

FONDSPORTRAIT

Der Fonds strebt einen Benchmark unabhängigen marktgerechten Wertzuwachs durch Anleihekurssteigerungen sowie ordentliche Erträge an. Um dies zu erreichen, wird das Vermögen in Anleihen weltweiter Emittenten angelegt. Zum Anlageuniversum zählen fest- und variabel verzinsliche Staats- und Unternehmensanleihen, sowie inflationsindexierte Staatsanleihen, vorwiegend mit Investment Grade Rating. Anleihen mit High Yield Rating oder auch ohne Rating können beigemischt werden. Die Kapitalbindungsdauer (Duration) liegt im mittelfristigen Bereich. Die Anleihen werden nach vorab definierten Kriterien durch das Fondsmanagement ausgewählt. Die Portfoliokonstruktion basiert auf einem quantitativen, risikoorientierten Prozess. Der Fonds ist konzipiert, um ein breites Engagement am Anleihenmarkt für auf USD lautende Anleihen zu ermöglichen.

FONDSPROFIL

Fondsname	NB Anleihen Global
Anteilscheinklasse	I
ISIN / WKN	DE000A2PRZR7 / A2PRZR
Auflegungsdatum	02.12.2019
Gesamtfondsvermögen	20,74 Mio. EUR
Fondswährung	EUR
Ausgabeaufschlag	0,00 %
Rücknahmeabschlag	0,00 %
Geschäftsjahresende	30. November
Ertragsverwendung	Ausschüttung
TER (= Laufende Kosten)	0,47 %
davon Verwaltungsvergütung	0,39 % p.a.
davon Verwahrstellenvergütung	0,03 % p.a.
Erfolgsabhängige Vergütung	nein
VL-fähig	nein
Sparplanfähig	nein
Einzelanlagefähig	ja (mind. 100.000,00 EUR)
Vertriebszulassung	DE

WERTENTWICKLUNG IN DER VERGANGENHEIT in %

Da der Fonds noch keine vollen 12 Monate existiert, dürfen wir Ihnen aus rechtlichen Gründen leider keine Angaben zu seiner bisherigen Wertentwicklung machen.

KOMMENTAR DES FONDSBERATERS

Fondsberater NATIONAL-BANK Portfoliomanagement
Verantwortlich seit 02.12.2019

Nach zunächst freundlichem Start ins Börsenjahr 2020 wendete sich das Blatt im Februar gewaltig, als das neue in China ausgebrochene Coronavirus SARS-CoV-2 nach Südkorea und Japan auch Europa erreichte. Weltweit stellen sich Aktieninvestoren die Frage, welche Auswirkungen die Ausbreitung von SARS-CoV-2 auf die wirtschaftliche Entwicklung in den verschiedenen Wirtschafts- und Währungsräumen haben kann. Angesichts der nicht abschließend geklärten medizinischen Fragen im Hinblick auf Ansteckungswege und -geschwindigkeit sowie wahrscheinliche künftige Krankheitsverläufe bei unterschiedlichen Risikogruppen ist gegenwärtig eine Prognose der wirtschaftlichen Folgen einer SARS-CoV-2 Pandemie, so eine solche einträte, nicht belastbar zu treffen. Zumal sich ausgerechnet gut gemeinte Gegenmaßnahmen zur Eindämmung des Virus, wie z.B. Reisebeschränkungen oder landesweite Schulschließungen (Japan), potentiell zusätzlich belastend auf die Konjunktur auswirken. Folgerichtig fielen die Aktiennotierungen auf globaler Ebene synchron, ohne dass sich Regionen hiervon abkoppeln konnten. Von der neuen Risikoaversion profitierten die sicheren Häfen, zu denen deutsche und amerikanische Staatsanleihen gehören. Diese zeigten Renditerückgänge von -0,43% auf -0,60% für 10-jährige Bunds bzw. 1,50% auf 1,15% für gleichlaufende US-Treasuries. Credit-Spreads der Corporate Bonds weiteten sich trotz der Bewegung bei den Staatsanleihen erheblich für EUR und USD Corporate Bonds aus. Insbesondere Financials und Sub-Investment Grade Bonds hatten gravierende Spreadausweitungen zu verzeichnen.
29.02.2020

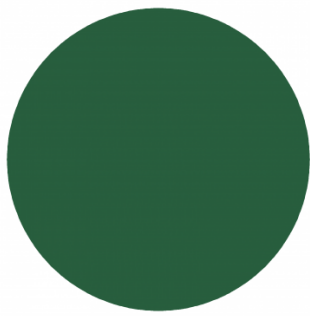
VERMÖGENSAUFTEILUNG INKL. DERIVATE

Renten		91,3 %
Kasse		8,7 %

TOP WERTPAPIERE

United States of America DL-Notes 2019(22)	15,11 %
Fresnillo PLC DL-Notes 2013(23) Reg.S	0,98 %
General Mills Inc. DL-Notes 2018(18/25)	0,98 %
Automatic Data Processing Inc. DL-Notes 2015(15/25)	0,97 %
Halliburton Co. DL-Notes 2015(15/25)	0,97 %
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. DL-Notes 2019(19/23) 144A	0,97 %
NVIDIA Corp. DL-Notes 2016(16/26)	0,97 %
Activision Blizzard Inc. DL-Notes 2017(17/26)	0,96 %
Chubb INA Holdings Inc. DL-Notes 2015(15/26)	0,96 %
Rogers Communications Inc. DL-Notes 2013(13/23)	0,96 %

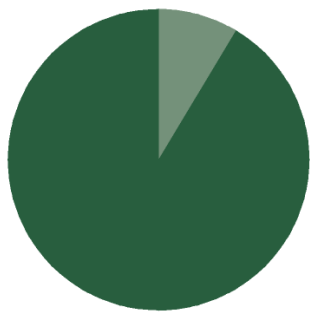
ANLAGESTRUKTUR NACH WERTPAPIEREN




 Anleihen

91,3 %

ANLAGESTRUKTUR NACH WÄHRUNGEN







 US-Dollar

91,5 %

 Euro

8,5 %

ANLAGESTRUKTUR NACH LAUFZEITEN

< 1 Jahr		1,8 %
1-2 Jahre		1,8 %
2-3 Jahre		26,8 %
3-4 Jahre		29,0 %
4-5 Jahre		18,6 %
5-6 Jahre		6,7 %
6-7 Jahre		6,6 %

KONTAKTDATEN FONDSMANAGER

NATIONAL-BANK AG
 Theaterplatz 8
 45127 Essen
 Telefon: 0201 8115-0
 E-Mail: info@national-bank.de
 Internet: <http://www.national-bank.de>

HANSAINVEST

Weltoffen. Partnerschaftlich. Verlässlich.
An diesen Werten wollen wir uns messen lassen.

Als eines der ältesten Investment-Unternehmen in Deutschland prägen traditionelle hanseatische Prinzipien, wie Weltoffenheit, Vertrauenswürdigkeit und Verlässlichkeit, seit jeher unsere Firmenphilosophie. Innovatives Denken und eine konsequente Serviceorientierung haben uns zu dem gemacht, was wir heute sind: Eine Kapitalanlagegesellschaft, deren oberstes Ziel es ist, für ihre Kunden Werte zu schaffen.

HANSAINVEST ist eine Tochter der SIGNAL IDUNA Gruppe.

Kontakt:

HANSAINVEST
 Hanseatische Investment-GmbH
 Kapstadtring 8
 22297 Hamburg
 Telefon: (0 40) 3 00 57 - 62 96
 Telefax: (0 40) 3 00 57 - 60 70
 E-Mail: service@hansainvest.de
 Internet: <http://www.hansainvest.com>

WICHTIGE HINWEISE

Quelle aller Daten, sofern nicht anders angegeben: HANSAINVEST.
 Diese Informationen dienen Werbezwecken. Grundlage für den Kauf sind die jeweils gültigen Verkaufsunterlagen, die ausführliche Hinweise zu den einzelnen mit der Anlage verbundenen Risiken enthalten. Der Verkaufsprospekt und die wesentlichen Anlegerinformationen sind ausschließlich in deutscher Sprache in elektronischer Form unter www.hansainvest.com erhältlich. Auf Wunsch senden wir Ihnen Druckstücke kostenlos zu. Der Nettoinventarwert von Investmentfonds unterliegt in unterschiedlichem Maße Schwankungen und es gibt keine Garantie dafür, dass die Anlageziele erreicht werden.

Alle Wertentwicklungen gehen von einer Wiederanlage der Ausschüttungen und- sofern nicht anders angegeben - einem Anlagebetrag von 1.000,-- EUR aus. Sofern nicht anders ausgewiesen, handelt es sich um Bruttowertentwicklungen (Berechnung nach der BVI-Methode).
 Nettowertentwicklung: Neben sämtlichen im Fonds anfallenden Kosten wird auch der jeweilige Ausgabeaufschlag berücksichtigt, der zu Beginn des hier dargestellten Wertentwicklungszeitraumes vom Anleger zu zahlen ist sowie ein ggfs. anfallender Rücknahmeabschlag (s. "Fondsprofil"). Eine eventuell anfallende, die Wertentwicklung mindernde Depotgebühr bleibt außer Betracht.

Bruttowertentwicklung: Entspricht der Nettowertentwicklung, berücksichtigt aber keinen Ausgabeaufschlag und keinen ggfs anfallenden Rücknahmeabschlag.

Beim Sparplan werden die monatlichen Einzahlungen zum Ausgabepreis angelegt.

Das Gesamtfondsvermögen bezieht sich auf das Fondsvermögen aller zum Fonds zugehörigen Anteilsklassen. Dabei wird das Gesamtfondsvermögen in der Währung der Anteilsklasse ausgewiesen, die als erstes aufgelegt wurde.

Bei den angegebenen Laufenden Kosten (Gesamtkostenquote) handelt es sich um eine Kostenschätzung. Da der Fonds erst am 02.12.2019 aufgelegt wurde, ist eine Angabe der tatsächlichen Gesamtkostenquote nicht möglich. Die Gesamtkostenquote umfasst sämtliche im vorangegangenen Geschäftsjahr auf Ebene des Sondervermögens und auf Ebene der vom Sondervermögen gehaltenen Investmentanteile ("Zielfonds") angefallenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten). Die anfallenden Kosten können von Jahr zu Jahr schwanken und verringern die Ertragschancen des Anlegers.

Die in den gegebenenfalls dargestellten Anlagestrukturen oder Vermögensaufteilungen angegebenen Prozentwerte beziehen sich generell auf das gesamte Fondsvermögen. Für die Darstellung einzelner Strukturen wird jeweils nur eine Teilmenge der Vermögensarten als Basis verwendet (z.B. bei Branchen nur der Aktienanteil), so dass in der Summe nicht zwingend 100% erreicht werden.

Die Darstellung der TOP Wertpapiere (sofern angezeigt) erfolgt für maximal 60% des Fondsvermögens.

Bei den dargestellten Werten handelt es sich um gerundete Werte, so dass die Summe der Werte von 100 % abweichen kann.

Dieses Dokument und die in ihm enthaltenen Informationen richten sich nicht an US-Personen und dürfen nicht in den USA verbreitet werden.