

NATIONAL-BANK

Mehr. Wert. Erfahren.

NATIONAL-BANK Stiftungsfonds 1

Essen, im Oktober 2019

NATIONAL-BANK Stiftungsfonds 1

Investmentstrategie

Zielsetzung

Erzielung eines benchmarkunabhängigen Wertzuwachses durch Renten- und Aktienkurssteigerungen sowie Dividenden und Zinserträgen bei geringem Risiko.
Vermeidung von Klumpenrisiken in Sektoren und Einzeltiteln.
Verminderung des Investitionsgrades in langen Abwärtsphasen.

Konsistenter Investmentprozess

Der gesamte Investmentprozess basiert auf der quantitativen Auswertung fundamentaler Kennzahlen.
Die Titelselektion basiert auf einem strikten, regelbasierten Ansatz.

Alternative Gewichtungsmethodik

Die Portfoliokonstruktion berücksichtigt bei der Gewichtung der Einzeltitel deren Dividenden und Volatilitäten.

NATIONAL-BANK Stiftungsfonds 1

Warum?

Anlageziele einer Stiftung

- Realer Kapitalerhalt
- Nachhaltige Vermögenserträge zur Erfüllung des Stiftungszwecks
- Positive Wertentwicklung mit moderaten Schwankungen
- Begrenzung des Verlustrisikos
- Sicherstellung einer angemessenen operativen Liquidität



Bedarfsgerechte Stiftungsstrategien

Schwerpunkt: ordentliche Erträge

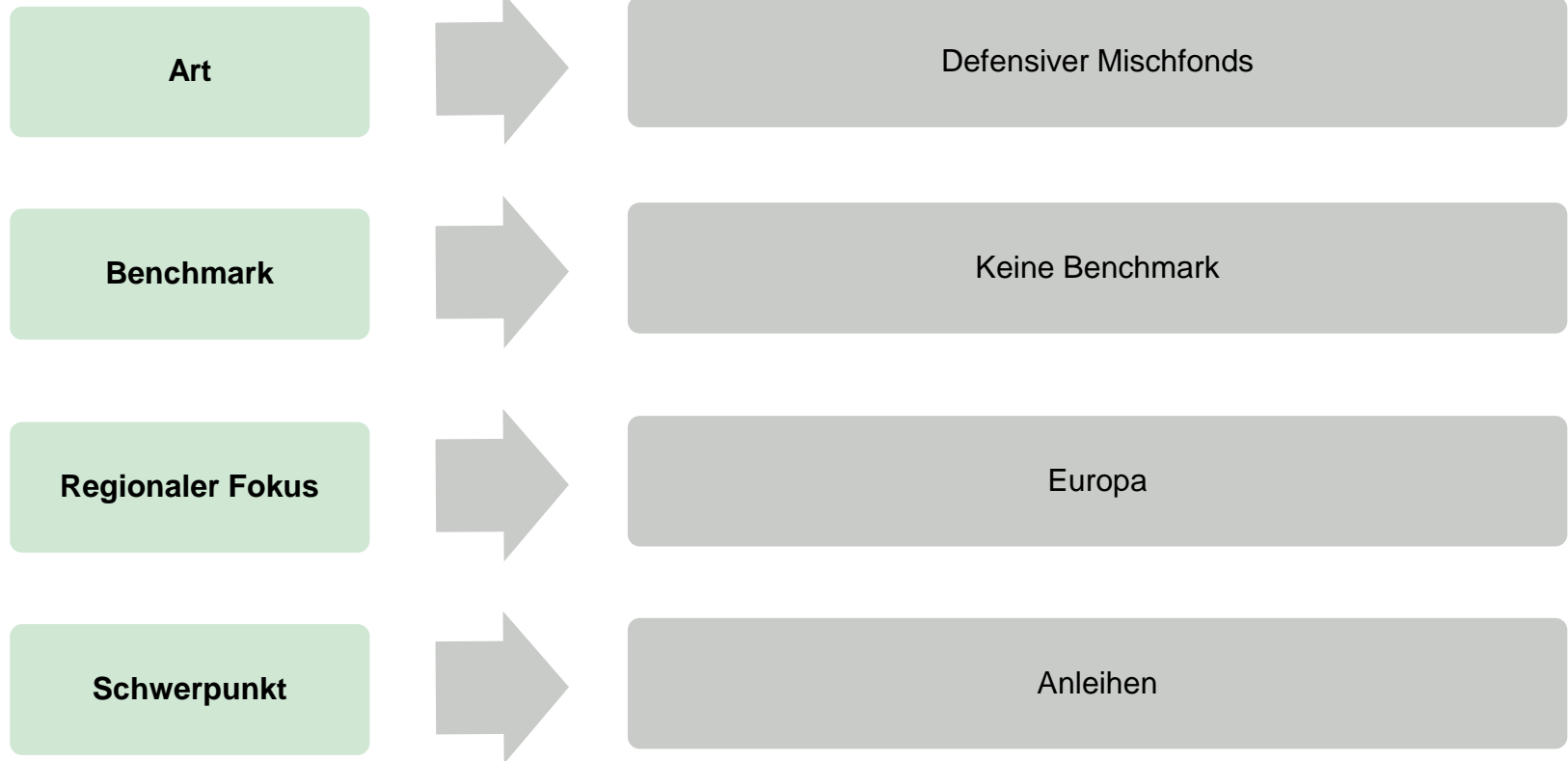
- Aktien mit hoher Dividendenrendite
- Renten mit Kuponzahlungen
- Beimischung höherverzinslicher Papiere
- Inflationsindexierte Staatsanleihen

Risikomanagement

- Begrenzung des Aktien-Exposures
- Einsatz von Discount-Zertifikaten
- Obergrenze für HY- und Nachranganleihen
- ETFs zur Risikodiversifizierung

NATIONAL-BANK Stiftungsfonds 1

Anlageparameter



NATIONAL-BANK Stiftungsfonds 1

Anlagegrenzen

Die maximalen Anlagegrenzen für die jeweiligen Vermögensgegenstände sind entsprechend der besonderen Anlagebedingungen des Sondervermögens wie folgt ausgestaltet:

Bankguthaben	max. 100%
Geldmarktinstrumente	max. 100%
Geldmarktfonds	max. 100%
Rentenfonds	max. 100%
Aktien und Aktien gleichwertige Papiere	max. 30%
Aktienfonds	max. 30%
Andere Wertpapiere (auch Zertifikate)	max. 100%

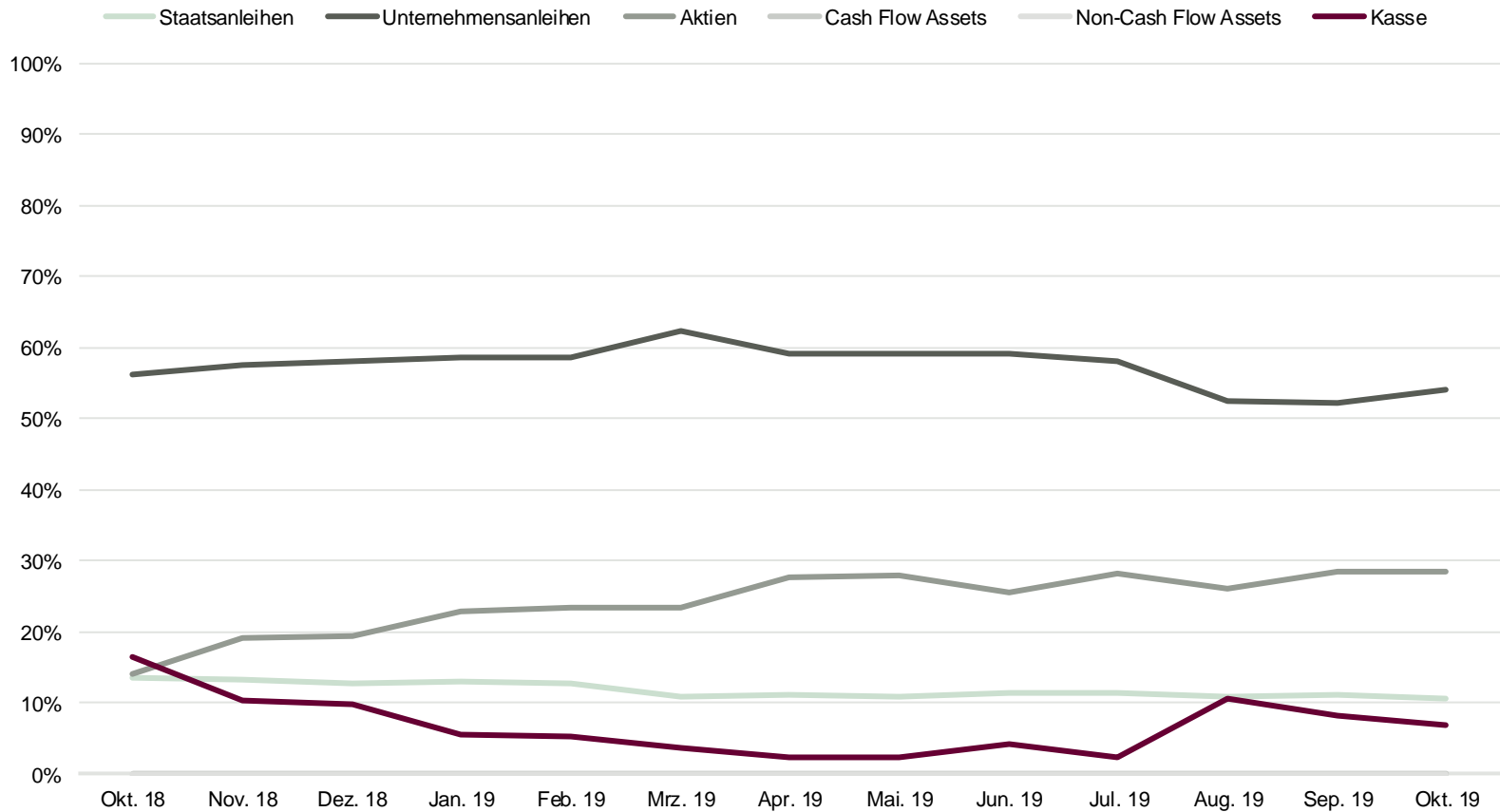
NATIONAL-BANK Stiftungsfonds 1

Fondsdaten

ISIN / WKN	DE000A1H44D5 / A1H44D
Auflegungsdatum	15.09.2011
Fondswährung	EUR
Ausgabeaufschlag	0,00 % - 3,00%
Rücknahmeabschlag	0,00%
Ertragsverwendung	Ausschüttung
Anlegerbezogene Risikoklasse	2 (Sicherheitsbetont)
Kapitalverwaltungsgesellschaft	Hanseatische Investment-GmbH
Verwahrstelle	Donner & Reuschel AG

NATIONAL-BANK Stiftungsfonds 1

Asset-Allokation im Verlauf

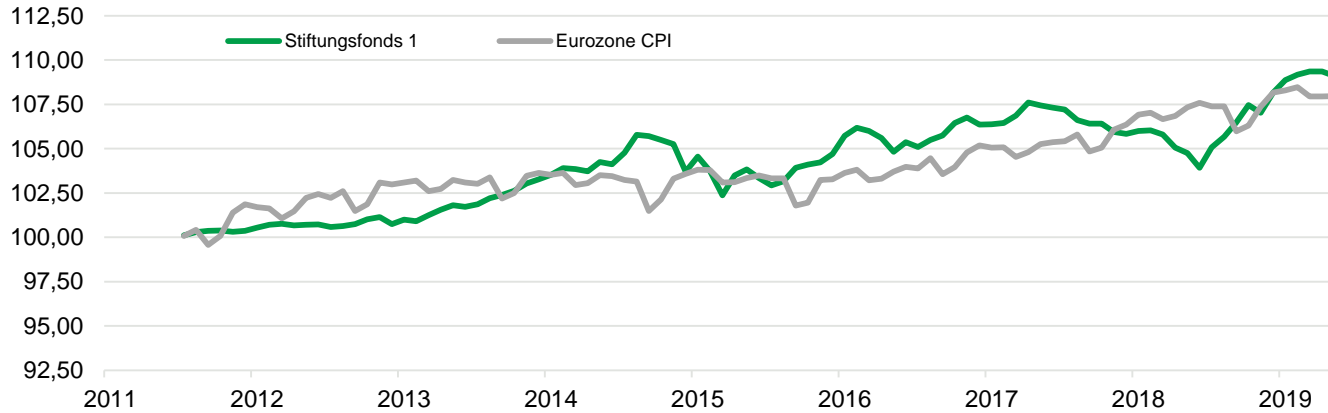


Quelle: HANSAINVEST, NATIONAL-BANK. Stand 30.09.2019.

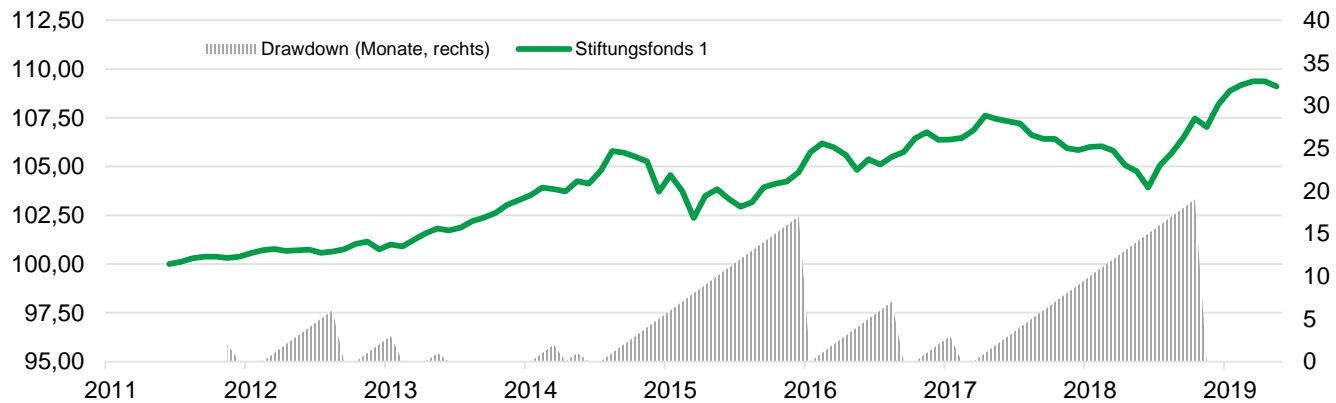
NATIONAL-BANK Stiftungsfonds 1

Performance

Wertentwicklung vs. Inflationsentwicklung (CPI)



Wertentwicklung & maximale Verlustperioden (Drawdowns)



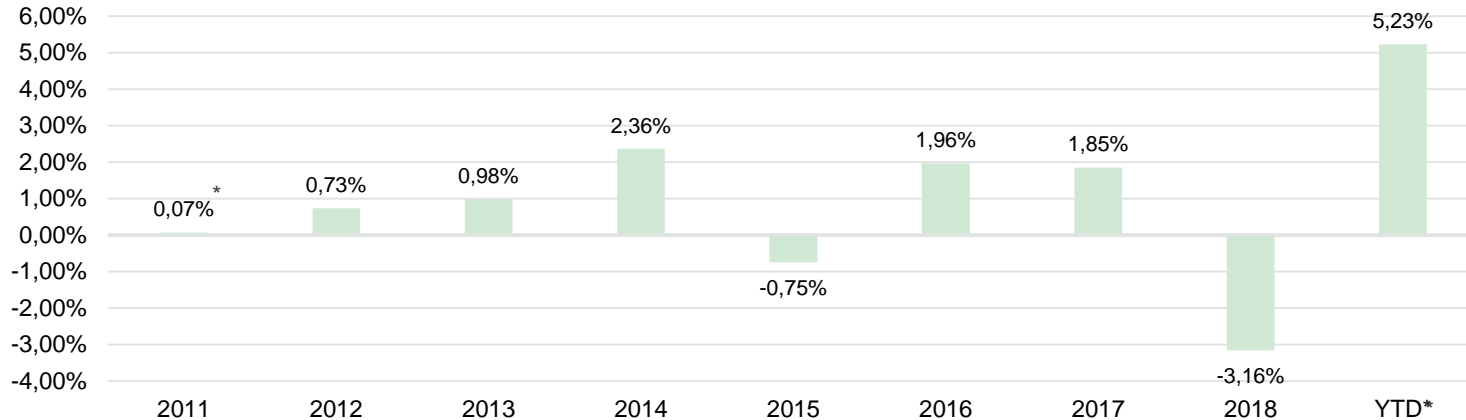
Quelle: Bloomberg, NATIONAL-BANK, Stand 30.09.2019.

Fondsaufgabe 15.09.2011. Berechnung der Wertentwicklung nach BVI-Methode. Dabei wird die Ausschüttung wiederangelegt und die Kosten der Anlage wie Ausgabeaufschlag, Rücknahmespesen, Depotgebühren oder Kontoführungsgebühren werden nicht berücksichtigt. Angaben zu Wertentwicklungen in der Vergangenheit sowie abgegebene Prognosen sind kein verlässlicher Indikator für eine entsprechende künftige Entwicklung.

NATIONAL-BANK Stiftungsfonds 1

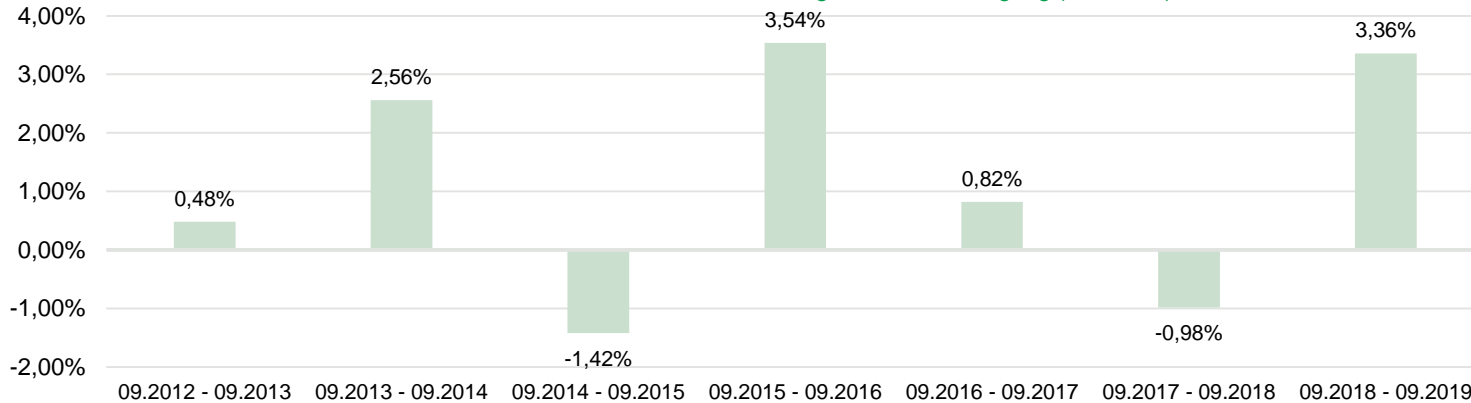
Performance

Wertentwicklung seit Fondsauflegung (Kalenderjahre)



*Fondsauflegung 15.09.2011. **Die YTD-Betrachtung beinhaltet den Zeitraum bis einschließlich 30.09.2019.

Wertentwicklung seit Fondsauflegung (rollierend)

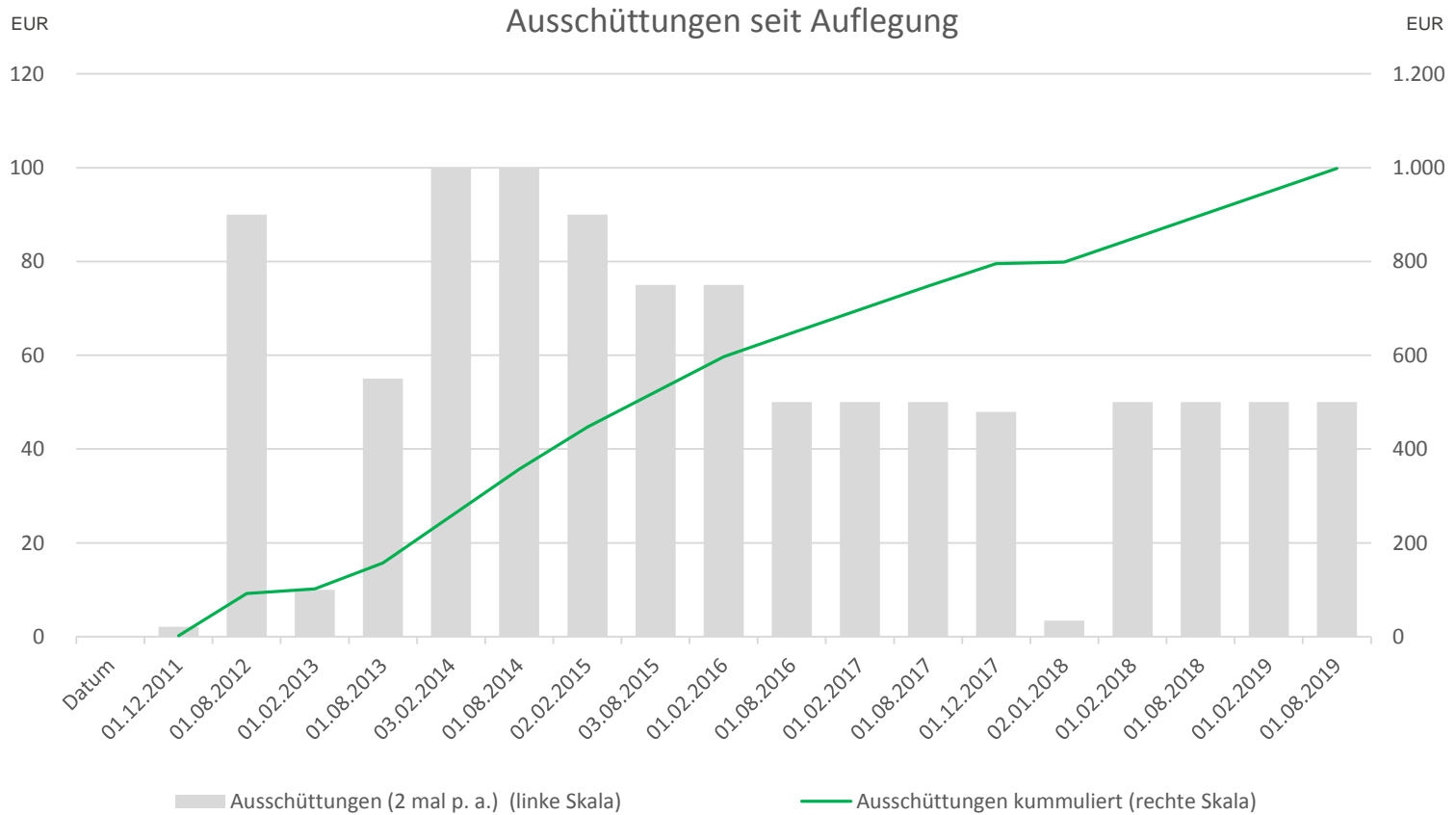


Quelle: Bloomberg, NATIONAL-BANK, Stand 30.09.2019.

Fondsauflegung 15.09.2011. Berechnung der Wertentwicklung nach BVI-Methode. Dabei wird die Ausschüttung wiederangelegt und die Kosten der Anlage wie Ausgabeaufschlag, Rücknahmespesen, Depotgebühren oder Kontoführungsgebühren werden nicht berücksichtigt. Angaben zu Wertentwicklungen in der Vergangenheit sowie abgegebene Prognosen sind kein verlässlicher Indikator für eine entsprechende künftige Entwicklung.

NATIONAL-BANK Stiftungsfonds 1

Ausschüttungen



Quelle: HANSAINVEST, NATIONAL-BANK, Stand 30.09.2019.
 Fondsaufgabe 15.09.2011. Angaben zu Ausschüttungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für eine entsprechende künftige Ausschüttung.

NATIONAL-BANK Stiftungsfonds 1

Chancen und Risiken

Chancen	Risiken
<ul style="list-style-type: none">• Aktives Portfoliomanagement, das die Portfoliostruktur permanent an aktuelle Marktveränderungen anpasst.• Strukturierte Asset-Allokation-Entscheidungen als Performancetreiber.• Risikosteuerung über verschiedene Anlageklassen und Instrumente zielt auf die Reduzierung der Risiken und die Nutzung von Marktpotenzialen ab.• Wachstumschancen der globalen Aktienmärkte.• Wachstumschancen der globalen Anleihenmärkte.• Anlagen in Real Assets (REITs, Rohstoffe, Gold) bieten zusätzliches Renditepotenzial.• Wechselkursbewegungen können den Wert einer Anlage positiv beeinflussen.	<ul style="list-style-type: none">• Die Performance hängt stark von Asset-Allokation-Entscheidungen ab. Verluste können nicht ausgeschlossen und für die Erreichung der Anlageziele kann nicht garantiert werden.• Der Wert der Anlagen in Aktien kann als Reaktion auf branchen- und unternehmensbedingte Entwicklungen sowie die allgemeinen Marktbedingungen steigen oder fallen.• Der Wert der Anlagen in Anleihen kann, abhängig von der Wirtschaftslage, den Zinssätzen und der Bonität des Emittenten, erheblich schwanken. Bei Anleihen aus Schwellenländern und Anleihen unterhalb des "Investment Grade"-Ratings sind diese Risiken in der Regel höher.• Der Wert der Anlagen in Real Assets (REITs, Rohstoffe, Gold) kann aufgrund von Änderungen der wirtschaftlichen Bedingungen und der Zinssätze verstärkten Preisschwankungen unterliegen.• Wechselkursbewegungen können den Wert einer Anlage negativ beeinflussen.

Disclaimer

Die in dieser Ausgabe enthaltenen Angaben, verwendeten Zahlen und Informationen beruhen auf eigener Kenntnis und/oder dritten Quellen (Bloomberg, Thomson Reuters, Unternehmen, Börsen-Zeitung, Frankfurter Allgemeine Zeitung, Handelsblatt, Finanz und Wirtschaft, Wall Street Journal, Financial Times, Dow Jones Newswire, dpa-afx, SIX Telekurs, HANSAINVEST, KARIS, vwd), die wir hinsichtlich der Recherche und Prüfung für verlässlich halten. Die Gewähr für die Richtigkeit, Vollständigkeit und Aktualität der verwendeten Angaben können wir nicht übernehmen. Diese Ausgabe stellt keine Anlageberatung dar, sondern dient ausschließlich dem Zweck, eine Hilfe für die eigene und selbständige Entscheidung zu bieten. Die Meinungsäußerungen der Autoren geben deren aktuelle Einschätzung wieder, die sich ohne Ankündigung ändern kann, und stimmen nicht notwendigerweise mit der Auffassung der NATIONAL-BANK AG überein. Angaben zu Wertentwicklungen in der Vergangenheit sowie abgegebene Prognosen sind kein verlässlicher Indikator für eine entsprechende künftige Entwicklung.

NATIONAL-BANK
Aktiengesellschaft
Theaterplatz 8
45127 Essen

Aufsichtsbehörden:

Die NATIONAL-BANK AG unterliegt der Aufsicht der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht, Graurheindorfer Str. 108, 53117 Bonn sowie der Europäischen Zentralbank, Sonnemannstraße 20, 60314 Frankfurt.