

Bankhaus Neelmeyer Rentenstrategie

Juli 2014

Investmentstrategie

Dieser Fonds investiert nur in Anleihen mit dem Mindestrating Investmentgrade. Es werden überwiegend Titel in Euro gekauft, einzelne Währungspositionen können zur Optimierung des Rendite-/Risikoprofils genutzt werden. Ziel ist es, nach Inflation und Kosten ein positives Ergebnis zu erreichen.

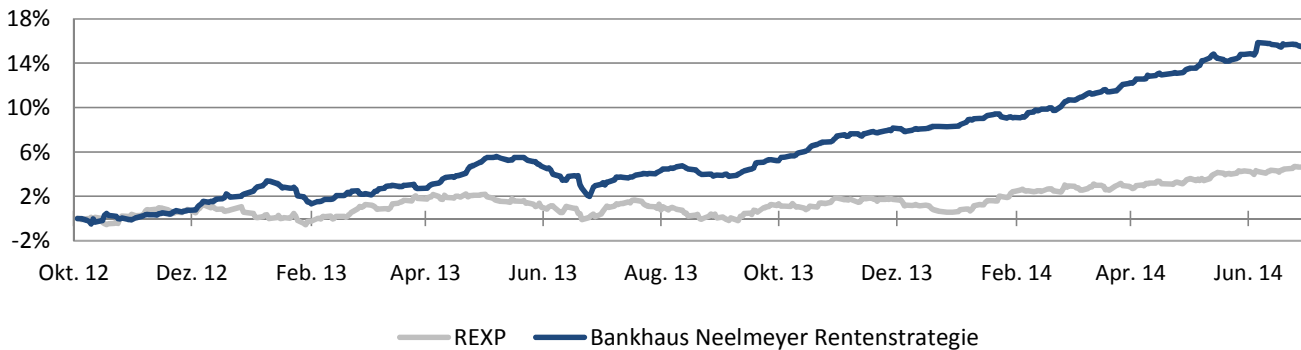
Anlegerprofil

Der Fonds ist insbesondere für Anleger attraktiv, die eine stabile Wertentwicklung und eine positive Realverzinsung nach Kosten anstreben.

Kommentar des Portfoliomanagers

Die Sicherheit deutscher Bundesanleihen wurde im Juli aus zahlreichen Gründen weiter nachgefragt, die 10jährigen Bundrenditen fielen unter 1,20% p.a.. Nach dem Absturz einer Passagierflugmaschine über der Ukraine wurden u.a. weitreichende Finanzsanktionen der EU und USA gegenüber Russland ausgesprochen. Ebenso lasteten die Entwicklungen insbesondere in Israel auf den Märkten. Die Affäre rund um die portugiesische Bank BES führte Mitte des Monats zu leichten Spreadausweitungen am portugiesischen Anleihemarkt. In den USA wird mit einem Ende des Tapering im Oktober diesen Jahres gerechnet, mit einer zugehörigen Zinserhöhung allerdings erst in 2015.

Performance¹ in Fondswährung



Renditeentwicklung nach Kosten¹

	Fonds	Benchmark
Wertentwicklung aktueller Monat	-0,33%	0,44%
Wertentwicklung 3 Monate	3,60%	1,76%
Wertentwicklung 6 Monate	5,61%	2,61%
Wertentwicklung laufendes Jahr	6,38%	4,50%
Wertentwicklung seit Auflage	15,19%	5,10%

¹nach BVI-Methode

Fondskennzahlen

	Fonds	Benchmark
Value-at-Risk ²	0,85%	0,91%
Duration ³	4,06	4,97
Durchschnittliche Restlaufzeit	5,09	5,49
Durchschnittliche Restrendite ³	2,75%	0,66%

²99% Konfidenzniveau, 20 Tage Haltedauer und 1 Jahr historisch

³ohne Berücksichtigung von Floater-, Floor- und Cap-Anleihen

Fondsdaten

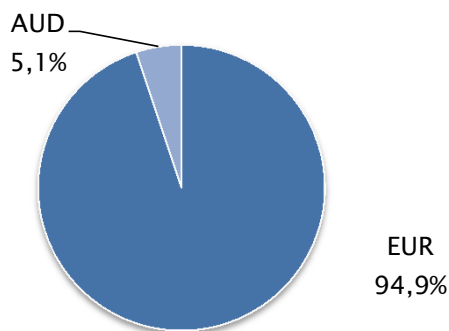
Fondsname	Bankhaus Neelmeyer Rentenstrategie
ISIN/WKN	LU0809243487 / A1J1GX
Fondspreis per Monatsultimo	113,09
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen in Millionen per Monatsultimo	84,3
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Geschäftsjahr	01.01. – 31.12.
Auflagedatum	03.10.2012
Fondstyp	Rentenfonds
Benchmark	REXP
Preisinformation	www.neelmeyer.de www.hansainvest.lu
Sparplanfähig	ab EUR 50 pro Monat
Anlageberater	Asset Management der Bankhaus Neelmeyer AG
Fondsmanagement	SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH
KAG	HANSAINVEST LUX S.A.
Depotbank	DZ PRIVATBANK S.A.

Gebühren/Kosten

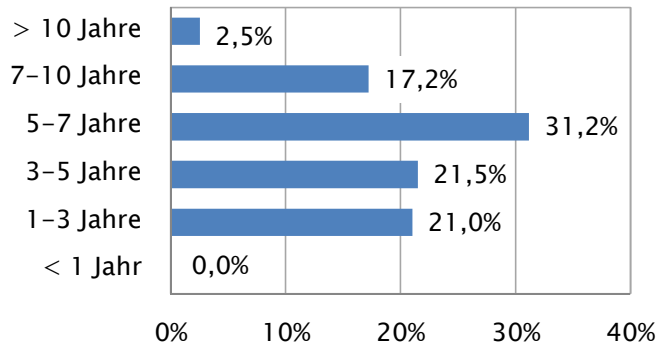
Ausgabeaufschlag	3,00%
Managementgebühr	0,24%
Anlageberater	0,65%
Depotbank	0,09%
Taxe d'abonnement	0,05%
Laufende Kosten (laut KID per 11.02.2014)	1,55%

Portfoliozusammensetzung

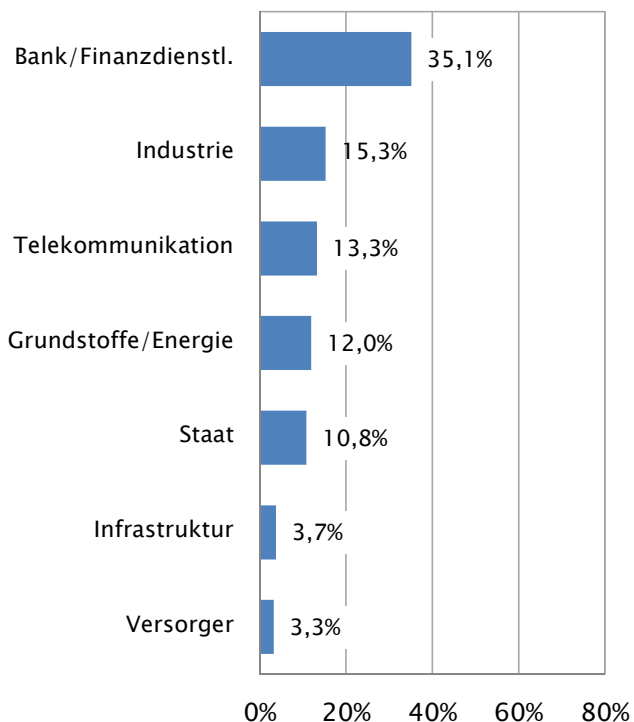
Gewichtung nach Währung



Gewichtung nach Laufzeit



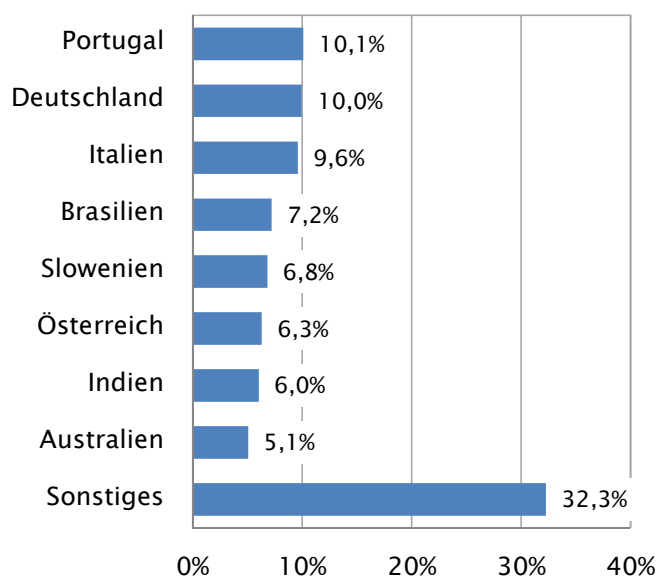
Gewichtung nach Branche



Fondsstruktur

Öffentliche Anleihen/Pfandbriefe	13,2%
Unternehmensanleihen	47,5%
Financials	32,7%
Bar	6,5%

Länderzusammensetzung



Chancen

- Partizipation an der langjährig erfolgreichen Asset Allokation der Vermögensverwaltung der Bankhaus Neelmeyer AG
- Professionelles Anlagemanagement schöpft das Ertragspotenzial eines Anleiheportfolios optimal aus
- Breite Streuung in verschiedene Einzelwerte im Fonds
- Ausschließlich Anleihen mit hoher Schuldnerqualität
- Unabhängiges Risikomanagement

Risiken

- Der Kurs kann unter den Kaufpreis fallen, zu dem der Kunde den Anteil erworben hat
- Der Fonds unterliegt Kursschwankungen
- Bonitätsrisiko der Anleihe-Emittenten
- Da der Fonds in Anleihen investiert, kann der Fondswert durch Zinsänderungen sowohl positiv als auch negativ beeinflusst werden

Zahl-, Informations- und Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

Bankhaus Neelmeyer AG, Bremen
und deren Geschäftsstellen
www.neelmeyer.de

Weitere Informationsstelle
in der Bundesrepublik Deutschland
DZ PRIVATBANK S.A.

HANSAINVEST LUX Managementgesellschaft,
die Luxemburger Kapitalanlagegesellschaft
der HANSAINVEST

HANSAINVEST LUX

Rechtlicher Hinweis

Alle Angaben ohne Gewähr. Alleinverbindliche Grundlage für den Kauf von Investmentfondsanteilen der HANSAINVEST LUX S.A. ist der jeweils gültige Verkaufsprospekt sowie der Rechenschafts- und/oder Halbjahresbericht. Die vorstehenden Angaben stellen keine Anlageberatung dar. Sie können die auf die individuellen Verhältnisse des Anlegers abgestellte kundenspezifische und objektorientierte Beratung nicht ersetzen. Bitte setzen Sie sich deshalb mit Ihrem zuständigen Berater in Verbindung, der Sie über alle wichtigen Details (z.B. anfallende Gebühren, und Provisionen, Chancen und Risiken) informiert. Einschätzungen und Bewertungen reflektieren die Meinung des jeweiligen Verfassers zum Zeitpunkt der Erstellung der Ausarbeitung. Diese können durch aktuelle Entwicklungen überholt sein oder sich ansonsten geändert haben, ohne dass die bereitgestellten Einschätzungen, Bewertungen, Ausarbeitungen und Informationen geändert wurden bzw. werden. Die dargestellte Wertentwicklung dient ausschließlich der Illustration und lässt keine Aussagen über zukünftige Gewinne oder Verluste zu.