

**Aktuelle Fondsdaten**

Fondsvolumen (Mio. EUR)	9,90
Fondspreis (EUR)	37,60

**Ratings**

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

**Fondsstruktur nach Assetklassen**

Renten	52,7%	
Aktien	39,1%	
Bankguthaben	8,3%	
Dividendenansprüche	0,1%	
Renten-Futures	-0,1%	
Aktioptionen	-0,2%	
Sonst. Ford. / Verbindlichkeiten	-0,1%	

**Ratingsstruktur (Anteil FV)**

AAA	10,6%	
AA	2,1%	
A	15,0%	
BBB	25,4%	
Non Investgr.	0,0%	
N.R.	0,0%	

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

Allianz SE	3,1%	
ING Groep N.V. Aandelen op naa	3,0%	
Nestle SA	2,2%	
Aurelius AG	2,0%	
Royal Dutch	1,9%	
BE Semiconductor	1,7%	
EON SE	1,5%	
Hugo Boss AG	1,4%	
HSBC Holdings PLC	1,3%	
Borregaard ASA	1,2%	

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

DNB Boligkredditt	3,1%	
Vonovia Fin. 2023	2,2%	
DH Europe Fin. 2022	2,2%	
Santander UK 2018	2,1%	
Lloyds Bank 2021	2,1%	
Emirates NBD 2018	2,1%	
Statoil 2023	2,1%	
Eika BoligKredditt A.S. 2017	2,1%	
Celanese US Holdings 2023	1,5%	
Teva Pharma 2024	1,5%	

**Fondsstruktur nach Währungen**

EUR	92,3%	
CHF	2,8%	
SEK	1,1%	
GBP	2,5%	
NOK	1,4%	

**Performance-Kennzahlen**

Performance letzter Monat	1,5%
Performance seit Jahresbeginn	5,6%
Performance (1 Jahr)	6,6%
Performance (2 Jahre)	3,5%
Performance (3 Jahre)	10,4%
Performance (4 Jahre)	18,6%
Performance (5 Jahre)	26,5%

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

Kupon	1,0%
Rendite	0,4%
Rendite durationsgewichtet	0,7%
Einstandsrendite	1,0%
Restlaufzeit	3,07
Macaulay Duration	2,8%
Modified Duration	2,7%
Rentenrating	A

**Aktien Branchenstruktur (Anteil FV)**

Consumer Staples	4,5%	
Information Technology	6,5%	
Financials	13,5%	
Health Care	1,4%	
Industrials	3,1%	
Utilities	1,5%	
Consumer Discretionary	2,7%	
Energy	2,9%	
Materials	2,2%	
Sonstiges	0,9%	

**Wertentwicklung Solution Rendite Plus****Monatsbericht Juli 2017: Solution Rendite Plus**

Von den Finanzmärkten kamen im abgelaufenen Monat gemischte Signale. Die Aktienmärkte haben im Juli-Durchschnitt leicht nachgegeben, der DAX-Index sank gegenüber dem Vormonat um 1,7 Prozent. Die Kurse an den Staatsanleihemärkten sind ebenfalls gesunken, die Renditen von Bundesanleihen mit 10-jähriger Restlaufzeit sind mit monatsdurchschnittlich etwas mehr als 0,5 Prozent immerhin auf den höchsten Stand seit Dezember 2015 gestiegen. Auch der Euro legte zum US-Dollar weiter zu auf zuletzt knapp 1,18 USD und erreichte damit ein neues Jahreshoch. Andere wichtige Aktienmärkte wie der japanische oder der US-Markt entwickelten sich auch unterschiedlich. Während der S&P Index um 1,9% zulegte, gab der Nikkei225 Index um knapp 0,5% nach. Der Konjunkturausblick bleibt auch im Sommer weiterhin sehr positiv. Viele Stimmungsindikatoren zeigen weiterhin ein sehr positives Bild. So notierte beispielsweise der IFO-Geschäftsklima-Index auf dem höchsten Stand seit 1991 und damit auf einem absoluten Rekordwert. Seitens der Notenbanken konnte die europäische Zentralbank, die im Vormonat von Mario Draghi ausgelösten Spekulationen über einen möglichen Kurswechsel, wieder abdämpfen. Insofern bleibt zu hoffen, dass sich das typische Sommerloch nicht zu stark bemerkbar macht. Analysiert man die letzten 30 Jahre, so waren die Monate August und September im Durchschnitt Zeiträume, in denen sich insbesondere die Aktienmärkte eher schwächer entwickelten. So sollte man zumindest zyklisch bedingt vielleicht etwas vorsichtiger werden, auch wenn das fundamentale Umfeld weiterhin intakt ist.

Der Anteilspreis des Solution Rendite Plus Fonds erzielte eine Wertentwicklung von +1,5 Prozent im Vergleich zum Vormonat.

**Chancen**

- Kurs- und Ertragschancen der weltweiten Aktien- und Rentenmärkte
- Breite Streuung über mehrere Länder, Emittenten und Währungen
- Aktives Management auf Basis eines umfangreichen Research

**Risiken**

- Allgemeines Kurs- und Ertragsrisiko der Aktien- und Rentenmärkte
- Bonitäts- und Ausfallrisiko einzelner Länder und Emittenten
- Gegebenenfalls Währungsrisiken
- Risiken aus Derivateinsatz

**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.