UniInstitutional Dividend Sustainable

Globaler nachhaltiger Aktienfonds mit Dividendenstrategien

Union Investment

31. Oktober 2022

Anteilspreis [EUR]:
(im Vergleich zum Vormonat)

107,83
Vormonat: 103,24

Wertentwicklung* [%] 1 Monat:
netto

4,44

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 Derivateeinsatz 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:
380,09 Mio. EUR

Ertragsverwendung:
Ausschüttend

Valuta:
3 Tage

Benchmark (BMK):

Fondsstruktur [%]

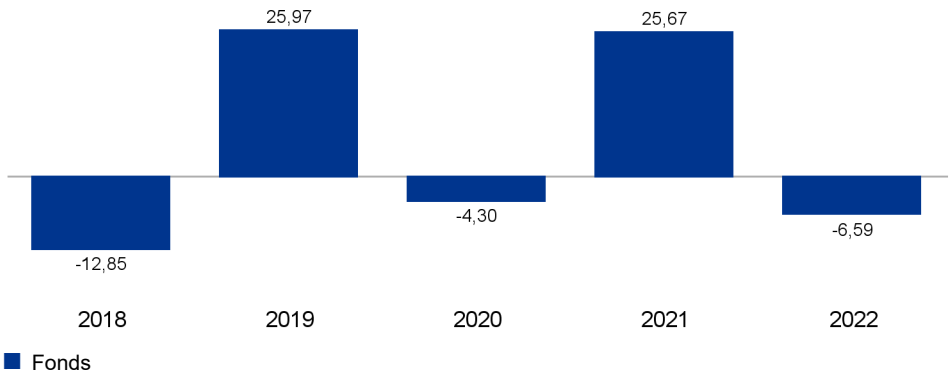
Aktienorientierte Anlagen	**93,27**
Aktien	93,52
Aktienderivate	-0,26
Liquidität	**6,52**

Wertentwicklung und Kennzahlen (netto) *

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	seit Auflegung
Wertentwicklung [%]	0,20	15,47	21,78	23,35
Wertentw. p.a. [%]	0,20	4,91	4,02	3,77
Volatilität [%]	13,58	14,18	12,45	12,86
Sharpe Ratio	0,04	0,38	0,36	0,33

* 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	3,57 %

Ausschüttungen

	2021	2020	2019
je Anteil [EUR]	2,60	1,82	3,50
Rendite [%]	2,93	1,90	3,75

Fremdwährungsquote [%]

vor Absicherung	76,21
nach Absicherung	76,21

UniInstitutional Dividend Sustainable

Globaler nachhaltiger Aktienfonds mit Dividendenstrategien

Union Investment

31. Oktober 2022

Anlageuniversum

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

Produktkategorie nach SFDR

Artikel 8; mit nachhaltigen Investitionen nach Offenlegungs-VO; mit PAI; ohne nachhaltigen Vergleichsmaßstab

Bonitätslimite

Keine

Anzahl Emittenten im Portfolio:
49

Anzahl Wertpapiere im Portfolio:
49

Konditionen

Geschäftsjahr:
1. Oktober - 30. September

Verwaltungsvergütung [% p.a.]:
0,65

Pauschalvergütung [% p.a.]:
0,15

Ongoing Charges [%]:
0,82

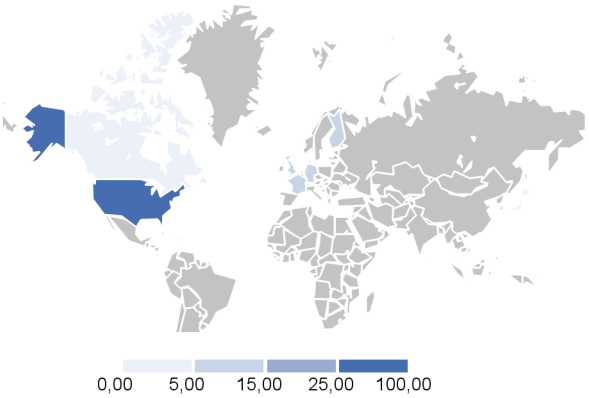
Erfolgsabhängige Vergütung:
Keine

Swing Pricing:
Nein

Aktueller Ausgabeaufschlag [%]:
2,50

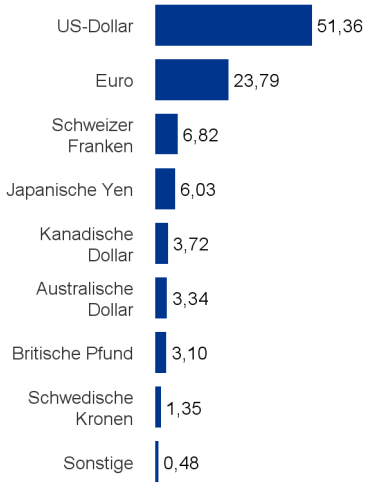
Aktueller Rücknahmeabschlag [%]:

Länderallokation [%]

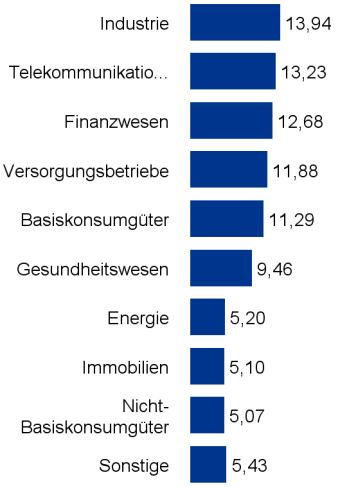


Vereinigte Staaten	48,16
Vereinigtes Königreich	7,30
Schweiz	6,73
Finnland	6,47
Frankreich	5,92
Deutschland	5,65
Japan	4,10
Australien	3,30
Kanada	3,06
Portugal	2,46
Sonstige	0,11

Währungsallokation [%]



Branchenallokation [%]



Wertpapiere (Top 10)

Huntington Bancshares Inc.	US4461501045	3,43
Waste Management Inc.	US94106L1098	3,36
The Williams Companies Inc.	US9694571004	3,16
UPM Kymmene Corporation	FI0009005987	3,08
CVS Health Corporation	US1266501006	3,01
PepsiCo Inc.	US7134481081	2,99
The Coca-Cola Co.	US1912161007	2,95
Sempra	US8168511090	2,85
Kellogg Co.	US4878361082	2,78
KDDI Corporation	JP3496400007	2,77

UniInstitutional Dividend Sustainable

Globaler nachhaltiger Aktienfonds mit Dividendenstrategien

31. Oktober 2022

Fondsrückblick

- Im Oktober hat das Fondsmanagement nur wenige Anpassungen im Portfolio vorgenommen. Aufgrund von Mittelbewegungen haben wir uns von dem US-amerikanischen Pharmaunternehmen Abbvie getrennt. Relativ zu anderen Pharmaunternehmen haben sich die Gewinnerwartungen zuletzt deutlich schlechter entwickelt.
- Ähnliches gilt auch für den niederländischen Halbleiterspezialisten BE Semiconductor Industries. Wir sind von dem innovativen und zukunftsweisenden Herstellungsverfahren von BE Semiconductor Industries überzeugt, doch die aktuelle Schwäche im Halbleiterzyklus schlägt sich auf die Gewinnerwartungen nieder.
- Hinzu kommt, dass wir vor dem Hintergrund der allgemeinen wirtschaftlichen Abschwächung unseren Anteil an europäischen Aktien im Portfolio weiter reduzieren wollten.
- Auch das deutsche Chemie-Unternehmen Evonik gehört zu den zyklischen Werten und wir haben unter anderem deshalb unsere Position in Evonik verkauft.
- Wir erwarten eine weitere, globale wirtschaftliche Abschwächung, die in Europa deutlicher ausfällt als in anderen großen Regionen. Entsprechend haben wir das Portfolio defensiver ausgerichtet, aber auch qualitativ bessere zyklische Namen im Portfolio. 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

- Die globalen Aktienmärkte stehen unverändert unter dem Einfluss des sich abschwächenden Wirtschaftswachstums und der steigenden Zinsen. Gleichzeitig setzen die wichtigsten Notenbanken ihren restriktiven Kurs fort. Trotz allem verzeichneten im Oktober die wichtigsten Indizes weltweit eine positive Wertentwicklung. Der MSCI Welt-Index stieg in Lokalwährung um 7,1 Prozent. In den USA legte der Dow Jones Industrial Average 14,0 Prozent zu. Der Index der Technologiebörse Nasdaq schloss um 3,9 Prozent fester. Beflügelt wurden die Notierungen in den USA von der Berichtssaison, obwohl zum Beispiel viele US-Banken rückläufige Gewinne verzeichneten.
- Die Turbulenzen durch weiterhin hohe Inflationszahlen sowie durchwachsene Unternehmensberichte konnten die führenden europäischen Aktienmärkte im abgelaufenen Monat ebenfalls nicht von ihrem Aufwärtstrend abbringen. So verzeichnete der EURO STOXX 50-Index im Oktober ein kräftiges Plus von 9,0 Prozent. Eine deutliche Entspannung am Markt für Erdgas, die feste Entwicklung der US-Indizes sowie die Hoffnung darauf, dass die US-Notenbank das Tempo ihrer Zinserhöhungen in den kommenden Monaten drosseln könnte, gaben Europas Börsen Rückenwind. Besonders schwankungsintensiv wurde es in Großbritannien. Die ehemalige Premierministerin Liz Truss legte nach 45 Tagen ihr Amt nieder. Ende Oktober wurde dann Rishi Sunak zum neuen Parteichef der britischen Konservativen und zum britischen Premierminister ernannt. An den Märkten sorgte die Ankündigung zumindest für keine erneute Verunsicherung.
- Auch der japanische Markt schloss im Oktober im Plus. Der Nikkei 225-Index legte um 6,4 Prozent zu. Vor dem Hintergrund des 20. Parteitags der Kommunistischen Partei in China mussten die Schwellenländerbörsen dagegen Verluste hinnehmen. Der MSCI Emerging Markets-Index verzeichnete in Lokalwährung Einbußen in Höhe von 2,7 Prozent.

Ausblick

- Die Lage an den Kapitalmärkten bleibt durch die Unklarheiten über die Wachstumsaussichten, den Inflationspfad und die Geldpolitik weiter schwierig.
- Kurzfristig bleibt daher eine durchgreifende Erholung an den Kapitalmärkten unwahrscheinlich.

31. Oktober 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, die bereits im Fonds investiert sind, 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 Dokuments 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 Marketingmitteilung 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 § 85 Abs. 1 WpHG i. V. m. Art. 3 Ziffer 34 und 35, Art. 20 Marktmissbrauchsverordnung (EU) (Anlageempfehlung und Anlagestrategieempfehlung) sowie Art. 36 Abs. 1 und Abs. 2 der Delegierten Verordnung (EU) 2017/565 zur MiFID II (Finanzanalyse), den Vorgaben für Kundeninformationen an Kleinanleger und Professionelle Kunden (Art. 44 Verordnung (EU) 2017/565) und den hierzu ergangenen besonderen Bestimmungen der europäischen und nationalen Aufsichtsbehörden 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 Geschäftsjahres, bereinigt um die enthaltene Ausschüttung des vorhergehenden Geschäftsjahres.

Die Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR; deutsch OffenlegungsVO) regelt die Offenlegungspflichten für Finanzprodukte. Bei Art. 6 Produkten findet keine Berücksichtigung von Nachhaltigkeit statt, bei Art. 8 werden ökologische und soziale Merkmale beworben. Art. 9 Produkte haben nachhaltige Investitionen als Anlageziel.

Ein etwaiger Ausgabeaufschlag fließt vollständig an den Vermittler des Fonds. Sollten Sie direkt bei Union Investment zeichnen, entfällt dieser.

Bitte lesen Sie den Verkaufsprospekt und die wesentlichen Anlegerinformationen, bevor sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen. Darin finden Sie ausführliche produktspezifische Informationen, insbesondere zu den Anlagezielen, den Anlagegrundsätzen, zu Chancen und Risiken sowie Erläuterungen zum Risikoprofil des Fonds. Diese Dokumente sowie die Anlagebedingungen und die Jahres- und Halbjahresberichte bilden die allein verbindliche Grundlage für den Kauf des Fonds. Sie sind kostenlos in deutscher Sprache erhältlich über Union Investment Institutional GmbH, Weißfrauenstraße 7, 60311 Frankfurt am Main, Tel. +49 69 2567-7652, Fax +49 69 2567-1010, institutional@union-investment.de, www.institutional.union-investment.de. Wenn es sich in dem Dokument um einen nachhaltigen Fonds handelt, dann finden Sie Informationen über die nachhaltigkeitsrelevanten Aspekte des Fonds auf https://ui-link.de/fondspreisseite.
Eine Zusammenfassung Ihrer Anlegerrechte in deutscher Sprache und weitere Informationen zu Instrumenten der kollektiven Rechtsdurchsetzung erhalten Sie unter „Hinweise und Beschwerden“ auf https://ui-link.de/richtlinien. Die jeweils fondsauflegende Gesellschaft kann jederzeit beschließen, Vorkehrungen, die sie gegebenenfalls für den Vertrieb von Anteilen eines Fonds und/oder Anteilsklassen eines Fonds in einem anderen Mitgliedsstaat als ihrem Herkunftsmitgliedsstaat getroffen hat, unter den Voraussetzungen des Art. 93a der Richtlinie 2009/65/EG und des Art. 32a der Richtlinie 2011/61/EU wieder aufzuheben.

Stand aller Informationen, Darstellungen und Erläuterungen: 31. Oktober 2022, soweit nicht anders angegeben.

Quelle: Union Investment