

Werbung

FONDSPORTRAIT

Der Dachfonds Konzept Rendite ist ein Basis-Investment für den konservativen Anleger, der in einem begrenzten Maße an den Chancen der Aktienmärkte partizipieren möchte.

Der Fonds investiert zum überwiegenden Teil in Zielfonds mit einem Anlageschwerpunkt in europäischen Anleihen. Der Aktienfondsanteil ist auf maximal 35 % begrenzt. Auch im Aktienbereich liegt der Schwerpunkt auf in Europa anliegende Aktienfonds. Der Fokus der Anlagestrategie ist auf kontinuierlichen Wertzuwachs bei überschaubaren Wechselkursrisiken ausgerichtet. Die Streuung über die Assetklassen Anleihen, Aktien, Wandelanleihen und Liquidität dient der Risikoreduzierung.

FONDSPROFIL

Fondsname	Konzept Rendite
ISIN / WKN	DE000A0M2JN0 / A0M2JN
Auflegungsdatum	28.04.2008
Gesamtfondsvermögen	102,70 Mio. EUR
Fondswährung	EUR
Benchmark	30% DJES50 TR, 70% iBoxx Ger. Sov. 3-5 TR
Ausgabeaufschlag	3,50 %
Rücknahmeabschlag	0,00 %
Geschäftsjahresende	31. Dezember
Ertragsverwendung	Ausschüttung
TER (= Laufende Kosten)	1,52 %
davon Verwaltungsvergütung	1,225 % 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

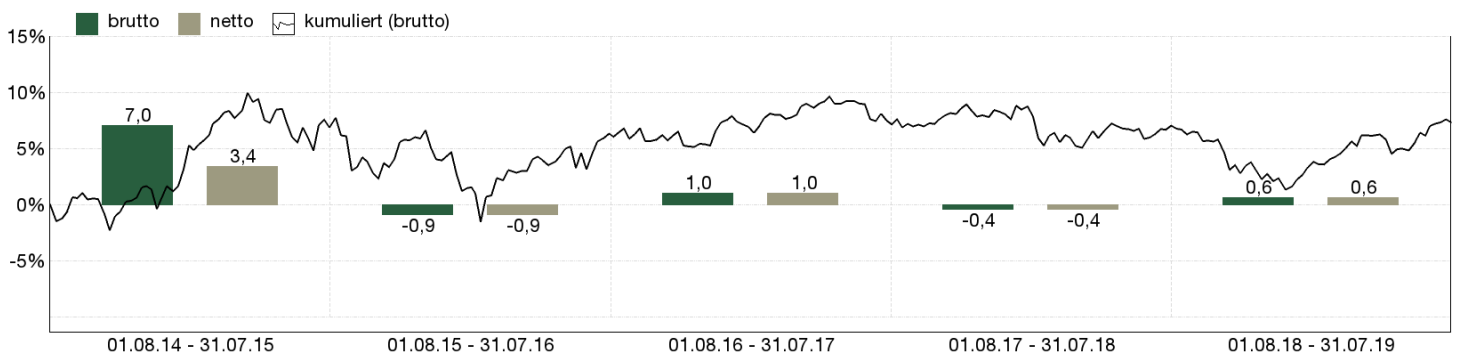
KOMMENTAR DES FONDSMANAGERS

Fondsmanager NATIONAL-BANK Portfoliomanagement  
Verantwortlich seit 01.07.2011

Die Aktienmärkte präsentierten sich im Juli mehrheitlich mit einer moderat freundlichen Grundtendenz. Angeführt wurde die Gewinnerliste von den Wachstumswerten der Nasdaq. Abschlüge verzeichneten dagegen der deutsche Leitindex DAX, der südkoreanische Kospi sowie der MSCI Emerging Markets. Nicht zufällig handelt es sich bei den Verlierern um Länder und Regionen deren Ökonomie in besonderem Maße von der Exportwirtschaft abhängen und daher sensitiv auf die sich weiter eintrübenden Aussichten der Weltwirtschaft - in Zeiten eines zunehmenden Protektionismus - reagierten. Dieser Entwicklung Rechnung trugen die Notenbanken, die sich sowohl mit der Inflations- als auch der Konjunktorentwicklung unzufrieden zeigten. Als Konsequenz senkte die US-Notenbank erstmals seit über zehn Jahren ihren Leitzins. Obwohl die Entscheidung im Gremium nicht einstimmig mitgetragen wurde, und das anschließende Statement des Fed Chairmans Jerome Powell entsprechend verhalten ausfiel, dürften weitere Zinssenkungen noch in 2019 folgen. Die EZB beließ ihre Leitzinsen unverändert. Jedoch bereitete der scheidende EZB-Präsident Draghi nicht nur weitere Zinssenkungen vor, sondern stellte zusätzlich erneute Anleihekäufe der Zentralbank in Aussicht. Vor diesem Hintergrund kannten die Renditen dies- und jenseits des Atlantiks weiterhin nur den Weg gen Süden. An den Devisenmärkten gesucht war erneut der US-Dollar, der von der US Zinssenkung gleichermaßen profitierte, wie von seinem Status als sicherer Hafen. Der CRB-Rohstoffindex war dagegen nicht zuletzt aufgrund seiner Konjunktursensitivität leicht rückläufig.

31.07.2019

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.

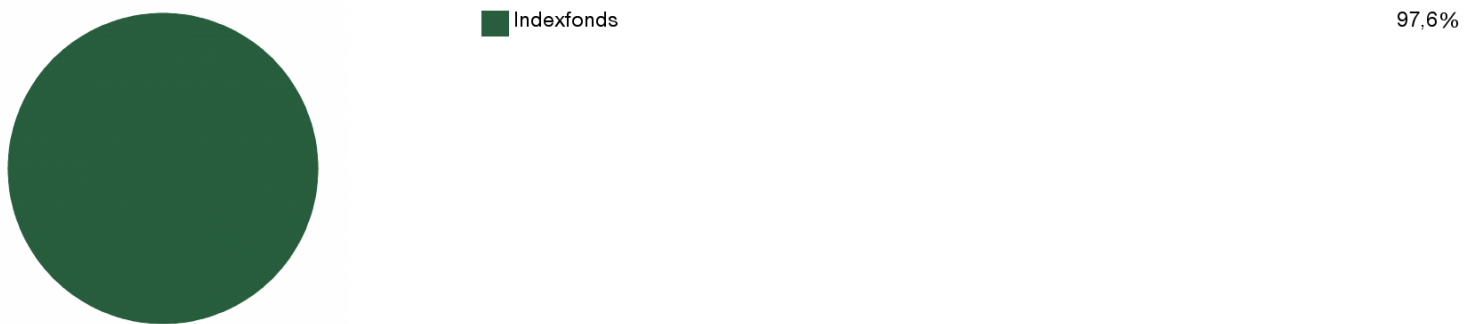
## VERMÖGENSAUFTEILUNG

Fonds		97,6%
Kasse		2,4%

## TOP WERTPAPIERE

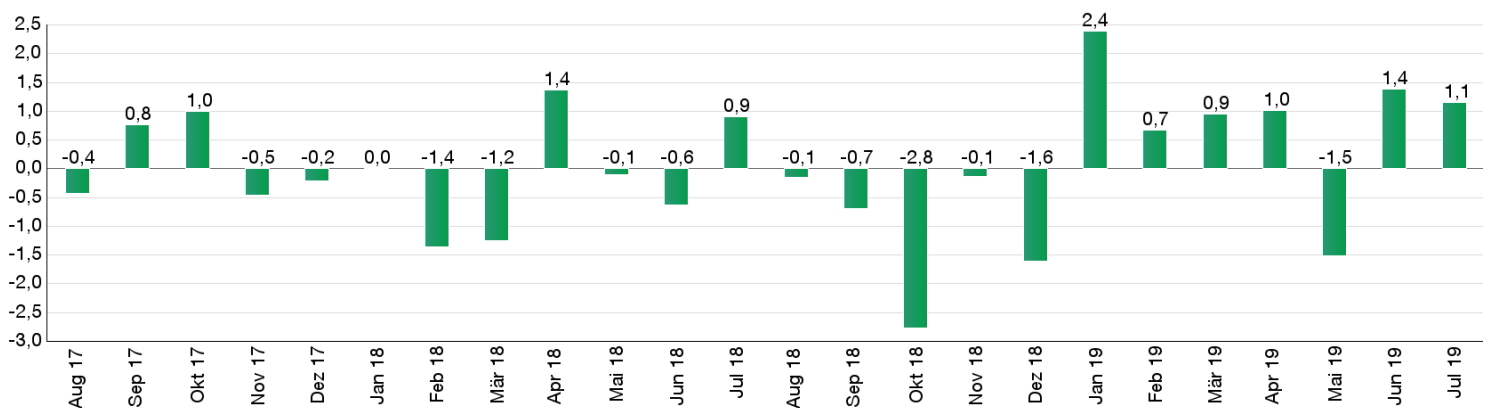
iShares eb.rexx Government GER 5.5-10.5y U.ETF DE	10,10 %
iShares Pfandbriefe UCITS ETF DE	10,09 %
iShares IV-EO Ultrash.Bd.U.ETF Registered Shares o.N.	10,03 %
M.U.L.-Lyx.B.F.I.R.EO 0-7Y U.E. Namens-Ant.Acc.EUR(INE)o. N.	9,33 %
Xtrackers Euro Stoxx 50 1C o.N.	7,70 %
iShares PLC-EO In.Li.Go.Bd U.E Registered Shares o.N.	7,38 %

## ANLAGESTRUKTUR NACH FONDSKATEGORIEN

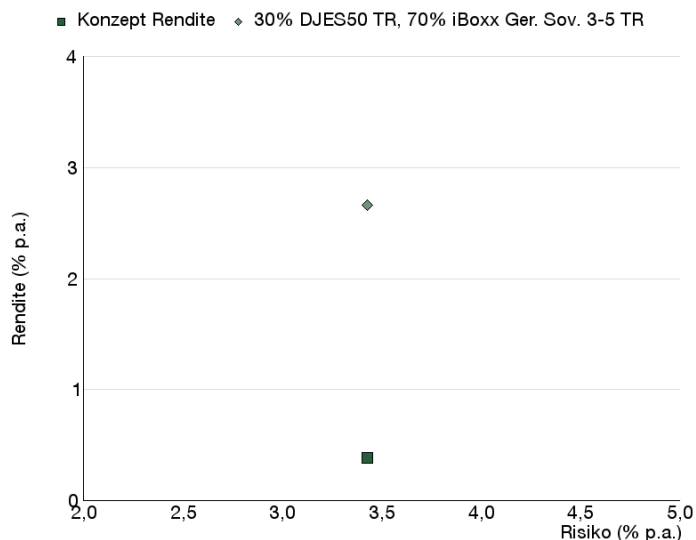


## MONATLICHE WERTENTWICKLUNG IN DER VERGANGENHEIT IN %

Jahr	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Wertentwicklung KJ in %
2017	-0,54	1,04	0,46	0,51	0,03	-1,23	-0,53	-0,42	0,76	1,00	-0,45	-0,21	0,39
2018	0,00	-1,36	-1,24	1,37	-0,11	-0,63	0,91	-0,14	-0,68	-2,78	-0,13	-1,61	-6,29
2019	2,39	0,67	0,95	1,01	-1,51	1,38	1,15						6,15



## RENDITE-RISIKO-DIAGRAMM (3 Jahre)



## CHANCEN

- Die breite Streuung über mehrere Einzelfonds sowie über unterschiedliche Asset Klassen zielt auf eine Risikoreduzierung ab.
- Der Fonds investiert schwerpunktmäßig in europäische Aktien- und Rentenfonds und kann zudem über entsprechende Zielfonds Chancen im Immobilienbereich wahrnehmen.
- Bei längerfristigem Anlagehorizont besteht ein hohes Renditepotenzial (Gesamrendite) von Aktienfonds.
- Bei Zinsrückgängen bieten sich weitere Wertsteigerungschancen, da Zinsrückgänge zu vorübergehenden Kursanstiegen bei den in den Einzelfonds enthaltenen verzinslichen Wertpapieren führen können.

## WERTENTWICKLUNG IN DER VERGANGENHEIT IN %

	kumuliert	p.a.
laufendes Jahr	6,15 %	
1 Monat	1,15 %	
3 Monate	1,00 %	
6 Monate	3,67 %	
1 Jahr	0,58 %	0,58 %
3 Jahre	1,15 %	0,38 %
5 Jahre	7,29 %	1,42 %
10 Jahre	33,73 %	2,95 %
Seit Auflegung	25,43 %	2,03 %

## RISIKEN

- Zinsanstiege können zu vorübergehenden Kursrückgängen bei den in den Einzelfonds enthaltenen verzinslichen Wertpapieren führen.
- Aktienfonds sind grundsätzlich durch eine vergleichsweise hohe Schwankung in der Kursentwicklung gekennzeichnet.
- Zudem können durch das Engagement in Fremdwährungen Wechselkursverluste entstehen.
- Festverzinsliche Wertpapiere und damit auch Rentenfonds bieten grundsätzlich keinen Schutz gegen Inflationsrisiken.
- In den Rentenzifonds 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](mailto: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](mailto: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](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 Anteilklassen. 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. Die Angabe der tatsächlichen Gesamtkostenquote war nicht sinnvoll, da sich die Kostenstruktur des Fonds geändert hat.

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.

Die anlegerbezogene Risikoklasse beruht auf einer Prognose, wie sich der Fonds unter Berücksichtigung seiner Anlageziele zukünftig entwickeln wird. Es besteht keine Garantie dafür, dass der Fonds seine Anlageziele erreicht. Die anlegerbezogene Risikoklasse weicht von dem fondsbezogenen Risikoindikator ab. Dieser beruht auf Daten der Vergangenheit und wird in den Wesentlichen Anlegerinformationen veröffentlicht.

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