

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

November 2019

**Aktuelle Fondsdaten**

Fondsvolumen (Mio. EUR)	26,15
Fondspreis (EUR)	40,83

**Fondsstruktur nach Assetklassen**

Renten	48,2%
Aktien	46,9%
Bankguthaben	3,7%
Genussscheine	1,6%
Dividendenansprüche	0,1%
Aktienindex-Futures	0,0%
Sonst. Ford. / Verbindlichkeiten	-0,5%

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

Novartis AG	2,9%
SAP SE	2,8%
Allianz SE	2,5%
Deutsche Telekom AG	2,3%
Siemens AG	2,2%
Münchener Rück AG	2,0%
ams AG	1,7%
Roche Holding AG	1,6%
NEL ASA	1,5%
Microsoft Corp.	1,4%

**Fondsstruktur nach Währungen**

EUR	81,0%
USD	8,9%
CHF	7,2%
NOK	1,5%
SEK	0,7%
GBP	0,7%

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

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

**Ratings**

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

**Ratingstruktur (Anteil FV)**

AAA	0,0%
AA	1,6%
A	8,3%
BBB	35,0%
Non Investgr.	0,0%
N.R.	3,4%

**Aktien Branchenstruktur (Anteil FV)**

Information Technology	17,8%
Financials	7,9%
Industrials	7,6%
Health Care	6,7%
Communication Services	4,0%
Consumer Staples	2,3%
Consumer Discretionary	1,4%
Utilities	0,9%

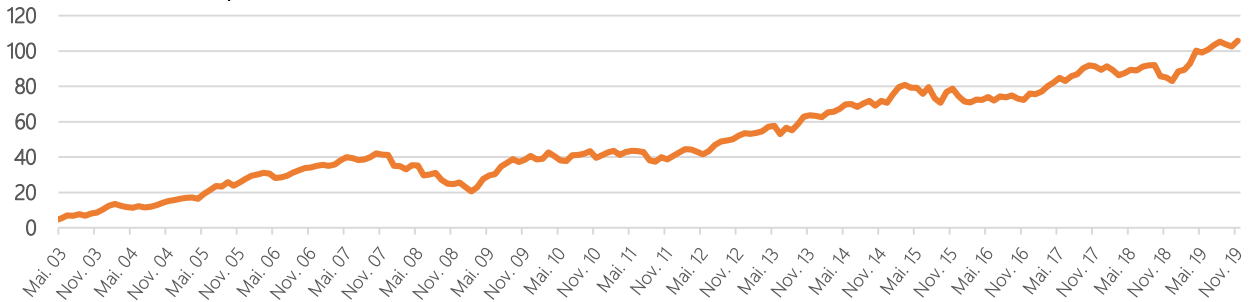
**Performance-Kennzahlen**

Performance letzter Monat	1,6%
Performance seit Jahresbeginn	12,7%
Performance (1 Jahr)	11,5%
Performance (2 Jahre)	7,9%
Performance (3 Jahre)	19,8%
Performance (4 Jahre)	15,5%
Performance (5 Jahre)	20,2%

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

ENEL Fin. 2026	1,6%
Goodman Australia Fin. 2025	1,6%
Spanien 2026	1,2%
Iren S.p.A. 2027	1,2%
McKesson Corp. 2025	1,2%
Hera S.p.A. 2027	1,2%
Ferrovie dello Stato SpA 2017(23)	1,2%
Verizon Communications 2027	1,2%
SNCF Reseau 2036	1,2%
Chile Republik 2031	1,2%

Wertentwicklung Selection Rendite Plus



## Monatsbericht November 2019: Selection Rendite Plus

Kursgewinne und neue Indexhöchststände. So präsentierten sich die Märkte Anfang November. Nach den Kursgewinnen am Monatsanfang verbrachten europäische Indizes den Rest des Berichtsmonats im Seitwärtstrend. Der Dax legte im November um 2,85% zu. Anders die Amerikanischen Märkte, deren Aufwärtstrend weiterhin ungebrochen ist. Dow Jones (+4,1%) und S&P 500 (+3,4%) markierten Ende November neue Höchststände. Demensprechend legte die kleine Rendite-Rallye am Rentenmarkt eine Verschnaufpause ein. Zum Ende des Berichtsmonats lag die Rendite 10-jähriger deutscher Staatsanleihen bei -0,36%.

Die Kursgewinne der Börsen Anfang des Monats passten zu den Fortschritten im Handelsstreit zwischen China und den USA. Nachdem jedoch Donald Trump zwei Gesetze unterschrieben hatte, welche die seit über einem halben Jahr andauernden Proteste in Honkong unterstützen, reagierte Peking mit der Androhung „entschlossener Gegenmaßnahmen“. Dieses politische Ping-Pong Spiel ließ auch wieder einmal die Märkte nicht unberührt. Das aktuell brisanteste Thema scheint also wieder einmal in die nächste Runde zu gehen. Auf geldpolitischer Ebene hat Christine Lagarde, Präsidentin der Europäischen Zentralbank (EZB) eine baldige Überprüfung der geldpolitischen Strategie angekündigt. Folgen dieser Ankündigung bleiben abzuwarten.

Dem positiven Marktumfeld entsprechend haben wir unsere Aktienquote im Berichtsmonat erhöht. Auf Titelebene wurden vor allem Positionen in Technologietitel, welche den Monat überzeugende Kursgewinne erzielen konnten, weiter ausgebaut. Auch Medizinaktien wie Eckert & Zickler und Morphosys trugen zur positiven Wertentwicklung des Fonds bei. Die Performance des Aktienteils sowie Absicherungsgeschäfte im Rentenbereich haben zum positiven Ergebnis beigetragen, sodass unterm Strich für den Berichtsmonat November eine Performance von +1,6% steht.

### 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.