

30. Dezember 2021

Anteilspreis [EUR]:

(im Vergleich zum Vormonat)

115,44[▲]

Vormonat: 107,94

Wertentwicklung* [%] 1 Monat:

netto

6,95

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:

340,07 Mio. EUR

Ertragsverwendung:

Ausschüttend

Valuta:

3 Tage

Benchmark (BMK):

Fondsstruktur [%]

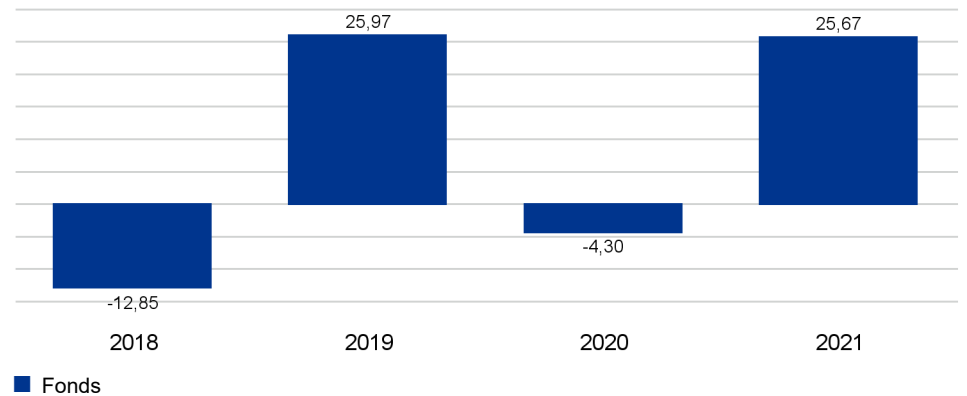
Aktienorientierte Anlagen	95,98
Aktien	95,98
Liquidität	4,02

Wertentwicklung und Kennzahlen (netto) *

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	seit Auflegung
Wertentwicklung [%]	25,67	51,50	---	32,04
Wertentw. p.a. [%]	25,67	14,82	---	5,92
Volatilität [%]	10,17	12,55	---	12,72
Sharpe Ratio	2,58	1,22	---	0,50

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

Wertentwicklung vergangener Kalenderjahre [%]*

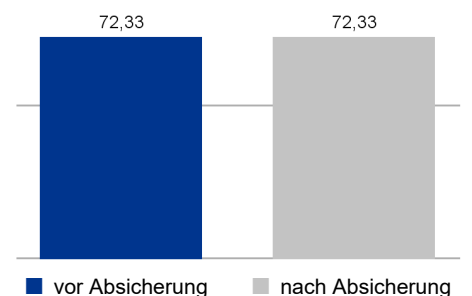


* gemäß BVI-Methode: Bitte beachten Sie den rechtlichen Hinweis am Ende des Berichts.

Portfoliokennzahlen

Ø Dividendenrendite	3,05 %
----------------------------	---------------

Fremdwährungsquote [%]



30. Dezember 2021

Anlageuniversum

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

Bonitätslimite

keine

Anzahl Emittenten im Portfolio:

59

Anzahl Wertpapiere im Portfolio:

59

Ausschüttungen

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

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:

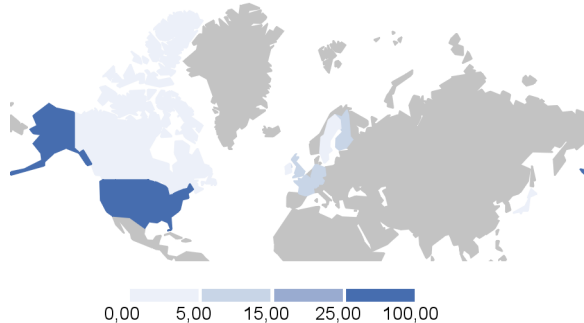
Nein

Aktueller Ausgabeaufschlag [%]:

2,50

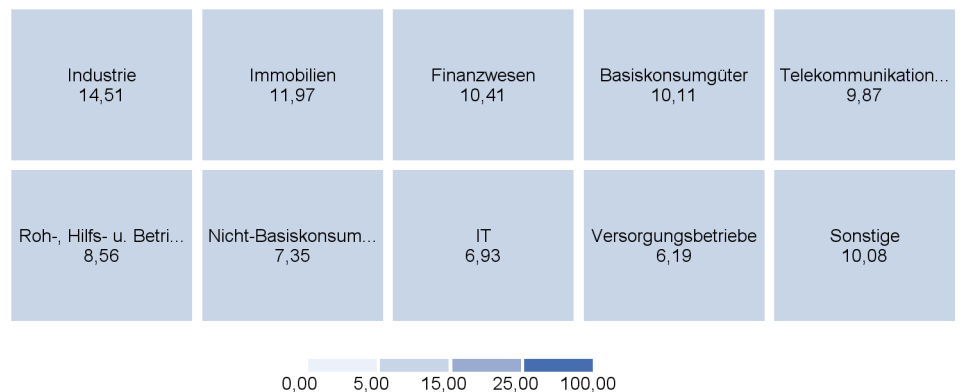
Aktueller Rücknahmeabschlag [%]:

Länderallokation [%]

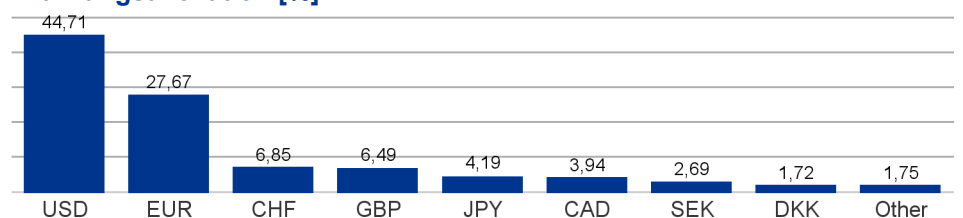


Vereinigte Staaten	40,18
Deutschland	12,65
Finnland	7,62
Schweiz	6,50
Vereinigtes Königreich	6,27
Frankreich	5,09
Japan	4,11
Irland	2,89
Kanada	2,79
Schweden	2,66
Sonstige	5,22

Branchenallokation [%]



Währungsallokation [%]



Wertpapiere (Top 10)

Schneider Electric SE	FR0000121972	3,09
ProLogis Inc.	US74340W1036	3,09
Waste Management Inc.	US94106L1098	3,00
AbbVie Inc.	US00287Y1091	2,94
Crown Castle International Corporation	US22822V1017	2,91
Johnson Controls International Plc.	IE00BY7QL619	2,89
PepsiCo Inc.	US7134481081	2,82
The Coca-Cola Co.	US1912161007	2,81
TELUS Corporation	CA87971M1032	2,79
The Procter & Gamble Co.	US7427181091	2,66

30. Dezember 2021

Fondsrückblick

- Das Fondsmanagement hat im Dezember, zum Ende der Berichtssaison, wenige Anpassungen im Portfolio vorgenommen. Vor dem Hintergrund aktueller Trends und Entwicklungen halten wir Unternehmen, die ein defensives, robustes Geschäftsmodell und Preissetzungsmacht haben, weiterhin für aussichtsreich.
- Verkauft haben wir eines der führenden Unternehmen am kanadischen Telekommunikationsmarkt. Nach sehr guter Wertentwicklung der BCE-Aktie in 2021 in Einklang mit rückläufiger Dividendenrendite haben wir bei der Position Gewinne mitgenommen.
- Verkauft haben wir ebenfalls unsere Position in dem US-amerikanischen Halbleiterproduzenten Broadcom. Die sehr guten Quartalszahlen haben die Marktteilnehmer positiv überrascht. Mit der sehr starken Performance im Dezember sehen wir hier unser Kursziel erreicht und haben die Position abgebaut.
- Neu im Portfolio ist die französische Supermarktkette Carrefour, die ein defensives Geschäftsmodell verfolgt. Sowohl die Dividendenrendite als auch die Bewertung schienen uns attraktiv.
- Wir sehen weiter Chancen in zyklischen Sektoren, achten aber bei der Auswahl der Titel auf die Bilanzqualität und Dividendenpolitik, so dass das gesamte Portfolio weiterhin einen grundsätzlich defensiven Charakter hat.
- Wir achten weiterhin darauf, dass wir in Unternehmen investieren, bei denen eine klare Nachhaltigkeitsstrategie erkennbar ist und wir davon ausgehen, dass sie avisierte Dividenden auch zahlen dürften.

Marktrückblick

- Nach einem schwachen November konnten die internationalen Aktienmärkte im Dezember einen freundlichen Jahresausklang verzeichnen. Hintergrund waren nachlassende Sorgen vor der neuen Corona-Variante Omikron. Zwar scheint diese Virusmutation ansteckender zu sein, sie führt aber offenbar seltener zu schweren Krankheitsverläufen. Zudem sind auch die gängigen Impfstoffe weiter wirksam. Damit sinkt die Wahrscheinlichkeit für langanhaltende, flächendeckende Kontaktbeschränkungen, gute Nachrichten für die Unternehmen und ihre Gewinnaussichten also.
- Der MSCI Welt-Index legte daher im Dezember auf Lokalwährungsbasis um 3,9 Prozent zu. Auf Jahressicht stand ein Zuwachs von 22,5 Prozent zu Buche. Weniger positiv verlief die Entwicklung in den Schwellenländern (Emerging Markets). Der MSCI Emerging Markets-Index konnte sich zwar im Dezember um 1,2 Prozent erholen. Auf Jahressicht gab das Barometer aber 2,3 Prozent ab.
- Ganz anders die Situation in den USA, wo der marktweite S&P 500-Index im Schlussmonat 2021 um 4,4 Prozent nach oben kletterte. Für das Gesamtjahr ist ein Aufschlag von 26,9 Prozent zu verzeichnen. Vor allem die Sektoren Energie, Banken, zyklische Konsumgüter zählten im Berichtszeitmonat zu den vergleichsweise schwächsten Sektoren, während IT, Konsumdienstleister, Versorger und Grundstoffe deutliche Aufschläge verbuchten.
- In Europa schloss der Euro STOXX 50-Index den Dezember mit einem Plus von 5,8 Prozent ab und schraubte seinen Jahreszuwachs damit auf 21,0 Prozent. Der marktweite STOXX Europe 600-Index legte in vergleichbarer Größenordnung zu. Der deutsche Leitindex DAX stieg derweil im Dezember ebenfalls um 5,2 Prozent, blieb aber mit einem Jahresplus von 15,8 Prozent hinter vielen europäischen Märkten zurück.

Ausblick

- Das Jahr 2022 wird ein Jahr der Normalisierung - pandemisch, wirtschaftlich, geldpolitisch. Auch die Inflation sollte im Jahresverlauf wieder auf niedrigere Niveaus fallen. Die Chancen für Risikoanlagen stehen grundsätzlich gut, das Aufwärtspotenzial dürfte aber geringer sein und die Volatilität höher. Aktiven Managern sollte dieses Umfeld viele Gelegenheiten bieten.

30. Dezember 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: 30. Dezember 2021, soweit nicht anders angegeben.

Quelle: Union Investment