

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 | 46,66 Mio. EUR |
| Fondswährung | EUR |
| Ausgabeaufschlag | 5,00 % |
| Rücknahmeabschlag | 0,00 % |
| Geschäftsjahresende | 31. Dezember |
| Ertragsverwendung | Ausschüttung |
| TER (= Laufende Kosten) | 1,71 % |
| 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 |

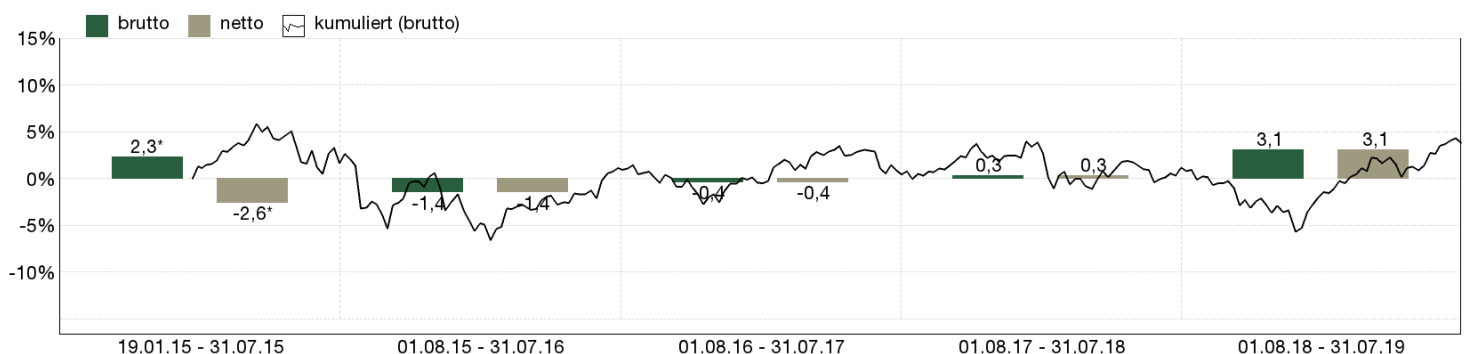
KOMMENTAR DES FONDSMANAGERS

Fondsmanager NATIONAL-BANK Portfoliomanagement
Verantwortlich seit 19.01.2015

Die Aktienmärkte präsentierten sich im Juli mehrheitlich mit einer moderat freundlichen Grundtendenz. Angeführt wurde die Gewinnerliste von den Wachstumswerten der Nasdaq. Abschlüsse 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. 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 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.

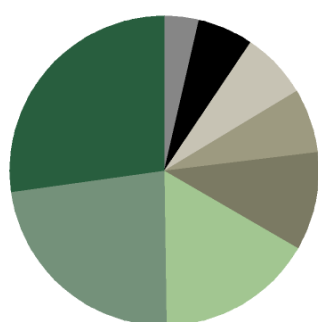
VERMÖGENSAUFTEILUNG

| | | |
|-------------|--|-------|
| Fonds | | 57,0% |
| Aktien | | 16,9% |
| Zertifikate | | 13,9% |
| Renten | | 9,8% |
| Kasse | | 2,5% |

TOP WERTPAPIERE

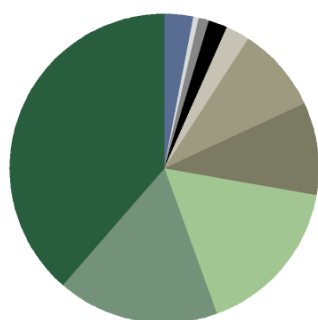
| | |
|---|--------|
| United States of America DL-Notes 2018(28) | 9,82 % |
| CS-Com.Co.ex-Agr.EW I.TR U.ETF Inhaber-Anteile I o.N. | 8,01 % |
| Xetra-Gold | 7,79 % |
| UBS-ETF-Barcl.US Liq.C.1-5 Ye. Inhaber-Ant.A Acc.EUR Hed.o.N. | 4,49 % |
| iShares VI-JPM USD EM Bd EO HD Registered Shares o.N. | 4,49 % |
| PFIS ETF-PL.D.EO C.Bd S.U.ETF Reg. EUR Income Shares o.N. | 4,29 % |
| iShares III-Gl.Inf.Li.G.Bd U.E Registered Shares o.N. | 4,22 % |
| iShares PLC-EO In.Li.Go.Bd U.E Registered Shares o.N. | 4,08 % |
| iShares PLC-FTSE/EPRA Eur.Prop. | 2,64 % |
| iShs V-USD EM Corp.Bd. UC.ETF Registeres Shares USD o.N. | 2,54 % |

ANLAGESTRUKTUR NACH BRANCHEN



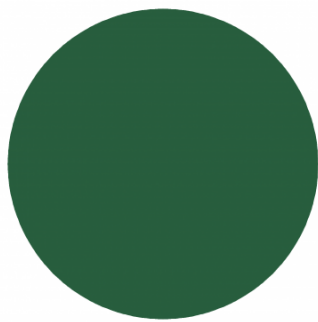
| | |
|---------------------------|-------|
| Industrie | 4,6 % |
| Finanzen / Versicherungen | 3,9 % |
| Versorger | 2,7 % |
| Nicht-Basis-Konsumgüter | 1,7 % |
| Gesundheit / Pharma | 1,2 % |
| Basis-Konsumgüter | 1,2 % |
| Grundstoffe | 1,0 % |
| Telekommunikation | 0,6 % |

ANLAGESTRUKTUR NACH LÄNDERN



| | |
|-------------|--------|
| Irland | 38,6 % |
| Luxemburg | 17,0 % |
| Deutschland | 16,7 % |
| USA | 9,8 % |
| Frankreich | 8,8 % |
| Italien | 2,4 % |
| Spanien | 2,1 % |
| Niederlande | 1,1 % |
| Finnland | 0,6 % |
| Sonstige | 3,0 % |

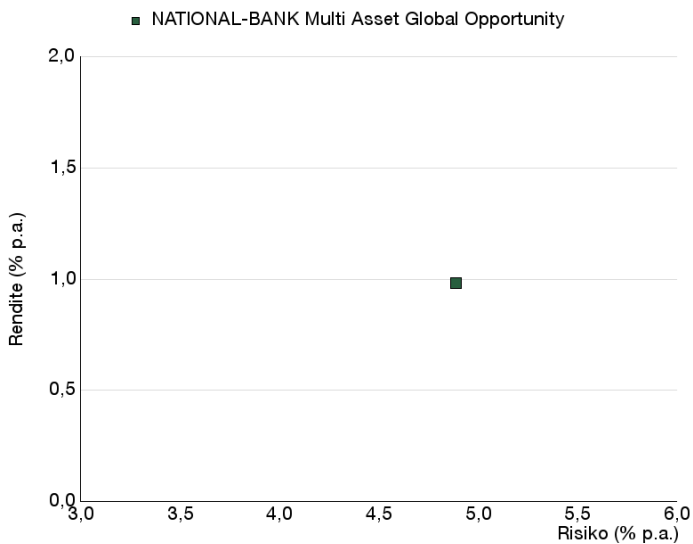
ANLAGESTRUKTUR NACH FONDSKATEGORIEN



■ Indexfonds

57,0%

RENDITE-RISIKO-DIAGRAMM (3 Jahre)

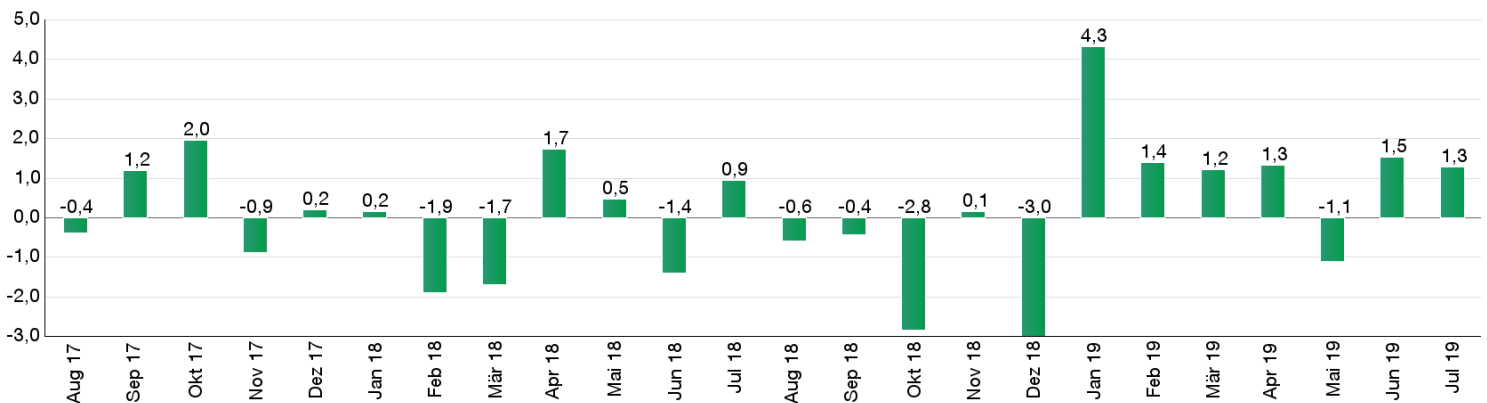


ANLAGESTRUKTUR NACH INDEXSTRUKTUR

| | |
|------------------------------|--------|
| STXE 600 Index (Price) (EUR) | 6,06 % |
| STXE 50 Index (Price) (EUR) | 4,55 % |
| DAX Performance-Index | 2,15 % |
| STOXX 600 Index | 0,64 % |
| sonstige Europa | 0,57 % |

MONATLICHE WERTENTWICKLUNG IN DER VERGANGENHEIT IN %

| Jahr | Jan | Feb | Mrz | Apr | Mai | Jun | Jul | Aug | Sep | Okt | Nov | Dez | Wertentwicklung KJ in % |
|------|-------|-------|-------|------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------------------------|
| 2017 | -0,12 | 2,54 | 0,06 | 0,89 | -0,31 | -1,57 | -0,60 | -0,38 | 1,18 | 1,96 | -0,88 | 0,20 | 2,94 |
| 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 | | | | | | 10,33 |



WERTENTWICKLUNG IN DER VERGANGENHEIT IN %

| | kumuliert | p.a. |
|----------------|-----------|--------|
| laufendes Jahr | 10,33 % | |
| 1 Monat | 1,27 % | |
| 3 Monate | 1,70 % | |
| 6 Monate | 5,75 % | |
| 1 Jahr | 3,09 % | 3,09 % |
| 3 Jahre | 2,98 % | 0,98 % |
| 5 Jahre | | |
| 10 Jahre | | |
| Seit Auflegung | 3,81 % | 0,83 % |

VERMÖGENSENTWICKLUNG IN DER VERGANGENHEIT IN EUR UND %

Einzelanlage von 1.000 EUR

| | Euro | p.a. | kumuliert |
|----------------|------------|--------|-----------|
| 1 Jahr | 1.030,91 € | 3,09 % | 3,09 % |
| 3 Jahre | 1.029,82 € | 0,98 % | 2,98 % |
| 5 Jahre | | | |
| 10 Jahre | | | |
| Seit Auflegung | 1.038,09 € | 0,83 % | 3,81 % |

Sparplan von 50 EUR

| | Euro | p.a. |
|----------------|------------|--------|
| 1 Jahr | 677,98 € | 5,16 % |
| 3 Jahre | 1.911,16 € | 1,26 % |
| 5 Jahre | | |
| 10 Jahre | | |
| Seit Auflegung | 2.845,78 € | 0,93 % |

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.

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>

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>

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. 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.