

RW Portfolio Strategie UI

Angaben per 30.09.2021

Kommentar zur aktuellen Anlagestrategie

Im September waren die Investoren mit dem bisher schwankungsreichsten Monat des Jahres konfrontiert. Die internationalen Aktienbörsen stehen im Spannungsfeld zwischen immer noch sehr niedrigen Zinsen und damit nach wie vor reichlich vorhandener Liquidität einerseits und der inflationsbedingt internationalen Tendenz zu Zinsanhebungen und andiskutierter Liquiditätsverknappung andererseits. Hinzukommen Sorgen vor einer drohenden Pleite des chinesischen Immobilienentwicklers Evergrande sowie die anhaltenden Interventionen der chinesischen Regierung bei den großen Technologieunternehmen des Landes. Steigende Rohstoff- und Energiepreise, hartnäckige Lieferengpässe bei wichtigen Vorprodukten wie beispielsweise Halbleitern sowie die Suche nach einer neuen Regierung in Deutschland belasten zusätzlich die Risikobereitschaft der Investoren.

In den vergangenen US-Notenbank-Sitzungen wurde bereits eine Reduktion der monatlichen Anleihekäufe diskutiert. Eine Erhöhung der Leitzinsen wird allerdings nicht vor Ende 2022 erwartet. Da ohnehin davon auszugehen ist, dass die Notenbanken schon aus politischen Gründen abrupte, zinssteigernde Änderungen ihrer expansiven Geldpolitik möglichst lange aufschieben werden, hat sich an der relativen Attraktivität des Aktienmarkts trotz der genannten Risikofaktoren wenig geändert. Zudem wird der Aktienmarkt nach wie vor durch die mittlerweile flächendeckende Einführung von Guthabengebühren gestützt.

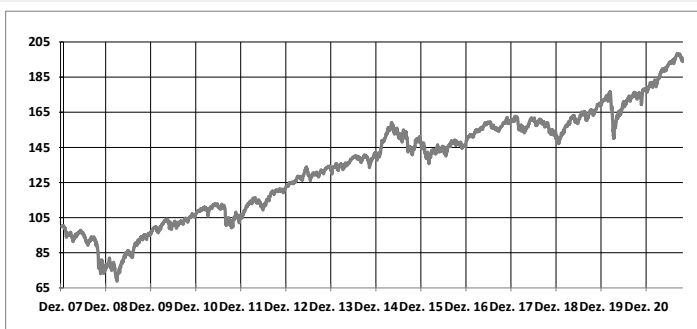
Der RW Portfolio Strategie konnte sich per 30.09.2021 trotz der jüngsten Kursrückgänge an den internationalen Kapitalmärkten mit einem Plus von 9,47 % erfreulich entwickeln. Der Aktieninvestitionsgrad per 30.09.2021 liegt bei ca. 55 %. Die Liquidität in Höhe von ca. 5 % ermöglicht es, Marktchancen zu nutzen.

Fondsdetails

| | |
|--|--|
| Fondsberater | Röcker & Walz Vermögensverwaltung GmbH |
| Investmentgesellschaft | Universal Investment-Gesellschaft mbH |
| Depotbank | UBS Europe SE |
| WKN | A0M7WP |
| ISIN | DE000A0M7WP7 |
| Geschäftsjahresende | 31.10.2021 |
| NAV am 30.09.2021 | 172,84 Euro |
| Fondsvolumen am 30.09.2021 | 196,1 Mio. Euro |
| Ausgabeaufschlag | 1,00% |
| Ausgabeaufschlag R&W-Kunden | 0,00% |
| Managementvergütung | 0,83% p.a. |
| Erfolgsabhängige Vergütung | nein |
| Verwaltungsvergütung KAG | 0,20% |
| Depotbankvergütung | 0,089% |
| Gesamtkostenquote (TER)* | 1,12% |

* bezogen auf das vergangene Geschäftsjahr

Kursentwicklung RW Portfolio Strategie UI seit Auflegung **

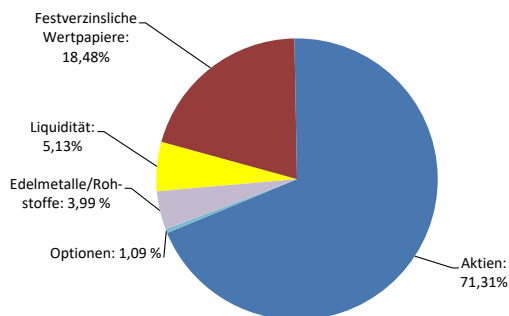


| | | | |
|-----------------------------|--------|--------------------------|------|
| Wertentwicklung 2021 | 9,47% | Ausschüttung 2021 | |
| Wertentwicklung 2020 | 5,08% | Ausschüttung 2020 | 1,80 |
| Wertentwicklung 2019 | 18,04% | Ausschüttung 2019 | 1,80 |

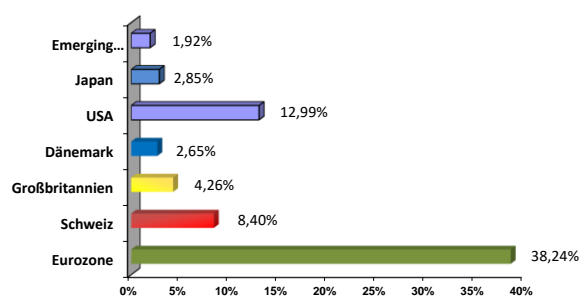
Wertentwicklung** 106,38% entspricht: 5,39% p.a.

** seit Auflegung am 17.12.2007 (incl. Ausschüttungen); Angaben in %; Ausschüttungen in Euro

Allokation nach Anlageklassen



Allokation Aktienanteil* nach Anlageregion



* passiv gemanagte Indexfonds werden unter den jeweiligen regionalen Aktienmärkten subsumiert.

Größte Positionen:

Anteil am Fondsvermögen: Fondsbeschreibung

| Aktien: | Anteil am Fondsvermögen |
|------------------|-------------------------|
| Siemens AG | 1,45% |
| Nestlé S.A. | 1,41% |
| Apple Inc. | 1,37% |
| Microsoft Corp. | 1,36% |
| SAP SE | 1,31% |
| Air Liquide SA | 1,27% |
| Roche Holding AG | 1,21% |
| Daimler AG | 1,17% |
| Rio Tinto PLC | 1,17% |
| Novo-Nordisk AS | 1,17% |

Der RW Portfolio Strategie UI verfolgt eine flexible Anlagepolitik. Je nach Markt- und Risikoeinschätzung kann das Fondsvermögen in Aktien, festverzinslichen Wertpapieren, Fonds und Zertifikaten investiert werden. Es können auch Derivate wie Optionen und Futures zum Einsatz kommen, um den Aktieninvestitionsgrad des Sondervermögens flexibel zu steuern. Risikodiversifizierende Engagements im Rohstoffbereich können über Fonds oder Zertifikate abgedeckt werden.

Der RW Portfolio Strategie UI ist mit vier Sternen von Morningstar Rating in der Kategorie "Mischfonds Euro aggressiv" ausgezeichnet.

Kontakt

Röcker & Walz Vermögensverwaltung GmbH, Mörikestr. 12, 70178 Stuttgart Tel. 0711/6456192-0 www.roecker-walz.de

Disclaimer

Dieses Factsheet 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. Die Berechnung der Wertentwicklung erfolgt ohne Berücksichtigung eines Ausgabeaufschlages und unter der Annahme der Reinvestition aller Ausschüttungen. Alle Angaben sind ohne Gewähr. Die alleinige Grundlage für den Anteilserwerb sind die Verkaufsunterlagen zum Sondervermögen. Diese erhalten Sie kostenlos bei der Röcker & Walz Vermögensverwaltung GmbH, der zuständigen Depotbank oder bei Universal Investment unter www.universal-investment.de. Alle angegebenen Daten sind vorbehaltlich der Prüfung durch die Wirtschaftsprüfer zu den jeweiligen Berichtsterminen. Die Ausführungen gehen von unserer Beurteilung der gegenwärtigen Steuer- und Rechtslage aus. Für die Richtigkeit der hier angegebenen Informationen übernehmen wir keine Haftung. Änderungen vorbehalten.

©2011 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 stehen. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für zukünftige Ergebnisse.