

Werbung

FONDSPORTRAIT

Der Investmentfonds Konzept privat ist ein Basis-Investment für den konservativen Anleger, der in einem begrenzten Maße an den Chancen an den Aktienmärkten partizipieren möchte. Der Fonds engagiert sich schwerpunktmäßig in europäischen Anleihen guter Bonität. Je nach Einschätzung der Konjunktur- und Marktsituation können bis zu 35% des Fondsvermögens in europäischen Standardaktien investiert werden. Anlageziel des Fonds ist die Erwirtschaftung einer attraktiven Rendite sowie einer angemessenen Ausschüttung. Dabei dient die Streuung über die Asset Klassen Anleihen, Aktien und Liquidität der Risikoreduzierung.

FONDSPROFIL

Fondsname	Konzept privat
ISIN / WKN	DE0009766915 / 976691
Auflegungsdatum	08.12.1995
Gesamtfondsvermögen	171,81 Mio. EUR
Fondswährung	EUR
Benchmark	25% DJES50 TR, 75% iBoxx Ger. Sov. 3-5 TR
Ausgabeaufschlag	3,50 %
Rücknahmeabschlag	0,00 %
Geschäftsjahresende	30. November
Ertragsverwendung	Ausschüttung
TER (= Laufende Kosten)	0,89 %
davon Verwaltungsvergütung	0,825 % 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

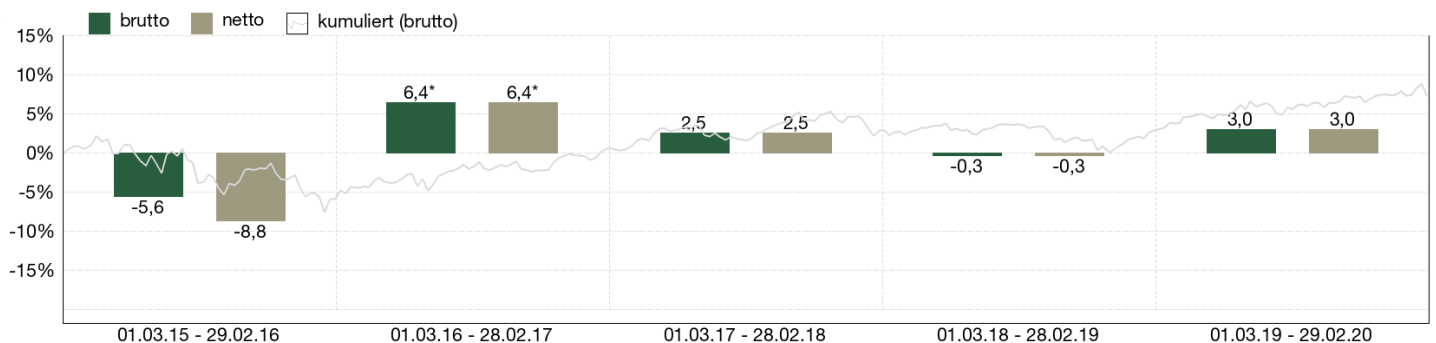
Fondsmanager NATIONAL-BANK Portfoliomanagement
Verantwortlich seit 01.07.2011

Nach zunächst freundlichem Start ins Börsenjahr 2020 wendete sich das Blatt im Februar brutal, 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- u. 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. Hinzu kommen die negativen Auswirkungen des massiv eingetrübten Sentiments auf die Konsumentenstimmung. Folgerichtig fielen die Aktiennotierungen auf globaler Ebene synchron, ohne dass sich Regionen hiervon abkoppeln konnten. Von der neuen Risikoaversion profitierten die bekannt sicheren Häfen, zu denen deutsche und amerikanische Staatsanleihen ebenso zählen wie das Gold. Innerhalb des Rohstoffsektors gänzlich anders sah es beim konjunktursensitiven Ölpreis aus, der massiv einbrach. Unternehmensanleihen profitieren zwar vom Marktzinsrückgang, litten gleichzeitig aber unter spürbaren Spreadausweitungen aufgrund der gestiegenen Konjunkturrisiken.
29.02.2020

VERMÖGENSAUFTEILUNG INKL. DERIVATE

Renten	59,9 %
Aktien	24,3 %
Zertifikate	9,4 %
Kasse	6,4 %

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. Die mit einem * gekennzeichneten Werte beziehen sich auf einen kürzeren Zeitraum (seit Auflegung). Nettowertentwicklung: Neben sämtlichen im Fonds anfallenden Kosten wird auch der jeweilige Ausgabeaufschlag von 3,50% des Anlagebetrages (=

33,82 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.

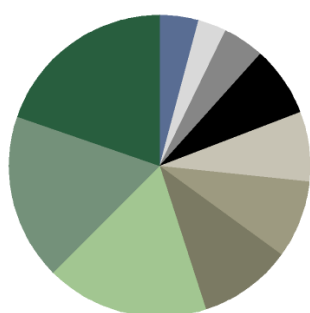
VERMÖGENSAUFTEILUNG

Renten		59,9 %
Aktien		24,3 %
Zertifikate		9,4 %
Kasse		6,4 %

TOP WERTPAPIERE

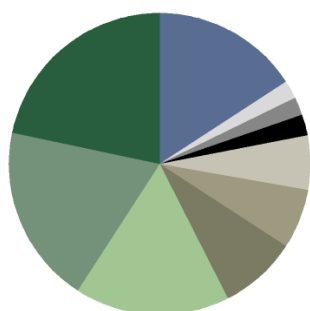
Citigroup Global Mkts Europe DIZ 23.09.20 ESTX50 2675	2,69 %
Société Générale Effekten GmbH DISC.Z 28.12.20 ESTX50 3025	2,57 %
Goldman Sachs Group Inc., The EO-FLR Med.-Term Nts 2015(22)	2,25 %
Landesbank Baden-Württemberg Disc-Z 23.10.2020 SX5E 2700	2,05 %
Société Générale Effekten GmbH DISC.Z 25.09.20 ESTX50 2750	2,05 %
CEPSA Finance S.A.U. EO-Medium-Term Nts 2020(27/28)	1,73 %
DS Smith PLC EO-Medium-Term Nts 2015(15/22)	1,24 %
Tikehau Capital S.C.A. EO-Obl. 2019(19/26)	1,10 %
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SA Actions Port. (C.R.) EO 0,3	1,08 %
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	1,02 %

ANLAGESTRUKTUR NACH BRANCHEN



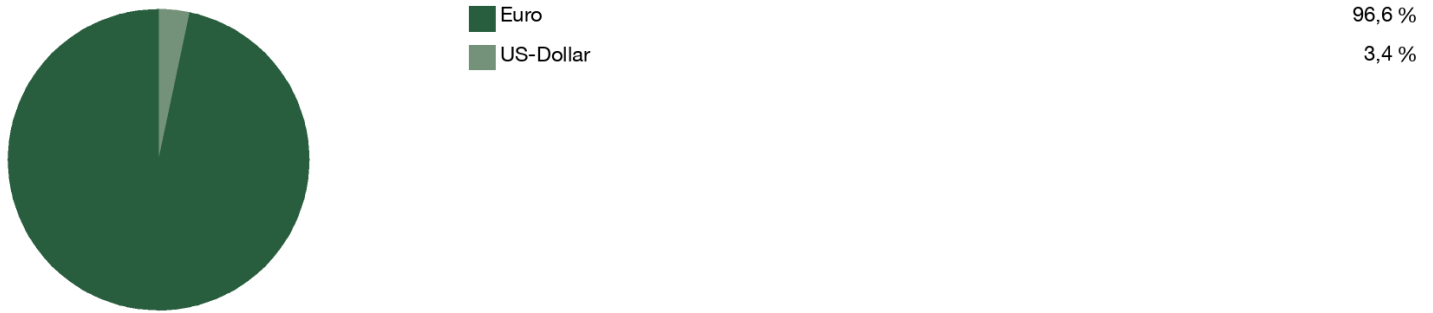
Industrie	4,8 %
Nicht-Basis-Konsumgüter	4,3 %
Finanzen / Versicherungen	4,3 %
Grundstoffe	2,4 %
Basis-Konsumgüter	2,0 %
Gesundheit / Pharma	1,8 %
Technologie	1,8 %
Versorger	1,1 %
Telekommunikation	0,8 %
Sonstige	1,0 %

ANLAGESTRUKTUR NACH LÄNDERN

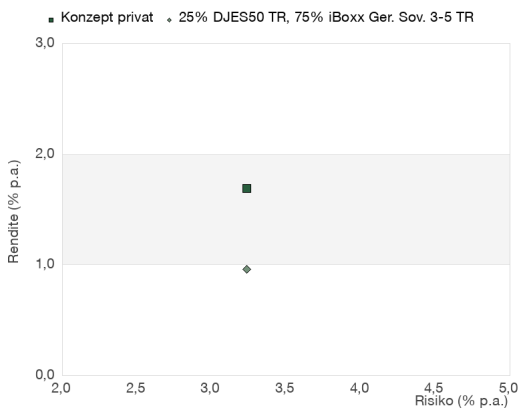


Deutschland	21,6 %
Frankreich	19,3 %
USA	16,6 %
Niederlande	8,2 %
Großbritannien	6,5 %
Spanien	5,8 %
Finnland	2,2 %
Italien	2,1 %
Australien	1,9 %
Irland	15,9 %

ANLAGESTRUKTUR NACH WÄHRUNGEN



RENDITE-RISIKO-DIAGRAMM (3 Jahre)

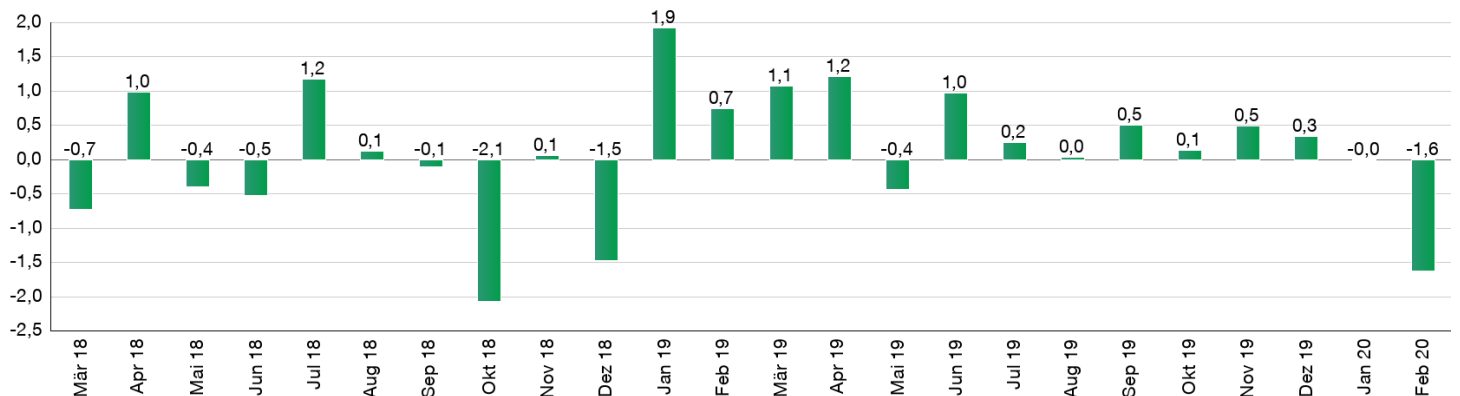


ANLAGESTRUKTUR NACH INDEXSTRUKTUR

STXE 50 Index (Price) (EUR)	10,46 %
STXE 600 Index (Price) (EUR)	6,28 %
DAX Performance-Index	4,95 %

MONATLICHE WERTENTWICKLUNG IN DER VERGANGENHEIT IN %

Jahr	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Wertentwicklung KJ in %
2018	0,10	-1,05	-0,73	0,98	-0,39	-0,52	1,17	0,12	-0,10	-2,07	0,06	-1,48	-3,87
2019	1,93	0,74	1,07	1,21	-0,43	0,97	0,25	0,04	0,51	0,14	0,49	0,34	7,49
2020	-0,02	-1,62											-1,64



WERTENTWICKLUNG IN DER VERGANGENHEIT IN %

	kumuliert	p.a.
laufendes Jahr	-1,64 %	
1 Monat	-1,62 %	
3 Monate	-1,31 %	
6 Monate	-0,18 %	
1 Jahr	2,96 %	2,96 %
3 Jahre	5,16 %	1,69 %
5 Jahre	5,67 %	1,11 %
10 Jahre	27,36 %	2,45 %
Seit Auflegung	59,95 %	2,76 %

CHANCEN

- Der Fonds investiert schwerpunktmäßig in Europa, wobei die Streuung über die Asset Klassen Aktien, Renten und Liquidität auf eine Risikoreduzierung abzielt.
- Innerhalb des zulässigen strategischen Rahmens (Aktienquote max. 35%) kann die Allokation des Fonds flexibel an die aktuelle Marktsituation angepasst werden.
- Der Fonds kann die Chancen an den Renten- und begrenztem Maße an den Aktienmärkten wahrnehmen.
- Das Engagement im Aktienbereich stellt eine implizite Investition in Sachwerte dar.
- Bei längerfristigem Anlagehorizont besteht ein hohes Renditepotenzial (Gesamtrendite) von Aktien.
- Bei Zinsrückgängen bieten sich weitere Wertsteigerungschancen, da Zinsrückgänge zu vorübergehenden Kursanstiegen bei verzinslichen Wertpapieren führen können.

RISIKEN

- Zinsanstiege können zu vorübergehenden Kursrückgängen bei verzinslichen Wertpapieren führen.
- Durch das teilweise Engagement in unterschiedlichen Fremdwährungen können Wechselkursverluste entstehen.
- Aktien sind grundsätzlich durch eine höhere Schwankung in der Kursentwicklung gekennzeichnet.
- Festverzinsliche Wertpapiere bieten grundsätzlich keinen Schutz gegen Inflationsrisiken.
- Im Rentenbereich besteht das Risiko von Bonitätsverschlechterungen oder dem Ausfall eines Emittenten (Emittentenrisiko).

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 HANSAINVEST

HANSAINVEST
Hanseatische Investment-GmbH
Kapstadtring 8
22297 Hamburg
Telefon: (0 40) 3 00 57 - 62 96
Telefax: (0 40) 3 00 57 - 61 42
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.

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.