



SELECTION
ASSET MANAGEMENT GMBH



Selection Asset Management

SELECTION RENDITE PLUS FONDS

WEBINAR MIT DRESCHER & CIE
DIENSTAG, 6. DEZEMBER 2022





Disclaimer

Dieses Dokument ist eine Werbeunterlage und dient ausschließlich Informationszwecken. Die Angaben beruhen auf Quellen, die wir für zuverlässig halten, für deren Richtigkeit und Vollständigkeit wir jedoch keine Gewähr übernehmen können. Wir weisen ausdrücklich darauf hin, dass dies keine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Fondsanteilen darstellt. Anlagenentscheidungen sollten nur auf Grundlage der aktuellen Verkaufsunterlagen (wesentliche Anlegerinformationen, Verkaufsprospekt, Satzung und Verwaltungsreglement und soweit veröffentlicht, der letzte Jahres- und Halbjahresbericht) getroffen werden, die auch die allein maßgeblichen Vertragsbedingungen bzw. Anlagebedingungen enthalten. Die Vertragsunterlagen werden ab dem Auflagedatum bei der Verwahrstelle, der Kapitalgesellschaft Universal-Investment-Gesellschaft mbH (Theodor-Heuss-Allee 70, 60486 Frankfurt am Main) und den Vertriebspartnern zur kostenlosen Ausgabe bereitgestellt. Die gültigen Verkaufsunterlagen des Selection Rendite Plus Fonds (ISIN: DE0002605037/DE000A2H7NQ9) können kostenlos über die Homepage von Universal-Investments www.universal-investment.com abgerufen werden. Diese enthalten ausführliche Hinweise zu den einzelnen mit der Anlage verbundenen Risiken und sind Grundlage für den Kauf von Anteilen an diesem Fonds. Sie finden in den Verkaufsunterlagen ausschließlich Angaben, die produktbezogene Informationen und keine an den persönlichen Verhältnissen des potentiellen Kunden ausgerichtete Empfehlung darstellen, insbesondere nicht in der Form einer individuellen Anlageberatung. Die zur Verfügung gestellten Informationen bedeuten keine Empfehlung oder Beratung. Alle Aussagen geben die aktuellen Einschätzungen wieder. Die in dem Dokument zum Ausdruck gebrachten Meinungen können sich ohne vorherige Ankündigung ändern. Weder die Kapitalverwaltungsgesellschaft noch deren Kooperationspartner übernehmen irgendeine Art von Haftung für die Verwendung dieses Dokuments oder dessen Inhalt.



Disclaimer

Es spricht viel dafür aber es gibt keine Garantie, dass nachhaltige Unternehmen auch in Zukunft überdurchschnittlich profitieren bzw. wachsen werden. Für die Präsentation und die Verkaufsunterlagen gilt, dass die dargestellte Wertentwicklung in der Vergangenheit kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung ist.

Eine Zusammenfassung Ihrer Anlegerrechte in deutscher Sprache finden Sie auf www.universal-investment.com/media/document/Anlegerrechte. Zudem weisen wir darauf hin, dass Universal-Investment bei Fonds für die sie als Verwaltungsgesellschaft Vorkehrungen für den Vertrieb der Fondsanteile in anderen EU-Mitgliedstaaten getroffen hat, beschließen kann, diese gemäß Artikel 93a der Richtlinie 2009/65/EG und Artikel 32a der Richtlinie 2011/61/EU, insbesondere also mit Abgabe eines Pauschalangebots zum Rückkauf oder zur Rücknahme sämtlicher entsprechender Anteile, die von Anlegern in dem entsprechenden Mitgliedstaat gehalten werden, aufzuheben.

© 2021 FNG, MVD, Morningstar, Scope, FWW Fundstars, SRRI, Lipper: Alle Rechte vorbehalten. Die hierin enthaltenen Informationen: (1) sind für die jeweiligen Unternehmen und/oder ihre Inhalte-Anbieter urheberrechtlich geschützt; (2) dürfen nicht vervielfältigt oder verbreitet werden; und (3) deren Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität wird nicht garantiert. Weder die jeweiligen Unternehmen noch deren Inhalte-Anbieter sind verantwortlich für etwaige Schäden oder Verluste, die aus der Verwendung dieser Informationen entstehen.

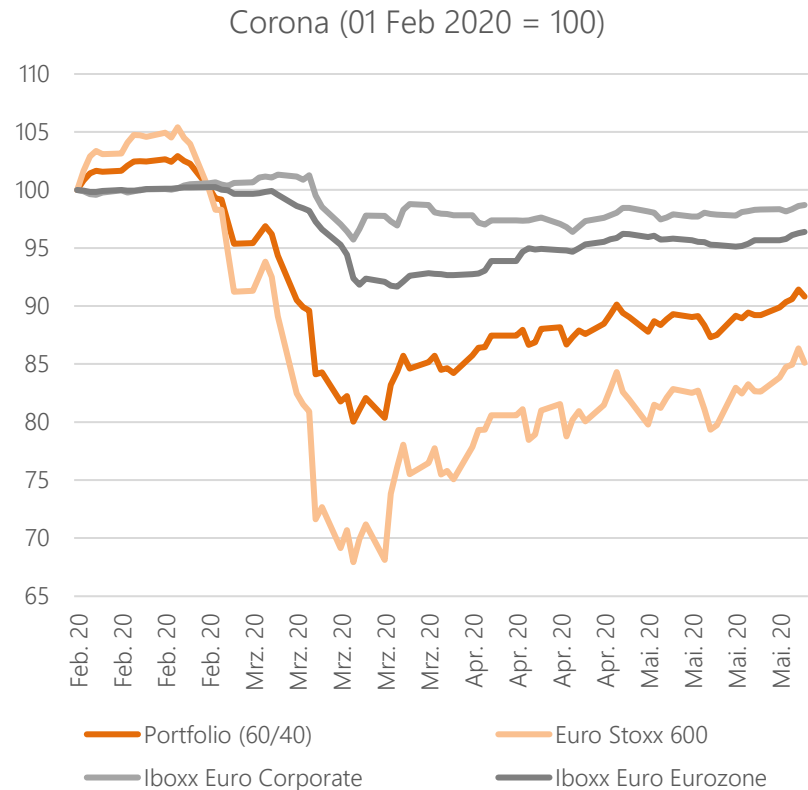
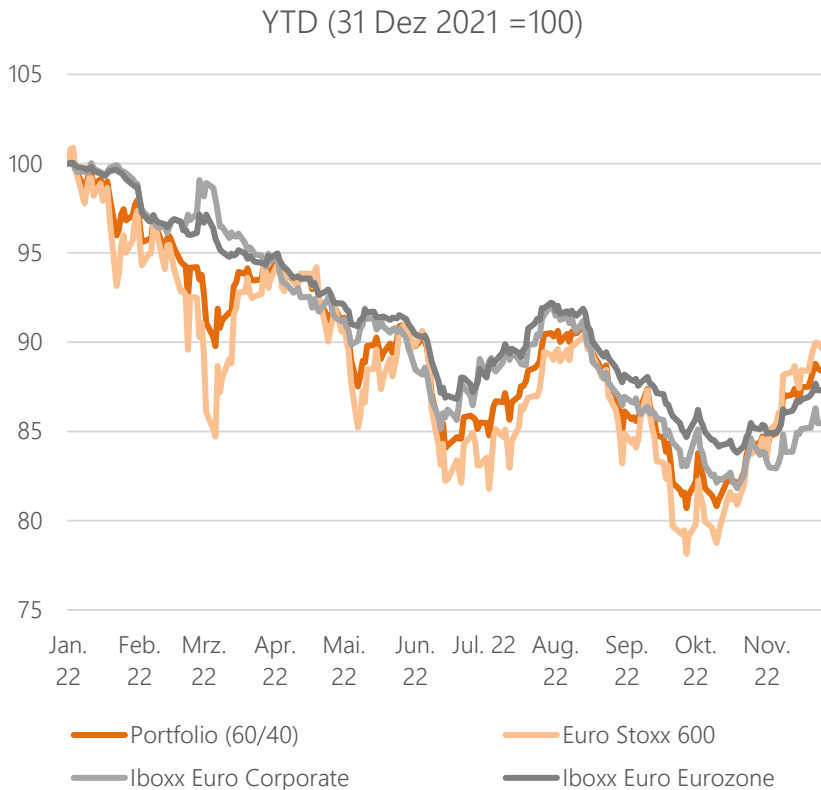


Agenda

- 1 Rückblick zum Krisenjahr 2022
- 2 Korrekturphasen an den Kapitalmärkten nutzen
- 3 Selection Rendite Plus Fonds – Selektion und Nachhaltigkeit
- 4 Der Fonds



Nachlassender Diversifikationseffekt im aktuellen Zinsumfeld



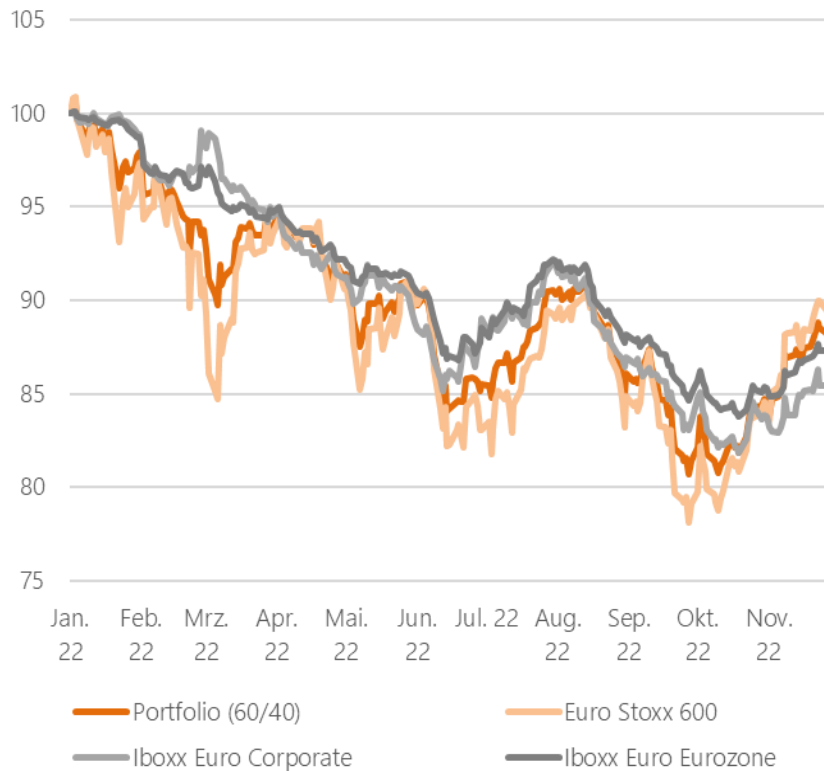
- Die Kursrückschläge am Aktienmarkt mit den gleichzeitig stark gestiegenen Zinsen wirken sich in 2022 negativ auf den Diversifikationseffekt von Multi-Asset Produkten aus
- Der Stoxx 600 hat YTD eine bessere Performance als Corporate- und Staatsanleihen-Indizes



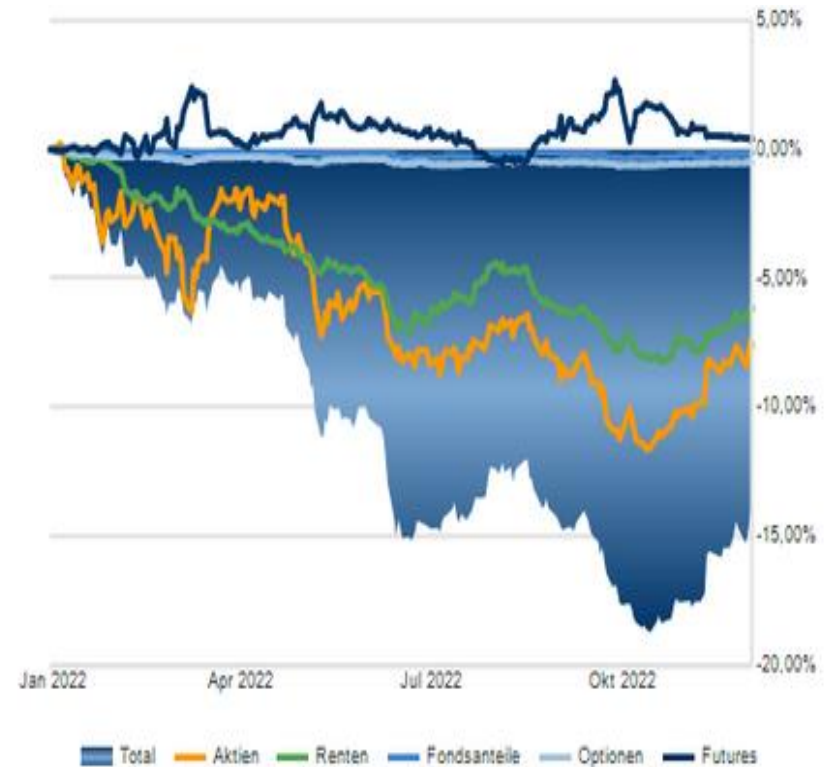
SELECTION
ASSET MANAGEMENT GMBH

Selection Rendite Plus - Performancerückblick

YTD (31 Dez 2021 =100)



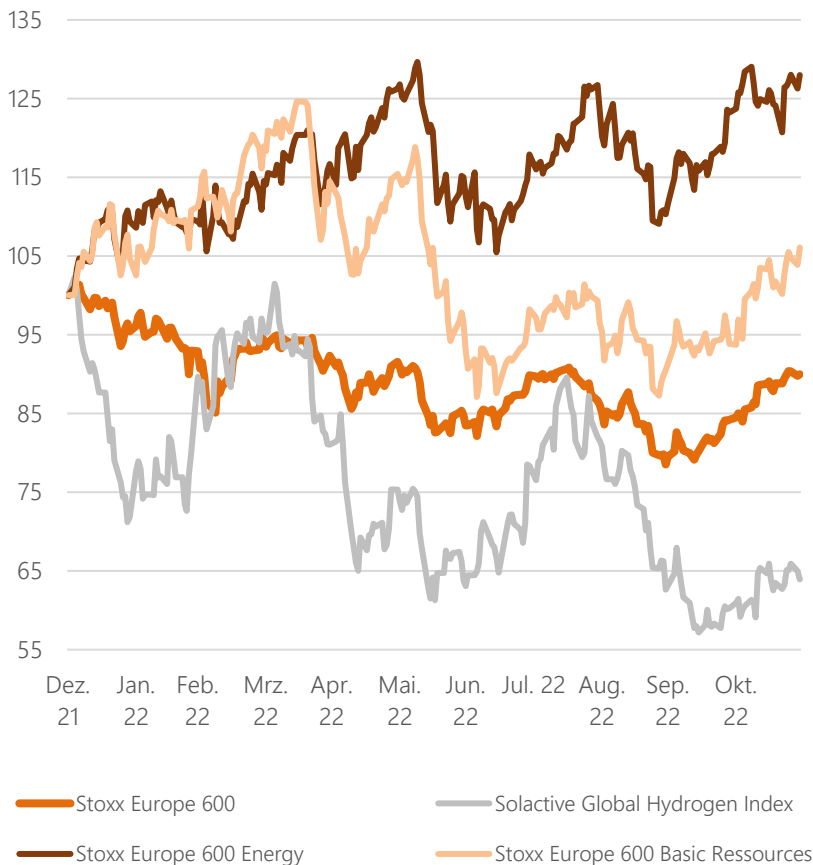
SRP – Beiträge nach Assetklasse





Öl & Gas: Die schmutzigen Performancetreiber

Performance YTD in Euro (31.12.2021=100)



- Öl & Gasaktien entwickelten sich YTD mit großem Abstand besser als der Gesamtmarkt
- Knapp 40% Outperformance gegenüber dem Gesamtmarkt
- Steigende Zinsen und hohe Materialkosten machen es nachhaltigen Energiefirmen im aktuellen Umfeld deutlich schwieriger. Diese befinden sich häufig noch in der Wachstumsphase
- Dennoch: Wir bleiben unserer Philosophie treu und investieren weder in Öl- noch in Gasaktien



Ethik kontra Performance - Anteil fossiler Investments am Fondsvolumen

Investments

Wer das meiste investiert



Anteil fossiler Investments am Gesamtvolumen besonders nachhaltiger Fonds

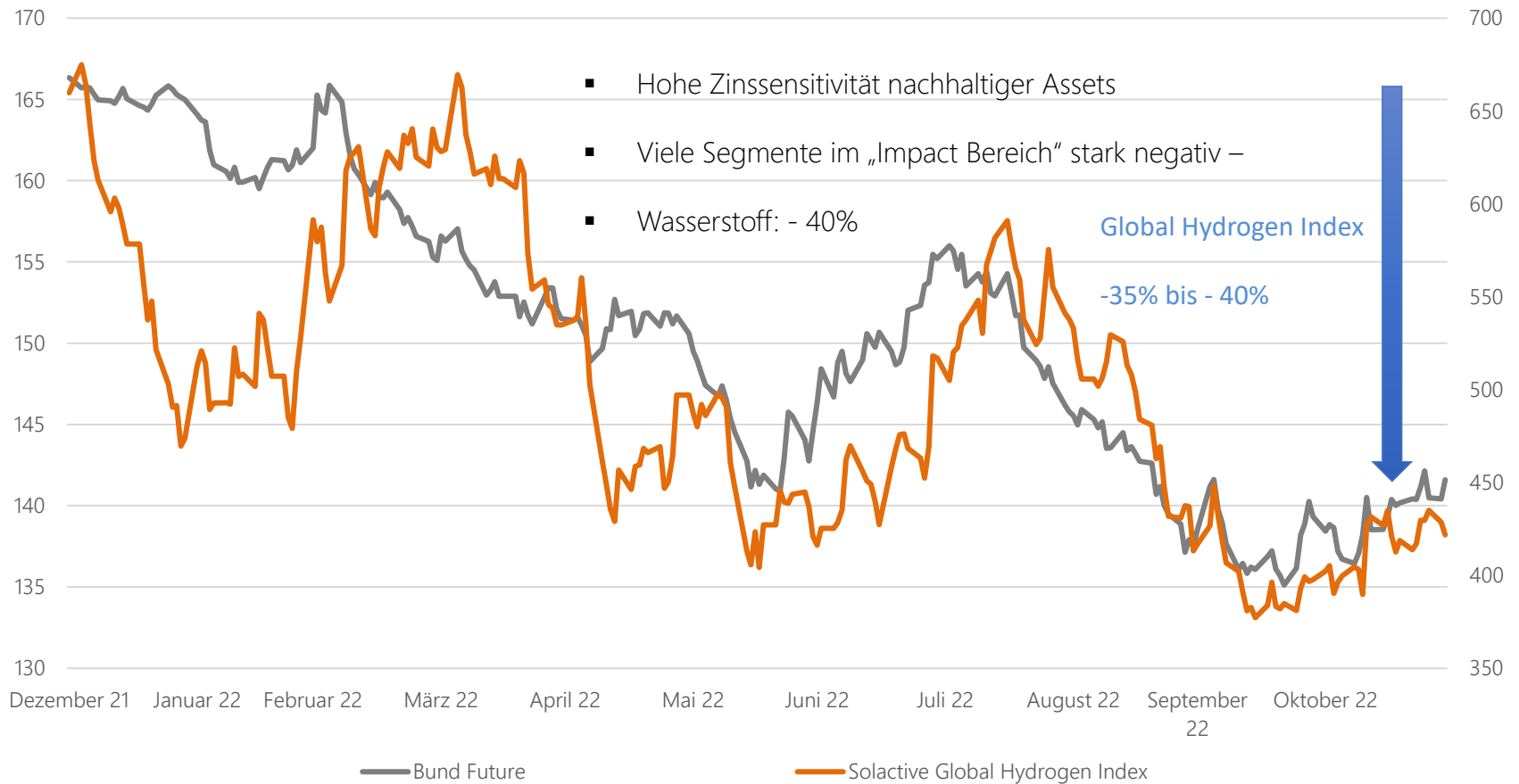
Fonds	Anteil fossiler Investments am Gesamtvolumen in Prozent
1. Principal Global Investors Funds-global Sustainable	40,3 %
2. Macquarie Fund Solutions - Macquarie Sustainable	40,0 %
3. First Sentier Responsible Listed Infrastructure	34,2 %
4. MSCI Europe Small Caps Ex Controversial Weapons	20,0 %
5. Blackrock Global Funds - New Energy Fund	18,5 %
6. Carmignac Portfolio - Climate Transition	18,0 %
7. BNP Paribas Easy Msc - I S-series 5 % Capped	13,5 %
8. Pictet - Clean Energy	12,3 %
9. TCW Funds - TCW Emerging Markets Sustainable	10,4 %
10. Parvest Bond Asia Ex-Japan	9,8 %
11. SICAV I-Sustainable Climate Solutions Portfolio	9,5 %
12. Nomura Funds Ireland - Asia Sustainable Equity F	9,4 %
13. Vaneck Hydrogen Economy Ucits Etf	9,2 %
14. BNY Mellon Future Earth Fund	9,1 %

- Der Selection Rendite Plus Fonds steht für Produktklarheit. Der SRP Fonds (§8 Einstufung) befolgt im Gegensatz zu den vielen §8 und §9 Fonds folgende Prinzipien:
 - Arbeit mit klaren, quantitativen Ausschlusskriterien ließ keinen Raum für „Schlupflöcher“
 - Grundsätzlich keine Investments in Öl und Gas Produzenten
 - Weitgehender Ausschluss des Sektors Basic Resources
 - Einhaltung der UN Global Compact Kriterien verhinderte Investments in einen Großteil der Autoindustrie (Stichwort: Dieselgate)



Nachhaltigkeit in 2022: Eine Zinswette?

Hydrogen Index und Bund-Future





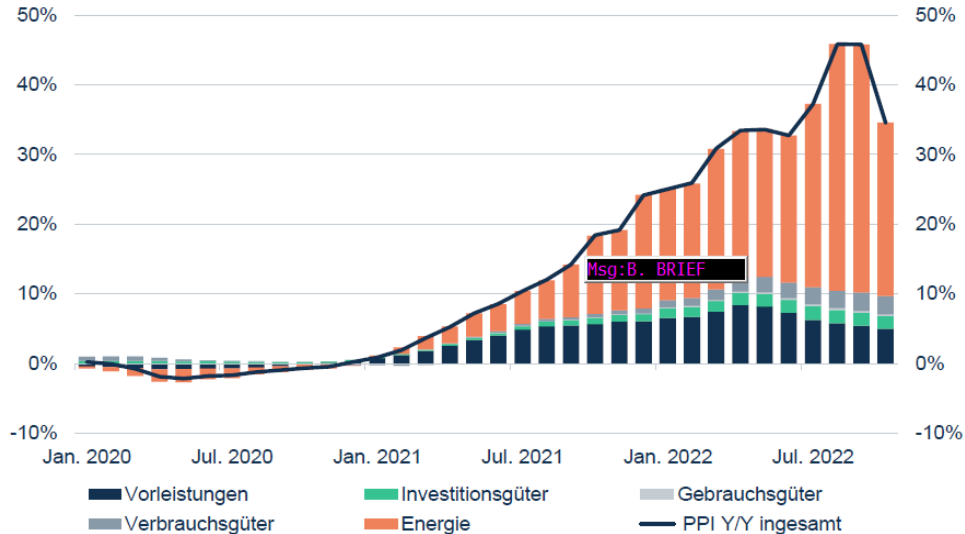
Agenda

- 1 Rückblick zum Krisenjahr 2022
- 2 Korrekturphasen an den Kapitalmärkten nutzen
- 3 Selection Rendite Plus Fonds – Selektion und Nachhaltigkeit
- 4 Der Fonds



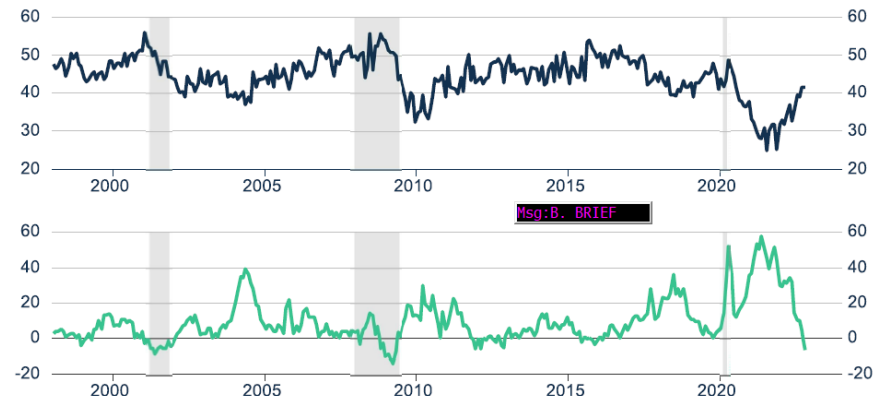
Ausblick: Erzeugerpreise auf dem Höhepunkt?

Die deutschen Erzeugerpreise (mtl. Änderungsraten) dürften ihren Höhepunkt überschritten haben.



- Erzeugerpreise sind im November erstmals deutlich zurückgegangen
- Energiebereich der klare Treiber der Entwicklung der Erzeugerpreise
Zinssensitivität nachhaltiger Assets
- Vorleistungen seit einigen Monaten in der Preisentwicklung rückläufig

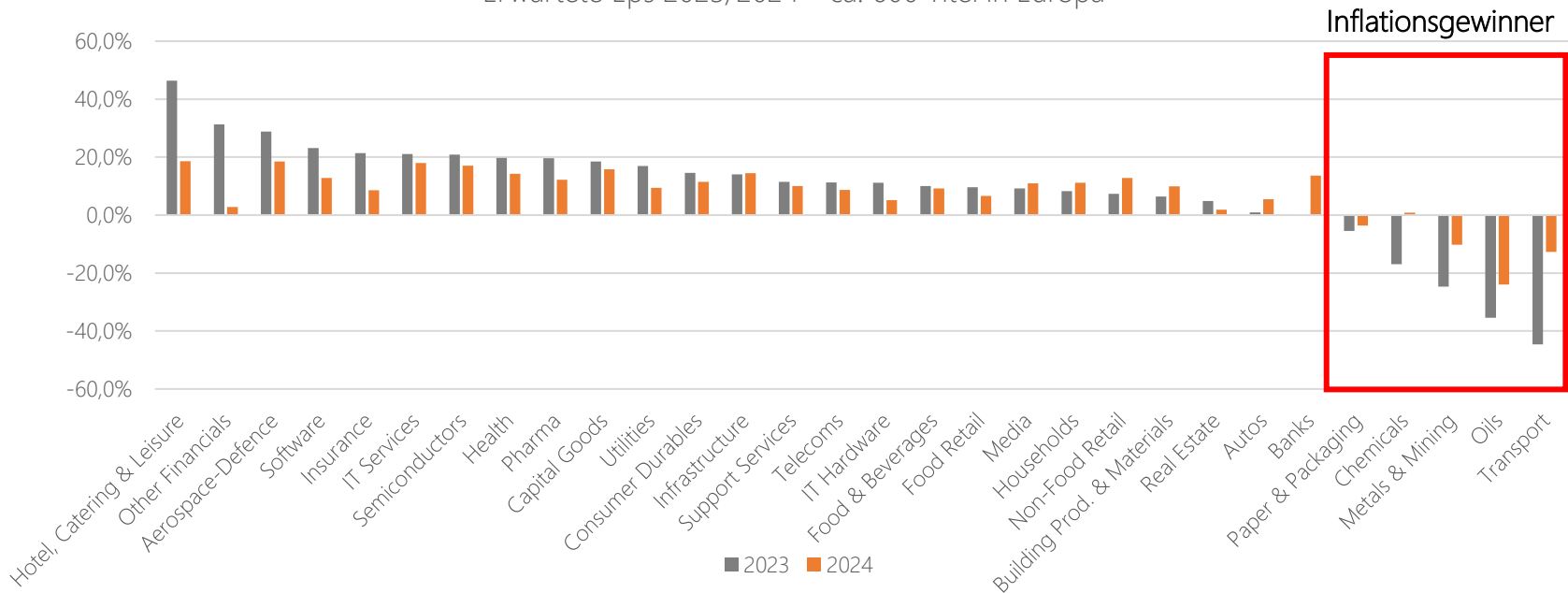
- Lagerbestand (ISM-Index-USA) zuletzt deutlich angestiegen (blaue Linie)
- Ebenso steigt die Liefergeschwindigkeit in den USA deutlich an





Ausblick: Gewinne in den kommenden Jahren

Erwartete Eps 2023/2024 – ca. 600 Titel in Europa



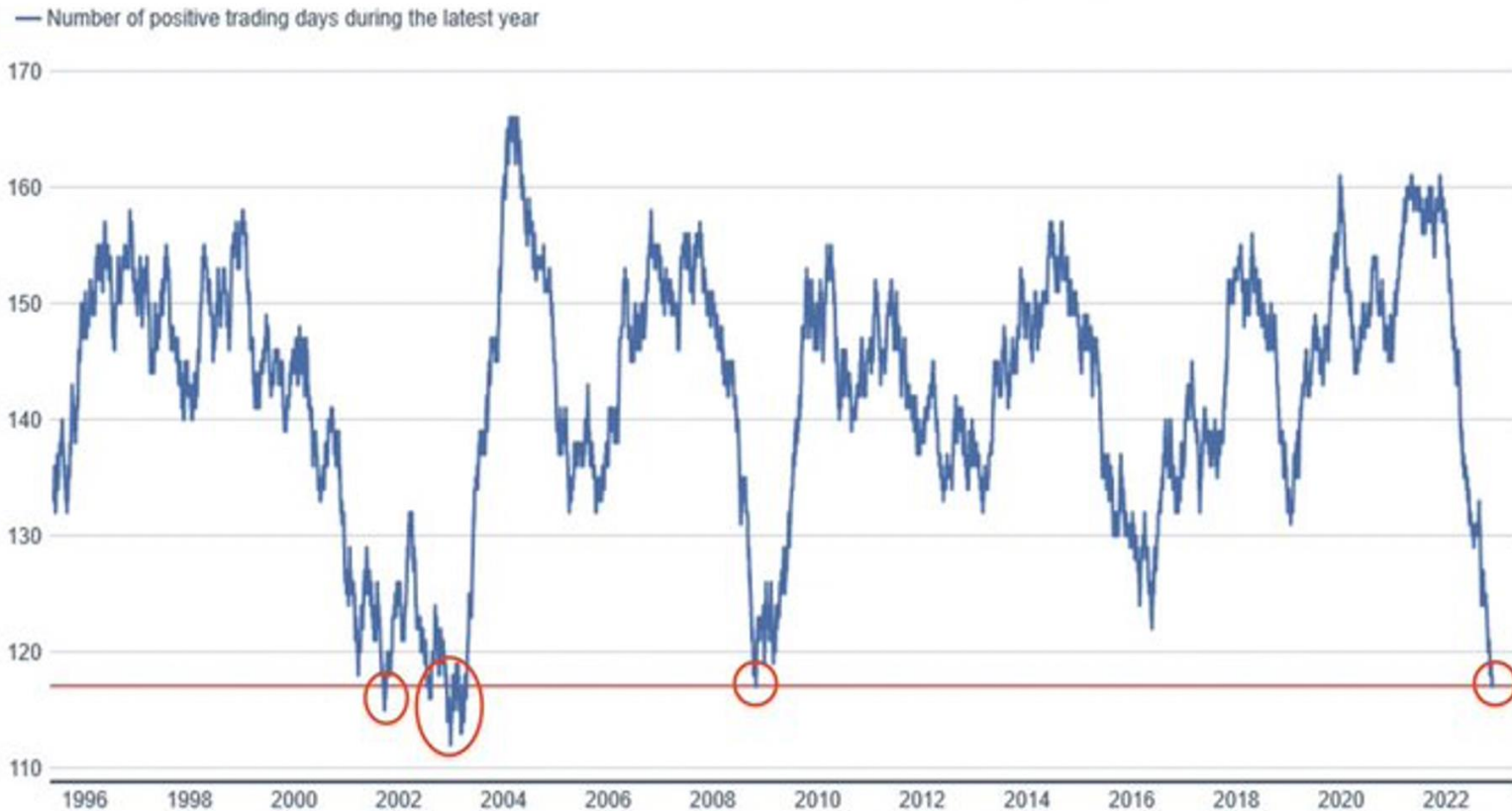
- Die erwarteten Gewinne der Inflationsgewinner, allen voran Rohstoffe, Öl und Chemie (Düngemittel), sind für die kommenden Jahre deutlich niedriger als aktuell. Hier dürfte nach den starken Gewinnen im aktuellen Jahr eine Normalisierung einsetzen.
- Bei Food& Beverage, Pharma, Technologie und Konsum wird weiterhin mit stabilen Erträgen gerechnet
- Je nach dem wie stark eine kommende Rezession ausfällt sind die Ausblicke aktuell durchaus optimistisch



SELECTION
ASSET MANAGEMENT GMBH

Ausblick: Stimmungsindikatoren auf dem absoluten Tiefpunkt

World Stocks Have Had The Fewest Positive Trading Days In Over A Decade

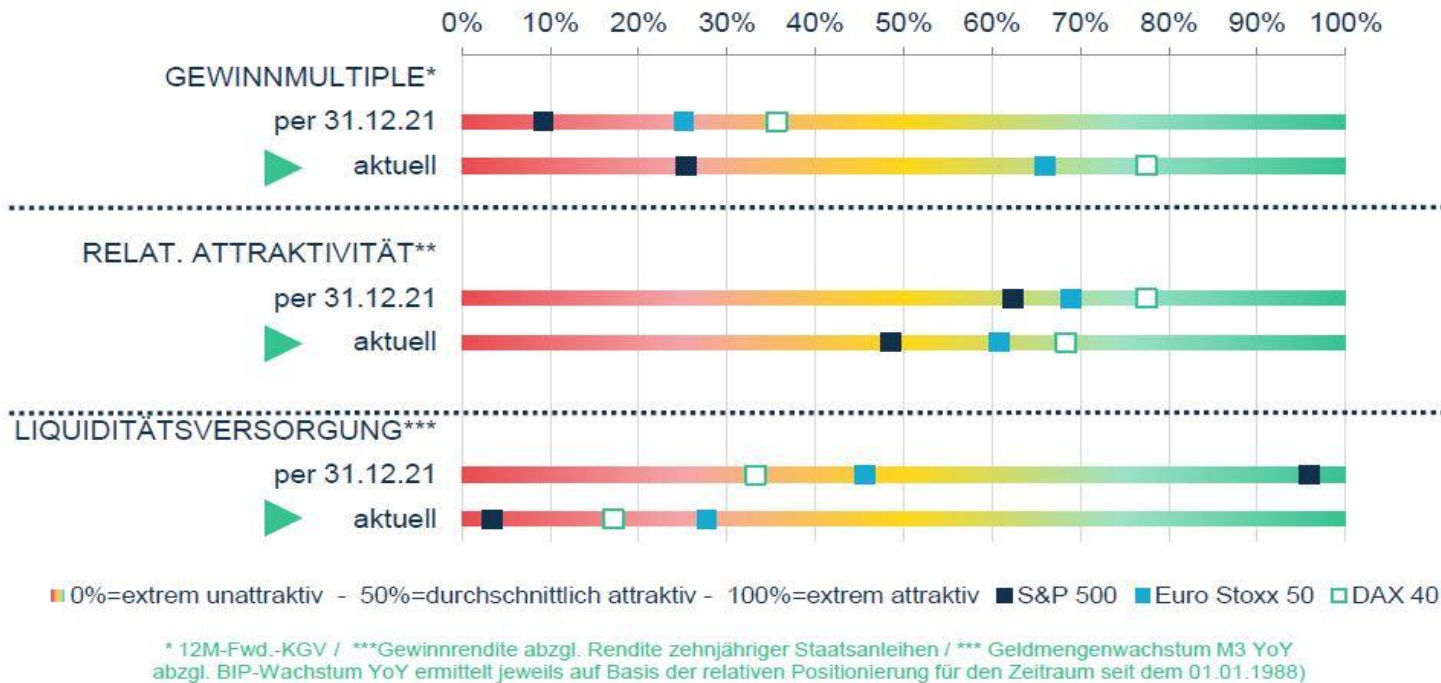


Source: Charles Schwab, Macrobond, MSCI as of 11/20/2022
Past performance is no guarantee of future results.



SELECTION
ASSET MANAGEMENT GMBH

Aktienmärkte - Hohe Attraktivität Europas und Deutschlands



Quelle: LBBW Research

- Die Attraktivität deutscher und europäischer Aktien hat aktuell im Vergleich zu USA deutlich zugenommen.
- Insbesondere die Gewinnmultiples sind in Deutschland und Europa aktuell deutlich attraktiver als in den USA
- Insbesondere die Liquiditätsversorgung gemessen am Geldmengenwachstum abzüglich des BIP Wachstum hat sich in USA deutlich verschlechtert.



Agenda

- 1 Rückblick zum Krisenjahr 2022
- 2 Korrekturphasen an den Kapitalmärkten nutzen
- 3 Selection Rendite Plus Fonds – Selektion und Nachhaltigkeit
- 4 Der Fonds



SELECTION
ASSET MANAGEMENT GMBH

Unsere Investmentphilosophie



Solide Titelselektion

Wir verfolgen einen value-basierten Selektionsprozess, der sowohl durch eine quantitative, als auch eine qualitative Analyse unterstützt wird.



Aktiv und ergebnisorientiert

Wir agieren aktiv und benchmarkfrei und haben den Mut zu Entscheidungen, die auch kontrovers zum Konsens ausfallen können.



Verantwortungsvolles Investieren

Wir verfolgen seit Jahren eine konsequente und stringente Nachhaltigkeitsstrategie in unseren Kapitalanlagen.



SELECTION
ASSET MANAGEMENT GMBH

Selection Rendite Plus Fonds

ESG-Analyse 100% des Selection Rendite Plus Fonds

UNIVERSUM

bestehend aus überwiegend europäischen Aktien, Unternehmensanleihen, Staatsanleihen und Wandelanleihen



Ethisch / nachhaltiges Universum (100%)



Asset-Allokation

- Fundamentale Analyse zur Konjunktur und Assetklassen-Bewertung
- Relative Attraktivität von Aktien bestimmt die Rentenquote (Mindestrentenquote 51%)
- Ausnutzung von mittelfristigen Trends und Beimischung von bis zu 10% an Wandelanleihen möglich

Aktive Titelselektion

- Dynamische Reaktion auf Aktienbranchen-Veränderungen,
- Kombination von quantitativen Scoring-Modellen und fundamentalen Bottom-Up Analysen
- Breite Risiko-Streuung bei Investitionen in Unternehmensanleihen

Risikosteuerung

- Kontinuierliche Überwachung der Portfolio-Risiken
- Regelmäßige Überwachung der Positionen im Hinblick auf IMUG-Einstufung (Nachhaltigkeitskriterien)
- Dynamische Allokationsanpassung mittels Derivate



Nachhaltige Prinzipien und ethische Kriterien

UNIVERSUM

Externes ESG-Screening – Aktien und Unternehmensanleihen

Normbasiertes Screening:

Unternehmen, die gegen die Grundsätze des UN Global Compact verstoßen:

- Menschenrechte
- Arbeitsrechte (ILO) incl. Zulieferer
- Korruption incl. Bestechung & Erpressung
- Umwelt

Maximaler Umsatzanteil	ESG - Ausschlusskriterien	
Null Toleranz -> 0%	<ul style="list-style-type: none"> • Gentechnik (Prod. GVO für menschl. Verzehr) • Abtreibung • Produktion / Vertrieb Waffen/Rüstung (Zivile Schusswaffen) • Geächtete/kontroverse Waffen (Streumunition, Antipersonenminen, Atomwaffen, biologische und chemische Waffen, Laser-Blendwaffen, Brandwaffen) 	<ul style="list-style-type: none"> • Uran Bergbau • Förderung/Abbau Kraftwerkskohle • Unkonventionelle Öl- und Gasförderung inkl. Fracking • Pornographische Produkte • Tabak
Toleranz -> 0% - 5%	<ul style="list-style-type: none"> • Atomenergie • Produktion / Vertrieb konventionelle Rüstung (Militär) 	<ul style="list-style-type: none"> • Glücksspiel • Verstromung Kraftwerkskohle



Agenda

- 1 Rückblick zum Krisenjahr 2022
- 2 Korrekturphasen an den Kapitalmärkten nutzen
- 3 Selection Rendite Plus Fonds – Selektion und Nachhaltigkeit
- 4 Der Fonds



SELECTION
ASSET MANAGEMENT GMBH

Auszeichnungen SRP-Fonds

Auszeichnungen Nachhaltigkeit



Morningstar Sustainability Rating



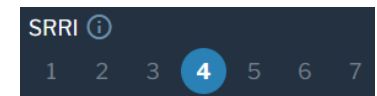
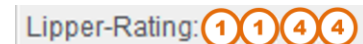
Überdurchschnittlich

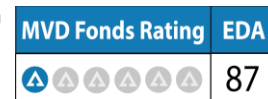


Signatory of:



Auszeichnungen Risk/Return





SAM Produkt Low Volatility: Selection Rendite Plus Fonds

Fondsprofil



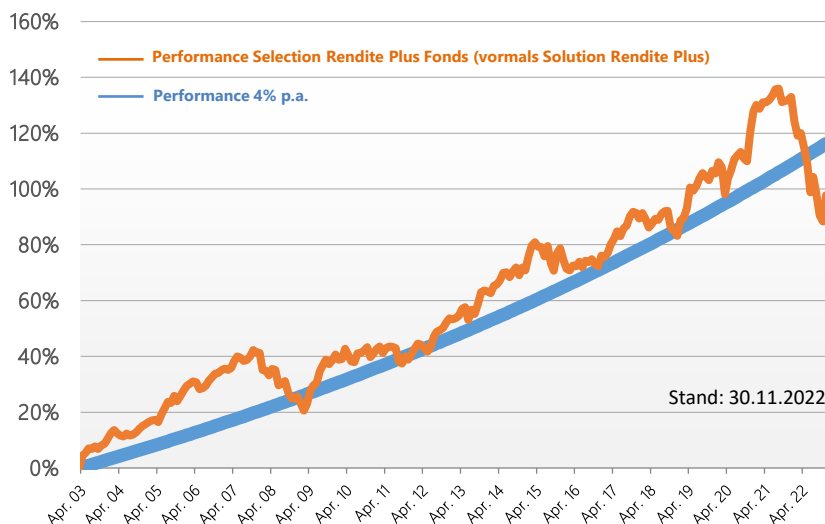
Der Fonds wird als gemischtes Portfolio von europäischen Aktien und Anleihen geführt. Ziel der Anlagepolitik ist die Erwirtschaftung eines möglichst hohen Wertzuwachses sowie angemessener jährlicher Ausschüttungen. Dabei verfolgt das Fondsmanagement eine konservative Allokationsstrategie mit einer angestrebten Zielrendite von 4,00% p.a.. Aufgrund seiner Struktur ist der Fonds besonders für den langfristigen Vermögensaufbau geeignet. Der Fonds hat einen SRRI (Synthetischer Risiko- und Ertragsindikator) von 4. Die Gesellschaft darf in Schuldverschreibungen der Emittenten Bundesrepublik Deutschland, Europäische Union, Frankreich, Großbritannien, Japan und USA von mehr als 35 % des Fondsvermögens anlegen. Die Titelauswahl basiert auf einem **ethischen Selektionsprozess mit Top-Nachhaltigkeitsrating.**

Fondsdaten

Fondsart	Defensiver Mischfonds
Fondsberater	Selection Asset Management GmbH
Verwahrstelle	Hauck & Aufhäuser Privatbankiers KGaA
Verwaltungsgesellschaft	Universal Investment GmbH
ISIN (Retail; Institutionell)	DE000A2H7NQ9; DE0002605037
Fondswährung	EUR
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Ausgabeaufschlag	Max. 3,0%
Laufende Kosten	R-Tranche: 1,87%, I-Tranche: 1,24%

Werte zum 30.11.2022		Wertentwicklung	Wertentwicklung p.a.
YTD	11/2022	-15,1%	
1 Jahr	11/2021	-14,7 %	-14,7 %
2 Jahre	11/2020	-10,3 %	-5,3 %
3 Jahre	11/2019	-4,2 %	-1,4 %
5 Jahre	11/2017	3,3 %	0,7%
10 Jahre	11/2012	30,0 %	2,7 %
Seit Beginn Performancemessung	01.04.2003	97,72 %	3,53 %

Performance – Selection Rendite Plus Fonds





Korrekturphasen an den Kapitalmärkten als Chance nutzen

- Zinswende und schwächer werdendes globales Wirtschaftswachstum bleiben Belastungsfaktoren
- Selection Rendite Plus Fonds bietet aktuell wieder ein deutlich besseres Chancen-Risikoprofil
- Wir sind und bleiben ein nachhaltiger Mischfonds mit sehr transparenten Ausschlusskriterien
- In einem rezessiven wirtschaftlichen Umfeld erwarten wir, dass Renditen langlaufender solider Staatsanleihen etwas zurückkommen werden
- Attraktivere Bewertungen bei einzelnen Aktientiteln bieten gute Chancen auf überdurchschnittliche Performance und Dividenden in den nächsten Jahren
- Für eine höhere Gewichtung von Unternehmensanleihen warten wir auf Signale, dass die Zinserhöhungsphase zu Ende gehen könnte.



Ihre Ansprechpartner



Jörg Scholl, CFA

Fondsmanager

Tel.: +49 (0) 89 339 80 16 81; **Tel.mobil:** +49 (0) 176 84 84 01 79

FAX: +49 (0) 89 339 80 16 89

Mail: joerg.scholl@selectionam.de



Claus Weber

Geschäftsführer und Fondsmanager

Tel.: +49 (0) 89 339 80 16 82; **Tel.mobil:** +49 (0) 176 81 48 54 29

FAX: +49 (0) 89 339 80 16 89

Mail: claus.weber@selectionam.de



Chancen | Risiken - Selection Rendite Plus Fonds

Chancen

- Professionelles Vermögensmanagement: Bei der Anlage in den Mischfonds der Selection Asset Management GmbH profitiert der Anleger von der langjährigen Erfahrung und Expertise des Portfoliomanagements und einem umfassenden Research.
- Nachhaltiger Wertzuwachs: Markt-, branchen- und unternehmensbedingte Kurssteigerungen bieten attraktive Ertragschancen.
- Risikostreuung: Durch die breite Investition in Wertpapiere und Renten wird das Anlagerisiko gegenüber einem Einzelinvestment reduziert.

Zielmarkt

Der Fonds ist für Anleger konzipiert, die in der Lage sind, die Risiken und den Wert der Anlage abzuschätzen. Der Anleger muss bereit und in der Lage sein, erhebliche Wertschwankungen der Anteile und gegebenenfalls einen erheblichen Kapitalverlust hinzunehmen. Der Fonds eignet sich für Anleger mit einem mittel- bis langfristigen Anlagehorizont. Die Einschätzung der Gesellschaft stellt keine Anlageberatung dar, sondern soll dem Anleger einen ersten Anhaltspunkt geben, ob der Fonds seiner Anlageerfahrung, seiner Risikoneigung und seinem Anlagehorizont entspricht.

Risiken

- Fehleinschätzungen: Fehleinschätzungen bei der Investmentauswahl sind möglich.
- Wertverluste: Markt-, branchen- und unternehmensbedingte Kursverluste sind möglich.
- Emittenten-Risiko: Die Bonität des Unternehmens kann sich verschlechtern. Dividendenzahlungen können dadurch ausfallen bzw. bei Ausfall des Emittenten kann die Aktie wertlos verfallen.
- Erhöhte Kursschwankungen: Durch die Konzentration des Risikos auf aktien- und anleihespezifische Faktoren sowie spezifische Länder, Regionen, Sektoren und Themen sind erhöhte Kursschwankungen möglich.

Risikoklasse (s. auch w. Anlegerinformationen)

Der Fonds ist in Kategorie 4 eingestuft, weil sein Anteilpreis moderat schwankt und deshalb die Gewinnchance, aber auch das Verlustrisiko moderat sein kann.

SRRI





Impressum

Selection Asset Management GmbH
Brienner Str. 53a
80333 München

T 089 – 339 80 16 80
F 089 – 339 80 16 89

www.selectionam.de

Geschäftsführung: Jörg Scholl und Claus Weber

Sitz: München HRB 202585
Stammkapital: 200.000 €

Zuständige Aufsichtsbehörde:
Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht
geführt unter Nr. 127 860