LANGE ASSETS & CONSULTING
MANAGING FINANCIAL OPPORTUNITIES

ASSETS Defensive Opportunities UI Anteilsklasse A

Update der Performance-/ Risikokennzahlen 30.04.2019

Anlagestrategie

Der ASSETS Defensive Opportunities UI ist für Anleger konzipiert, die eine **attraktive Alternative zur Anlage des kurzfristigen Bodensatzes ihrer Liquidität suchen** und den derzeit mit Tagesgeldanlagen unvermeidlichen realen Kapitalverlust verhindern wollen, dabei aber nicht auf eine sicherheitsorientierte Anlageform mit täglicher Liquidität verzichten möchten.
Als **global anlegender geldmarktorientierter Rentenfonds** ist das Ziel die Erreichung einer stetigen - über dem Geldmarkt liegenden - Rendite bei sehr geringer Schwankungsbreite (kleiner als 2%). Der Fonds wurde am 30.05.2011 zur Benchmark EONIA® + 1,5% aufgelegt. Das Anlageziel wird durch eine breite Streuung von Anlagen in verzinsliche Wertpapiere mit kurzer Restlaufzeit, ausgewählte defensive Zertifikatestrukturen und Investmentfonds erreicht.

Worauf wir achten:

- **Zinsrisiko niedrig halten durch** - Effektive Duration von ∅ 1,5 Jahren
- **Währungsrisiken vermeiden durch** - Anlage zu 99% in Euro
- **Bonitätsrisiken bewerten und reduzieren durch** - Selektion von Wertpapieren mit ∅ Investmentgrade oder vergleichbar
- **Liquiditätsrisiko reduzieren durch** - Tägliche Verfügbarkeit

Performanceentwicklung - seit Auflage 30.05.2011

Monatsrenditen in % - seit Auflage 30.05.2011

	Jan	Feb	Mar	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	YTD
2011						0,31	0,12	-0,89	-0,19	0,71	-0,03	0,78	**0,80**
2012	0,55	0,49	0,35	0,09	-0,08	0,17	0,32	0,36	0,18	0,45	0,17	0,28	**3,38**
2013	0,03	0,40	0,12	0,37	0,15	-0,39	0,51	0,14	0,41	0,51	0,23	0,27	**2,77**
2014	0,13	0,61	0,16	0,11	0,34	0,27	-0,18	0,27	-0,04	0,03	0,19	-0,42	**1,49**
2015	0,19	0,56	0,27	0,39	0,29	-0,49	0,32	-0,15	-0,45	0,83	0,42	-0,44	**1,73**
2016	-0,63	-0,49	1,17	0,56	0,28	0,22	0,42	0,13	0,00	0,09	-0,11	0,58	**2,21**
2017	1,60	-0,16	0,28	0,18	0,35	0,01	0,42	0,20	0,22	0,66	-0,07	-0,26	**3,45**
2018	0,10	-0,12	0,01	0,13	-0,44	-0,55	0,62	0,21	-0,41	-0,03	-1,29	-0,24	**-2,01**
2019	0,73	0,46	0,26	0,07									**1,52**

Fonds	seit Auflage	(30.05.2011)	15,97%	1,89 % p.a.
Benchmark (EONIA® + 150BP TR)	seit Auflage	(30.05.2011)	12,17%	1,46 % p.a.
Anzahl positiver Monate	seit Auflage	(30.05.2011)	70 Monate	74%
Anzahl negativer Monate	seit Auflage	(30.05.2011)	25 Monate	26%
Verlust- und Recovery-Perioden:	24.11.15 - 12.02.16		-1,88%	58 Tage
	02.11.17 - 11.12.18		-2,49%	andauernd

Kennzahlen

Volatilität	1 Jahr - inkl. Erträge (Schwankungsbreite)	1,71 %
Downside-Risiko		1,53 %
Duration[1]	(Fondsvermögen)	
Macaulay Duration	(∅ 1,5 Jahre)	1,39 J.
Effektive Duration	(inkl. Derivate)	0,86 **%**

Stammdaten	Anteilsklasse A	Anteilsklasse B
Fondskategorie nach BVI	Rentenfonds variabler Anlageschwerpunkt, kurz	
WKN	A1H72N	A1JGBT
ISIN	DE000A1H72N5	DE000A1JGBT2
Ertragsverwendung	ausschüttend	ausschüttend
Fondswährung	EUR	EUR
Beratervergütung	0,20 % p.a. effektiv	0,60 % p.a. effektiv
		(davon 0,30 % Bestandsprovision)
Performanceabhängige Vergütung	bis zu 20 % der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erwirtschafteten Rendite über der Benchmark aber nur bei neuem Höchststand des Anteilswertes	keine
Lfd. Kosten (Gesamtkostenquote)	0,54%	0,94%
Kapitalverwaltungsgesellschaft	Universal-Investment-Gesellschaft mbH	
Verwahrstelle	Joh. Berenberg Gossler & Co. KG	

Ratings

	Kategorie:	Bewertung:
Morningstar Rating ©:	Anleihen EUR diversifiziert Kurzläufer	★★★★★
MMD Ranking 5 Jahre:	Defensiv	★★★★★
MMD Ranking 3 Jahre:	Defensiv	★★★★★
Fondsweb	Rentenfonds gemischt Invest.Grade Welt Euro	★★★★★
DAS INVESTMENT:	Test Kategorie defensive Mischfonds (Performance 17.04.-29.06.15): 1. Platz von 10	
Feri Fonds Rating:		(A) - "sehr gut"

Kontakt

Thomas Lange
Geschäftsführender Gesellschafter

Portfoliomanagement
Kundenbetreuung

Diana Lange
Prokuristin

Fondsanalyse
Investorenbetreuung

Telefon +49 (40) 530 213 931
Telefax +49 (40) 530 213 999
E-Mail d.lange@lange-assets.de
Internet www.lange-assets.de

Product Governance/ Zielmarktbestimmung

Der ASSETS Defensive Opportunities UI richtet sich an Anleger, die das Ziel der **allgemeinen Vermögensbildung/ Vermögensoptimierung** verfolgen. Der **Anlagehorizont** kann hierbei von **kurz- bis längerfristig** betragen. Der ASSETS Defensive Opportunities UI richtet sich an Anleger mit **Basis Kenntnissen** und/ oder Erfahrungen mit Finanzprodukten. Der potentielle Anleger könnte einen **finanziellen Verlust bis zur Höhe des eingesetzten Kapitals** tragen. Der ASSETS Defensive Opportunities UI fällt bei der Risikobewertung auf einer Skala von 1 (sicherheitsorientiert; sehr geringe bis geringe Renditeerwartung) bis 7 (sehr risikobereit; höchste Risikoerwartung) in **Risikoklasse 2**.

Der Summary Risk Indicator (**SRI**) und der Synthetic Risk and Reward Indicator (**SRRI**) betragen **2.**

Disclaimer

Dieses Fondsportrait dient ausschließlich Informationszwecken und stellt keine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Fondsanteilen dar. Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf ähnliche Entwicklungen in der Zukunft zu. Diese sind nicht prognostizierbar. Alleinige Grundlage für den Anteilerwerb sind die Verkaufsunterlagen zum Sondervermögen. Verkaufsunterlagen zu allen Sondervermögen der Universal-Investment-Gesellschaft mbH sind kostenlos bei Ihrem Berater/ Vermittler der zuständigen Verwahrstelle oder bei Universal-Investment unter www.universal-investment.com erhältlich. Alle angegebenen Daten sind vorbehaltlich der Prüfung durch die Wirtschaftsprüfer zu den jeweiligen Berichtsterminen. Die Ausführungen gehen von unserer Beurteilung der gegenwärtigen Rechts- und Steuerlage aus. Für die Richtigkeit der hier angegebenen Informationen wird keine Gewähr übernommen. Änderungen vorbehalten. Die Quellen der Daten sind Bloomberg L.P., Universal-Investment-Gesellschaft, vwd Vereinigte Wirtschaftsdienste AG und eig. Darstellung.

[1]**Duration:** Die Duration beschreibt die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer der Geldanlage im Fondsvermögen unter Berücksichtigung aller über die Restlaufzeit anfallender Zahlungen. Bei der **Macauly Duration** wird die Kapitalbindungsdauer in Jahren ausgedrückt. Indirekt beschreibt die Duration, wie Zinsänderungen den Preis einer Anleihe bzw. den eines Anleihe-Portfolios beeinflussen. Über die **Effektive Duration** wird auch der Einfluss von wertpapierspezifischen Besonderheiten auf die Zinssensitivität des Anleihepreises ausgedrückt. So haben in Anleihen integrierte Call- oder Put-Optionen, abhängig von der Struktur der Zinskurve, in vielen Fällen einen laufzeitverkürzenden und somit durationsverringernden Effekt. Die effektive Duration ist die präziseste Kennzahl, um Wertveränderungen infolge von Änderungen der Zinsstrukturkurve zu prognostizieren.

Morningstar: © 2018 Morningstar, Inc. Alle Rechte vorbehalten. Die hierin enthaltenen Informationen: (1) sind für Morningstar 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 Morningstar noch deren Inhalte-Anbieter sind verantwortlich für etwaige Schäden oder Verluste, die aus der Verwendung dieser Informationen entstehen. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für zukünftige Ergebnisse.