



Investoren des
SELECTION Value Partnership Fonds

Osthofen, den 1. Dezember 2021

Fonds-Report Dezember 2021

Sehr geehrte Damen und Herren, liebe Fondspartner,

kurz vor den Festtagen möchten wir Ihnen eine Beteiligung aus dem Selection Value Partnership Fonds vorstellen, dessen Produkte auch unter vielen Weihnachtsbäumen liegen werden.

Yves Guillemot und seine vier Brüder stammen aus einem Agrarhandel in der Bretagne. Schon als Jugendliche haben sie für Landwirte Computerprogramme geschrieben, damit diese ihre Waren fakturieren konnten. Mit der sich entwickelnden Softwareindustrie und den vielfältigen Anwendungsmöglichkeiten ist die Familie zu einem der international führenden Entwickler von Hard- und Software im Bereich der Spieleindustrie geworden. Neben dem Spieleentwickler Ubisoft, heute ein börsennotiertes Milliardenunternehmen und Gameloft einem führenden Videospieleentwickler, der von Vivendi gekauft wurde, hat die Familie kürzlich mit AMA einen Anbieter von Augmented Reality an die Pariser Börse gebracht.

Der Selection Value Partnership Fonds ist an der Guillemot SA, einer weiteren Gründung der Brüder beteiligt. Das Unternehmen ist Hardwareproduzent für Flugsimulatoren, bietet Equipment für Rennsimulation und Mischpulte für Musik an. Unter den Markennamen Trustmaster und Herkules sind die Produkte in 140 Ländern weltweit distribuiert. Gerade der E-Sport Bereich hat sich in jüngster Vergangenheit zu einem populären Markt mit starkem Wachstum entwickelt. Für die nächsten Jahre wird ein zweistelliges Wachstum prognostiziert. In 2021 konnte Guillemot in den ersten drei Quarten deutlich stärker wachsen als der Markt. Zum Jahresende erwartet das Unternehmen einen Umsatz von über 160 Mio. Euro (+ 25 Prozent) und ein operatives Nettoeinkommen von mehr als 30 Mio. Euro (+ 23 Prozent). Das Unternehmen hat eine hohe Eigenkapitalausstattung und ist schuldenfrei. Außerdem wird noch ein Anteil an dem Schwesterunternehmen Ubisoft gehalten.

Guillemot ist mit einem aktuellen KGV von 7 sehr moderat bewertet. Wir errechnen auf Basis des zukünftigen Wachstums eine hohe Sicherheitsmarge von über 100 Prozent. Der Fonds hat sich ab Juli 2021 an dem Unternehmen beteiligt und konnte trotz der aktuellen Börsenentwicklung eine positive Performance von 25 Prozent erzielen.



SELECTION

Value Partnership

Der Unternehmerfonds.

Die neuerlichen Corona Ängste haben an der Börse zu schwächeren Kursen geführt. Auch die Beteiligungen des Selection Value Partnership Fonds waren hiervon betroffen. Wie bereits in der ersten Welle im Frühjahr 2020 sind wir auch diesmal überzeugt, dass unsere Unternehmen widerstandsfähig gegen möglich negative Corona Auswirkungen sind. Wir sehen weitere Kursschwächen sogar als Chance um selektiv günstig nachzukaufen.

Das aufgelaufene Jahresplus beträgt 40,2 Prozent (I-Tranche). Im Fünfjahresvergleich konnte eine durchschnittliche jährliche Rendite von 14,3 Prozent nach Fondskosten erzielt werden. Sowohl im 1-Jahres, 3-Jahres als auch 5-Jahresvergleich nehmen wir mit der jeweils erzielten Performance im Segment Small- und Midcaps Europa Spitzenplätze ein und sehen auch hier eine Bestätigung unseres mittel- bis langfristig orientierten Anlagestils. Trotz der Kurssteigerungen besitzt der Fonds eine komfortable, von uns errechnete Sicherheitsmarge von aktuell ca. 58 Prozent. Die Aktienquote liegt bei 94,9 Prozent. Es wurde eine Beteiligung verkauft und eine Beteiligung neu eingegangen.

Dem Selection Value Partnership Fonds wurde Ende November bei einer Feierstunde in Frankfurt das FNG Siegel überreicht. Das FNG Siegel ist der Qualitätsstandard für nachhaltige Investmentfonds im deutschsprachigen Raum. Dabei muss sich der Fonds einer umfassenden externen Prüfung unterziehen ob alle ESG Kriterien (Umwelt, Soziales, Unternehmensführung) erfüllt sind. Von ca. 7.500 in Deutschland zugelassenen Investmentfonds haben nur 257 für das Jahr 2022 das FNG Siegel erhalten. Die Auszeichnung ist für uns ein weiterer Ansporn nur in nachhaltige Unternehmen zu investieren.

mit freundlichen Grüßen

Stephan Müller

Dr. Carl Otto Schill

Nähere Informationen zum Markt und zum Selection Value Partnership Fonds können Sie unter den Fonds-Daten auf unserer Website abrufen.



SELECTION
Value Partnership
Der Unternehmerfonds.

Disclaimer / Impressum

Diese Informationen stellen in keiner Weise eine Aufforderung zum Erwerb von Finanzprodukten dar.

Anlageentscheidungen sollten nur auf der Grundlage der aktuellen Verkaufsunterlagen (Wesentliche Anlegerinformationen, Verkaufsprospekt, soweit erhältlich Jahres- und Halbjahresbericht) getroffen werden, die auch die allein maßgeblichen Anlagebedingungen enthalten. Die Verkaufsunterlagen werden in der jeweiligen Verwahrstelle und bei den Vertriebspartnern zur kostenlosen Ausgabe bereitgehalten. Die Verkaufsunterlagen sind zudem im Internet unter: www.universal-investment.de erhältlich.

Zudem dürfen die in diesem Dokument enthaltenen Informationen nicht als Rechts- oder Steuerberatung oder als Anlageberatung verstanden werden. In die Zukunft gerichtete Aussagen basieren auf unsicheren Annahmen. Bei der Zusammenstellung der Daten und der Wiedergabe der Informationen wurde mit der größtmöglichen Sorgfalt vorgegangen. Für die Vollständigkeit, die Zuverlässigkeit, die Richtigkeit und die Genauigkeit der Informationen wird aber keine Gewähr übernommen. Auch die in der Broschüre getroffenen Aussagen können sich in Abhängigkeit der wechselnden wirtschaftlichen und sonstigen Rahmenbedingungen ändern.

Die Anlageberatung nach § 1 Abs. 1a Nr. 1 a KWG und die Anlagevermittlung nach § 1 Abs. 1a Nr. 1 KWG erfolgen im Auftrag, im Namen, für Rechnung und unter der Haftung des dafür verantwortlichen Haftungsträgers Selection Asset Management GmbH, Herzog-Heinrich-Straße 32, 80336 München nach § 2 Abs. 10 KWG. Selection Asset Management GmbH besitzt für die vorgenannten Finanzdienstleistungen eine entsprechende Erlaubnis der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) gemäß § 32 KWG.

Value Partnership Management GmbH ist vertraglich gebundener Vermittler der Selection Asset Management GmbH gemäß § 2 Abs. 10 KWG. Die Pflichtangaben gemäß der EU-Offenlegungsverordnung der Selection Asset Management GmbH als Finanzdienstleistungsunternehmen finden Sie nachfolgend unter <https://selectionam.de/nachhaltigkeit-offenlegungs-vo/>.