	---	-0,18

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

UniInstitutional Dividend Sustainable

Globaler nachhaltiger Aktienfonds mit Dividendenstrategien

Stichtag: 31. März 2020

Ausschüttungen:

	je Anteil [EUR]	Rendite [%]
2019:	3,50	3,75
2018:	2,58	2,67
2017:	2,40	2,40

Geschäftsjahr:
1. Oktober - 30. September

Verwaltungsvergütung [% p.a.]:
0,65

Pauschalvergütung [% p.a.]:
0,15

Ongoing Charges [%]:
0,86

Erfolgsabhängige Vergütung:
Keine

Swing Pricing:
Nein

Aktueller Ausgabeaufschlag [%]:
2,50

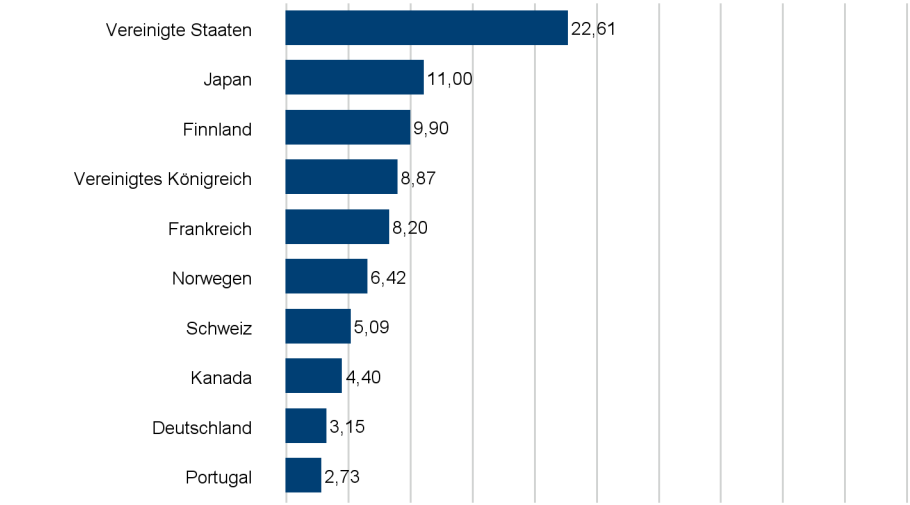
Aktueller Rücknahmeabschlag [%]:

Anzahl Wertpapiere im Portfolio:
48

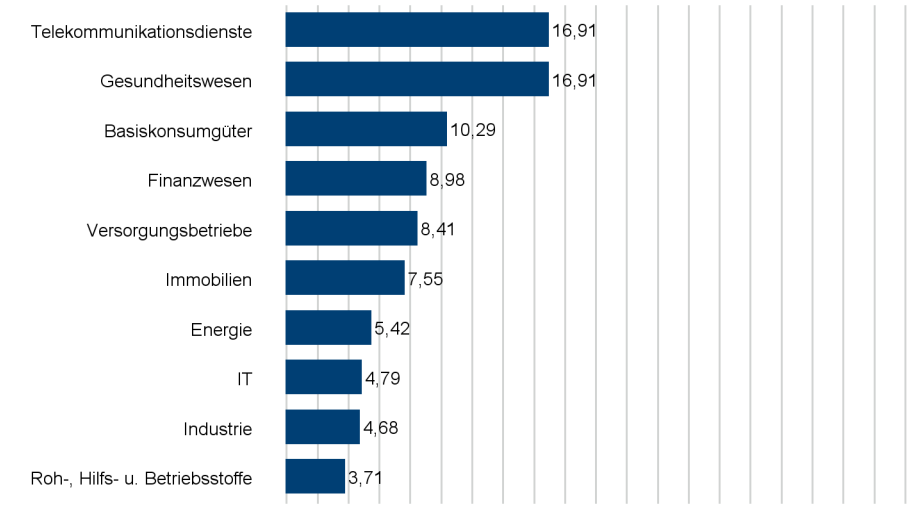
Anlageuniversum:
Aktien und aktienähnliche Wertpapiere ohne regionale Beschränkung, Geldmarktinstrumente, derivative Instrumente

Bonitätslimite:
keine

Länderallokation in % des Fondsvermögens (Top 10)



Branchenallokation in % des Fondsvermögens (Top 10)



Wertpapiere (Top 10)

	ISIN	Anteil am Fondsvermögen [%]
Elisa Oyj	FI0009007884	3,67
Gilead Sciences Inc.	US3755581036	3,51
Schneider Electric SE	FR0000121972	2,79
American Water Works Co. Inc.	US0304201033	2,77
Bristol-Myers Squibb Co.	US1101221083	2,73
EDP - Energias de Portugal S.A.	PTEDP0AM0009	2,73
KDDI Corporation	JP3496400007	2,72
Zurich Insurance Group AG	CH0011075394	2,66
BCE Inc.	CA05534B7604	2,65
Vonovia SE	DE000A1ML7J1	2,65

UniInstitutional Dividend Sustainable

Globaler nachhaltiger Aktienfonds mit Dividendenstrategien

Stichtag: 31. März 2020

Kommentar des Fondsmanagements

Fondsrückblick

- Das Fondsmanagement hat das Portfolio im März nochmals deutlich defensiver ausgerichtet.
- Den bereits hohen Anteil an Aktien aus dem Telekommunikationssektor haben wir weiter aufgestockt, ebenso das Gewicht nicht-zyklischer Konsumwerte.
- Mit dem Ausbruch des Preiskriegs im Ölsektor zwischen Russland und Saudi-Arabien wurde das Engagement in Energiewerten deutlich reduziert. Auch der Anteil an Finanzwerten wurde nahezu halbiert.
- In Asien zeigt sich eine erste Stabilisierung der Covid-19-Infektionen. Vor diesem Hintergrund haben wir eine Position in NTT Docomo aufgebaut. Wie alle Telekommunikationsdienstleister ist das japanische Unternehmen von den Auswirkungen der Pandemie deutlich weniger betroffen als andere Branchen. Ebenfalls aufgestockt wurde das Engagement in Reckitt Benckiser. Die Briten profitieren stark von der großen Nachfrage nach Hygieneprodukten und Desinfektionsspray.
- Im Finanzsektor haben wir nach der Aufforderung der EZB an Banken, keine Dividenden auszuschütten, KBC vollständig verkauft. Grundsätzlich ist die Kapitalausstattung des belgischen Finanzkonzerns sehr gut. Durch die Anweisung des Regulators ist eine Dividendenzahlung aktuell jedoch nicht möglich. Verkauft wurde außerdem die Position im US-Ölkonzern Valero. Vom Ölpreisverfall sind auch die ölverarbeitenden Unternehmen in den USA betroffen.
- Das Fondsmanagement bleibt wegen des aktuellen Umfelds weiter defensiv positioniert.

Marktrückblick

- Vor dem Hintergrund der weltweiten Ausbreitung des Corona-Virus und der damit einhergehenden wirtschaftlichen Implikationen mussten die globalen Aktienmärkte im März massive Kursverluste hinnehmen. Der MSCI World-Index verbuchte im Berichtsmonat ein Minus von 13,1 Prozent in lokaler Währung.
- Auch die US-Aktienmärkte haben zuletzt massiv an Wert verloren. Der Dow Jones Industrial Average gab im März um 13,7 Prozent nach, der marktbreite S&P 500-Index fiel um 12,5 Prozent. Die Märkte spiegeln die Unsicherheit wider, die von der Verbreitung des Virus ausgeht. Per Ende März waren die USA das Land mit den meisten Covid-19-Erkrankungen, weite Teile des Landes waren lahmgelegt.
- Die Ausbreitung des Virus nahm zuletzt auch in Europa an Fahrt auf. Zuerst wurden in Italien zahlreiche Neuinfektionen gemeldet, kurze Zeit später breitete sich das Virus auf ganz Europa aus. In vielen europäischen Ländern wurden teils drastische Maßnahmen zur Beschränkung der Ausbreitung eingeführt. Mit der Lahmlegung des öffentlichen Lebens geht ein Wirtschaftseinbruch einher, deshalb ist eine Rezession in Europa 2020 nicht zu vermeiden. Der EURO STOXX 50-Index verlor auf Monatssicht 16,3 Prozent.
- Der japanische Aktienmarkt verzeichnete im März ebenso kräftige Einbußen. Der Nikkei 225-Index verlor auf Lokalwährungsbasis 10,5 Prozent.

Ausblick

- Das Corona-Virus dominiert durch die Sorge um ein Abrutschen der Weltwirtschaft in die Rezession das Geschehen an den Kapitalmärkten. Trotz der umfangreichen fiskal- und geldpolitischen Programme zur Stützung der Realwirtschaft und Kapitalmärkte ist eine tiefe globale Rezession in diesem Jahr unvermeidlich.
- Die verstärkte Virus-Ausbreitung hat insbesondere die Aktienmärkte in Mitleidenschaft gezogen. Die jüngsten Gewinnwarnungen verschiedener Unternehmen verdeutlichen, dass die Konzerne unter den Einschränkungen der Wertschöpfungsketten in China leiden. Die Gewinnaussichten der Firmen dürften weiter unter Druck geraten.

UniInstitutional Dividend Sustainable

Globaler nachhaltiger Aktienfonds mit Dividendenstrategien

Stichtag: 31. März 2020

- Entscheidend für eine nachhaltige Aufwärtsbewegung bei Risikoanlagen wie Aktien wird ein rückläufiges Wachstum der Infektionszahlen sein. Mittel- bis langfristig bieten sich Investoren bei Risikoanlagen interessante Chancen, sobald es glaubhafte Anzeichen dafür gibt, dass die Virusepidemie unter Kontrolle gebracht wird, und die Effekte daraus beginnen abzuflauen.

UniInstitutional Dividend Sustainable

Globaler nachhaltiger Aktienfonds mit Dividendenstrategien Stichtag: 31. März 2020

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 Geschäftsjahres.

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: 31. März 2020, soweit nicht anders angegeben.

Quelle: Union Investment