

UniInstitutional Global High Dividend Equities

Globaler Aktienfonds mit Dividendenstrategien



29. Juli 2022

Anteilspreis [EUR]:

(im Vergleich zum Vormonat)

193,64[▲]

Vormonat: 185,58

Wertentwicklung* [%] 1 Monat:

netto

4,35

Der Fonds auf einen Blick

Der UniInstitutional Global High Dividend Equities investiert in globale Aktien, die eine im Marktvergleich hohe Dividendenrendite aufweisen oder für die Zukunft erwarten lassen. Die Aktienselektion erfolgt mithilfe eines mehrstufigen - regelbasierten sowie aktiv-fundamentalen - Investmentprozesses. Die Anlagestrategie bezieht sich nicht auf einen Vergleichsmaßstab und verfolgt kein indexgebundenes Ziel. Das Anlageziel des Fonds ist es, möglichst hohe ausschüttungsfähige Erträge zu generieren und daneben die Volatilität im Vergleich zum globalen Aktienmarkt zu reduzieren. Der Derivateinsatz ist zu Absicherungs- und Investitionszwecken möglich. Es erfolgt keine explizite Währungsabsicherung.

Kapitalverwaltungsgesellschaft (KVG):

Union Investment Privatfonds GmbH

Bloomberg:

GLDIVIN

ISIN / WKN:

DE000A0RPAP8 / A0RPAP

Auflegungsdatum:

1. September 2010

Anteilscheinwährung:

EUR

Fondsvermögen:

829,82 Mio. EUR

Ertragsverwendung:

Ausschüttend

Valuta:

3 Tage

Benchmark (BMK):

Fondsstruktur [%]

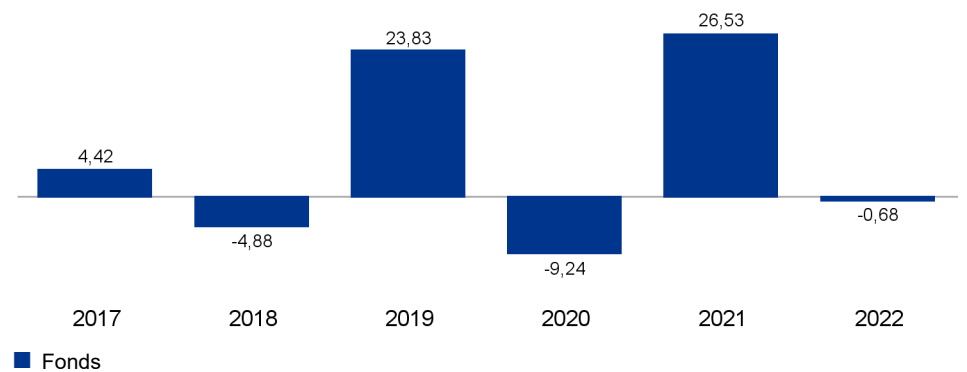
Aktienorientierte Anlagen	100,55
Aktien	100,53
Aktienderivate	0,03
Rentenorientierte Anlagen	0,4
Renten	0,47
Rentenderivate	-0,07
Liquidität	-0,73

Wertentwicklung und Kennzahlen (netto) *

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	seit Auflegung
Wertentwicklung [%]	7,13	23,03	41,22	173,97
Wertentw. p.a. [%]	7,13	7,16	7,16	8,83
Volatilität [%]	11,15	13,64	11,95	12,40
Sharpe Ratio	0,69	0,56	0,64	0,72

* 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	4,23 %
---------------------	--------

Ausschüttungen

	2022	2021	2020
je Anteil [EUR]	5,00	4,50	5,00
Rendite [%]	2,82	3,11	3,00

Fremdwährungsquote [%]

vor Absicherung	0,81
nach Absicherung	0,81

29. Juli 2022

Anlageuniversum

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

Produktkategorie nach SFDR

Artikel 6

Bonitätslimite

Keine

Anzahl Emittenten im Portfolio:

65

Anzahl Wertpapiere im Portfolio:

65

Konditionen

Geschäftsjahr:

1. April - 31. März

Verwaltungsvergütung [% p.a.]:

0,55

Pauschalvergütung [% p.a.]:

0,15

Ongoing Charges [%]:

0,71

Erfolgsabhängige Vergütung:

Keine

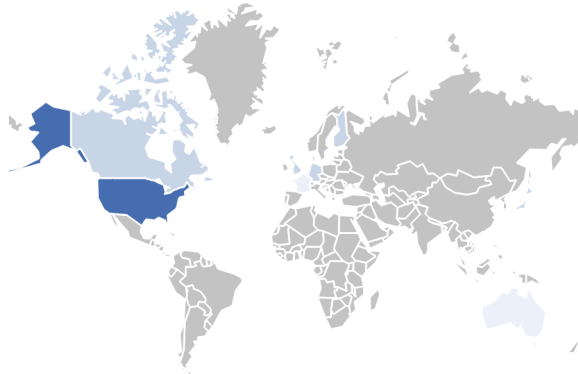
Swing Pricing:

Nein

Aktueller Ausgabeaufschlag [%]:

Aktueller Rücknahmeabschlag [%]:

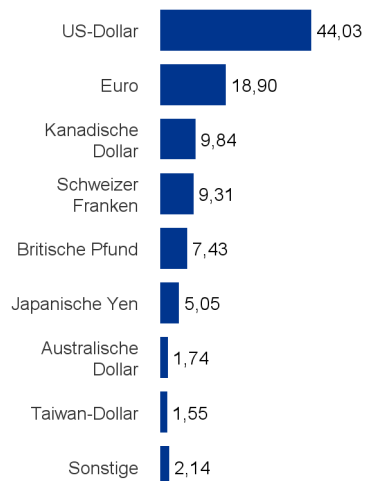
Länderallokation [%]



0,00 5,00 15,00 25,00 100,00

Vereinigte Staaten	43,99
Vereinigtes Königreich	10,12
Kanada	9,83
Schweiz	9,21
Deutschland	5,97
Finnland	5,78
Japan	5,04
Frankreich	4,58
Niederlande	2,27
Australien	1,75
Sonstige	2,40

Währungsallokation [%]



Branchenallokation [%]



Wertpapiere (Top 10)

The Coca-Cola Co.	US1912161007	3,37
AbbVie Inc.	US00287Y1091	3,21
Johnson & Johnson	US4781601046	3,18
Dominion Energy Inc.	US25746U1097	3,17
Broadcom Inc.	US11135F1012	3,12
BCE Inc.	CA05534B7604	2,95
The Procter & Gamble Co.	US7427181091	2,90
Nestlé S.A.	CH0038863350	2,88
Pfizer Inc.	US7170811035	2,72
Roche Holding AG Genussscheine	CH0012032048	2,70

29. Juli 2022

Fondsrückblick

- Im Juli haben wir keine nennenswerten Anpassungen im Portfolio vorgenommen. In der Auswahl unserer Positionen steht im Vordergrund, dass bei einer wirtschaftlichen Abschwächung die Gewinnentwicklung relativ robust ausfallen sollte.
- Das Portfolio ist weiterhin tendenziell defensiv positioniert, vereinzelt in zyklischen Werten engagiert, die wir aus Risikosicht heraus halten wollen und eine entsprechende Überzeugung zur Geschäftsentwicklung des Unternehmens haben.
- Unser Fokus in den kommenden Monaten liegt vor allem auf den Gewinnerwartungen der Analysten, da diese noch Anpassungsbedarf haben.
- Wir achten weiterhin darauf, dass wir in Unternehmen investieren, bei denen wir eine hohe Überzeugung haben, dass das Unternehmen in der Lage ist, die avisierte Dividenden auch zu zahlen, und die Ertragslage des Unternehmens relativ robust ist.

Marktrückblick

- Nach den deutlichen Verlusten in den Vormonaten verbuchten die globalen Aktienmärkte im Juli deutliche Zugewinne. Der MSCI Welt-Index legte in Lokalwährung 10,6 Prozent zu. In den USA stieg der Dow Jones Industrial Average um 6,7 Prozent, der marktbreite S&P 500-Index verbesserte sich um 9,1 Prozent. Der Index der Technologiebörse Nasdaq kletterte gar um 12,4 Prozent. An den europäischen Börsen verzeichnete der EURO STOXX 50-Index ein Plus von 7,3 Prozent und der marktbreite STOXX Europe 600-Index beendete den Berichtsmonat mit 7,6 Prozent im Plus.
- Für Bewegung an den Märkten sorgte unter anderem die Berichtssaison der Unternehmen zum zweiten Quartal. Nachdem die ersten Konzerne die Bücher offengelegt hatten, lösten sich einige Befürchtungen in Luft auf. Viele Unternehmen sind offenbar in der Lage, die höheren Inputkosten an ihre Kunden weiterzugeben und damit sogar möglicherweise fallende Absatzmengen zu kompensieren. Unterstützend wirkte zudem die restriktivere Geldpolitik der Notenbanken. Im Kampf gegen die Inflation nahm die US-Notenbank Federal Reserve jüngst eine Zinserhöhung um 75 Basispunkte vor. Die Europäische Zentralbank startete im Juli ihren Zinserhöhungszyklus und hob alle drei Leitzätze um 50 Basispunkte an. Negativzinsen gehören damit der Geschichte an. Weitere Zinsschritte dürften folgen.
- Der japanische Aktienmarkt verzeichnete im Juli ebenso eine erfreuliche Entwicklung. Der marktbreite Topix-Index verbuchte im Monatsvergleich einen Gewinn von 3,7 Prozent, der Nikkei-Index stieg sogar um 5,3 Prozent (jeweils in Lokalwährung). Dagegen mussten die Börsen der Schwellenländer leichte Verluste hinnehmen. Gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in lokaler Währung verloren sie 0,3 Prozent an Wert.

Ausblick

- Die Lage an den Kapitalmärkten dürfte durch die Unklarheiten über die Wachstumsaussichten, den Inflationpfad und die Geldpolitik zunächst schwierig bleiben. Zudem mehren sich die Sorgen um die zukünftige Entwicklung der Unternehmensgewinne. Im weiteren Jahresverlauf sollten die Unsicherheiten abnehmen und sich damit die Perspektiven für chancenorientierte Anlagen wieder verbessern.

29. Juli 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 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: 29. Juli 2022, soweit nicht anders angegeben.

Quelle: Union Investment