



Monatsbericht: Selection Rendite Plus
WKN / ISIN: 260503 / DE0002605037

Februar 2018

Stand: 28.02.2018

Aktuelle Fondsdaten

Fondsvolumen (Mio. EUR)	12,25
Fondspreis (EUR)	38,17

Ratings

Morningstar-Rating	****
Scope-Rating	(C)

Fondsstruktur nach Assetklassen

Renten	42,2%
Aktien	39,1%
Bankguthaben	18,8%
Dividendenansprüche	0,1%
Aktien-Futures	0,1%
Aktioptionen	-0,1%
Sonst. Ford. / Verbindlichkeiten	-0,2%

Ratingstruktur (Anteil FV)

AAA	1,0%
AA	1,7%
A	10,1%
BBB	26,2%
Non Investgr.	0,0%
N.R.	3,3%

Top-10-Aktien (Anteil FV)

Pro SiebenSat1 Media SE	2,9%
Wirecard	2,4%
Hannover Rück SE	2,4%
Allianz SE	2,4%
ING Group N.V.	2,3%
Aurelius	2,0%
SAP SE	1,9%
BE Semiconductor N.V.	1,7%
Infineon Technologies AG	1,7%
Münchener Rück AG	1,5%

Top-10-Renten (Anteil FV)

Spanien 2026	2,5%
Vonovia Fin. 2023	1,8%
DH Europe Fin. 2022	1,7%
Emirates NBD 2022	1,7%
Lloyds Bank 2021	1,7%
Eurofins Scientific 2024	1,7%
Johnson Controls 2025	1,7%
Otto GmbH 2024	1,6%
Italien 2021	1,6%
Evonik Fin 2024	1,6%

Fondsstruktur nach Währungen

EUR	95,8%
CHF	1,0%
SEK	0,8%
GBP	2,3%
NOK	0,0%

Performance-Kennzahlen

Performance letzter Monat	-1,1%
Performance seit Jahresbeginn	-0,1%
Performance (1 Jahr)	6,8%
Performance (2 Jahre)	10,7%
Performance (3 Jahre)	5,4%
Performance (4 Jahre)	14,4%
Performance (5 Jahre)	23,0%

Kennzahlen Renten (bez. Auf FV)

Kupon	0,7%
Rendite	0,5%
Rendite durationsgewichtet	0,6%
Einstandsrendite	0,7%
Restlaufzeit	2,91 €
Macaulay Duration	2,6%
Modified Duration	2,6%
Rentenrating	BBB+

Aktien Branchenstruktur (Anteil FV)

Consumer Staples	1,6%
Information Technology	9,5%
Financials	14,7%
Health Care	1,0%
Industrials	3,7%
Telecommunication Services	1,3%
Consumer Discretionary	5,3%
Energy	0,0%
Materials	2,0%
Sonstiges	0,0%



Wertentwicklung Solution Rendite Plus



Monatsbericht Februar 2018: Selection Rendite Plus

Im Berichtsmonat Februar 2018 verzeichneten die globalen Aktienmärkte deutliche Kursverluste und einen erheblichen Anstieg der Volatilität. Auslöser der Turbulenzen war ein stärker als erwarteter Anstieg der Lohn- und Inflationsdynamik, vor allem in den USA, was wiederum zu steigenden Zinserwartungen an die Fed führte. Die 10-jährigen Bundesrenditen zogen daraufhin von 0,70% auf in der Spitze 0,77% an, um am Ende des Monats wieder bei 0,66% zu landen. In den USA erreichten die 10-jährigen Treasuries zwischenzeitlich sogar ein Niveau von 2,95% Rendite. Es war wieder einmal die Art und Geschwindigkeit der Korrektur an den Aktienmärkten, die vor dem Hintergrund der guten Fundamentals viele Marktteilnehmer überraschte. Regional gesehen verloren insbesondere deutsche Aktien mit am stärksten (DAX - 5,7%), im Vergleich zu anderen europäischen Märkten (EStoxx50 -4,6%) oder zum amerikanischen Markt (S&P500 Index -3,9%) Gerade im Vergleich zu ähnlichen Kurskorrekturen in der Vergangenheit muss man feststellen, dass das wirtschaftliche Umfeld alles andere als besorgniserregend ist. Die Gewinnentwicklung der Mehrzahl der Unternehmen ist intakt und das allgemeine Zinsniveau ist im Vergleich ebenso immer noch extrem niedrig, gerade in Europa. Daran wird sich auch sehr wahrscheinlich bis auf weiteres nichts ändern. Auf der Währungsseite konnte der Dollar gegenüber dem EUR nach vielen Monaten erstmals wieder mit +1,8% zulegen und auch der der Yen notierte deutlich fester mit +4,2%.

Der Anteilspreis des Selection Rendite Plus Fonds erzielte im abgelaufenen Monat eine Wertentwicklung von -1,1 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. 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.