UniInstitutional Dividend Sustainable

Globaler nachhaltiger Aktienfonds mit Dividendenstrategien

Stichtag: 28. Juni 2019

Kapitalverwaltungsgesellschaft (KVG):
Union Investment Privatfonds GmbH

Bloomberg:
UNIDIVS

ISIN:
DE000A2AR3U4

WKN:
A2AR3U

Auflegungsdatum:
1. März 2017

Anteilsscheinwährung:
EUR

Fondsvermögen [EUR]:
68.597.874,69

Anteilspreis [EUR]:
94,05

Ertragsverwendung:
Ausschüttend

Valuta:
3 Tage

Benchmark (BMK):

Fremdwährungsquote [%]:
vor / nach Absicherung: 59,94 / 59,94

Durchschn. Dividendenrendite [%]:
4,21

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	**94,91**
Aktien	94,91
Liquidität	**5,09**

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 [%]	2,38	14,20	1,57	---	---	-0,46
Wertentwicklung [%] p.a.			1,57	---	---	-0,20
Volatilität [%]			8,89	---	---	8,75
Sharpe Ratio			0,22	---	---	0,02

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

UniInstitutional Dividend Sustainable

Globaler nachhaltiger Aktienfonds mit Dividendenstrategien

Stichtag: 28. Juni 2019

Ausschüttungen:

	je Anteil [EUR]	Rendite [%]
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 [%]:
0,87

Erfolgsabhängige Vergütung:
Keine

Swing Pricing:
Nein

Aktueller Ausgabeaufschlag [%]:
2,50

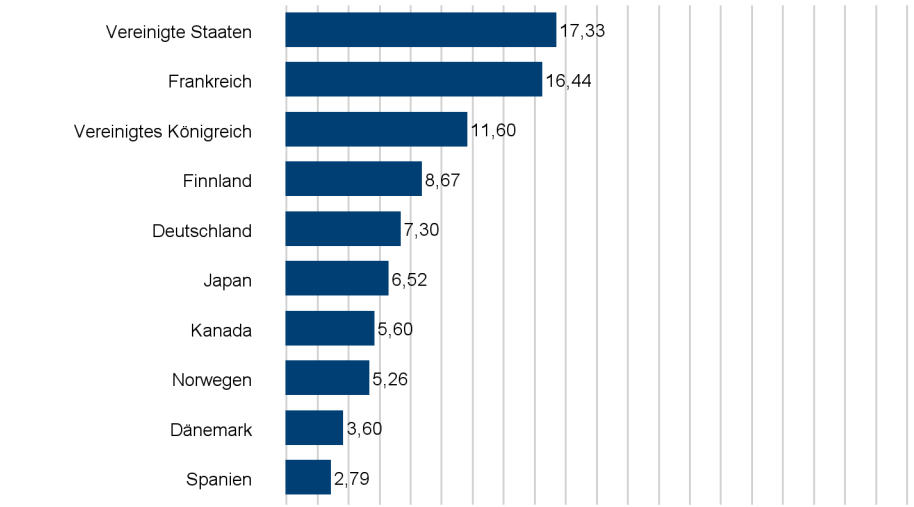
Aktueller Rücknahmeabschlag [%]:

Anzahl Wertpapiere im Portfolio:
54

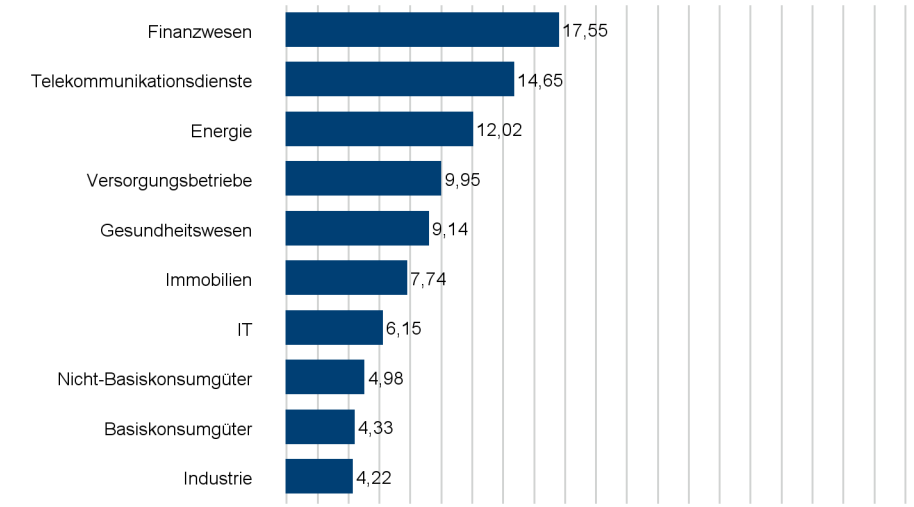
Anlageuniversum:
Aktien und aktienähnliche Wertpapiere ohne regionale Beschränkung, Geldmarktinstrumente, derivative Instrumente

Bonitätslimite:
keine

Länderallokation in % des Fondsvermögens (Top 10)



Branchenallokation in % des Fondsvermögens (Top 10)



Wertpapiere (Top 10)

	ISIN	Anteil am Fondsvermögen [%]
Schneider Electric SE	FR0000121972	3,26
American Water Works Co. Inc.	US0304201033	3,19
CME Group Inc.	US12572Q1058	3,11
Dassault Systemes S.A.	FR0000130650	3,07
Telenor ASA	NO0010063308	3,05
Coloplast AS	DK0060448595	3,04
Allianz SE	DE0008404005	2,97
BCE Inc.	CA05534B7604	2,95
AXA S.A.	FR0000120628	2,93
Neste Oyj	FI0009013296	2,82

UniInstitutional Dividend Sustainable

Globaler nachhaltiger Aktienfonds mit Dividendenstrategien

Stichtag: 28. Juni 2019

Kommentar des Fondsmanagements

Fondsrückblick

- Im Berichtszeitraum Juni nahm das Fondsmanagement Adjustierungen auf Einzeltitelebene vor. So haben wir unsere Position in dem niederländischen Versicherer NN Group aufgelöst, nachdem das operative Ergebnis für Q1 2019 unter unseren Erwartungen lag und nur das Sachversicherungsgeschäft überzeugen konnte.
- Neu im Portfolio ist der australische Immobilienwert Dexus. Das Unternehmen konzentriert sich auf Büro- und Gewerbeimmobilien auf dem fünften Kontinent und profitiert von der anhaltend guten Angebots- und Nachfragesituation in den Metropolen Sydney und Melbourne. Auf absehbare Zeit sollten hier sowohl die Vermietungsraten als auch die Mieten weiter steigen.

Marktrückblick

- Nach den massiven Kurseinbußen im Vormonat entwickelten sich die globalen Aktienmärkte im Juni wieder deutlich positiver. Der MSCI Welt-Index verzeichnete in lokaler Währung auf Monatssicht ein Plus von 5,8 Prozent. Seit Jahresanfang stieg das Börsenbarometer um 15,3 Prozent.
- In den USA verzeichneten die Börsen auch große Zugewinne. Der Dow Jones Industrial Average entwickelte sich mit einem Plus von 7,2 Prozent, der marktbreite S&P 500-Index verbesserte sich um 6,9 Prozent. Vor allem die Hoffnung auf eine lockere Geldpolitik der US-Notenbank Federal Reserve (Fed) stützte die Kurse. Darüber hinaus gaben Fortschritte im Handelsstreit den Notierungen Rückenwind.
- Die europäischen Märkte haben die Verluste aus dem Vormonat ebenso wettgemacht und Gewinne verzeichnet. Der EURO STOXX 50-Index gewann 5,9 Prozent, der marktbreite STOXX Europe 600-Index legte 4,2 Prozent zu. Das Marktgeschehen wurde vor allem durch Signale der großen Notenbanken gestützt, die Geldpolitik expansiver zu gestalten.
- In Japan erzielte der NIKKEI 225-Index ein Plus von 3,3 Prozent, der marktbreite TOPIX-Index gewann 2,6 Prozent an Wert hinzu.

Ausblick

- Die Wahrscheinlichkeit einer nachhaltigen wirtschaftlichen Verlangsamung steigt, was sich auf die Stimmung an den Kapitalmärkten auswirken dürfte.
- Erschwert wird die Lage zusätzlich durch die politischen Unsicherheiten (Brexit, Handelsstreit).
- Im spätzyklischen Marktumfeld lässt der Rückenwind für Aktien langsam nach. Insbesondere für zyklische Branchen nimmt der Gegenwind zu.
- Auf Unternehmensseite erscheinen uns die Gewinnerwartungen für das zweite Halbjahr noch zu hoch, sodass wir im weiteren Jahresverlauf mit Revisionen nach unten rechnen.
- Neben attraktiven Dividendenrenditen nutzen wir vor dem Hintergrund des sehr weit fortgeschrittenen Konjunkturzyklus zunehmend auch Chancen in defensiven Branchen.
- Die insgesamt defensive Fondspositionierung behalten wir vorerst bei, sodass die Volatilität im Portfolio auf gemäßigtem Niveau verharren sollte.
- Eine schnelle Reaktion und sorgfältige Selektion bleiben die Schlüsselfaktoren zum Anlageerfolg.

UniInstitutional Dividend Sustainable

Globaler nachhaltiger Aktienfonds mit Dividendenstrategien Stichtag: 28. Juni 2019

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: 28. Juni 2019, soweit nicht anders angegeben.

Quelle: Union Investment