

Werbung

FONDSPORTRAIT

Das Anlageziel des Fonds ist die benchmarkunabhängige Erzielung von Erträgen und eines langfristigen Wertzuwachses. Der Multi Asset Fonds zeichnet sich durch sein breites und flexibles Anlagespektrum aus. Das Sondervermögen kann opportunistisch in verschiedene Asset Klassen (bspw. Aktien, Anleihen, Liquidität, Rohstoffe), Instrumente (bspw. ETFs, ETCs, Zertifikate, Einzelaktien, Inhaberschuldverschreibungen, High Yield Anleihen) und Währungen investieren. Dabei liefern die unterschiedlichen Konjunktur- und Kapitalmarktzyklen in verschiedenen Regionen sowie die oftmals geringen Korrelationen der gewählten Anlageformen wichtige Beiträge zur Risikostreuung einerseits und zur Erzielung von Zusatzerträgen andererseits.

FONDSPROFIL

Fondsname	NATIONAL-BANK Multi Asset Global Opportunity
ISIN / WKN	DE000A12BKE9 / A12BKE
Auflegungsdatum	19.01.2015
Gesamtfondsvermögen	48,15 Mio. EUR
Fondswährung	EUR
Ausgabeaufschlag	5,00 %
Rücknahmeabschlag	0,00 %
Geschäftsjahresende	31. Dezember
Ertragsverwendung	Ausschüttung
TER (= Laufende Kosten)	2,05 %
davon Verwaltungsvergütung	1,50 % p.a.
davon Verwahrstellenvergütung	0,06 % p.a.
Erfolgsabhängige Vergütung	nein
VL-fähig	nein
Sparplanfähig	ja (mind. 50,00 EUR)
Einzelanlagefähig	ja (mind. 50,00 EUR)
Vertriebszulassung	DE

KOMMENTAR DES FONDSMANAGERS

Fondsmanager NATIONAL-BANK Portfoliomanagement
Verantwortlich seit 19.01.2015

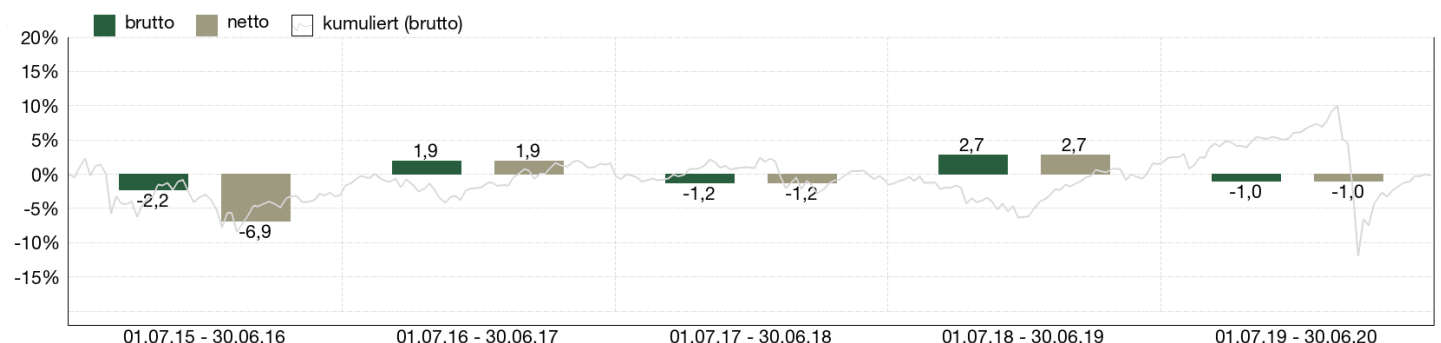
Die globalen Aktienmärkte setzten ihren Erholungskurs auch im Mai fort, wobei Europa und Schwellenländer am stärksten zulegten. Von den großen US-Indizes konnte lediglich der Nasdaq 100 das scharfe Tempo mitgehen. Investoren gewichteten die jüngsten Anzeichen für eine Wirtschaftserholung höher, als Sorgen vor einer wiederkehrenden Infektionswelle - infolge eines neuen Ausbruchs in Peking und steigender Infektionszahlen in einigen US-Bundesstaaten und vereinzelt Schwellenländern - mit ihren potentiell verheerenden wirtschaftlichen Auswirkungen. Die zu Monatsbeginn ausgebrochenen Unruhen in den USA konnten die positive Marktstimmung ebenso wenig nachhaltig erschüttern, wie die weiterhin schwelenden Spannungen zwischen den USA und China in Sachen Handelspolitik. Vielmehr scheinen die Aktienmärkte aktuell eine V-förmige Konjunkturerholung einzupreisen, entgegengesetzt zu den Meinungen einzelner Zentralbanker dies- und jenseits des Atlantiks. Nichtsdestotrotz steigt durch das Einpreisen einer schnellen Erholung das Risiko einer Korrektur - gerade für solche Sektoren, die anfällig für eine erneute SARS-CoV-2 Welle oder Eskalation im Handelskonflikt zwischen China und den USA sind. Das gilt besonders vor dem Hintergrund steigender Bewertungsniveaus. Während die Spreads bei Unternehmensanleihen auf Monatsicht leicht hereinliefen präsentierten sich die Renditen der Staatsanleihen kaum verändert. An den Rohstoffmärkten konnte sich der konjunktursensitive Ölpreis weiterhin stark erholen. Ebenfalls anhaltend freundlich tendierte der Goldpreis in Zeiten beispielloser Notenbankliquidität.

30.06.2020

VERMÖGENSAUFTEILUNG

Fonds	62,6 %
Zertifikate	18,9 %
Renten	10,4 %
Kasse	8,2 %

WERTENTWICKLUNG IN DER VERGANGENHEIT IN %



Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Alle Wertentwicklungen gehen von einer Wiederanlage der Ausschüttungen und einem Anlagebetrag von 1.000 EUR aus und umfassen jeweils zwölf Monate. Nettowertentwicklung: Neben sämtlichen im Fonds anfallenden Kosten wird auch der jeweilige Ausgabeaufschlag von 5,00% des Anlagebetrages (= 47,62 EUR) berücksichtigt. Dieser wird zu Beginn des dargestellten

Wertentwicklungszeitraumes vom Anlagebetrag abgezogen. Der Rücknahmeabschlag, sofern ein solcher erhoben wird, wird bei der Rückgabe der Fondsanteile abgezogen. Eine eventuell anfallende, die Wertentwicklung mindernde Depotgebühr bleibt außer Betracht. Bruttowertentwicklung: Entspricht der Nettowertentwicklung, berücksichtigt aber keinen Ausgabeaufschlag.

Stand: 30.06.2020

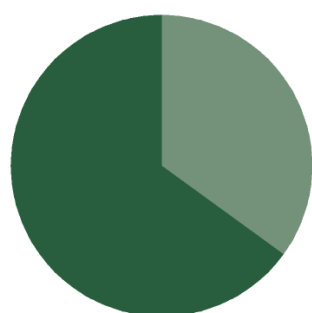
TOP WERTPAPIERE

Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)	10,81 %
United States of America DL-Notes 2018(28)	10,40 %
NB Aktien Global Inhaber-Anteilsklasse V	7,93 %
NB Aktien Europa Inhaber-Anteilsklasse V	7,25 %
NATIONAL-BANK Anleih.stra.Euro Inhaber-Anteile V	6,65 %
CS-CS Bl.E.-w.Co.ex Agr.U.ETF Inhaber-Anteile I o.N.	5,41 %
iShs Core MSCI EM IMI U.ETF Registered Shares o.N.	4,95 %
UBS-ETF-Barcl.US Liq.C.1-5 Ye. Inhaber-Anteile A Dis.USD o.N.	4,57 %

KENNZAHLEN

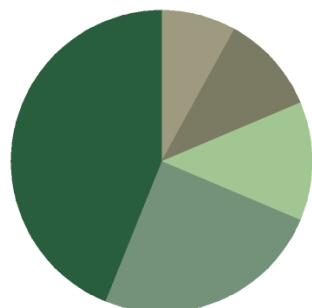
offene Fremdwährungsquote	11,01 %
Mod-Duration	6,90
Volatilität	8,39 %
Sharpe Ratio	0,07
Anteil positiver Monate	61,11 %
Bester Monat	5,41 %
Schlechtester Monat	-11,08 %
Anzahl positiver Monate	22
Anzahl negativer Monate	14

ANLAGESTRUKTUR NACH FONDSKATEGORIEN



Indexfonds	40,7 %
Wertpapierfonds	21,8 %

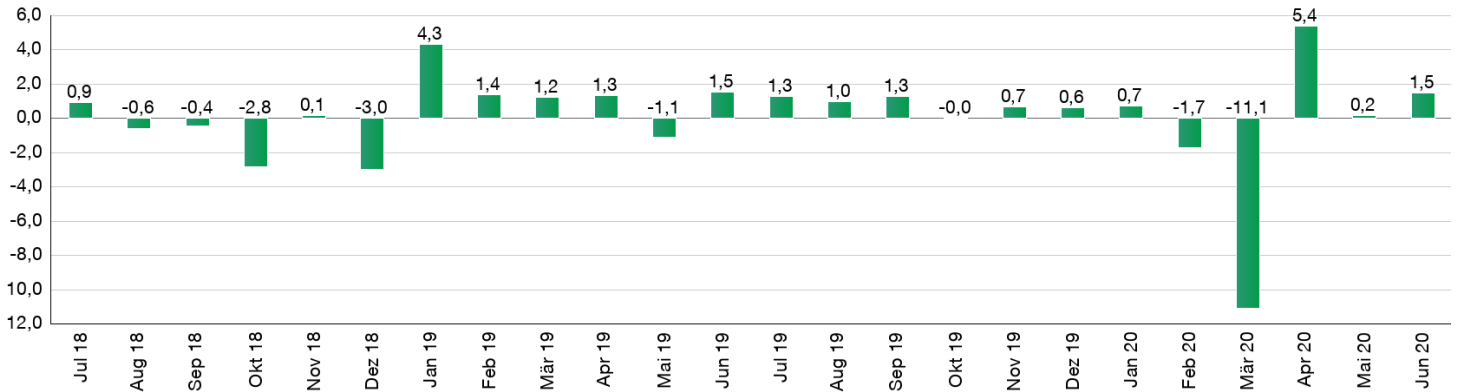
ANLAGESTRUKTUR NACH LÄNDERN



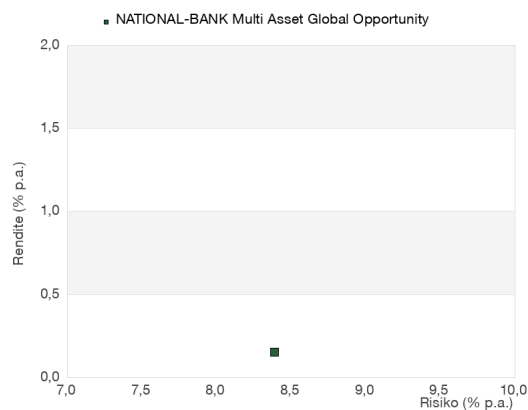
Deutschland	43,8 %
Irland	24,9 %
Luxemburg	12,7 %
USA	10,4 %
Sonstige	8,2 %

MONATLICHE WERTENTWICKLUNG IN DER VERGANGENHEIT IN %

Jahr	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Wertentwicklung KJ in %
2018	0,16	-1,90	-1,69	1,74	0,46	-1,40	0,93	-0,58	-0,43	-2,85	0,15	-2,99	-8,20
2019	4,33	1,40	1,21	1,32	-1,10	1,54	1,27	1,00	1,27	-0,02	0,69	0,63	14,33
2020	0,70	-1,72	-11,08	5,41	0,19	1,48							-5,67



RENDITE-RISIKO-DIAGRAMM (3 Jahre)



WERTENTWICKLUNG IN DER VERGANGENHEIT IN %

	kumuliert	p.a.
laufendes Jahr	-5,67 %	
1 Monat	1,48 %	
3 Monate	7,17 %	
6 Monate	-5,67 %	
1 Jahr	-1,01 %	-1,01 %
3 Jahre	0,46 %	0,15 %
5 Jahre	0,10 %	0,02 %
10 Jahre		
Seit Auflegung	1,46 %	0,27 %

CHANCEN

- Flexible Anlagepolitik ohne Benchmarkorientierung.
- Breite Risikosteuerung über verschiedene Anlageklassen und Instrumente (Aktien, Anleihen, Wandelanleihen, ETFs, ETCs etc.) zielt auf die Reduzierung der Risiken und die Nutzung von Marktpotenzialen ab.
- Zusätzliches Renditepotenzial durch den möglichen Einsatz von Rohstoffen und Edelmetallen.
- Durch die Anlage in Fremdwährungspositionen kann der Fondsanteils wert von Wechselkursveränderungen positiv beeinflusst werden.
- Die Engagements im Immobilienbereich (Immobilienaktien, REITs) stellen eine Investition in Sachwerte dar. Bei längerfristigem Anlagehorizont besteht ein hohes Renditepotenzial von Aktien.
- Bei Zinsrückgängen bieten sich Wersteigerungschancen, da Zinsrückgänge zu vorübergehenden Kursanstiegen bei verzinslichen Wertpapieren führen könnten.

RISIKEN

- Die breite Streuung und das breite Anlagespektrum können zu einer entsprechend begrenzten Teilhabe positiver Wertentwicklung einzelner Anlageklassen führen.
- Aktienkurse können markt- und unternehmensbedingt stark schwanken und somit den Fondsanteils wert beeinflussen.
- Zinsanstiege können zu vorübergehenden Kursrückgängen bei verzinslichen Wertpapieren führen.
- Im Anleihenbereich besteht das Risiko von Bonitätsverschlechterungen oder dem Ausfall des Emittenten (Emittentenrisiko).
- Durch die Anlage in Fremdwährungspositionen kann der Fondsanteils wert von Wechselkursveränderungen negativ beeinflusst werden.
- Die Preise von Rohstoffen und Edelmetallen können stärkeren Kursschwankungen unterliegen, Kursverluste sind möglich.
- Die Engagements im Immobilienbereich (Immobilienaktien, REITs) können negativ von Steigerungen des Marktzinnsniveaus beeinflusst werden.

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.

Die angegebenen Laufenden Kosten (Gesamtkostenquote) fielen im letzten Geschäftsjahr des Sondervermögens an.

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.

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>

KONTAKTDATEN VERTRIEBSPARTNER

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>