BANKHAUS NEELMEYER
DIE PRIVATE BANK

Bankhaus Neelmeyer Rentenstrategie V

WERBUNG **29. Februar 2024**

Investmentstrategie

Dieser Fonds investiert ausschließlich in Anleihen die zum Kaufzeitpunkt ein Investmentgrade-Rating ausweisen können. Alle Investitionen lauten auf Euro. Durch aktives Management strebt der Fonds eine positive Wertentwicklung nach Inflation und Kosten an.

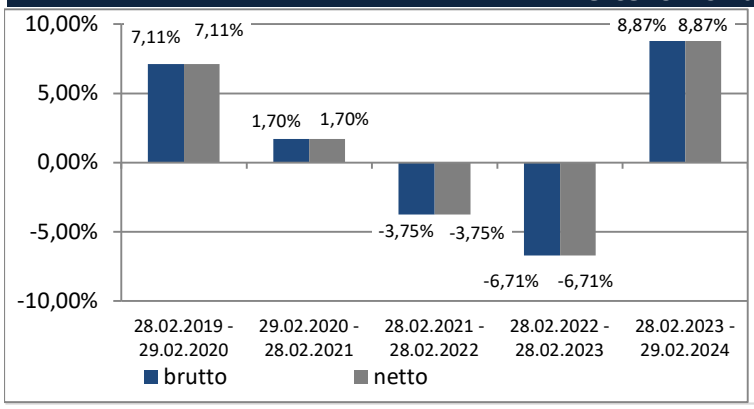
Anlegerprofil

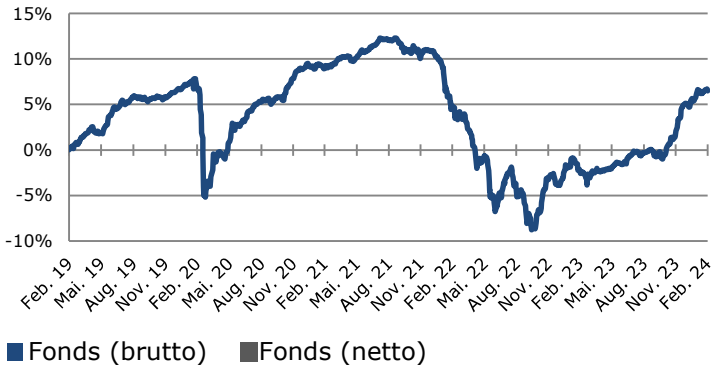
Der Fonds ist insbesondere für Anleger interessant, die eine stabile Wertentwicklung und eine positive Realverzinsung nach Kosten anstreben.

Kommentar des Portfoliomanagers

Die Zinssenkungsfantasie der Kapitalmarkteilnehmer wurde im letzten Monat deutlich gedämpft. Der Markt hat einen Teil der erwarteten Zinssenkungen gestrichen bzw. nach hinten verschoben. Die Wirtschaftsaussichten für die USA haben sich zuletzt verbessert und eine Rezession gilt nunmehr als unwahrscheinlich. Im europäischen Wirtschaftsraum steht einer schwächelnden Konjunktur ein immer noch hoher Lohndruck gegenüber. Hier bleibt abzuwarten, ob die Unternehmen die steigenden Löhne über Preiserhöhungen oder zulasten ihrer Gewinnmargen kompensieren werden. Somit besteht eine Unsicherheit, ob die Inflationsrate ihren auch im Februar abwärts gerichteten Trend in ausreichendem Maße fortsetzen wird.

Wertentwicklung in Prozent





Erläuterungen und Modellrechnung, die Bruttowertentwicklung (BVI-Methode) berücksichtigt alle auf Fondsebene anfallenden Kosten, die Nettowertentwicklung zusätzlich den Ausgabeaufschlag; weitere Kosten können auf Anlegerebene anfallen (z.B. Depotkosten). Da kein Ausgabeaufschlag anfällt unterscheidet sich die Darstellung brutto/netto bei diesem Fonds nicht. Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein zuverlässiger Indikator für die künftige Wertentwicklung.

ergänzende Fondskennzahlen

Rendite aktueller Monat	-0,01%	Volatilität (seit Auflage)	3,58%
Rendite 1 Jahr	8,87%	Duration in Jahren[1]	3,41
Rendite 3 Jahre (kumuliert)	-2,24%	Durchschnittliche Restlaufzeit in Jahren	3,80
Rendite 3 Jahre (p.a.)	-0,75%	Durchschnittliche Restrendite p.a.[1]	4,87%
Rendite 5 Jahre (kumuliert)	6,48%	Sharpe Ratio (seit Auflage)	0,34
Rendite 5 Jahre (p.a.)	1,26%	[1]ohne Berücksichtigung von Floater-, Floor- und Cap-Anleihen	

Fondsdaten

Fondsname	Bankhaus Neelmeyer Rentenstrategie (V)
ISIN/WKN	LU1897294564 / A2N7QL
Fondspreis per Monatsultimo	101,09
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen in Millionen per Monatsultimo	364,71
Letzte Ausschüttung	Januar 24
Geschäftsjahr	01.01. - 31.12.
Auflagedatum	03.12.2018
Fondstyp	Rentenfonds
Preisinformation	www.hansainvest.com
Anlageberater	Bankhaus Neelmeyer, Zweigniederlassung der Oldenburgische Landesbank AG
Fondsmanagement	SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH
Verwaltungsgesellschaft	HANSAINVEST
Depotbank	DZ PRIVATBANK S.A.

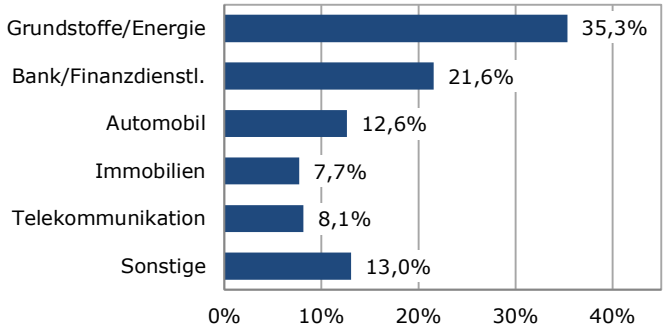
Gebühren/Kosten

Ausgabeaufschlag		0,00%
Laufende Kosten[2] (laut PRIIPS per 24.01.2024)		0,40%
davon	Managementgebühr	0,40%
	Anlageberater	0,00%

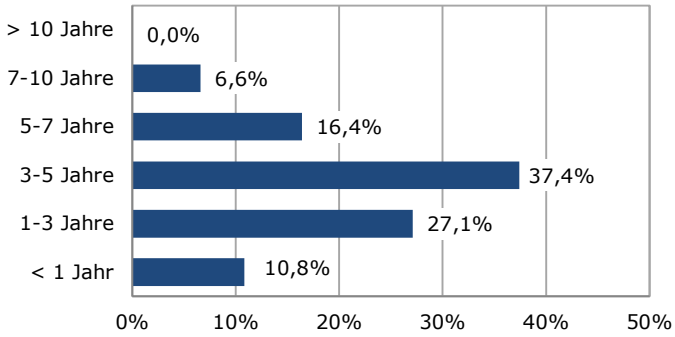
[2]p.a. des jeweiligen Nettofondsvermögens

Portfoliozusammensetzung 29. Februar 2024

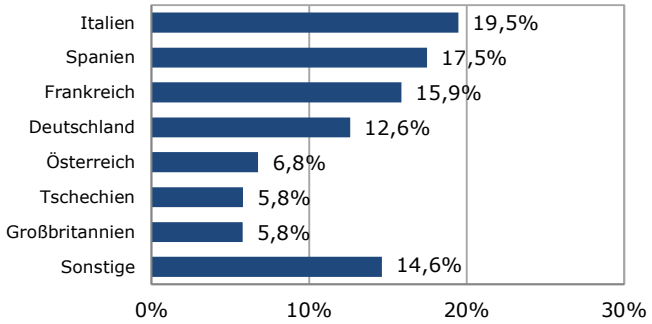
Gewichtung nach Branche



Gewichtung nach Laufzeit



Länderzusammensetzung



Gewichtung nach Währung

EUR	100,0%

Fondsstruktur

Unternehmensanleihen	86,15%
Bankanleihen	12,23%
Anleihenfutures	0,00%
Bar	1,62%

Chancen

- Ausgewogenes Verhältnis zwischen Rendite und Risiko
- Breite Streuung in verschiedene Einzelwerte
- Ausschließlich Anleihen mit hoher Schuldnerqualität
- Unabhängiges Risikomanagement

Risiken

- Durch aktives Management kann das Anlageergebnis von der Performance des Gesamtmarktes abweichen (Managementrisiko)
- Der Kurs kann unter den Kaufpreis fallen, zu dem der Kunde den Anteil erworben hat
- Der Fonds unterliegt Kursschwankungen, welche zu Verlusten führen können
- Bonitätsrisiko der Anleihe-Emittenten
- Da der Fonds in Anleihen investiert, kann der Fondswert durch Zinsänderungen sowohl positiv als auch negativ beeinflusst werden

Glossar

- Volatilität

Die Volatilität drückt aus, wie sehr die Rendite einer Geldanlage in einem bestimmten Zeitraum um einen Mittelwert schwankt. Sie ist somit das Maß für den Risikogehalt eines Fonds. Je stärker die Schwankungen, umso höher die Volatilität. Anhand der Volatilität lässt sich das Gewinn- und Verlustpotenzial einer Anlage abschätzen.

- Duration

Durchschnittliche Kapitalbindung in Jahren einer festverzinslichen Anlage oder eines Portfolios in festverzinslichen Anlagen. Je länger die Duration, umso stärker reagiert die Anleihe oder das Portfolio auf Veränderungen des Zinsniveaus und umgekehrt.

- Sharpe Ratio

Die Sharpe-Ratio misst die Überrendite einer Geldanlage gegenüber dem risikofreien Zinssatz im Verhältnis zur Volatilität.

Zahl-, Informations- und Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland
Bankhaus Neelmeyer
Zweigniederlassung der Oldenburgische Landesbank AG www.neelmeyer.de
Weitere Informationsstelle
DZ PRIVATBANK S.A.
4, rue Thomas Edison
L-2016 Luxembourg

HANSAINVEST
HANSAINVEST
Hanseatische Investment-GmbH
Kapstadtring 8
22297 Hamburg

Rechtlicher Hinweis
Diese Werbebroschüre dient ausschließlich Ihrer Information und stellt keine Anlageempfehlung dar. Diese Information ist keine vollständige Darstellung. Die Angaben gelten auch nicht als Angebot zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren oder anderen Finanzinstrumenten und können eine persönliche Beratung nicht ersetzen. Vergangenheitswerte, Simulationen und Prognosen sind kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung. Investitionen in Investmentfonds sind mit unterschiedlichen Risikofaktoren verbunden. Nur wer sich über die Risiken des abzuschließenden Geschäfts zweifelsfrei im Klaren ist und in der Lage ist, die damit gegebenenfalls eintretenden Verluste zu tragen, sollte derartige Geschäfte tätigen. Bitte nehmen Sie daher Kontakt zu Ihrer Anlageberaterin oder Ihrem Anlageberater auf, bevor Sie, basierend auf diesen Informationen, eine Entscheidung treffen. Verbindlich sind die wesentlichen Anlegerinformationen und der Verkaufsprospekt in der jeweils gültigen Fassung. Diese sind in der Zweigniederlassung der Oldenburgische Landesbank AG Bankhaus Neelmeyer kostenfrei erhältlich.

Zusätzliche Informationen
Quelle: HANSAINVEST und Refinitiv