



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

Oktober 2018

Stand: 31.10.2018

Aktuelle Fondsdaten

Ratings

Fondsvolumen (Mio. EUR)	14,81	Morningstar-Rating	****
Fondspreis (EUR)	37,09	Scope-Rating	(C)

Fondsstruktur nach Assetklassen

Ratingstruktur (Anteil FV)

Renten	48,8%	AAA	0,8%
Aktien	43,2%	AA	1,4%
Bankguthaben	7,3%	A	9,7%
Genussscheine	1,5%	BBB	33,3%
Dividendenansprüche	0,1%	Non Investgr.	0,0%
Aktioptionen	-0,3%	N.R.	4,2%
Sonst. Ford. / Verbindlichkeiten	-0,4%		

Top-10-Aktien (Anteil FV)

Top-10-Renten (Anteil FV)

Allianz SE	5,1%	ENEL Finance 2026	2,5%
Nestle S.A.	3,0%	Spanien 2026	2,0%
Sanofi S.A.	2,7%	Vonovia Fin. 2023	1,5%
Deutsche Telekom	2,5%	DH Europe Fin. 2022	1,4%
Münchener Rück AG	2,3%	Lloyds Bank PLC 2021	1,4%
Hannover Rück	2,1%	Emirates NBD 2022	1,4%
BE Semiconductor	1,9%	Johnson Controls 2025	1,4%
Microsoft Corp.	1,9%	Otto GmbH	1,4%
Daimler AG	1,8%	Unilever N.V. 2023	1,4%
Anheuser-Bsueh InBev.	1,7%	Eurofins Scientific S.E.	1,4%

Fondsstruktur nach Währungen

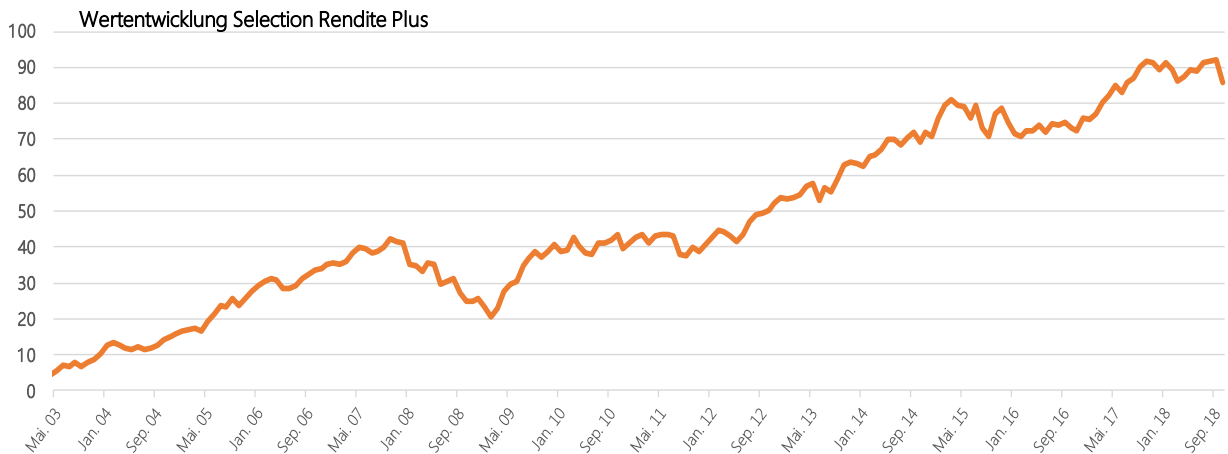
Performance-Kennzahlen

EUR	89,4%	Performance letzter Monat	-3,3%
CHF	5,8%	Performance seit Jahresbeginn	-1,9%
SEK	0,7%	Performance (1 Jahr)	-3,1%
GBP	0,1%	Performance (2 Jahre)	7,4%
NOK	0,0%	Performance (3 Jahre)	5,0%
		Performance (4 Jahre)	9,9%
		Performance (5 Jahre)	14,0%

Kennzahlen Renten (bez. auf FV)

Aktien Branchenstruktur (Anteil FV)

Kupon	0,8%	Consumer Staples	5,9%
Rendite	0,8%	Information Technology	7,2%
Rendite durationsgewichtet	0,9%	Financials	12,2%
Einstandsrendite	0,8%	Health Care	5,7%
Restlaufzeit	3,2	Industrials	4,0%
Macaulay Duration	2,9%	Telecommunication Services	3,3%
Modified Duration	2,8%	Consumer Discretionary	5,2%
Rentenrating	BBB+	Utilities	0,6%
		Materials	0,6%
		Sonstiges	0,0%



Monatsbericht Oktober 2018: Selection Rendite Plus

Weiterhin standen die Märkte im Bann steigender Zinsen zumal weltweit aufgrund steigender Öl- und Rohstoffpreise die Inflationsziele der EZB im Euroraum mit 2,2% erreicht und in Deutschland mit 2,4% deutlich überschritten wurden. Erneut eskalierte die Italienkrise mit Vorstellung des dortigen Budgets, das eine Neuverschuldung von 2,5% vorsieht und der Ablehnung durch die EU-Kommission. Finaler Auslöser der doch deutlichen Kursreaktion an den Aktienmärkten waren aber Gewinnwarnungen großer High-Tec Firmen, die zu heftigen Reaktionen an der Nasdaq führten. In Summe haben wir das Aktiendepot durch den Zukauf von Pharma und Telecom Titeln defensiv verstärkt. Extreme Kursrückschläge in ausgewählten Titeln des M-Dax haben wir zum Aufbau von Positionen genutzt (Krones, Osram, Morphosys) und die Aktienquote vor dem Hintergrund sehr hoher Risikoprämien und günstiger Bewertungen europäischer Aktien weiter aufgebaut. Die extreme Volatilität haben wir genutzt um einzelne ausgewählte Technologieaktien über Put-Short Strategien zu verbilligen.

Auf der Rentenseite wurden im abgelaufenen Monat keine Veränderungen vorgenommen. Mit einer durchschnittlichen Duration von 2,7 Jahren halten sich die Zinsrisiken im Fonds überschaubar.

Der Anteilspreis des Selection Rendite Plus Fonds erzielte im abgelaufenen Monat eine Wertentwicklung von -3,3 Prozent im Vergleich zum Vormonat. Das Fondsvolumen liegt aktuell bei 14,81 Mio. Euro.

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.