

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

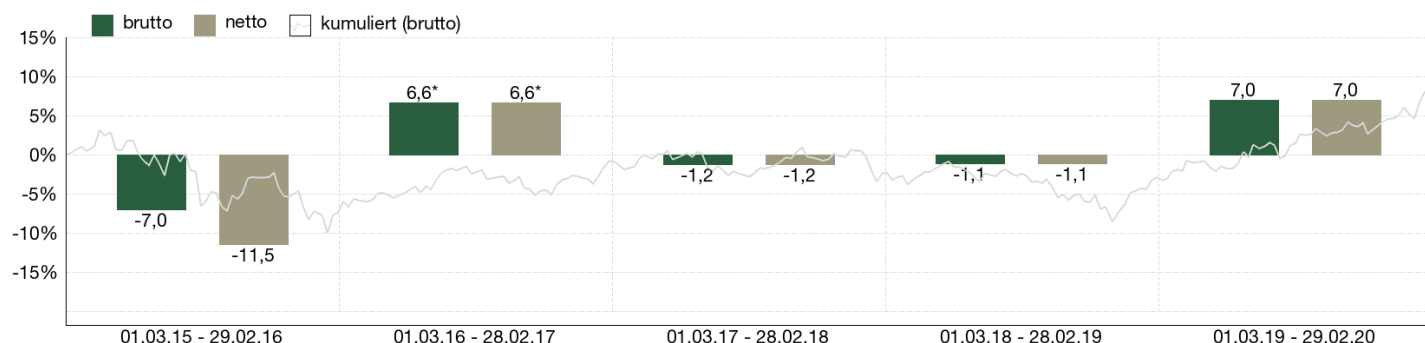
Fondsname	NATIONAL-BANK Multi Asset Global Opportunity
ISIN / WKN	DE000A12BKE9 / A12BKE
Auflegungsdatum	19.01.2015
Gesamtfondsvermögen	50,85 Mio. EUR
Fondswährung	EUR
Ausgabeaufschlag	5,00 %
Rücknahmeabschlag	0,00 %
Geschäftsjahresende	31. Dezember
Ertragsverwendung	Ausschüttung
TER (= Laufende Kosten)	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

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

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.

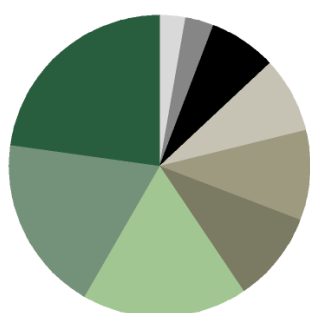
VERMÖGENSAUFTEILUNG

Fonds	55,1 %
Zertifikate	18,4 %
Aktien	11,6 %
Renten	9,5 %
Kasse	5,4 %

TOP WERTPAPIERE

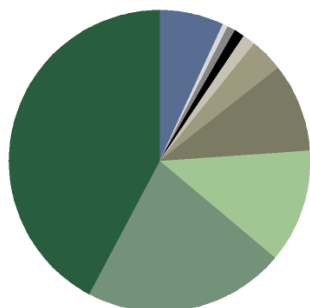
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)	10,75 %
United States of America DL-Notes 2018(28)	9,53 %
iShsIV-Edge MSCI Wo.Mo.F.U.ETF Registered Shares USD (Acc)o.N	7,51 %
CS-CS Bl.E.-w.Co.ex Agr.U.ETF Inhaber-Anteile I o.N.	7,22 %
iShsIII-Core MSCI World U.ETF Registered Shs USD (Acc) o.N.	7,01 %
iShs Core MSCI EM IMI U.ETF Registered Shares o.N.	4,91 %
PFIS ETF-P.L.D.EO C.Bd S.U.ETF Reg. EUR Income Shares o.N.	3,93 %
iShsII-US Property Yield U.ETF Registered Shs USD (Dist) o.N.	3,13 %
iShsII-Asia Property Yld U.ETF Registered Shs USD (Dist) o.N.	3,12 %
Société Générale Effekten GmbH DISC.Z 28.12.20 ESTX50 3025	2,74 %

ANLAGESTRUKTUR NACH BRANCHEN



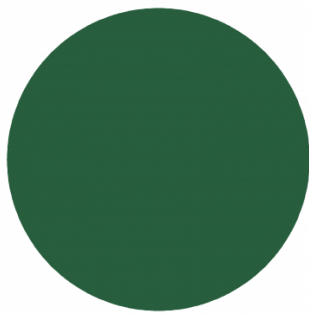
Industrie	2,6 %
Finanzen / Versicherungen	2,2 %
Gesundheit / Pharma	2,1 %
Basis-Konsumgüter	1,1 %
Grundstoffe	1,1 %
Nicht-Basis-Konsumgüter	0,9 %
Technologie	0,8 %
Versorger	0,4 %
Telekommunikation	0,3 %

ANLAGESTRUKTUR NACH LÄNDERN



Irland	42,3 %
Deutschland	21,5 %
Luxemburg	12,2 %
USA	9,5 %
Frankreich	3,6 %
Schweiz	1,5 %
Niederlande	1,1 %
Großbritannien	0,8 %
Spanien	0,7 %
Finnland	6,9 %

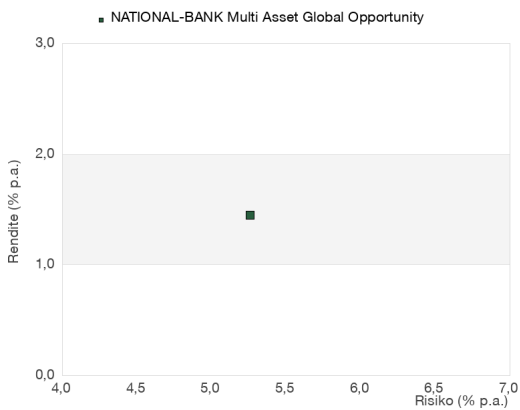
ANLAGESTRUKTUR NACH FONDSKATEGORIEN



■ Indexfonds

55,1 %

RENDITE-RISIKO-DIAGRAMM (3 Jahre)

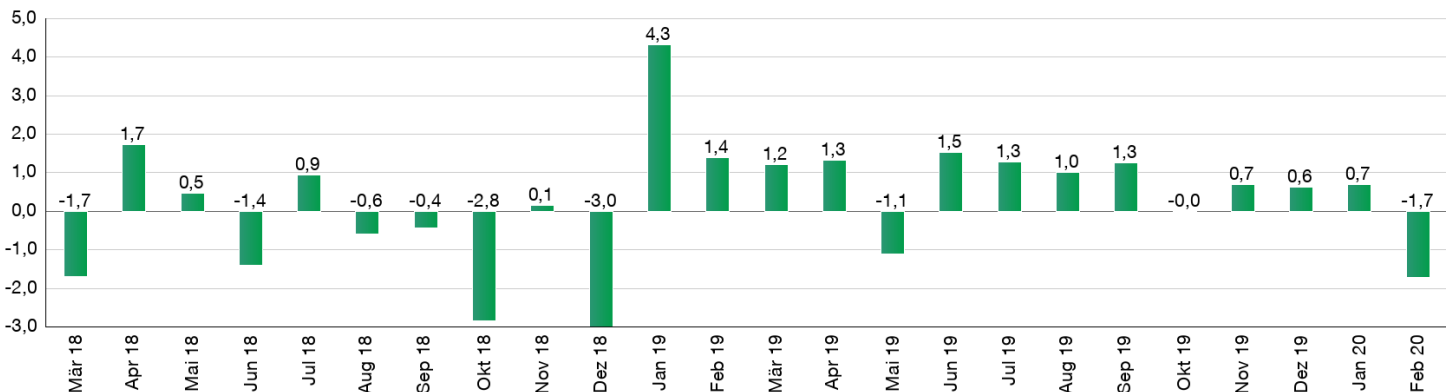


ANLAGESTRUKTUR NACH INDEXSTRUKTUR

STXE 600 Index (Price) (EUR)	4,69 %
STXE 50 Index (Price) (EUR)	3,57 %
DAX Performance-Index	1,98 %
sonstige Europa	0,33 %

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											-1,03



WERTENTWICKLUNG IN DER VERGANGENHEIT IN %

	kumuliert	p.a.
laufendes Jahr	-1,03 %	
1 Monat	-1,72 %	
3 Monate	-0,40 %	
6 Monate	1,54 %	
1 Jahr	6,95 %	6,95 %
3 Jahre	4,41 %	1,45 %
5 Jahre	3,46 %	0,68 %
10 Jahre		
Seit Auflegung	6,46 %	1,23 %

VERMÖGENSENTWICKLUNG IN DER VERGANGENHEIT IN EUR UND %

Einzelanlage von 1.000 EUR

	Euro	p.a.	kumuliert
1 Jahr	1.069,54 €	6,95 %	6,95 %
3 Jahre	1.044,12 €	1,45 %	4,41 %
5 Jahre	1.034,63 €	0,68 %	3,46 %
10 Jahre			
Seit Auflegung	1.064,64 €	1,23 %	6,46 %

Sparplan von 50 EUR

	Euro	p.a.
1 Jahr	614,10 €	5,34 %
3 Jahre	1.884,34 €	3,18 %
5 Jahre	3.164,02 €	2,17 %
10 Jahre		
Seit Auflegung	3.269,71 €	2,11 %

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 Fondsanteilswert 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 Fondsanteilswert 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 Fondsanteilswert 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.

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.