

Werbung

FONDSPROFIL

Fondsname	NB Stiftungsfonds 2
ISIN	DE0009766915
WKN	976691
Auflegungsdatum	08.12.1995
Gesamtfondsvermögen	230,08 Mio. EUR
NAV	49,45 EUR
Ausgabepreis	51,18 EUR
Rücknahmepreis	49,45 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

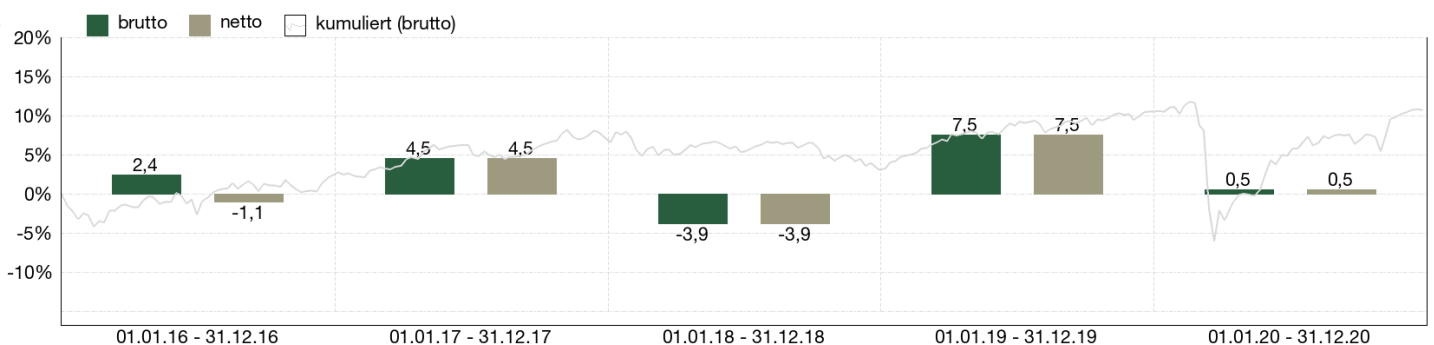
Fondsmanager NATIONAL-BANK Portfoliomanagement  
Verantwortlich seit 08.12.1995

Nach zwei schwächeren Monaten an den europäischen Aktienmärkten ging es im November wieder kräftig nach oben. Der MSCI Europe verzeichnete - in Euro gerechnet - den zweitgrößten Monatsgewinn seit der Euro-Einführung. Auf Sektor- und Faktorebene war eine Rotation in stärker konjunktursensible als auch Value-Aktien zu beobachten. Entsprechend waren Energie- und Finanzwerte gefragt. Gesundheitswerte, Nichtzyklische Konsumgüter und Versorger hinkten hinterher. Wesentlicher Treiber der markanten Aufwärtsbewegung - trotz angekündigter rechtlicher Schritte seitens Trump - war das Ergebnis der US-Wahlen, da mit Joe Biden zum einen die Hoffnung auf ein üppiges Fiskalpaket, zum anderen eine Entschärfung des Handelsstreits mit China verbunden ist. Gleichzeitig schlossen Berater des künftigen US-Präsidenten einen landesweiten Lockdown zur Corona-Eindämmung aus und gaben alternativen Maßnahmen auf lokaler Ebene den Vorzug - trotz steigender Infektionszahlen. Für positive Impulse sorgten auch die zeitnahe Verfügbarkeit von mehreren wirksamen Impfstoffen und die damit verbundenen Hoffnungen auf eine mittelfristige Konjunkturerholung mit entsprechenden Auswirkungen auf die Unternehmensgewinne. Korrespondierend zu dieser Entwicklung schoss der Ölpreis förmlich durch die Decke. Die konjunktursensitiven Industriemetalle verteuerten sich ebenfalls substanziell, während Gold den Investoren angesichts der verbesserten Stimmungslage als sicherer Hafen weniger bedeutsam erschien. An den Rentenmärkten stachen besonders die sich weiter einengenden Spreads bei Unternehmensanleihen ins Auge. 31.12.2020

VERMÖGENSAUFTEILUNG

Renten	70,7 %
Aktien	25,8 %
Kasse	3,6 %

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 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.

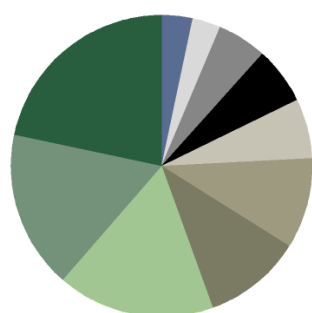
## FONDSPORTRAIT

Der Investmentfonds NB Stiftungsfonds 2 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.

## TOP WERTPAPIERE

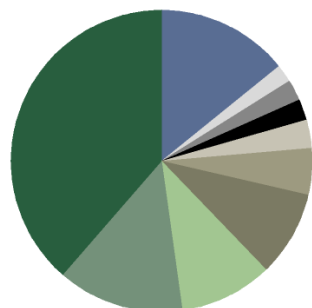
Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.182 v.2020(25)	2,70 %
Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.20/13 f.28.07.21	1,96 %
Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.20/12 f.09.06.21	1,96 %
Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.180 v.2019(24)	1,88 %
Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.179 v.2019(24)	1,87 %
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	1,80 %
Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.181 v.2020(25)	1,80 %
Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.178 v.2018(23)	1,78 %
Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.177 v.2018(23)	1,77 %
Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.20/10 f.05.05.21	1,74 %

## ANLAGESTRUKTUR NACH BRANCHEN



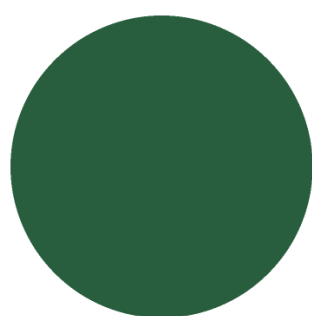
Nicht-Basis-Konsumgüter	5,6 %
Technologie	4,4 %
Industrie	4,4 %
Finanzen / Versicherungen	2,7 %
Gesundheit / Pharma	2,5 %
Grundstoffe	1,7 %
Versorger	1,6 %
Erdöl und Erdgas	1,4 %
Telekommunikation	0,8 %
Sonstige	0,9 %

## ANLAGESTRUKTUR NACH LÄNDERN















Deutschland	38,6 %
Frankreich	13,8 %
USA	9,8 %
Niederlande	9,4 %
Spanien	4,8 %
Großbritannien	3,2 %
Australien	2,3 %
Finnland	2,3 %
Italien	1,8 %
Sonstige	14,2 %

## ANLAGESTRUKTUR NACH WÄHRUNGEN



 Euro	100,0 %
 US-Dollar	0,0 %

## ANLAGESTRUKTUR NACH LAUFZEITEN

< 1 Jahr		11,6 %
1-2 Jahre		3,7 %
2-3 Jahre		5,1 %
3-4 Jahre		12,9 %
4-5 Jahre		11,0 %
5-6 Jahre		6,6 %
6-7 Jahre		6,9 %
7-8 Jahre		4,5 %
8-9 Jahre		2,0 %
9-10 Jahre		1,3 %
> 10 Jahre		4,2 %
of		1,1 %

## KENNZAHLEN

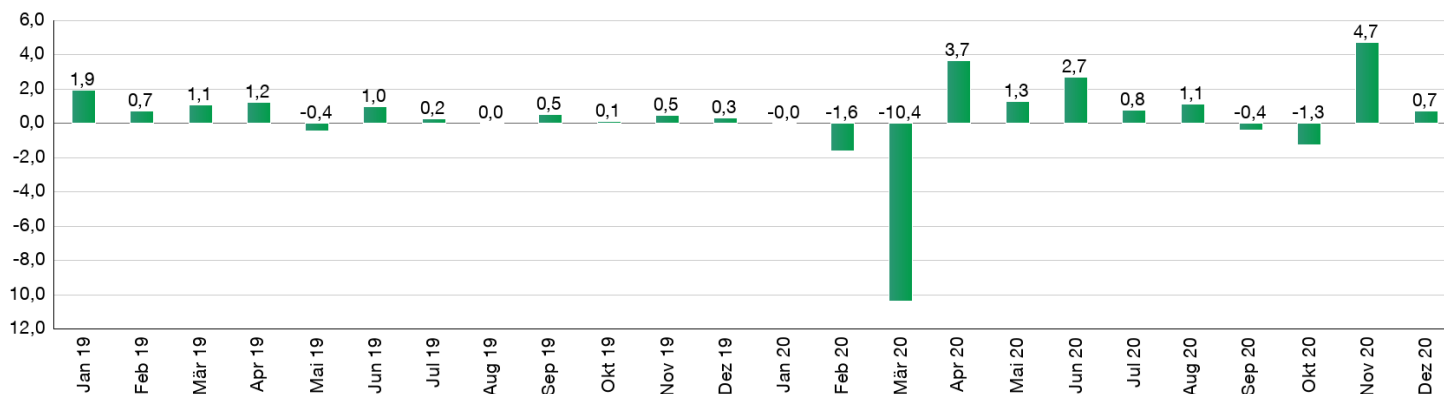
offene Fremdwährungsquote	0,00 %
Mod-Duration	3,54
Volatilität	6,11 %
Sharpe Ratio	0,3
Anteil positiver Monate	63,89 %
Bester Monat	4,74 %
Schlechtester Monat	-10,37 %
Anzahl positiver Monate	23
Anzahl negativer Monate	13
Korrelation	0,94
Bestimmtheitsmaß	0,88
VaR	3,86%
Information Ratio	2,12
Alpha	0,36 %
Beta	0,02

## RENTENKENNZAHLEN

Kennzahl	Rentenvermögen	Fondsvermögen
Duration	3,56	

## MONATLICHE WERTENTWICKLUNG IN DER VERGANGENHEIT IN %

Jahr	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Wertentwicklung KJ in %
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	-10,37	3,67	1,27	2,68	0,79	1,12	-0,38	-1,26	4,74	0,73	0,51



## WERTENTWICKLUNG IN DER VERGANGENHEIT IN %

	kumuliert	p.a.
laufendes Jahr	0,51 %	
1 Monat	0,73 %	
3 Monate	4,17 %	
6 Monate	5,78 %	
1 Jahr	0,51 %	0,51 %
3 Jahre	3,85 %	1,27 %
5 Jahre	11,08 %	2,12 %
10 Jahre	31,19 %	2,75 %
Seit Auflegung	63,45 %	2,76 %

## FONDS IM VERGLEICH ZUR BENCHMARK\*

	Fonds	Benchmark
01.01.2020 - 31.12.2020	0,51%	-1,03%
01.01.2019 - 31.12.2019	7,49%	6,78%
01.01.2018 - 31.12.2018	-3,87%	-2,07%
01.01.2017 - 31.12.2017	4,47%	1,54%
01.01.2016 - 31.12.2016	2,38%	1,63%

\* 25% DJES50 TR, 75% iBoxx Ger. Sov. 3-5 TR

## 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).

## \*\*Unsere Marke – unsere Werte\*\*

Es sind sechs Werte, die uns charakterisieren und die darum den Kern unserer Marke ausmachen:

- **Leistung und Engagement**  
Kunden erwarten von uns optimale Lösungen für ihre finanziellen Fragestellungen. Das steht im Fokus unseres Geschäfts. Deswegen erbringen wir bestmögliche Leistungen in der Beratung unserer Kunden. Diese Leistung hat viel mit dem Ziel unserer Mitarbeiter zu tun, stets das Beste zu liefern. Das gilt auch für unser gesellschaftliches und kulturelles Engagement.
- **Nähe und Kontinuität**  
Mit unseren Kunden teilen wir Gemeinsames. Das betrifft unsere Sichtweisen, unsere Werte und Erfahrungen. Aber wir meinen das auch ganz konkret. Wir sind da, wo unsere Kunden sind. Und so wie mit guten Nachbarn pflegen wir eine vorzügliche Beziehung zu unseren Kunden. Wir sind ihnen nah, und wir bleiben es.
- **Sicherheit und Verlässlichkeit**  
Wir verfolgen traditionell ein Geschäftsmodell, das auf Sicherheit basiert. Wir wollen gemeinsam mit unseren Kunden wachsen. So können wir mit ruhiger Hand auch durch schwieriges Fahrwasser steuern. Verlässlichkeit ist bei uns kein Versprechen. Sie ist Teil unseres Charakters. Sie ist sozusagen unsere DNA. Seit fast 100 Jahren leiten Sicherheit und Verlässlichkeit uns bei unserer Geschäftstätigkeit an. Sie bestimmen unsere Haltung und unser Verhalten – und so soll es auch bleiben.

Die drei Worte unseres Claims **Mehr.Wert.Erfahren.** repräsentieren diese Werte und fassen sie zur zentralen Markenaussage zusammen.

- **Mehr** repräsentiert Wachstum; und das wiederum ist eine zentrale Anforderung an jedes Wirtschaftsunternehmen. Wachstum müssen unsere unternehmerisch tätigen Kunden realisieren, wenn sie erfolgreich sein wollen, ob Mittelständler, Freiberufler oder Institutionelle. Für unsere privaten Kunden steht das Wachstum ihrer Wertanlagen obenan. Wir unterstützen unsere Kunden dabei, Wachstumsziele zu erreichen: Das signalisiert das Wort „Mehr“.

## PORTRAIT FONDSMANAGER

Die NATIONAL-BANK gehört zu den führenden privaten und konzernunabhängigen Regionalbanken in Deutschland. Sie dient anspruchsvollen Privat- und Firmenkunden sowie mittelständischen institutionellen Investoren in Nordrhein-Westfalen, ihrem Geschäftsgebiet.

Mit rund 600 Mitarbeitern betreuen wir unsere Kunden an 17 Standorten in Nordrhein-Westfalen.

Verlässlicher Service und kompetente Beratung prägen unser konservatives kaufmännisches Selbstverständnis. Unser Geschäftsmodell steht für Solidität und Stabilität. Rund 5.200 Eigentümer sind Zeichen unserer Unabhängigkeit, der wir uns in ihrem Interesse sowie dem unserer Kunden und Mitarbeiter stets aufs Neue verpflichtet fühlen.

Neben dem Angebot wettbewerbsfähiger und kundengruppenspezifischer Finanzlösungen sind die individuelle Beratung und der persönliche Service unsere besonderen Wettbewerbsmerkmale. Dasselbe gilt für die Langjährigkeit der Kundenbeziehungen sowie ein Höchstmaß an Kundenzufriedenheit.

Wir wollen langfristig einen nachhaltigen und überdurchschnittlichen Mehrwert für unsere Kunden, Aktionäre und Mitarbeiter erwirtschaften.

## KONTAKTDATEN FONDSMANAGER

NATIONAL-BANK AG  
Theaterplatz 8  
45127 Essen  
Telefon: 0201 8115-0  
E-Mail: [info@national-bank.de](mailto: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](mailto: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](mailto:service@hansainvest.de)  
Internet: <https://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](http://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.