



**Monatsbericht: Solution Rendite Plus**  
**WKN / ISIN: 260503 / DE0002605037**

**Februar 2017**

**Stand: 28.02.2017**

**Aktuelle Fondsdaten**

Fondsvolumen (Mio. EUR)	8,19
Fondspreis (EUR)	36,25

**Ratings**

Morningstar-Rating	****
Feri-Rating	( C )

**Fondsstruktur nach Assetklassen**

Renten	57,9%
Aktien	40,0%
Bankguthaben	2,3%
Renten-Futures	0,0%
Dividendenansprüche	0,2%
Aktien-Futures	-0,2%
Sonstige Ford. / Verbindl.	-0,2%

**Ratingsstruktur (Anteil FV)**

AAA	10,5%
AA	8,9%
A	17,8%
BBB	20,8%
Non Investgr.	0,0%
N.R.	0,0%

**Top-10-Aktien (Anteil FV)**

Netle S.A Namens-Aktien SF-,10	2,6%
Anglo American PLC Registered :	2,5%
Wirecard AG Inhaber-Aktion o.N	2,4%
ING Groep N.V. Aandelen op naa	1,8%
SAP SE	1,6%
Allianz SE	1,6%
Swedbank AB	1,4%
HSBC Holdings	1,4%
Siemens AG	1,2%
Borregaard ASA	1,2%

**Top-10-Renten (Anteil FV)**

Belgien 2025	3,8%
DNB Boligkredditt	3,8%
Vonovia Fin. 2023	2,7%
DH Europe Fin. 2022	2,6%
Emirates NBD 2018	2,6%
Santander UK 2018	2,6%
Lloyds Bank 2021	2,5%
Statoil 2023	2,5%
Eika BoligKredditt A.S.	2,5%
Entega Netz 2041	1,6%

**Fondsstruktur nach Währungen**

EUR	86,7%
CHF	3,3%
SEK	1,4%
GBP	6,6%
NOK	2,0%

**Performance-Kennzahlen**

Performance letzter Monat	0,8%
Performance seit Jahresbeginn	0,6%
Performance (1 Jahr)	3,7%
Performance (2 Jahre)	-1,4%
Performance (3 Jahre)	7,1%
Performance (4 Jahre)	15,2%
Performance (5 Jahre)	22,5%

**Wertentwicklung Solution Rendite Plus**



**Regionenstruktur Renten (Anteil FV)**

Großbritannien	10,4%	
Norwegen	10,0%	
Niederlande	9,1%	
Belgien	5,1%	
Deutschland	4,2%	
Luxemburg	2,6%	
Finnland	2,6%	
Ver.Arab. Emirate	2,6%	
USA	2,5%	
Sonstige	8,8%	

**Regionenstruktur Aktien (Anteil FV)**

Deutschland	17,3%	
Frankreich	2,5%	
Schweiz	3,3%	
Niederlande	4,5%	
Belgien	1,0%	
Italien	0,5%	
Norwegen	2,0%	
Schweden	1,4%	
Großbritannien	7,6%	
Sonstige	0,1%	

**Kennzahlen Renten (bez. Auf FV)**

Kupon	1,1%
Rendite	0,3%
Rendite durationsgewichtet	0,6%
Einstandsrendite	1,1%
Restlaufzeit	3,6%
Macaulay Duration	3,2%
Modified Duration	3,2%
Rentenrating	A

**Aktien Branchenstruktur (Anteil FV)**

Consumer Staples	7,4%	
Information Technology	9,2%	
Financials	8,2%	
Health Care	1,7%	
Industrials	3,0%	
Telecommunication Services	1,1%	
Consumer Discretionary	1,3%	
Energy	1,1%	
Materials	6,1%	
Sonstiges	1,0%	

**Monatsbericht Februar 2017: Solution Rendite Plus**

Der Berichtsmonat Februar war insgesamt deutlich freundlicher als der Vormonat. Sowohl fast alle Rentensegmente, als auch die Aktienmärkte entwickelten sich je nach Region positiv. Deutsche Staatsanleihen, aber auch europäische Staats- und Unternehmensanleihen legten im Berichtsmonat um knapp 1,2 bis 1,4 Prozent zu, gemessen jeweils auf Indexbasis. Auch die Aktienmärkte zeigten sich von ihrer freundlichen Seite. Während deutsche Aktien um knapp 2,5% zulegten, gewann der europäische Markt fast 3%. Das Kapitalmarktumfeld ist unverändert. Einerseits zeigt sich die konjunkturelle Entwicklung weiterhin sehr robust, wobei die Inflationszahlen zuletzt weiter nach oben zeigen. Selbst in der Eurozone stieg die Inflation im Februar 2017 auf 2,0% an. Diese Entwicklung könnte die EZB zunehmend unter Zugzwang setzen. Eine noch deutlichere Entwicklung zeichnet sich in den USA ab. Hier sind die volkswirtschaftlichen Rahmbedingungen mittlerweile derart gut, dass der Fed wohl nichts anderes übrig bleibt, als im März einen weiteren Zinsschritt zu vollziehen. Es bleibt aber dabei, dass das Zinsumfeld weiterhin niedrig ist und die Geldpolitik auch global gesehen weiterhin expansiv ist. Für Aufmerksamkeit und erhöhter Vorsicht sorgen in den nächsten Monaten sicherlich die politischen Ereignisse in Europa, nämlich Wahlen in Holland, Frankreich und Deutschland. Nicht zu vergessen sind natürlich mögliche Neuwahlen in Italien und das Thema „Griechenland“. Sollte allerdings Donald Trump zwischenzeitlich mit seiner „phänomenalen“ Steuerreform ernst machen, ist ein weiterer Schub an den Aktienmärkten nicht auszuschließen.

Die Struktur des Solution Rendite Plus Fonds wurde im Berichtsmonat nicht wesentlich verändert. Der Anteilspreis entwickelte sich positiv mit einem Plus von 0,8 Prozent.

**Risikohinweise:**

Quelle aller Daten, soweit nicht anders angegeben: Universal Investment GmbH. Bei dieser Unterlage handelt es sich um Werbung gemäß §31 Abs. 2 WpHG. Die in diesem Dokument enthaltenen Angaben stellen keine Anlageberatung dar, sondern geben lediglich eine zusammenfassende Kurzdarstellung wesentlicher Merkmale des Fonds. Die vollständigen Angaben zum Fonds sind in den wesentlichen Anlegerinformationen und dem Verkaufsprospekt, ergänzt um den jeweiligen letzten geprüften Jahresbericht und den jeweiligen Halbjahresbericht, falls ein solcher jüngeren Datums als der letzte Jahresbericht vorliegt, zu entnehmen. Diese Unterlagen stellen die allein verbindliche Grundlage des Kaufs dar. Diese sind kostenlos erhältlich bei der Universal Investment GmbH oder unter [www.universal-investment.com](http://www.universal-investment.com). Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist keine Gewähr für die zukünftige Entwicklung der Anlagen. Investitionen beinhalten spezifische Risiken, darunter politische und währungsbedingte Risiken. Die Rendite und der Wert der zugrunde liegenden Anlage können sinken oder steigen. Dies könnte zu einem vollständigen Verlust der Anlage führen. Der Fonds weist auf Grund seiner Zusammensetzung und des möglichen Einsatzes von Derivaten erhöhte Wertschwankungen auf, d.h. die Anteilspreise können auch innerhalb kurzer Zeiträume erheblichen Schwankungen nach oben und nach unten unterworfen sein.

Die enthaltenen Meinungsäußerungen geben die aktuellen Einschätzungen von Selection Asset Management GmbH zum Zeitpunkt der Erstellung wieder, die sich jederzeit ohne Ankündigungen ändern können. Soweit die in diesem Dokument enthaltenen Daten von Dritten stammen, übernimmt Selection Asset Management GmbH für die Richtigkeit, Vollständigkeit und Angemessenheit dieser Daten keine Gewähr, auch wenn Selection Asset Management GmbH nur solche Daten verwendet, die sie als zulässig erachtet.