



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

Mai 2018

Stand: 30.05.2018

Aktuelle Fondsdaten

Fondsvolumen (Mio. EUR)	14,46
Fondspreis (EUR)	37,79

Ratings

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

Fondsstruktur nach Assetklassen

Renten	45,0%	
Aktien	40,6%	
Bankguthaben	14,9%	
Dividendenansprüche	0,1%	
Renten-Futures	-0,1%	
Aktioptionen	-0,1%	
Sonst. Ford. / Verbindlichkeiten	-0,5%	

Ratingstruktur (Anteil FV)

AAA	0,8%	
AA	3,2%	
A	11,3%	
BBB	28,7%	
Non Investgr.	0,0%	
N.R.	2,8%	

Top-10-Aktien (Anteil FV)

Wirecard AG	4,1%	
Allianz SE	3,1%	
Nestle S.A.	2,3%	
SAP SE	2,2%	
Hannover Rück SE	2,0%	
BE Semiconductor	1,8%	
Aurelius	1,6%	
MorphoSys AG	1,4%	
H&M Hennes & Mauritz	1,4%	
Münchner Rück AG	1,3%	

Top-10-Renten (Anteil FV)

ENEL Finance 2026	2,6%	
Spanien 2026	2,1%	
Vonovia Fin. 2023	1,5%	
DH Europe Fin. 2022	1,5%	
Lloyds Bank 2021	1,4%	
Emirates NBD 2022	1,4%	
Otto GmbH 2024	1,4%	
Eurofins Scientific 2024	1,4%	
Johnson Controls 2025	1,4%	
Unilever 2023	1,4%	

Fondsstruktur nach Währungen

EUR	91,8%	
CHF	3,5%	
SEK	2,0%	
GBP	1,3%	
NOK	0,0%	

Performance-Kennzahlen

Performance letzter Monat	1,0%
Performance seit Jahresbeginn	0,0%
Performance (1 Jahr)	2,5%
Performance (2 Jahre)	8,9%
Performance (3 Jahre)	5,6%
Performance (4 Jahre)	11,5%
Performance (5 Jahre)	20,1%

Kennzahlen Renten (bez. Auf FV)

Kupon	0,7%
Rendite	0,6%
Rendite durationsgewichtet	0,7%
Einstandsrendite	0,7%
Restlaufzeit	3,05
Macaulay Duration	2,8%
Modified Duration	2,8%
Rentenrating	BBB+

Aktien Branchenstruktur (Anteil FV)

Consumer Staples	3,2%	
Information Technology	11,0%	
Financials	10,9%	
Health Care	2,3%	
Industrials	4,6%	
Telecommunication Services	1,5%	
Consumer Discretionary	5,8%	
Utilities	0,6%	
Materials	0,7%	
Sonstiges	0,0%	



Wertentwicklung Selection Rendite Plus



Monatsbericht Mai 2018: Selection Rendite Plus

Der Berichtsmonat Mai stand im Spannungsfeld zwischen handelspolitischen Auseinandersetzungen, geopolitischer Unsicherheit resultierend aus der Aufkündigung der Iranabkommen durch Donald Trump und einem erneuten Aufflammen der Unsicherheiten des Euro-Raums durch eine Koalition der europafeindlichen Kräfte in Italien. Vor diesem Hintergrund haben sich die Stimmungsindikatoren - insbesondere in Ihren Erwartungskomponenten - in Europa abgeschwächt. Die sich schwierig gestaltende Regierungsbildung in Italien, mit einer Vielzahl an Wirrungen, haben zu latenter Verunsicherung und einem zumindest zeitweisen Aufflammen der Ängste bezüglich eines Verfalls der Euros geführt. Dies zeigte sich insbesondere in Bereich der Renditen im europäischen Staatsanleihe Bereich. Innerhalb weniger Stunden erhöhten sich die Renditen von 2 jährigen italienischen Staatsanleihen um über ein Prozent. Im Umkehrschluss erreichten Bundrenditen Niveaus, die Sie zuletzt vor 3 Jahren erreicht hatten. In den Vereinigten Staaten hingegen zeigt sich weiterhin ein recht robustes Wirtschaftsklima. Die PMIs in USA waren konstant bei 56,4 nachdem sie im April bereits überraschend stark von 55,6 auf 56,4 gestiegen waren. Als Konsequenz haben erste Adressen die Wachstumsraten für 2018 um ca. 0,2% auf 2,8% erhöht. Der Aktienbereich zeigte ein zu dieser Lage kongruentes Bild. Im Branchenvergleich haben insbesondere Bankaktien unter den Verwerfungen am europäischen Finanzmarkt gelitten zumal die „Italienkrise“ Hoffnungen auf eine moderate Zinserhöhung in Europa beendet haben. Andererseits waren Energie und Rohstoffaktien die Gewinner. Einerseits trugen hierzu die geopolitischen Spannungen bei. Andererseits sind die Ölvorräte auf historisch sehr niedrigen Niveaus angelangt.

Der Anteilspreis des Selection Rendite Plus Fonds erzielte im abgelaufenen Monat eine Wertentwicklung von +1,0 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.