



Selection Asset Management

SELECTION RENDITE PLUS FONDS

UI-CHAMPIONS TOUR 2022

Unternehmenshintergrund

Seit 2015 am Markt, inhabergeführte und unabhängige Investmentboutique, spezialisiert auf individuelle Anlagekonzepte, Absolut Return Ansätze und Wandelanleihen

Eingespieltes Fondsmanagerteam seit mehr als 17 Jahren mit langfristigen und nachweisbarem Track-Rekord. Insgesamt verwaltet ein 8-köpfiges Team **aktuell ca. 400 Mio. EUR AuM**.

Das Fondsmanagement hält die Anteile an der Gesellschaft – ein wichtiger Faktor für die Kontinuität

Aktive Fondsmanager – der Fokus liegt auf der Selektion. Die Investmentstrategie wird lösungsorientiert für die Kunden gewählt – unabhängig von einem standardisierten Hausprozess

Wir kommen aus dem Spezialfondsgeschäft für institutionelle Kunden, Stiftungen und Verbände. Dieses breite Fachwissen konnten wir mit Beginn der Selbständigkeit auf die **Publikumsfonds** übertragen.

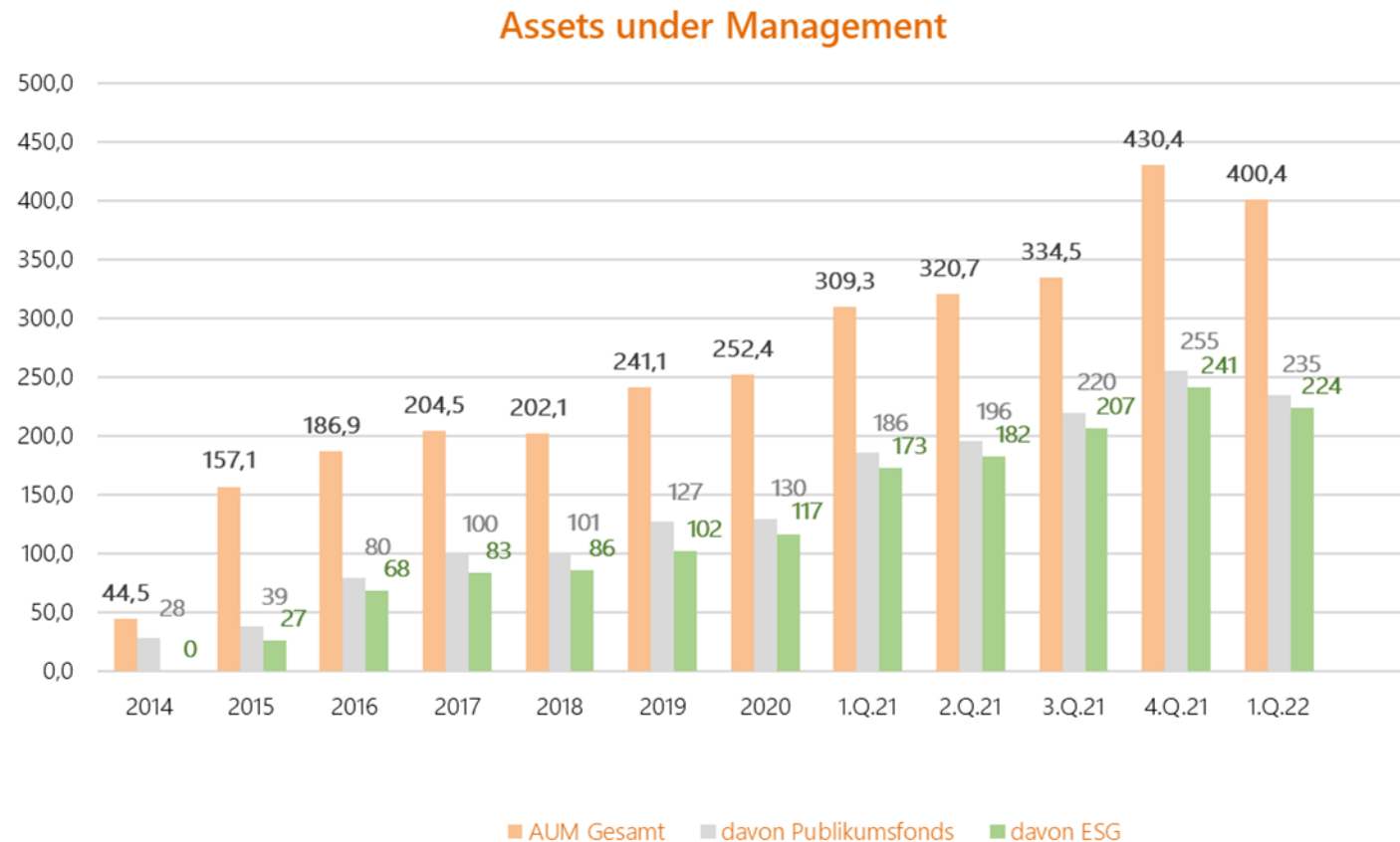
Nachhaltigkeit im Rahmen der ESG-Kriterien wird bei uns groß geschrieben



SELECTION
ASSET MANAGEMENT GMBH

Assets under Management (AuM) in Mio.€

Unternehmenshintergrund



Unser Führungsteam im Asset Management



Jörg Scholl, CFA

- 3 Jahre E&Y als Wirtschaftsprüfungsassistent
- 4 Jahre im Aktienfondsmanagement der DWS
- 6 Jahre als Senior-Fondsmanager internationale Aktien bei der Activest (später Pioneer)
- Ab dem Jahr 2000 Leiter Portfoliomanagement bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers
- Verantwortlich für bis zu 1 Mrd. EUR Aktien Assets
- Gründungsgeschäftsführer und Fondsmanager der Hauck & Aufhäuser Asset Management GmbH in München
- Seit 2015 ist Jörg Scholl Geschäftsführer der Selection Asset Management GmbH



Claus Weber

- Über 10 Jahre im SwissRe-Konzern verantwortlich für verschiedene Assetklassen
- Gründungsgeschäftsführer und Fondsmanager der Hauck & Aufhäuser Asset Management GmbH
- Verantwortlich für bis zu 3,5 Mrd. EUR Assets under Management
- Seit 2015 ist Claus Weber Geschäftsführer der Selection Asset Management GmbH

Berufliche Auszeichnungen

- Lipper Fund Award 2010
- EUR Fund Award 2015 - 10 Jahre
- 2. Platz Kategorie „Wandelanleihen Europa“
- EUR Fund Award 2022 – 20 Jahre
- 1. Platz Kategorie „Wandelanleihen Europa“



Christian Frischauf

- Christian Frischauf verfügt über fast 30 Jahre Erfahrung im Portfoliomanagement, wo er bei namhaften internationalen Asset Management Gesellschaften, wie z.B. Pioneer Investments (heutige Amundi) in Führungspositionen tätig war
- Aufbau und Bereichsleitung „Multi Assets“, Pioneer Investments Dublin
- Seine breite Expertise umfasst die Bereiche Portfoliomanagement, sowie die langjährige Betreuung und Akquisition von institutionellen Kunden
- Seit Januar 2022 ist Christian Frischauf Geschäftsführer der Selection Asset Management GmbH

Agenda

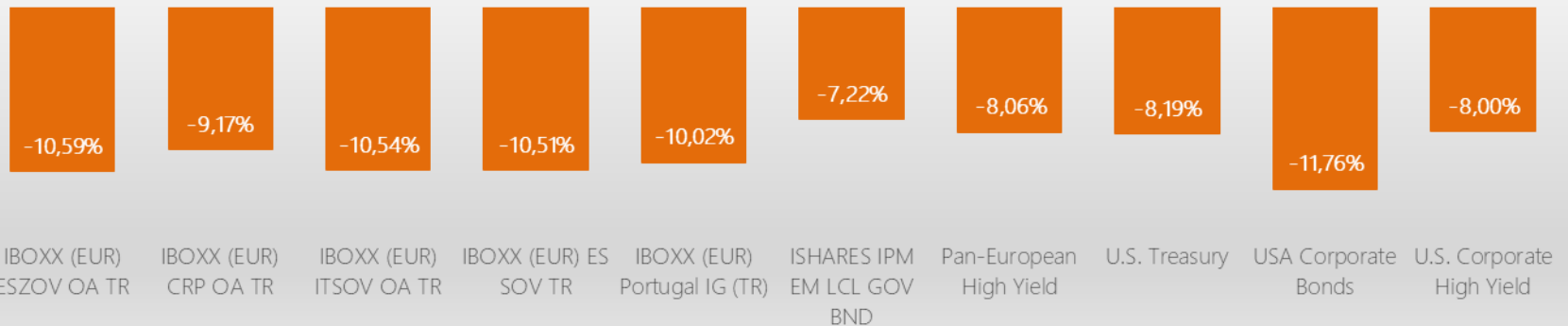
- 1 Einschätzung zum Krisenjahr 2022
- 2 Selection Rendite Plus Fonds – gute Selektion und Nachhaltigkeit
- 3 Korrekturphasen an den Kapitalmärkten nutzen
- 4 Ansprechpartner
- 5 Disclaimer



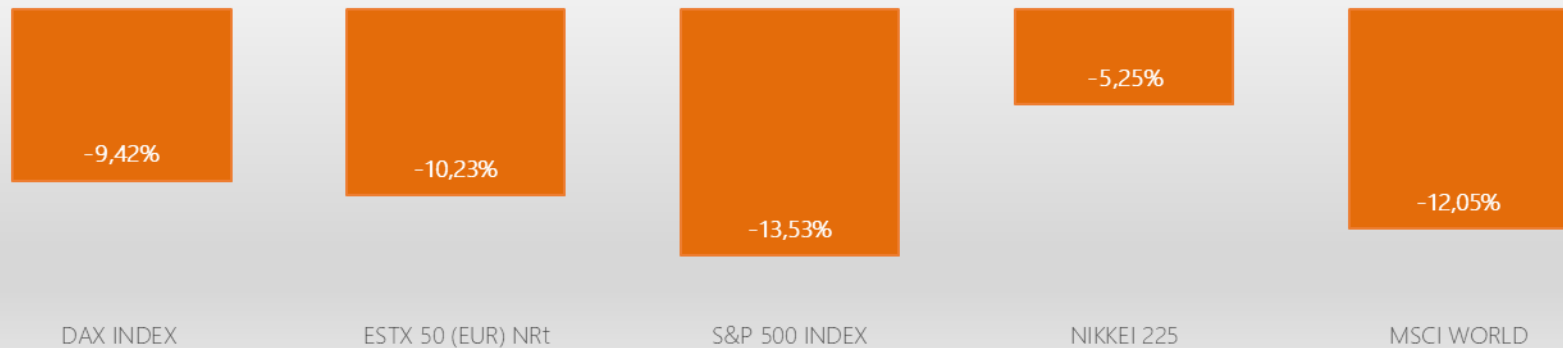
SELECTION
ASSET MANAGEMENT GMBH

Kapitalmarkt Krisenjahr 2022

Performance globaler Rentenmärkte (Ytd%)



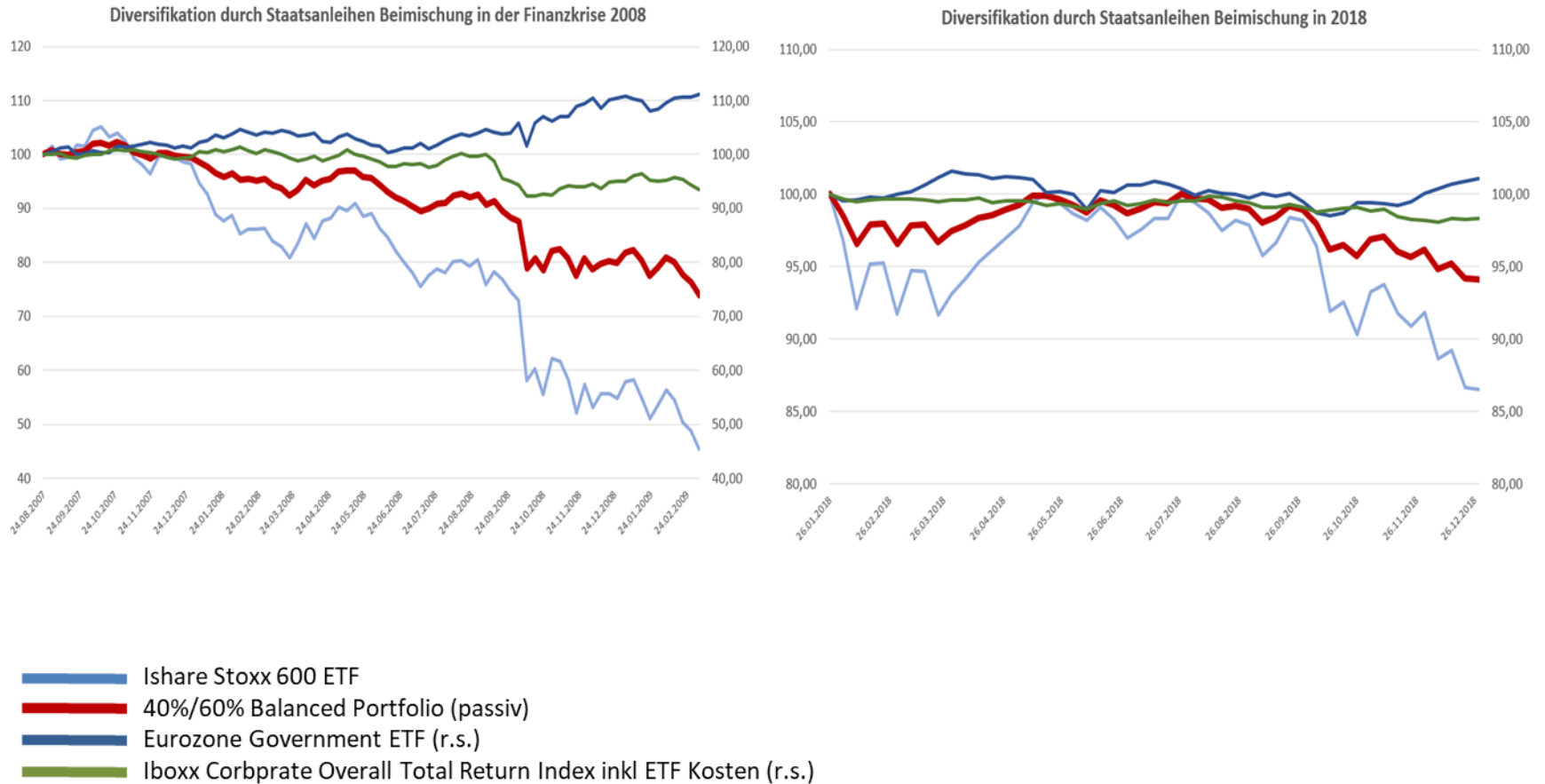
Performance globaler Aktienmärkte (Ytd%)



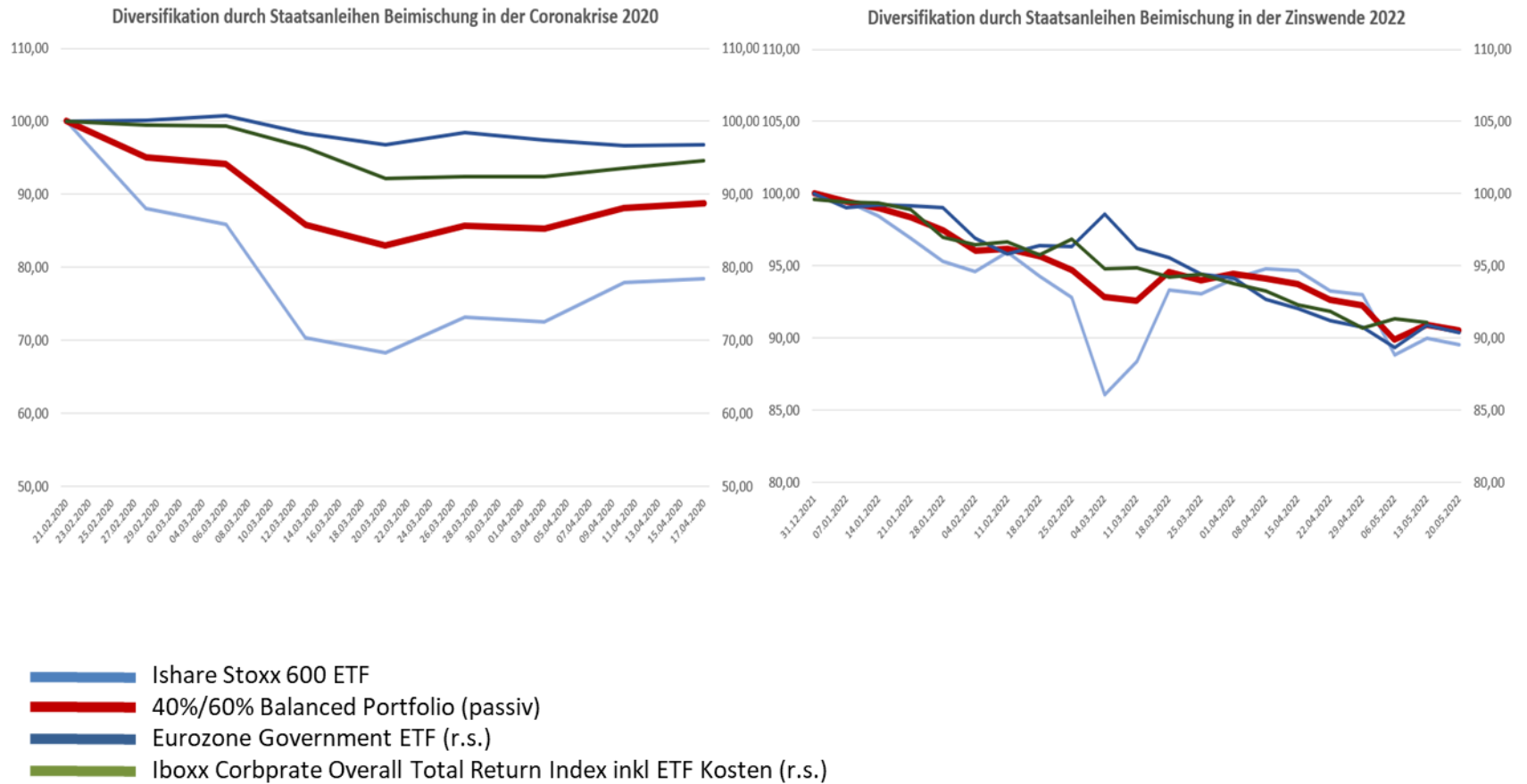


SELECTION
ASSET MANAGEMENT GMBH

Nachlassende Diversifikation in einem Umfeld negativer Renditen



Nachlassende Diversifikation in einem Umfeld negativer Renditen



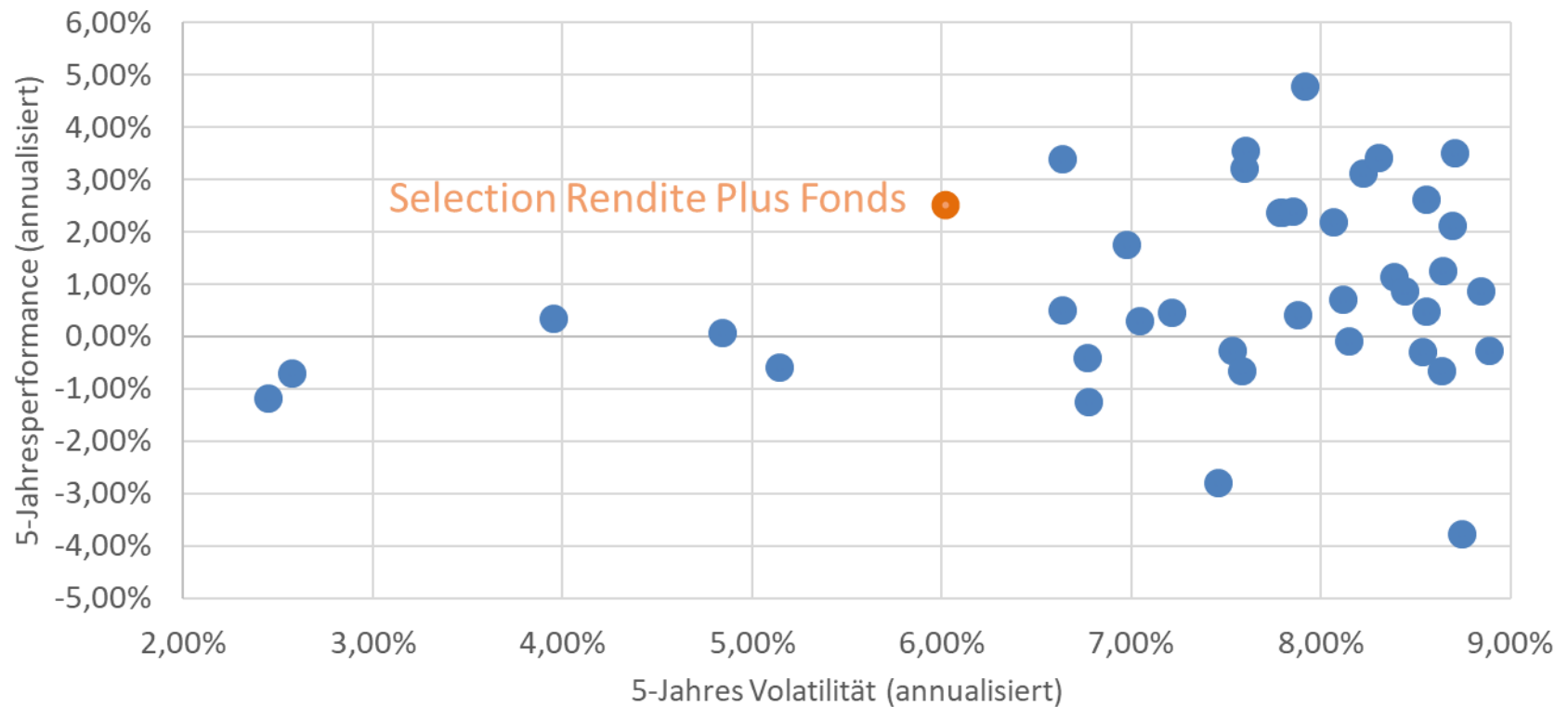


SELECTION
ASSET MANAGEMENT GMBH

Herausforderndes Umfeld für konservative Mischfonds

Peergroup-Vergleich "Eur Flexible Mischfonds"

Volatilitätsbandbreite 2% - 9%





SELECTION
ASSET MANAGEMENT GMBH

Öl & Gas: Die schmutzigen Performancetreiber

Performance YTD



- Öl & Gasaktien entwickelten sich YTD mit großem Abstand besser als der Gesamtmarkt
- Mehr als 30% Outperformance gegenüber dem Gesamtmarkt
- Steigende Zinsen und hohe Materialkosten machen es nachhaltigen Energiefirmen im aktuellen Umfeld deutlich schwieriger.
- Dennoch: Wir bleiben unserer Philosophie treu und investieren weder in Öl- noch in Gasaktien

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 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

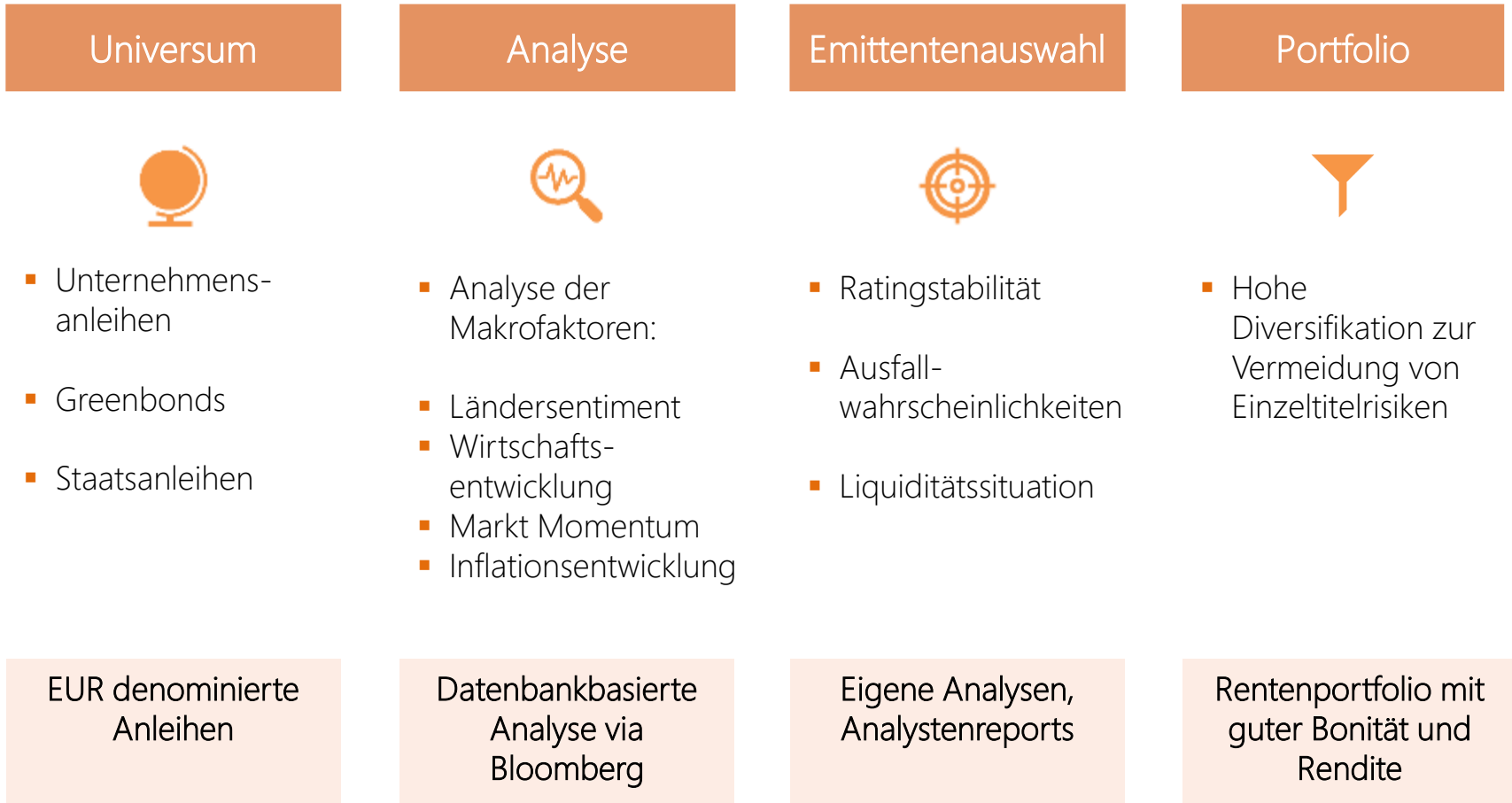
- Dynamische Reaktion auf Aktienbranchen-Veränderungen,
- Kombination von quantitativen Scoring-Modellen und fundamentalen Bottom-Up Analysen
- Breite Risiko-Streuung bei Investitionen in Unternehmensanleihen

Risikosteuerung

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

Investmentprozess Renten

Investmentprozess Selektion



Investmentprozess Aktien - mehrstufiges Auswahlverfahren

Investmentprozess Selektion Aktien aus ethischem und nachhaltigem Universum

Einzeltitelselektion Quantitativ

- Quantitative Analyse des ethisch nachhaltigen Universums
- Fundamental-Screening monatlich

Einzeltitelselektion Qualitativ

Qualitative Analyse der Titel
aus der Vorauswahl

Portfoliokonstruktion

Aktien & Renten

Aus den ausgewählten Branchen werden durch quantitative und qualitative Analysen die am besten geeigneten Einzeltitel für das Portfolio ausgewählt – im Rahmen des zulässigen Universums und entsprechend der optimalen Investmentquote



SELECTION
ASSET MANAGEMENT GMBH



Investmentprozess Selektion Aktien



Steico - Unternehmen und Geschäftsentwicklung

- Hersteller von **Baustoffen**, Konzentration auf **Holz- und Hanffaser** sowie Stegträger
- Profiteur des Bau-Booms und der nachhaltigen Entwicklung



Financials: Kennzahlen und Bewertung

- Moderate Bewertung
- Konstantes Umsatzwachstum
- Rentabilitätskennzahlen über dem Branchendurchschnitt

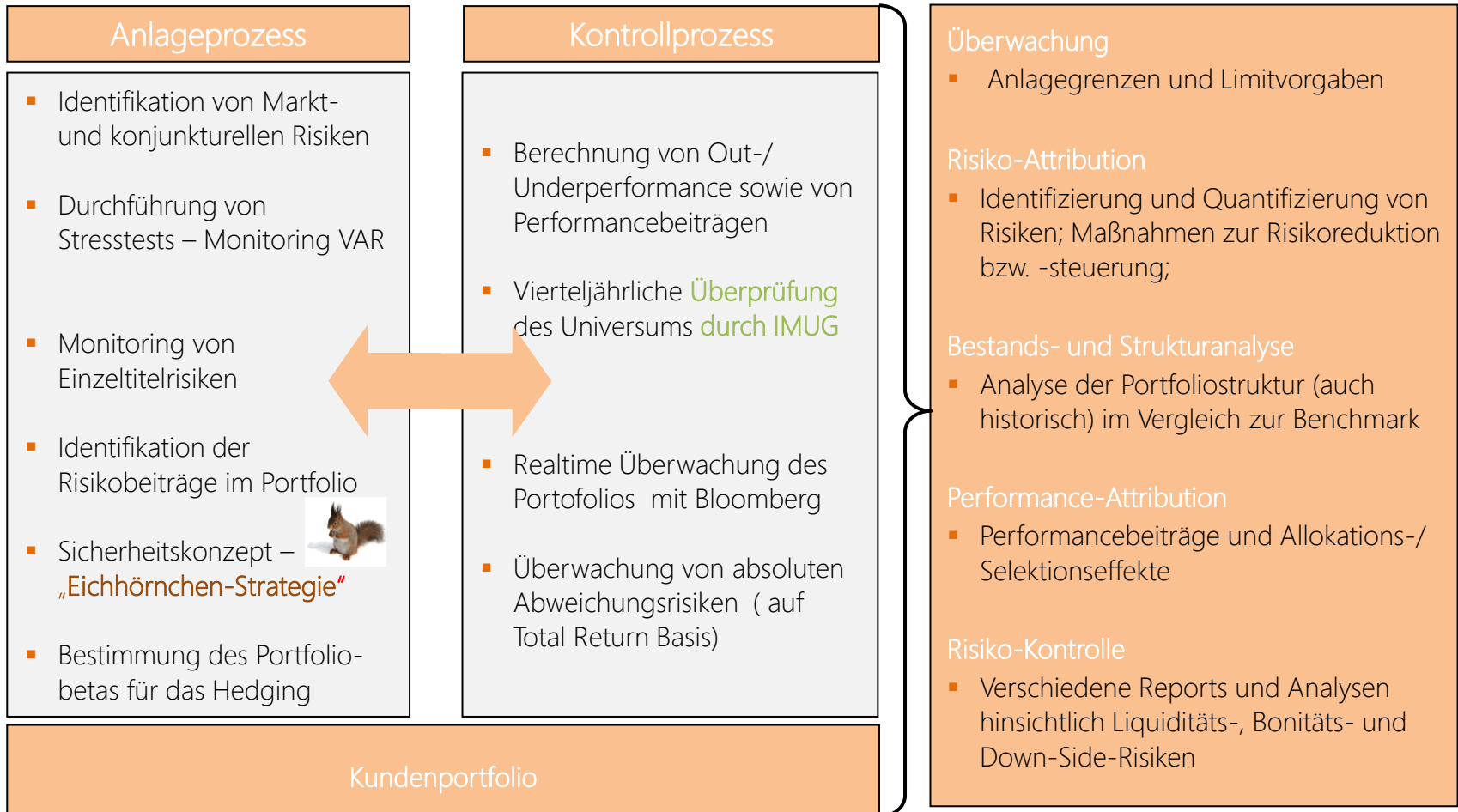


Nachhaltigkeit: Holz als nachhaltiger Baustoff

- Holz gilt als nachhaltiger Baustoff mit Perspektive
- Politische Entwicklung kann das Thema weiter befeuern
- Steico Produkten haben eine negative CO₂ Bilanz, da sie mehr CO₂ speichern als bei der Herstellung anfällt.

Risikomanagement – Überblick

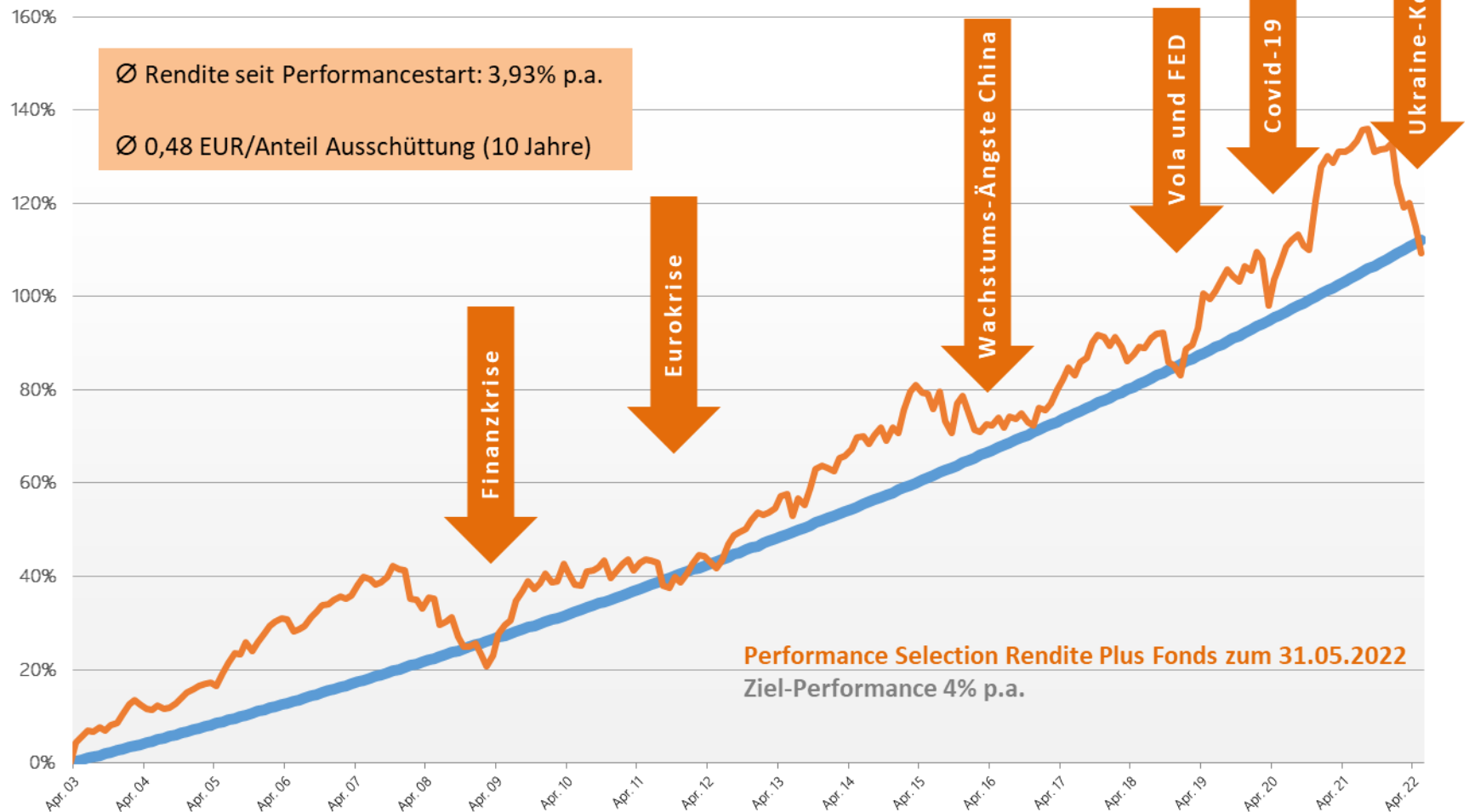
Risikomanagement





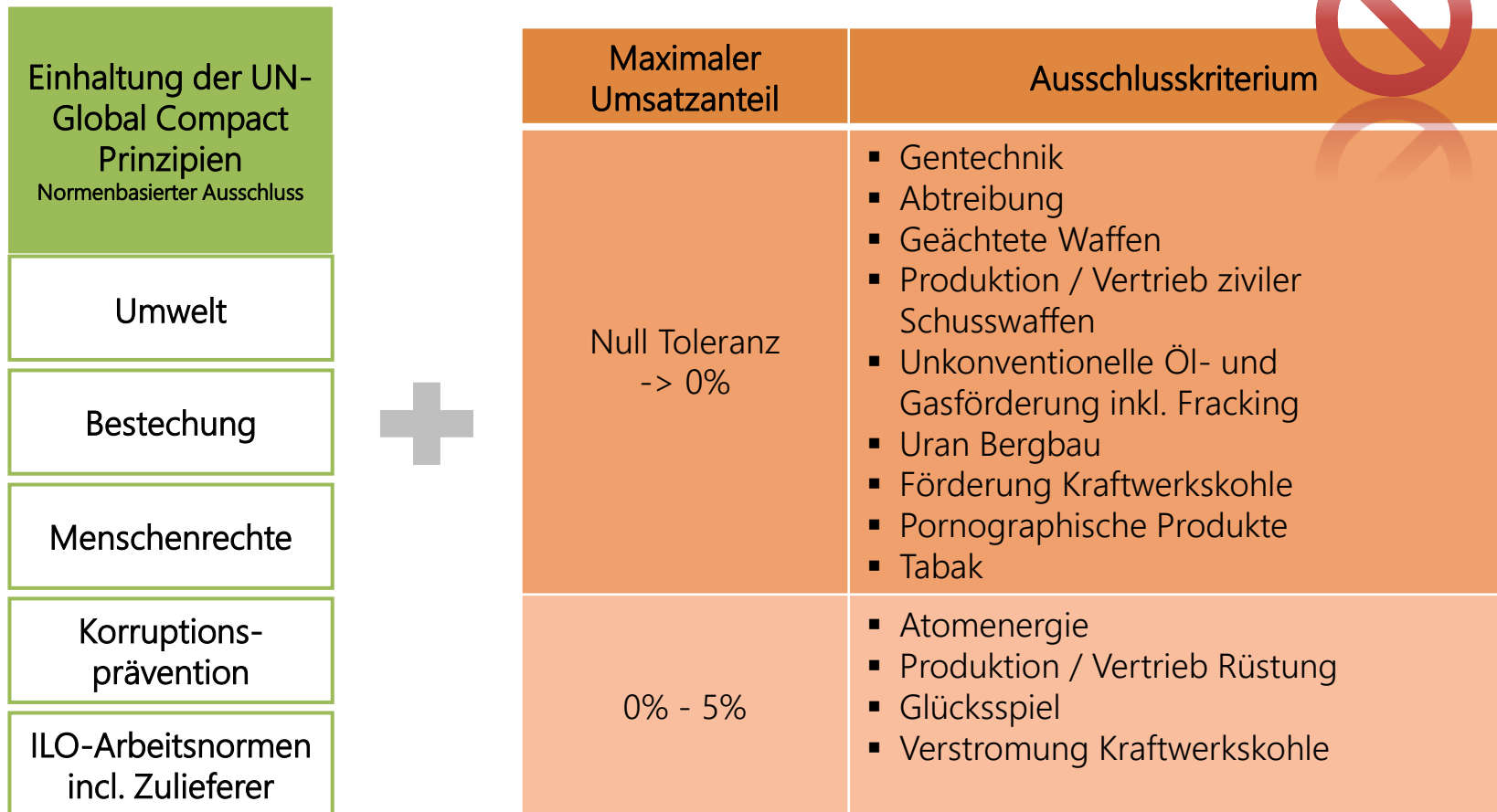
SELECTION
ASSET MANAGEMENT GMBH

Erfolgreiche Umsetzung unserer Anlagephilosophie



Nachhaltige Prinzipien und ethische Kriterien

Unsere ethisch nachhaltige Philosophie basiert auf 2 Säulen



Selection Rendite Plus Fonds

Unser Footprint – klare Ausrichtung auf die Umwelt

Kennzahlen im Vergleich zum
Euro Stoxx 50 Index

44,3% weniger CO₂-Emission

39,9% weniger Energieverbrauch

73,1% weniger Wasserverbrauch

- Verhältnis ausgestoßener Treibhausgase/CO₂ (in Tonnen) zum Umsatz
- Energieverbrauch/Wasserverbrauch in Megawattstunden bzw. Kubikmeter pro Millionen € Erlös
- Betrachtet wurden die Aktientitel des Fonds, entsprechend skaliert



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

imug

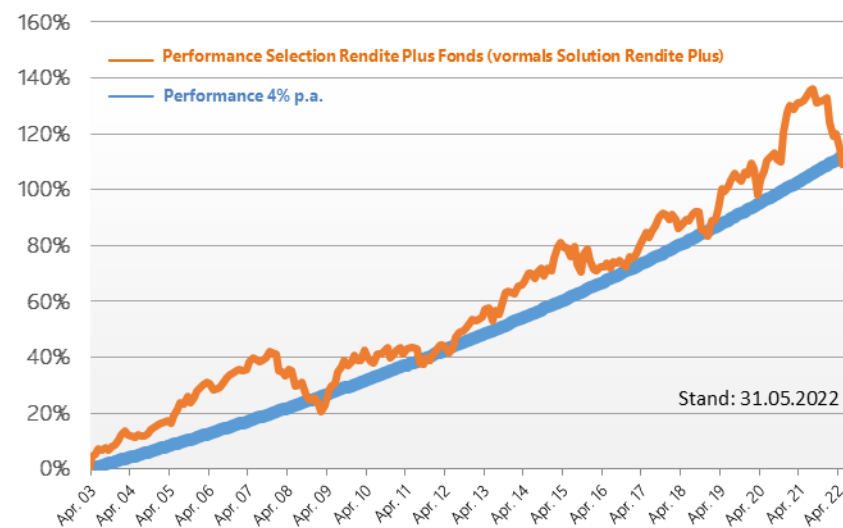
Der Fonds wird als gemischtes Portfolio von europäischen Aktien und Anleihen geführt. Ziel der Anlagepolitik ist die Erwirtschaftung eines möglichst hohen Wertzuwachses sowie angemessener jährlicher Ausschüttungen. Dabei verfolgt das Fondsmanagement eine konservative Allokationsstrategie mit einer angestrebten 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 31.05.2022		Wertentwicklung	Wertentwicklung p.a.
YTD	05/2022	- 10,2 %	
1 Jahr	05/2021	- 9,7 %	- 9,7 %
2 Jahre	05/2020	1,2 %	0,6 %
3 Jahre	05/2019	4,9 %	1,6 %
5 Jahre	05/2017	13,2 %	2,5 %
10 Jahre	05/2012	47,7 %	4,0 %
Seit Beginn Performancemessung	01.04.2003	109,24 %	3,93%

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 setzen aktuell bei der Aktienselektion auf defensive Branchen
- In einem rezessiven wirtschaftlichen Umfeld erwarten wir, dass Renditen langlaufender solider Staatsanleihen etwas zurückkommen werden
- Wir halten Kasse um in den nächsten Monaten opportunistisch Chancen am Kapitalmarkt nützen zu können
- Attraktivere Bewertungen bei einzelnen Aktientiteln bieten gute Chancen auf überdurchschnittliche Performance 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

Geschäftsführender Gesellschafter und 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

Geschäftsführender Gesellschafter 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



Christian Frischauf

Geschäftsführer Vertrieb

Tel.mobil: +49 (0) 173 729 68 63

Mail: christian.frischauf@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





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.



Impressum

Selection Asset Management GmbH
Herzog-Heinrich-Str. 32
80336 München

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

www.selectionam.de

Geschäftsführung: Jörg Scholl, Claus Weber, Christian Frischauf

Sitz: München HRB 202585
Stammkapital: 200.000 €

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