



SELECTION
Value Partnership
Der Unternehmerfonds.

Value Partnership Management GmbH | Holzmühlpfad 10 | 67574 Osthofen

Investoren des
SELECTION Value Partnership Fonds

Osthofen, den 1. April 2022

Fonds-Report April 2022

Sehr geehrte Damen und Herren, liebe Fondspartner*innen,

das Portfolio des Selection Value Partnership Fonds sehen wir trotz der aktuellen Herausforderungen gut aufgestellt. Unser Augenmerk liegt in der Selektion von Unternehmen, die mit ihrem Geschäftsmodell strukturell und nachhaltig erfolgreich sind. Beispielhaft hierfür steht unsere Beteiligung PVA Tepla AG, die wir Ihnen heute näher vorstellen wollen.

PVA Tepla ist ein wichtiger System-Hersteller und Anlagenlieferant für die Halbleiterindustrie und für High Tech Materialien. Für den Hidden Champion aus Wettenberg in Hessen sind die wesentlichen Wachstumstreiber Kristallzuchtanlagen sowie Messsysteme für die Qualitätsinspektion. Außerdem werden u.a. Hochtemperatur-Vakuumanlagen zur Bearbeitung hochwertiger Materialien verkauft. Mit ihren Produkten beliefert das Unternehmen neben der Halbleiterindustrie, die Elektro- und Optikbranche sowie Unternehmen der Energie- Photovoltaik- und Umwelttechnologie. Der Mittelständler beschäftigt weltweit 565 Mitarbeiter mit Standorten in Deutschland, Italien, USA, China, Taiwan und Singapur. Die führende technologische Marktstellung wird durch zahlreiche Patente und einen hohen F&E Aufwand unterstrichen.

Die nun im Rahmen einer Pressekonferenz vorgelegten Unternehmenszahlen bestätigen unsere positive Einschätzung zu diesem Unternehmen. So konnte PVA Tepla seinen Auftragsbestand in 2021 gegenüber dem Vorjahr mehr als verdreifachen. Er beträgt aktuell gut das Doppelte des Jahresumsatzes. Auch wurden weitere Großaufträge für die nächste Zeit in Aussicht gestellt. Für das Geschäftsjahr 2022 wird für den Umsatz und das Ergebnis „wieder eine deutliche Steigerung gegenüber 2021“ erwartet.

Der Selection Value Partnership Fonds ist seit Sommer 2020 in PVA Tepla investiert und konnte eine Performance von 109 Prozent erzielen. Die aktuelle Sicherheitsmarge des Unternehmens haben wir mit 47 Prozent errechnet.

Der Selection Value Partnership Fonds konnte sich im März um 4,1 Prozent erholen. Mit dazu beigetragen haben überwiegend positive operative Nachrichten unserer Beteiligungen. Wie bereits berichtet ist der Fonds kaum vom russischen Markt, höheren Energiepreisen und inflationären



SELECTION

Value Partnership

Der Unternehmerfonds.

Tendenzen betroffen. Entsprechend erwarten wir auch für das erste Quartal 2022 eine überwiegend positive Berichterstattung unserer Unternehmen.

Seit Jahresanfang liegt der Fonds 12,2 Prozent im Minus. Im Fünfjahreszeitraum beträgt das Plus 57,4 Prozent. Die Sicherheitsmargen unserer Beteiligungen haben wir in den letzten Wochen aufgrund der geänderten Rahmenbedingungen kritisch überprüft. Aktuell errechnen wir für den Fonds eine Sicherheitsmarge von 66 Prozent. Die Aktienquote liegt bei 94 Prozent. Im letzten Monat wurde eine Beteiligung verkauft.

Wir wünschen Ihnen alles Gute und verbleiben

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/>.