

31. August 2021

**Anteilspreis [EUR]:**

(im Vergleich zum Vormonat)

**108,52<sup>▲</sup>**

Vormonat: 106,58

**Wertentwicklung\* [%] 1 Monat:**

netto

**1,82**

**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. Die Anlagestrategie bezieht sich nicht auf einen Vergleichsmaßstab und verfolgt kein indexgebundenes Ziel. 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 Derivateinsatz ist zu Absicherungs- und Investitionszwecken möglich. Es erfolgt keine explizite Währungsabsicherung.

**Kapitalverwaltungsgesellschaft (KVG):**

Union Investment Privatfonds GmbH

**Bloomberg:**

UNIDIVS

**ISIN / WKN:**

DE000A2AR3U4 / A2AR3U

**Auflegungsdatum:**

1. März 2017

**Anteilscheinwährung:**

EUR

**Fondsvermögen:**

311,27 Mio. EUR

**Ertragsverwendung:**

Ausschüttend

**Valuta:**

3 Tage

**Benchmark (BMK):**

---

**Fondsstruktur [%]**

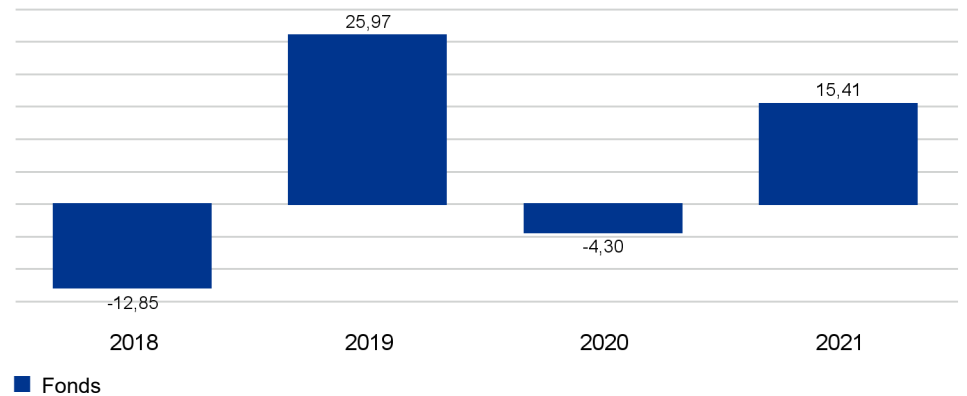
<b>Aktienorientierte Anlagen</b>	<b>97,25</b>
Aktien	95,18
Aktienderivate	2,07
<b>Liquidität</b>	<b>4,78</b>

**Wertentwicklung und Kennzahlen (netto) \***

	<b>1 Jahr</b>	<b>3 Jahre</b>	<b>5 Jahre</b>	<b>seit Auflegung</b>
<b>Wertentwicklung [%]</b>	21,52	22,06	---	21,26
<b>Wertentw. p.a. [%]</b>	21,52	6,87	---	4,38
<b>Volatilität [%]</b>	10,42	12,97	---	12,84
<b>Sharpe Ratio</b>	2,12	0,57	---	0,37

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

**Wertentwicklung vergangener Kalenderjahre [%]\***

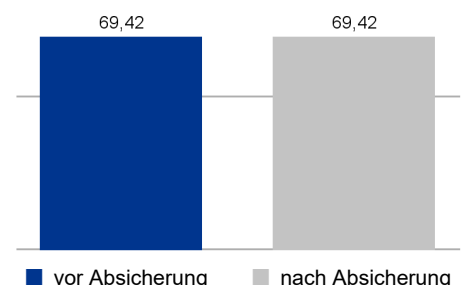


\* gemäß BVI-Methode: Bitte beachten Sie den rechtlichen Hinweis am Ende des Berichts.

**Portfoliokennzahlen**

<b>Ø Dividendenrendite</b>	<b>3,41 %</b>
----------------------------	---------------

**Fremdwährungsquote [%]**



31. August 2021

## Anlageuniversum

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

## Bonitätslimite

keine

Anzahl Emittenten im Portfolio:

67

Anzahl Wertpapiere im Portfolio:

67

## Ausschüttungen

	2020	2019	2018
je Anteil [EUR]	1,82	3,50	2,58
Rendite [%]	1,90	3,75	2,67

## Konditionen

Geschäftsjahr:

1. Oktober - 30. September

Verwaltungsvergütung [% p.a.]:

0,65

Pauschalvergütung [% p.a.]:

0,15

Ongoing Charges [%]:

0,83

Erfolgsabhängige Vergütung:

Keine

Swing Pricing:

Nein

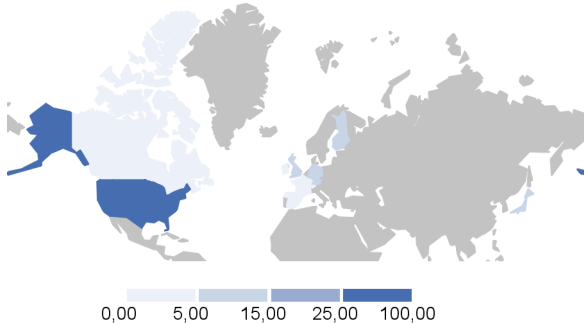
Aktueller Ausgabeaufschlag [%]:

2,50

Aktueller Rücknahmeabschlag [%]:

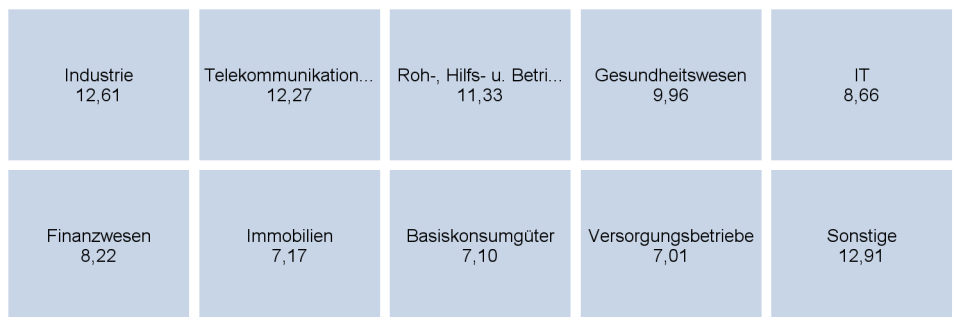
---

## Länderallokation [%]



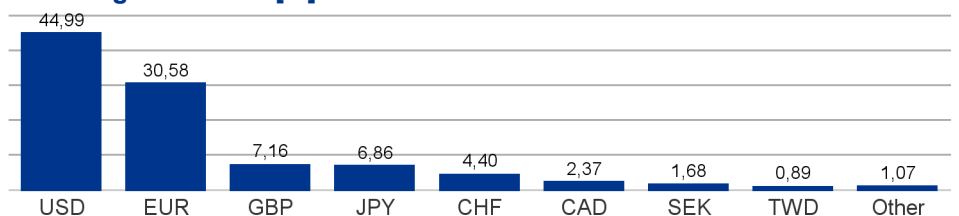
Vereinigte Staaten	44,17
Deutschland	13,03
Japan	6,85
Vereinigtes Königreich	6,61
Finnland	6,02
Schweiz	4,33
Frankreich	3,89
Irland	2,65
Kanada	2,37
Spanien	1,74
Sonstige	5,60

## Branchenallokation [%]



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

## Währungsallokation [%]



## Wertpapiere (Top 10)

Schneider Electric SE	FR0000121972	2,96
Waste Management Inc.	US94106L1098	2,76
Johnson Controls International Plc.	IE00BY7QL619	2,65
Broadcom Inc.	US11135F1012	2,64
BASF SE	DE000BASF111	2,63
The Coca-Cola Co.	US1912161007	2,54
SoftBank Corporation	JP3732000009	2,35
Vonovia SE	DE000A1ML7J1	2,32
Toyota Motor Corporation	JP3633400001	2,31
AbbVie Inc.	US00287Y1091	2,28

31. August 2021

## Fondsrückblick

- Im August hat das Fondsmanagement kleinere Anpassungen vorgenommen und das Portfolio in Summe etwas ausgewogener aufgestellt. Wir haben zyklische Titel verkauft und dafür Aktien aus dem nicht-zyklischen oder weniger zyklischen Bereich aufgestockt oder neu aufgenommen.
- Vollständig verkauft wurden die Anteile am deutschen Versicherungskonzern Allianz. Hintergrund war, dass die US-amerikanische Aufsichtsbehörde bei Allianz Global Investors Untersuchungen zu den Hedgefonds wegen des Verdachts der Marktmanipulation eingeleitet hat.
- Neu im Fonds ist der norwegische Lachsfarm-Betreiber Mowi. Die Nachfrage zog zuletzt wieder an.
- Insgesamt waren zuletzt rund 35 Prozent des Portfolios in klassischen defensiven Branchen angelegt.
- Das Fondsmanagement sieht nach wie vor Chancen in den zyklischen Sektoren, achtet aber bei der Auswahl der Titel auf die Bilanzqualität und die Dividendenpolitik, sodass das gesamte Portfolio weiterhin einen grundsätzlich defensiven Charakter aufweist.

## Marktrückblick

- Im August setzten die globalen Aktienmärkte ihren Aufwärtstrend aus den Vormonaten fort und erreichten zum Teil neue Rekordstände. Der MSCI Welt-Index verbuchte in Lokalwährung einen Zuwachs von 2,5 Prozent.
- Auch die US-amerikanischen Börsen haben die Kursfortschritte des Vormonats ausgebaut. Der marktweite S&P 500-Index legte 2,9 Prozent zu. Der Industrie-lastige Dow Jones Industrial Average ging mit einem Plus von 1,2 Prozent aus dem Handel. Beide Börsenbarometer knackten dabei neue Rekorde. Für eine gute Unterstützung sorgten die nach wie vor sehr erfreulichen Unternehmensergebnisse zum zweiten Quartal. Die mit viel Spannung erwarteten Inflationsdaten in den USA bewegten sich weitgehend im Rahmen der Prognosen. Seitens der US-Notenbank Fed kam bezüglich der Teuerungsrate zwar keine Entwarnung, aber auch keine besorgniserregenden Nachrichten.
- In Europa kletterten die Indizes im Berichtsmonat ebenso auf neue Allzeithochs. Der Euro STOXX 50-Index schloss mit 2,6 Prozent im Plus, der marktweite STOXX Europe 600-Index verbuchte einen Zuwachs von knapp zwei Prozent. Gegen Ende des Monats drückten die veröffentlichten Inflationszahlen der Eurozone für August auf die Stimmung an den Märkten. Die Teuerungsrate stieg im Jahresvergleich um 3,0 Prozent, der höchste Wert seit fast zehn Jahren. Zudem nimmt die Dynamik der Konjunkturerholung in der Eurozone wie erwartet etwas ab.
- Auch in Japan zeigten die Kurse zuletzt nach oben. Der Nikkei 225-Index legte um knapp 3,0 Prozent zu (in Lokalwährung). Für Unsicherheit sorgten dort jedoch die anhaltend hohen Corona-Infektionszahlen und steigende Hospitalisierungsraten.

## Ausblick

- Mit den Erfolgen bei den Corona-Impfungen scheint die Eindämmung der Pandemie in den größten Volkswirtschaften der Welt in Sichtweite gerückt, auch wenn die Ausbreitung der Delta-Variante und die abnehmende Dynamik bei den Impfungen Risiken bergen. Diese beobachten Politik, Wirtschaft und Finanzmärkte sehr genau.
- An den Kapitalmärkten der entwickelten Volkswirtschaften ist der Übergang in die Nach-Corona-Zeit weitgehend eingepreist.
- Die Chancen für Risikoanlagen stehen grundsätzlich unverändert gut, auch wenn das Aufwärtspotenzial im Zuge der nachlassenden Dynamik bei Impfungen und Konjunktur geringer geworden ist.
- Taktik und Selektion bleiben weiterhin gefragt.
- Außerdem legen wir ein besonderes Augenmerk darauf, in Unternehmen zu investieren, die in der Lage sind, die avisierten Dividenden auch zu zahlen. Darüber hinaus sollte eine klare Nachhaltigkeitsstrategie erkennbar sein.

31. August 2021

## 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: 31. August 2021, soweit nicht anders angegeben.

**Quelle: Union Investment**