

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	192,07 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)	0,95 %
davon Verwaltungsvergütung	0,84 % 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 Team NATIONAL-BANK  
Verantwortlich seit 01.07.2011

Der Monat Februar stand im Zeichen weltweit nachgebender Aktienmärkte. Die Leitindizes Dow Jones Industrial Average und S&P 500 haben mit über 4% deutlich an Boden verloren. Die europäischen Pendanten DAX und Euro Stoxx 50 verbuchten sogar noch etwas stärkere Kursverluste. Als Auslöser für diese Korrekturbewegung können mehrere Gründe genannt werden, die sich wechselseitig beeinflusst haben. Die Verkaufswelle startete mit der plötzlichen Kursexplosion des VIX-Index, der die Volatilitätsentwicklung an den US-Aktienmärkten misst. Die hohe Anzahl an Short-Positionen führten zu hektischen Eindeckungswellen im VIX-Future, die das Risikobarometer in immer neue Höhen katapultierte und hierdurch massiven Druck auf die Aktienmärkte ausübte. Zur Verunsicherung der Anleger trugen die steigenden Refinanzierungskosten der Unternehmen bei, nachdem sich die Rendite 10-jähriger US-Treasuries inzwischen dem markanten 3,0%-Niveau deutlich angenähert hat. Fragen bezüglich des künftigen geldpolitischen Kurses wird zudem der Wechsel an der Spitze der US-Notenbank auf. Der neue Notenbankvorsitzende der FED, Jerome Powell, dürfte die geldpolitische Normalisierung seiner Vorgängerin Janet Yellen fortsetzen, könnte dabei aber u. U. etwas forscher agieren. Marktbeobachter rechnen inzwischen mit drei bis vier Zinssteigerungen in 2018, was dem zuvor schwächelnden US-Dollar Leben einhauchte.

Rohstoffe bereiteten im Februar auch keine Freude. Während sich Edelmetalle nicht als erhofft sicherer Hafen erwiesen, gerieten die Ölpreise nach den Aufschlägen der Vormonate besonders stark unter Beschuss.

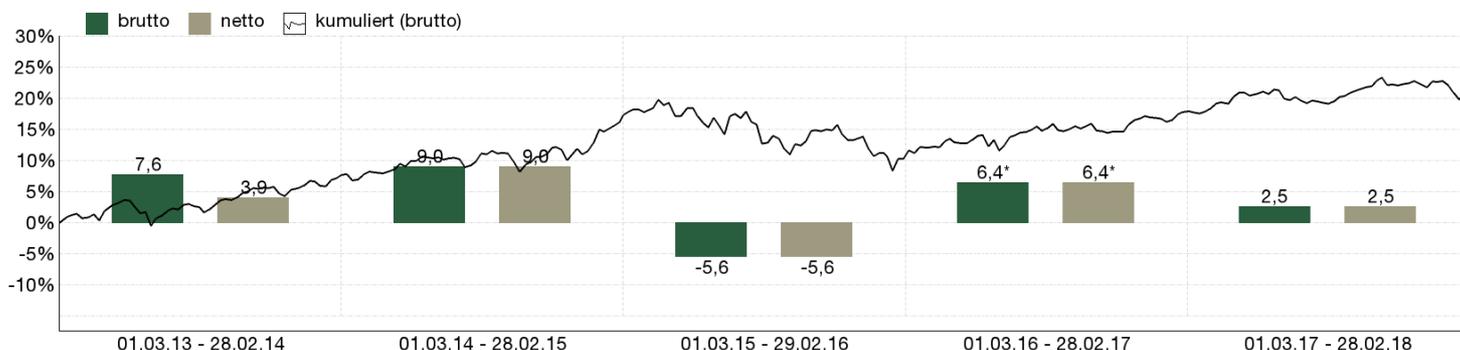
28.02.2018

ANLEGERBEZOGENE RISIKOKLASSE



Für den chancenorientierten Anleger, der Sicherheit und Liquidität höheren Renditeerwartungen unterordnet, dabei von höheren Kursschwankungen profitieren möchte, aber grundsätzlich kurzfristig sehr hohe Risiken vermeidet.

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.

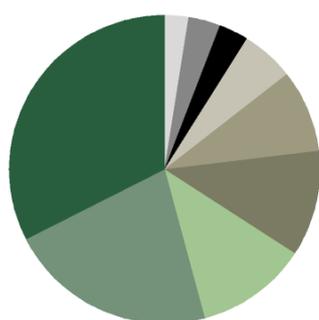
## VERMÖGENSAUFTEILUNG

Renten		53,3%
Aktien		24,7%
Fonds		9,6%
Kasse		7,4%
Zertifikate		5,0%

## TOP 10 WERTPAPIERE

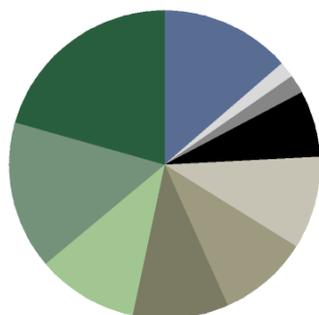
iShares-Gl.Corp.Bond UCITS ETF Registered Shares USD o. N.	4,02 %
UniCredit S.p.A. EO-FLR MTN 15/20	3,44 %
iShares III-Gl.Inf.Li.G.Bd U.E Registered Shares o.N.	2,81 %
iShares PLC-EO In.Li.Go.Bd U.E Registered Shares o.N.	2,80 %
A2A S.p.A. EO-MTN 13/22	2,64 %
Morgan Stanley EO-FLR MTN 14/19	2,63 %
Citigroup Inc. EO-FLR Med.-Term Nts 2014(19)	2,63 %
Vontobel Financial Products DIZ 14.12.18 ESTX50 2900	2,51 %
Commerzbank AG CL.DIZ 02.01.19 ESTX50 2700	2,49 %
Großbritannien LS-Treasury Stock 2016(22)	2,42 %

## ANLAGESTRUKTUR NACH BRANCHEN



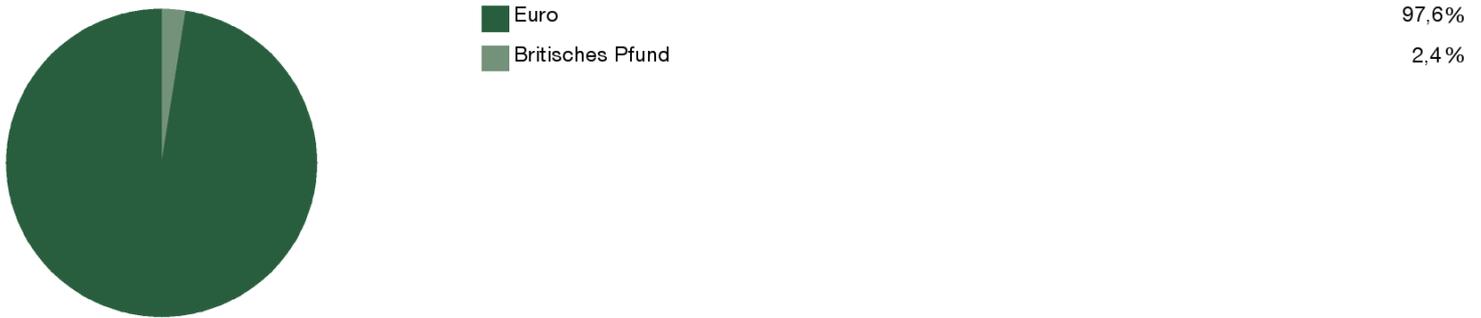
Industrieunternehmen	8,0%
Finanz-Dienstleistungen	5,3%
Verbrauchsgüter	2,9%
Verbraucherservice	2,8%
Versorger	2,1%
Gesundheitswesen	1,4%
Telekommunikation	0,8%
Grundstoffe	0,8%
Sonstige	0,6%

## ANLAGESTRUKTUR NACH LÄNDERN

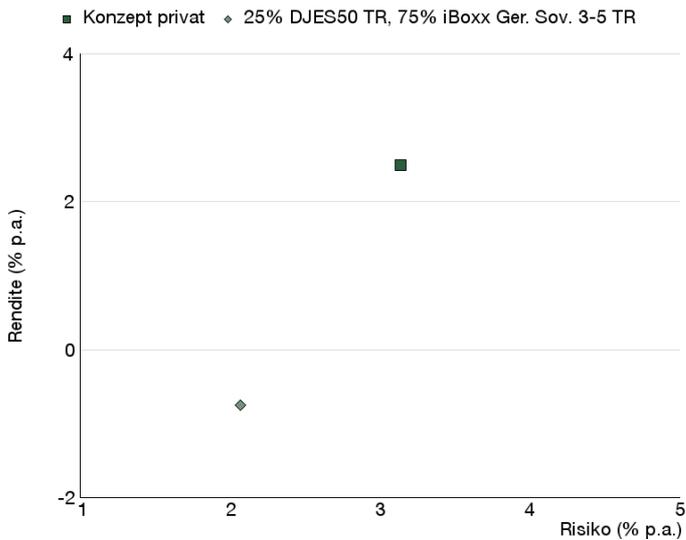


USA	20,5%
Frankreich	15,6%
Irland	10,6%
Großbritannien	10,0%
Deutschland	9,5%
Italien	9,5%
Niederlande	7,0%
Spanien	1,9%
Belgien	1,8%
Sonstige	13,6%

## ANLAGESTRUKTUR NACH WÄHRUNGEN



## RENDITE-RISIKO-DIAGRAMM

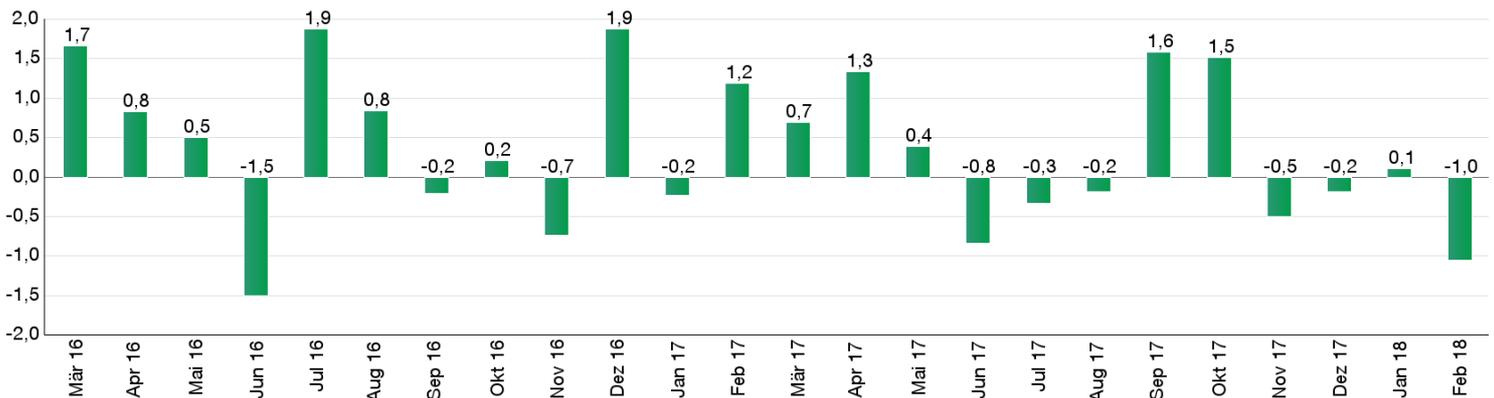


## ANLAGESTRUKTUR NACH INDEXSTRUKTUR

STXE 600 Index (Price) (EUR)	13,82 %
DJS 50 Index (Price) (EUR)	5,86 %
DAX Performance-Index	1,73 %
sonstige Deutschland	0,79 %
STOXX 600 Index	0,72 %

## MONATLICHE WERTENTWICKLUNG IN DER VERGANGENHEIT IN %

Jahr	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Wertentwicklung KJ in %
2016	-2,51	-0,36	1,66	0,83	0,50	-1,50	1,87	0,83	-0,21	0,21	-0,74	1,88	2,38
2017	-0,23	1,19	0,69	1,33	0,39	-0,84	-0,33	-0,19	1,58	1,51	-0,50	-0,18	4,47
2018	0,10	-1,05											-0,95



## WERTENTWICKLUNG IN DER VERGANGENHEIT IN %

	kumuliert	p.a.
laufendes Jahr	-0,95 %	
1 Monat	-1,05 %	
3 Monate	-1,13 %	
6 Monate	1,44 %	
1 Jahr	2,50 %	2,50 %
3 Jahre	2,99 %	0,99 %
5 Jahre	20,73 %	3,84 %
10 Jahre	27,10 %	2,43 %
Seit Auflegung	55,90 %	2,96 %

## 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](mailto:info@national-bank.de)  
Internet: [www.national-bank.de](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 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 10 Wertpapiere (sofern angezeigt) erfolgt für maximal 60% des Fondsvermögens. Somit können auch weniger als 10 Positionen genannt sein.

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.