

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	26,94 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

Ebenso wie in den vorhergehenden Monaten waren auch in diesem Monat die Infektionszahlen der COVID-19 Pandemie und die aus den Einschränkungen resultierenden wirtschaftlichen Folgen ein wesentlicher Treiber der Marktstimmung. Die Furcht vor einer zweiten Ansteckungswelle, insbesondere in den USA, bereitete den Anlegern Sorgenfalten. Einige Regionen verzeichneten stark steigende Infektionszahlen, wodurch weitere Lockerungsmaßnahmen vorerst aufgehoben wurden. Die Fed kündigte bei Ihrer Sitzung im Berichtsmonat eine Ausweitung des Anleihen-Kaufprogramms an. Zukünftig wird sie auch direkt Unternehmensanleihen erwerben können und nicht nur wie bisher indirekt über ETFs. Zudem signalisierte die Fed längere Zeit die Zinsen nicht anheben zu wollen und ihr Präsident Jerome Powell hob die Risiken für die Volkswirtschaft und den Arbeitsmarkt hervor, wodurch die Renditen der 10-jährigen US Treasuries deutlich von 95 Bps auf 65 Bps fielen. Renditen gleichlaufender Bunds fielen ca. 20 Basispunkte auf -46 Bps. Die Renditen der europäischen Peripherie-Länder, wie Spanien, Italien oder Griechenland haben die Richtung des Vormonats beibehalten und sind weiter zurückgegangen. Die hohe Nachfrage bei Unternehmensanleihen setzte sich fort, sodass die zahlreichen Neuemissionen teilweise vielfach überzeichnet gewesen waren und die Unternehmen günstige Konditionen für ihre Refinanzierung erreichten. Bei Unternehmensanleihen engten sich die Credit-Spreads für Investment und Sub-Investment Grade EUR als auch für USD Corporate Bonds weiter ein. Unter den Financials war dieser Trend ebenso zu beobachten.
 30.06.2020

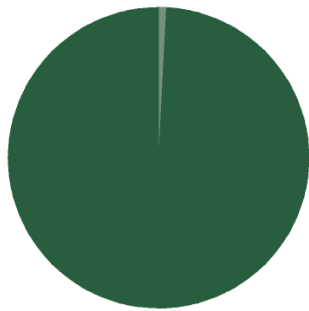
VERMÖGENSAUFTEILUNG INKL. DERIVATE

Renten		92,3 %
Kasse		7,1 %
Aktien		0,7 %

TOP WERTPAPIERE

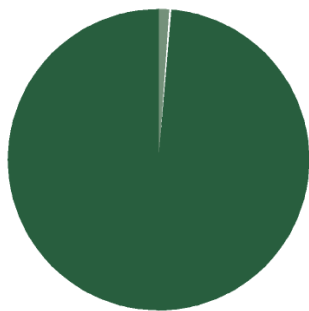
United States of America DL-Notes 2019(22)	3,41 %
ENEL Finance Intl N.V. DL-Notes 2017(17/22) Reg.S	1,37 %
Louis Dreyfus Company B.V. DL-Notes 2017(17/23)	1,33 %
eBay Inc. DL-Notes 2017(17/23)	1,05 %
Siemens Finan.maatschappij NV DL-Notes 2015(15/25) Reg. S	0,92 %
Activision Blizzard Inc. DL-Notes 2017(17/26)	0,76 %
Applied Materials Inc. DL-Notes 2017(17/27)	0,76 %
NVIDIA Corp. DL-Notes 2016(16/26)	0,76 %
Chubb INA Holdings Inc. DL-Notes 2015(15/26)	0,75 %
General Mills Inc. DL-Notes 2018(18/25)	0,75 %

ANLAGESTRUKTUR NACH WERTPAPIEREN



Anleihen	92,3 %
Trust Preferred Securities (Aktien)	0,7 %

ANLAGESTRUKTUR NACH WÄHRUNGEN



US-Dollar	98,9 %
Euro	1,1 %

ANLAGESTRUKTUR NACH LAUFZEITEN

< 1 Jahr		0,7 %
1-2 Jahre		9,2 %
2-3 Jahre		20,4 %
3-4 Jahre		22,4 %
4-5 Jahre		24,3 %
5-6 Jahre		5,6 %
6-7 Jahre		8,4 %
7-8 Jahre		0,7 %
> 10 Jahre		0,5 %

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.