

29. Oktober 2021

Anteilspreis [EUR]:

(im Vergleich zum Vormonat)

110,16[▲]

Vormonat: 105,76

Wertentwicklung* [%] 1 Monat:

netto

4,16

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:

337,53 Mio. EUR

Ertragsverwendung:

Ausschüttend

Valuta:

3 Tage

Benchmark (BMK):

Fondsstruktur [%]

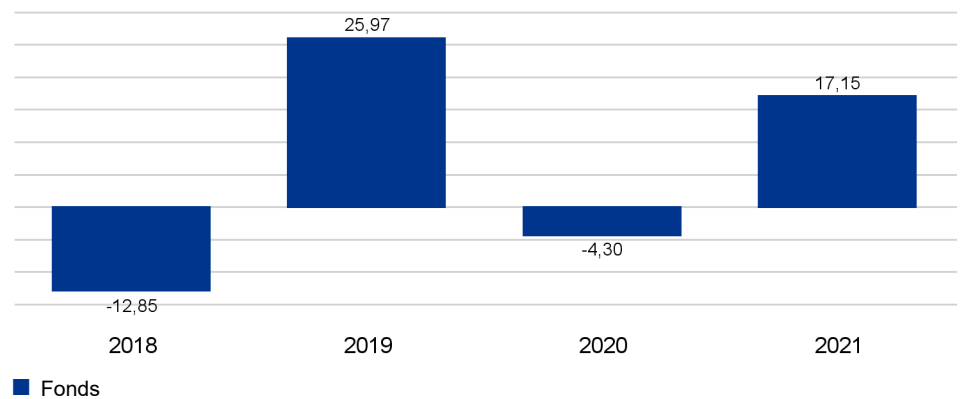
Aktienorientierte Anlagen	98,54
Aktien	95,60
Aktienderivate	2,94
Liquidität	4,32

Wertentwicklung und Kennzahlen (netto) *

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	seit Auflegung
Wertentwicklung [%]	27,24	31,98	---	23,10
Wertentw. p.a. [%]	27,24	9,71	---	4,56
Volatilität [%]	9,52	12,77	---	12,70
Sharpe Ratio	2,92	0,80	---	0,39

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

Wertentwicklung vergangener Kalenderjahre [%]*

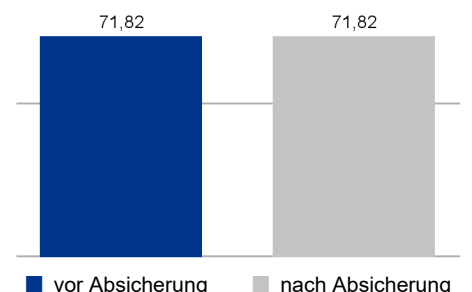


* gemäß BVI-Methode: Bitte beachten Sie den rechtlichen Hinweis am Ende des Berichts.

Portfoliokennzahlen

Ø Dividendenrendite	3,21 %
----------------------------	---------------

Fremdwährungsquote [%]



29. Oktober 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 [%]:

0,81

Erfolgsabhängige Vergütung:

Keine

Swing Pricing:

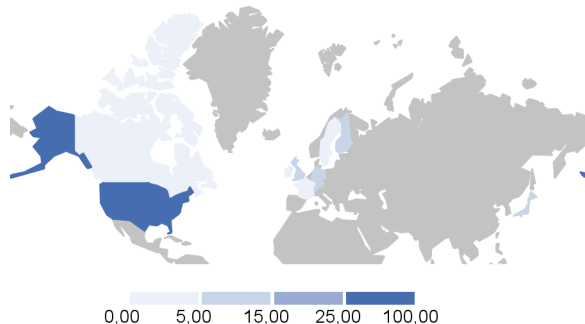
Nein

Aktueller Ausgabeaufschlag [%]:

2,50

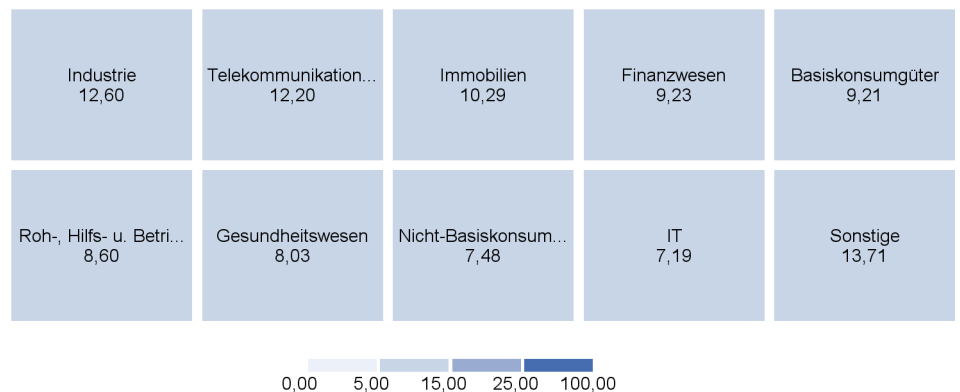
Aktueller Rücknahmeabschlag [%]:

Länderallokation [%]

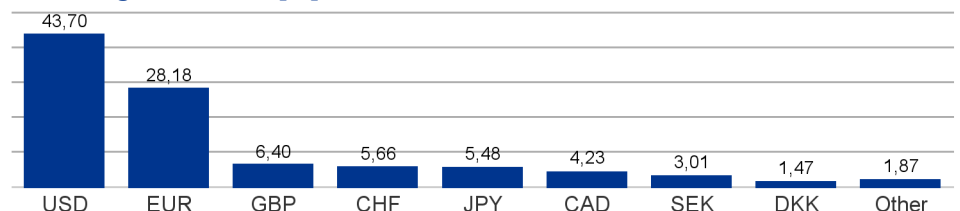


Vereinigte Staaten	42,54
Deutschland	12,13
Finnland	6,28
Vereinigtes Königreich	6,04
Schweiz	5,61
Japan	5,39
Kanada	4,21
Frankreich	3,48
Schweden	3,01
Irland	2,67
Sonstige	7,19

Branchenallokation [%]



Währungsallokation [%]



Wertpapiere (Top 10)

Waste Management Inc.	US94106L1098	2,93
ProLogis Inc.	US74340W1036	2,87
The Coca-Cola Co.	US1912161007	2,70
Schneider Electric SE	FR0000121972	2,68
Johnson Controls International Plc.	IE00BY7QL619	2,67
Broadcom Inc.	US11135F1012	2,66
PepsiCo Inc.	US7134481081	2,66
Crown Castle International Corporation	US22822V1017	2,59
TELUS Corporation	CA87971M1032	2,59
BASF SE	DE000BASF111	2,30

29. Oktober 2021

Fondsrückblick

- In Erwartung einer schwierigen und herausfordernden Berichtssaison hat das Fondsmanagement das Portfolio in Summe weniger zyklisch aufgestellt und sich vor allem auf Unternehmen fokussiert, die Preissetzungsmacht besitzen. So wurde insbesondere der Anteil an Immobilienaktien und Versicherungen angehoben, während wir Rohstoff- und Pharmawerte reduzierten.
- Neu ins Portfolio aufgenommen wurde der finnische Versicherer Sampo. Der Konzern verzeichnete durch den recht hohen Anteil von Sachversicherungen am Konzerngewinn ein relativ stetiges Ergebnis. Dieses Geschäft ist keinen nennenswerten Preiszyklen unterworfen.
- Ein weiterer Neuzugang war die US-Baumarktkette Home Depot. Home Depot ist Marktführer und überzeugte zuletzt durch guten Service und hohe Rentabilität. Zudem konnte das Unternehmen von der wirtschaftlichen Erholung überdurchschnittlich profitieren.
- Verkauft haben wir das US-Pharmaunternehmen Bristol-Myers Squibb, nachdem die Wertentwicklung der Aktie hinter den Erwartungen zurückblieb. Ebenfalls getrennt haben wir uns vom US-Motorenhersteller Cummins.
- Wir sehen weiterhin Chancen in zyklischen Sektoren, achten aber bei der Auswahl der Titel auf Bilanzqualität und Dividendenpolitik. Folglich bleibt das gesamte Portfolio weiterhin grundsätzlich defensiv ausgerichtet.

Marktrückblick

- Die globalen Aktienbörsen haben im Oktober deutliche Gewinne erzielt. Der MSCI Welt-Index verzeichnete in Lokalwährung ein Plus von 5,4 Prozent.
- Auch die US-Aktienmärkte konnten im Berichtsmonat nach der Schwäche im September kräftige Kursaufschläge erzielen. Der marktweite S&P 500-Index kletterte um 6,9 Prozent. Der Industrie-lastige Dow Jones Industrial Average ging mit einem Plus von 5,8 Prozent aus dem Handel. Der Technologie-Index Nasdaq Composite stieg um 7,3 Prozent. Vor allem die Sektoren IT, Energie sowie Basiskonsumgüter konnten deutlich profitieren, während die Bereiche Luftfahrt und Konsumdienstleistungen hinter dem Markt zurückblieben.
- In Europa verbesserte sich der Euro STOXX 50-Index um fünf Prozent, während der STOXX Europe 600-Index um 4,6 Prozent zulegen konnte. Hier stützten die aktuellen Zahlen der Eurozone für das dritte Quartal. Das reale BIP lag mit plus 2,2 Prozent im Vergleich zum Vorquartal leicht über den Erwartungen. Es sind jedoch deutliche Unterschiede bei den Entwicklungen der EU-Mitgliedsstaaten zu beobachten. Das reale BIP Deutschlands hat sich um 1,8 Prozent gesteigert, erwartet waren 2,2 Prozent. Im Gegensatz dazu hat das BIP-Ergebnis von Frankreich positiv überrascht. Das reale BIP stieg im dritten Quartal um drei Prozent, während von Ökonomen nur 2,1 Prozent prognostiziert wurden.
- Der japanische Aktienmarkt verzeichnete im Oktober Wertverluste. Gemessen am Nikkei 225 fiel er in Lokalwährung um 1,9 Prozent, und der breite Topix-Index fiel um 1,4 Prozent. Dies lag unter anderem an der politischen Unsicherheit im Zusammenhang mit den Unterhauswahlen zum Monatsende.

Ausblick

- Mit den Erfolgen bei den Corona-Impfungen scheint die Eindämmung der Pandemie in den größten Volkswirtschaften der Welt in Sichtweite gerückt. Die Ausbreitung der Delta-Variante hat an den Finanzmärkten zuletzt ihren Schrecken verloren. Weitreichende Lockdowns mit entsprechenden Belastungen für die Wirtschaft konnten in den Industriestaaten vermieden werden. Die abnehmende Dynamik bei den Impfungen birgt jedoch Risiken.
- Wir beobachten eine weltweit rückläufige Wachstumsdynamik sowie eine durch Basis- und Nachfrageeffekte gestiegene Inflation. Eine hohe Liquidität und die Suche nach Rendite stützen jedoch unverändert Aktienanlagen.
- An den Kapitalmärkten der entwickelten Volkswirtschaften ist der Übergang in die Nach-Corona-Zeit weitgehend eingepreist. Die Chancen für Risikoanlagen stehen grundsätzlich weiterhin gut, auch wenn das Aufwärtspotenzial im Zuge der nachlassenden Dynamik bei Impfungen und Konjunktur geringer geworden ist.
- 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.

29. Oktober 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 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 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. Oktober 2021, soweit nicht anders angegeben.

Quelle: Union Investment