

Aktuelle Fondsdaten

Fondsvolumen (Mio. EUR)	24,83
Fondspreis (EUR)	40,17

Fondsstruktur nach Assetklassen

Renten	50,9%
Aktien	41,8%
Bankguthaben	6,9%
Genussscheine	1,1%
Dividendenansprüche	0,1%
Aktienindex-Futures	-0,1%
Sonst. Ford. / Verbindlichkeiten	-0,4%

Top-10-Aktien (Anteil FV)

Allianz SE	3,5%
Novartis AG	2,8%
SAP SE	2,6%
Deutsche Telekom AG	2,5%
Siemens AG	2,1%
Münchner Rück AG	2,0%
Kerry Group PLC	2,0%
Anheuser-Busch InBev	1,7%
PowerCell Sweden AB	1,4%
Fielmann AG	1,4%

Fondsstruktur nach Währungen

EUR	86,5%
USD	5,1%
CHF	5,0%
SEK	1,4%
NOK	1,3%
GBP	0,7%

Kennzahlen Renten (bez. Auf FV)

Kupon	0,6%
Rendite	0,3%
Rendite durationsgewichtet	0,4%
Einstandsrendite	0,7%
Restlaufzeit	3,5
Macaulay Duration	3,3%
Modified Duration	3,2%
Rentenrating	BBB+

Ratings

Morningstar-Rating	****
Scope-Rating	(B)

Ratingstruktur (Anteil FV)

AAA	0,0%
AA	1,7%
A	8,8%
BBB	37,1%
Non Investgr.	0,0%
N.R.	3,5%

Aktien Branchenstruktur (Anteil FV)

Information Technology	10,6%
Financials	7,6%
Health Care	6,7%
Industrials	6,4%
Consumer Staples	5,5%
Communication Services	2,8%
Utilities	1,9%
Consumer Discretionary	1,4%

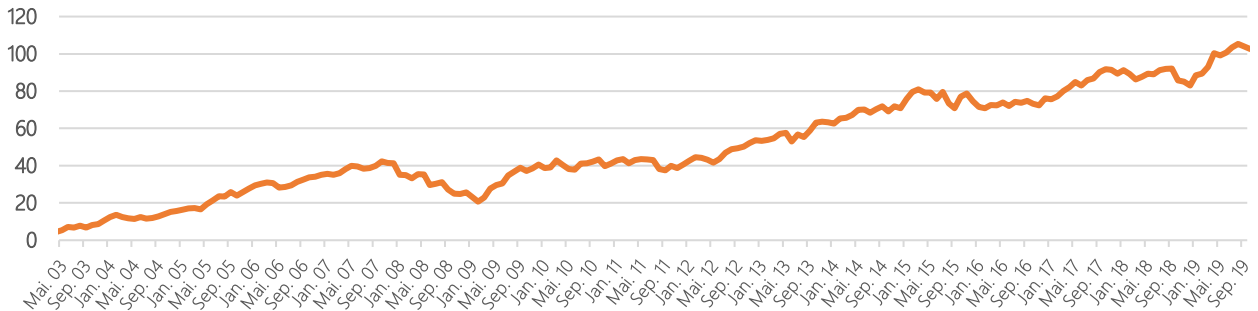
Performance-Kennzahlen

Performance letzter Monat	-0,6%
Performance seit Jahresbeginn	10,9%
Performance (1 Jahr)	9,3%
Performance (2 Jahre)	5,9%
Performance (3 Jahre)	17,3%
Performance (4 Jahre)	14,8%
Performance (5 Jahre)	20,1%

Top-10-Renten (Anteil FV)

ENEL Fin. 2026	1,7%
Goodman Australia Fin. 2025	1,7%
Spanien 2026	1,3%
Iren S.p.A. 2027	1,3%
McKesson Corp. 2025	1,3%
Verizon Communications 2027	1,3%
Hera S.p.A. 2027	1,3%
SNCF Reseau 2036	1,2%
Ferrovie dello Stato SpA 2017(23)	1,2%
Chile Republik 2031	1,2%

Wertentwicklung Selection Rendite Plus



Monatsbericht Oktober 2019: Selection Rendite Plus

Der anstehende unregelmäßige Brexit und der Handelsstreit zwischen den USA und China, die beiden größten Unsicherheiten der letzten Monate scheinen vorerst vom Tisch zu sein. Der Brexit ist (wieder einmal) verschoben worden und Donald Trump nähert sich China beim Thema Handelsstreit an. Die Börsen honorierten den Fortschritt bzw. Stillstand mit satten Kursgewinnen. Dax und EuroStoxx kletterten im Berichtsmonat um 3,53% und 1,08%. In Deutschland profitierten vor allem zwei eher angeschlagene Branchen: der exportabhängige Automobilsektor und die Finanzbranche. Alles wieder gut möchte man meinen – wären da nicht diese Konjunkturdaten. Deren Entwicklung passte nicht ganz so ins Bild der steigenden Kurse. Auch wenn sich im Berichtsmonat eine kleine Bodenbildung bei den Ifo-Indizes, GfK & Co. abbildete, passen deren Entwicklungen nicht unbedingt mit der Marktentwicklung zusammen.

Auf der Rentenseite sorgten steigende Aktienkurse, geringe Renditen und fehlende Impulse der Notenbank für einen fast schon ungewohnten Zinsanstieg. Die Rendite 10-jähriger Bundesanleihen stieg auf -0,407% und notierte damit 28,72% höher als Anfang Oktober. Auch außerhalb der Eurozone war dieser Trend zu beobachten. Die Rendite von US- und Britische Bonds zog ebenfalls an.

Anschuldigungen der Financial Times nach denen Wirecard Bilanzmanipulation vorgeworfen wird sorgten Ende Oktober für einen Kurseinbruch von mehr als 15%. Wir haben diese extremen Volatilitäten dazu genutzt über das Schreiben von Put-Optionen Prämieinnahmen zu generieren und so die Positionen ggf. zu verbilligen. Wir haben dementsprechend mit einer Reduzierung unserer Kassa-Position reagiert. Der guten Performance einiger Titel, allen voran Lufthansa, PowerCell Sweden und Münchner Rück standen hohe Absicherungskosten gegenüber was unterm Strich zu einer negativen Performance von -0,6% führte

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.