

## Factsheet (institutionelle Anteilscheinklasse) Multi-Asset Global 5

Stand am 31.03.2018

### AUF EINEN BLICK

Aktien oder Renten? Die Multi-Asset-Investment Strategie ist eine globale, diversifizierte Fondslösung, die Investoren eine aktive Allokation zwischen Aktien und Renten in den großen Kapitalmärkten bietet. Ziel ist ein absoluter Ertrag in Euro. Die einzelnen Assetklassen und ihre Ausprägungen werden kosteneffizient und diversifiziert im Wesentlichen über Exchange-Traded-Funds (ETFs) abgebildet. Die Ertragsersparung des Fonds über einen Investmentzyklus liegt bei ca. 3-5% p.a.

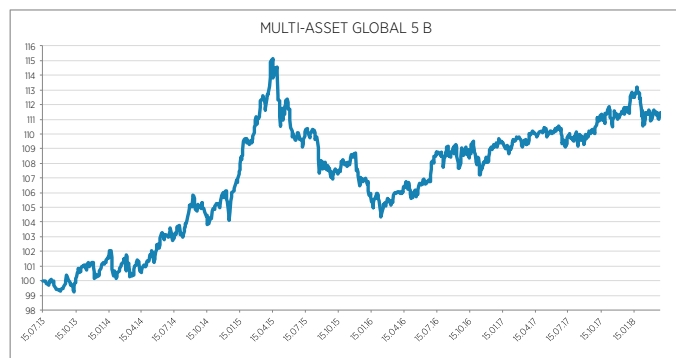
### ANLAGESTRATEGIE

Der Fonds kombiniert entsprechend der Investmentphilosophie von alpha beta asset management fundamentale und regelgebundene, statistisch-geprüfte Strategieelemente. Während im ersten Schritt des Investmentprozesses eine vor allem fundamental-orientierte Analyse erfolgt, allokiert anschließend darauf aufbauend ein regelgebundenes System die einzelnen Assetklassen Aktien und Renten sowie ihre Ausprägungen auf Basis ihrer relativen Attraktivität. Generell wird die Strategie durch ETFs umgesetzt; aus Effizienzgründen sind Investitionen auch über börsennotierte Futures möglich. In der Regel werden Fremdwährungsrisiken gegenüber dem Euro abgesichert.

### ALLGEMEINE FONDSINFORMATIONEN

<b>ISIN:</b>	DE000A1T6KZ5
<b>WKN:</b>	A1T6KZ
<b>Bloomberg-Ticker:</b>	METMAGB
<b>Fondskategorie:</b>	Multi-Asset-Investment Strategie
<b>Fondstyp:</b>	OGAW-Sondervermögen (UCITS)
<b>Fondsdomizil:</b>	Deutschland
<b>Portfolio Management:</b>	alpha beta asset management gmbh, Frankfurt a.M.
<b>Mindestanlage:</b>	EUR 500.000
<b>Frequenz der Preisberechnung:</b>	Börsentäglich
<b>Geschäftsjahresende:</b>	31.10.
<b>Fondswährung:</b>	EUR
<b>Ertragsverwendung:</b>	Ausschüttungen (Steuerausschüttung ca. 0,55 EUR je Anteil per 31.10.2017) (Zwischenausschüttung 0,55 EUR je Anteil per 12.12.2017) (Zwischenausschüttung ca. 0,1013 EUR je Anteil per 02.01.2018)
<b>Auflegung:</b>	15.07.2013
<b>Verwahrstelle:</b>	Kreissparkasse Köln
<b>Kapitalverwaltungsgesellschaft:</b>	MONEGA Kapitalanlagegesellschaft mbH
<b>Vertriebszulassung:</b>	Deutschland

### WERTENTWICKLUNG SEIT FONDSAUFLEGE AM 15. JULI 2013



Quelle: alpha beta asset management gmbh, MONEGA Kapitalanlagegesellschaft mbh (Stand 31.03.2018)

<b>Wertentwicklung (BVI-Methode) seit Fondsauflegung (15.07.2013):</b>	<b>11,48%</b>
<b>Wertentwicklung (BVI-Methode) seit Fondsauflegung (p.a.):</b>	<b>2,33%</b>
<b>Wertentwicklung (BVI-Methode) in 2017:</b>	<b>2,16%</b>
<b>Wertentwicklung (BVI-Methode) in 2018:</b>	<b>-0,01%</b>

#### Rechtlicher Hinweis:

Die Bruttowertentwicklung (BVI Methode) berücksichtigt alle auf Fondsebene anfallenden Kosten (z.B. die Verwaltungsvergütung); die Nettowertentwicklung zusätzlich noch den Ausgabeaufschlag. Weitere Kosten können auf Kundenebene individuell anfallen (z.B. Depotgebühren, Provisionen und andere Entgelte). Modellrechnung (netto): Ein Anleger möchte für 500.000,- Euro Anteile erwerben. Bei einem max. Ausgabeaufschlag (im Verkaufsprospekt mit 3% angegeben) muss er dafür einmalig beim Kauf 15.000,- Euro aufwenden. Der aktuelle Ausgabeaufschlag liegt bei 0%. Zusätzlich können Depotkosten anfallen, die die Wertentwicklung mindern. Die Depotkosten ergeben sich aus dem Preis- und Leistungsverzeichnis Ihrer Bank. Die historische Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

### DATEN UND KENNZAHLEN

AKTUELLE FONDSDATEN PER 31.03.2018	
<b>Ausgabepreis:</b>	107,83
<b>Rücknahmepreis:</b>	107,83
<b>Aktuelles Fondsvermögen:</b>	71,3 Mio. EUR
<b>Ausgabeaufschlag:</b>	0%
<b>Verwaltungsvergütung:</b>	0,55% p.a.
<b>Verwahrstellenvergütung:</b>	0,04% p.a.
<b>Erfolgsabhängige Vergütung:</b>	keine
<b>Gesamtkostenquote (TER):</b>	n.a. <sup>1</sup>

<sup>1</sup> Erläuterungen: Neben der Verwaltungsvergütung werden dem Fonds weitere Kosten wie z.B. Transferstellenvergütung, Transaktionskosten sowie weitere Gebühren belastet. Weitere Informationen zu den laufenden sowie den einmaligen Kosten können dem Verkaufsprospekt, dem letzten Jahresbericht sowie den wesentlichen Anlegerinformationen (<https://www.monega.de/index.php/monegafonds.html?id=89&view=single>) entnommen werden.

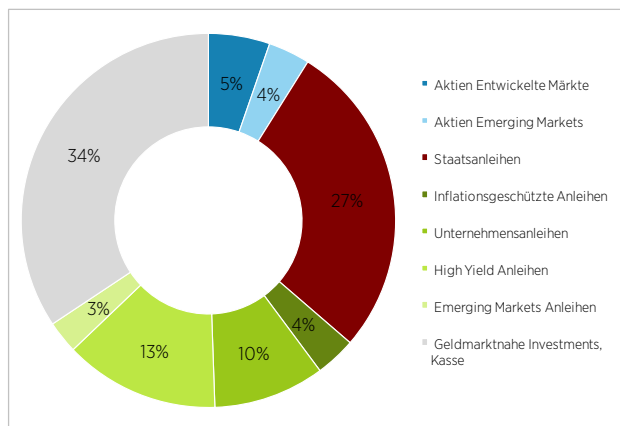
### RISIKOANALYSE PER 31.03.2018

<b>SRRI:</b>	3
<b>Volatilität p.a. (auf Wochenbasis, BVI-Methode):</b>	3,6%
<b>Max. Drawdown (auf Basis von Tageswerten seit Auflegung):</b>	-9,4%
<b>Duration des Anleihe- und Geldmarktbereichs:</b>	2,3

## MARKTKOMMENTAR DES FONDSMANAGEMENTS

Auch der März erwies sich als schwieriger Monat für globale Risikoanlagen, wobei insbesondere die Aktienmärkte die Hauptlast des Verkaufsdrucks zu spüren bekamen. Die Auseinandersetzungen zwischen den USA und China in Sachen Strafzöllen, ein medialer Angriff auf das Geschäftsmodell Facebooks in einer generellen Schwächephase des US-Technologiesektors und Anzeichen für ein Nachlassen des globalen Wachstums nach schwachen Einkaufsmanagerindex-Zahlen (PMI) verunsicherten die Anleger zusätzlich. Diese haben sich zudem wieder an Tagesschwankungen in Höhe von 2% im S&P 500 Index gewöhnen müssen, wobei der US-Technologieindex NASDAQ sogar erstmals seit 2011 wieder einmal vier aufeinanderfolgende tägliche Bewegungen von mindestens 2% verzeichnen konnte. Es verwundert daher nicht, dass die Monatsgewinner fast ausnahmslos im Rohstoff- und Staatsanleihensegment zu finden sind. Letzteres ist in unserem Portfolio durch europäische Staatsanleihen vertreten, die im Falle von italienischen und portugiesischen Titeln mit einer Restlaufzeit von 10 Jahren von einem Absinken der Rendite in Höhe von 0,2% und 0,38% profitierten. Ähnlich erfolgreich waren inflationsgeschützte Anleihen, die auf Total Return-Basis im Portfolio 1,2% hinzugewannen. Unternehmensanleihen ungeachtet welcher Bonität blieben mit Ausnahmen US-amerikanischer High Yield Anleihen nahezu unverändert. Letztere verloren 0,8% im März. Weniger entspannt sah das Bild an den Aktienmärkten aus. Der S&P 500 verlor 2,5% und musste seinen zweiten monatlichen Rückgang in Folge hinnehmen. Ähnliche Verluste verzeichneten der DAX, der STOXX 600 und der japanische Nikkei. Sie verloren 2,7%, 1,2% und 2,1%. Der griechische Athex Index, der bisweilen verhältnismäßig stabil blieb, verlor 6,4%. Relative Gewinner waren die Emerging Markets, die gemessen am breiten MSCI Emerging Markets, nur 1,9% verloren. Insgesamt konnte der Multi-Asset Global 5 trotz des schwierigen Umfelds sogar ein kleines Plus in Höhe von 0,05% erwirtschaften und liegt nach dem ersten Quartal mit einer Wertentwicklung von -0,01% nahezu am Jahresanfangswert. Für die kommenden Wochen wollen wir eine Fortsetzung der Kurskorrektur aufgrund des Mix aus höheren Zentralbankzinsen, höheren Inflationserwartungen und der Wiederkehr der Volatilität in Bezug auf Aktienmarktbewertungen nicht ausschließen. Letzteres betrifft insbesondere Technologieaktien, die über 23% des S&P 500 Indizes ausmachen. Für europäische Unternehmen kommt zudem als Belastungsfaktor der Wertanstieg des Euros im Jahresvergleich hinzu. Wir halten dieses Umfeld in einem zeitlich begrenzten Rahmen aber prinzipiell für eine gesunde Entwicklung an den Aktienmärkten, in der es ein sehr aktives Risikomanagement für Investoren bedarf. Dabei sollte aber nicht der Blick für potenzielle Einstiegsmöglichkeiten in erfolgversprechende Einzelregionen oder -sektoren verlorengehen, der sich in Zeiten erhöhter Volatilität immer wieder ergeben kann.

## PORTFOLIOSTRUKTUR



Quelle: alpha beta asset management gmbh, MONEGA Kapitalanlagegesellschaft mbh (Stand 31.03.2018)

## STRATEGIEKOMMENTAR DES FONDSMANAGEMENTS

- Die Aktienquote wurde, wie vom regelbasierten Anlagemechanismus vorgeschlagen, noch einmal reduziert. Der Fokus liegt aktuell auf dem breiten MSCI Emerging Markets Index und Japan. Auch stabilere Regionalmärkte wie der griechische Aktienmarkt sind weiterhin im Portfolio vertreten.
- Die Quote in Staatsanleihen blieb unverändert bei ca. 27%.
- Das Segment der Unternehmensanleihen wurde aufgrund seiner Stabilität im März nicht angepasst. Dies betrifft auch High Yield Anleihen, die weiterhin zu den erfolgreichsten Investitionen im Portfolio gehören.
- Der Anteil geldmarktnaher Investments, kurzer Staatsanleihen und der Kasse liegt nun bei 34% und ist eine Reaktion auf die, aus risikotechnischer Sicht, weiterhin erhöhte Korrekturgefahr am Kapitalmarkt.

## TOP 3 POSITIONEN PER 31.03.2018

ANLEIHEN		AKTIEN	
iShares Italy Government Bonds	8,3%	iShares MSCI Emerging Markets	3,6%
iShares Euro Govt 3-5y	7,9%	iShares MSCI Japan Euro Hedged	2,8%
PIMCO Short-Term High Yield Corps ETF	7,0%	Lyxor FTSE ATHEX La.Cap	2,6%

## MONATSRENDITEN

	Jan	Feb	Mär	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	KJ
2013	Der Fonds wurde am 15. Juli 2013 aufgelegt						-0,29%	-0,35%	0,33%	1,26%	0,33%	-0,06%	1,22%
2014	-0,53%	0,82%	-0,41%	0,13%	1,15%	0,58%	0,41%	1,69%	0,03%	-0,24%	1,02%	0,26%	4,99%
2015	3,27%	1,29%	1,31%	-0,26%	-0,56%	-1,88%	0,51%	-1,87%	-0,85%	0,80%	0,49%	-1,47%	0,66%
2016	-0,93%	-0,36%	0,41%	0,19%	0,30%	1,14%	0,73%	0,26%	0,06%	-0,21%	-0,24%	0,67%	2,02%
2017	-0,43%	1,00%	0,15%	0,15%	-0,03%	-0,61%	0,13%	0,26%	0,56%	0,88%	-0,18%	0,29%	2,16%
2018	0,93%	-0,97%	0,05%										-0,01%

## CHANCEN UND RISIKEN

Der Fonds eignet sich für Sie, wenn Sie von den Wachstumschancen internationaler Aktien-, Anleihen- und Währungsmärkte profitieren möchten. Aktien bzw. Aktien-ETFs bieten auf längere Sicht überdurchschnittliches Ertragspotenzial, unterliegen jedoch erheblichen Kursschwankungen und Kursverluste sind durchaus möglich. Anleihen bzw. Anleihen-ETFs bieten eine laufende Verzinsung und unterliegen geringeren Kursrisiken. Steigende Zinsen haben allerdings vor der Endfälligkeit Kursrückgänge zur Folge. ETFs in Fremdwährung oder ETFs, die Aktien- und Anleihenrisiken aus Regionen außerhalb des Euroraumes abbilden, unterliegen zusätzlich Währungsrisiken. Der Fonds ist für zumindest mittelfristig orientierte, risikobewusste sowie erfahrene Anleger gedacht.

### Chancen:

- + Attraktives Chancen-/Risiko-Verhältnis durch aktive Anlagepolitik (Asset Allokation)
- + Stabilität durch breite Diversifikation mittels globaler Investments
- + Allgemeine Kurschancen
- + Strategie beinhaltet ein implizites Risikomanagement sowie ein zusätzliches Risikocontrolling
- + Innovatives Portfolio Management-Konzept basierend auf 2 Säulen der Analyse

## Risiken:

- Allgemeiner Risikohinweis: Die Vermögenswerte im Fonds bestimmen den Fondspreis und unterliegen hohen Kurs- und Währungsrisiken
- Liquidität: Mögliche Illiquidität einzelner Instrumente im Fonds
- Schwankungen: Erhöhte Volatilität möglich
- Adressenausfallrisiko: Auch bei sorgfältiger Auswahl der Instrumente kann nicht ausgeschlossen werden, dass Verluste durch Zahlungsausfälle von Ausstellern eintreten
- Durch den Einsatz derivativer Finanzinstrumente zur Absicherung oder Generierung von Zusatzeinnahmen können sich die Risiken erhöhen (Hebeleffekt)
- Der Anteilswert kann jederzeit unter den Kaufpreis fallen, zu dem der Kunde den Anteil erworben hat
- Eine vollständige Darstellung der Risiken kann ausschließlich dem Verkaufsprospekt zu dieser Vermögensanlage entnommen werden

→ Empfohlener Anlagehorizont: Mindestens 5 Jahre

## RATINGS & AUSZEICHNUNGEN

TELOS Fonds Ratings (06/2017, 05/2016, 05/2015, 04/2014):



## ÜBER DIE ALPHA BETA ASSET MANAGEMENT GMBH

Die alpha beta asset management gmbh ist ein unabhängiger und spezialisierter Asset Manager mit Fokus auf aktive Asset Allokation. Das Unternehmen wurde 2012 gegründet mit Sitz im OpernTurm in Frankfurt am Main. Die beiden Geschäftsführer Markus van de Weyer und Carsten Vennemann verfügen über jahrzehntelange nationale und internationale Erfahrung im Asset Management. Die Fonds- und Vermögensverwaltungskonzepte folgen konsequent einem Absolute-Return-Ansatz und richten sich sowohl an institutionelle als auch private Anleger. Der systematische, regelbasierte Investmentprozess bietet anhand quantitativer Indikatoren überdurchschnittliche Ertragschancen und unterliegt einem strikten Risikomanagement. alpha beta asset management verwaltet eigene Publikumsfonds und individuelle Mandate für Spezial- und Publikumsfonds institutioneller Investoren.

## PARTNERUNTERNEHMEN

Kapitalverwaltungsgesellschaft: MONEGA Kapitalanlagegesellschaft mbh, Stolkgasse 25-45, 50667 Köln  
Verwahrstelle: Kreissparkasse Köln, Neumarkt 18-24, 50667 Köln

## WEITERE INFORMATIONEN

Den offiziellen Verkaufsprospekt sowie die Jahres- und Halbjahresberichte, die wesentlichen Anlegerinformationen sowie weitere Auskünfte erhalten Sie bei der Kapitalverwaltungsgesellschaft MONEGA Kapitalanlagegesellschaft mbh ([www.monega.de](http://www.monega.de)) oder unter nachfolgender Adresse:

alpha beta asset management gmbh  
Sandra Kirstein  
OpernTurm . Bockenheimer Landstraße 2-4  
60306 Frankfurt am Main  
T +49 69 767 578 14  
[sandra.kirstein@abam.email](mailto:sandra.kirstein@abam.email)

oder auf unserer Website unter [www.abam-gmbh.com](http://www.abam-gmbh.com)

Mitglied im Verband unabhängiger  
Vermögensverwalter Deutschland e.V.



Gründungsmitglied des Petersmann Instituts  
für den unabhängigen Finanzberater GmbH



## RECHTLICHE INFORMATIONEN

Diese Marketingmitteilung wurde von der alpha beta asset management gmbh ausschließlich für diesen spezifischen Informationszweck erstellt. Die enthaltenen Informationen und Einschätzungen stellen keine Anlageberatung oder sonstige Empfehlung dar. Die vollständigen Angaben des Fonds sind dem Verkaufsprospekt sowie der Satzung oder dem Verwaltungsreglement oder den Vertragsbedingungen, ergänzt durch den jeweiligen letzten geprüften Jahresbericht und den jeweiligen Halbjahresbericht, falls ein solcher jüngeren Datums als der letzte Jahresbericht vorliegt, zu entnehmen. Diese Unterlagen stellen die allein verbindliche Grundlage eines Kaufs dar. Die genannten Unterlagen sowie die Wesentlichen Anlegerinformationen erhalten Sie kostenlos in deutscher Sprache bei der jeweiligen Verwaltungsgesellschaft/Kapitalanlagegesellschaft oder Depotbank sowie bei der alpha beta asset management gmbh (<http://abam-gmbh.com/investmentstrategien/multi-asset-global-5/>) oder von den jeweiligen Vertretern in den Ländern, für die eine Vertriebszulassung vorliegt. Die alpha beta asset management gmbh erachtet die Quellen, auf deren Informationen diese Publikation beruht, als aktuell und vertrauenswürdig. Trotz größtmöglicher Sorgfalt kann die alpha beta asset management gmbh weder ausdrücklich noch stillschweigend Gewähr oder Haftung für die Richtigkeit, Glaubwürdigkeit oder Vollständigkeit jeglicher Informationen übernehmen. Dies gilt nicht, soweit sich die alpha beta asset management gmbh vorsätzlich oder grob fahrlässig verhalten hat oder eine Verletzung des Lebens, Körpers oder Gesundheit vorliegt. Keine in dieser Publikation getätigte Aussage ist als Garantie oder Zusicherung zu verstehen. In dieser Publikation wurden Ausblicke und zukunftsorientierte Aussagen getroffen, die mit Risiken und Unsicherheiten verbunden sind. Alle Prognosen, Ansichten und Einschätzungen spiegeln die Beurteilung der alpha beta asset management gmbh zum Zeitpunkt der Veröffentlichung dieser Publikation wider. Die hier zur Verfügung gestellten Prognosen und Szenarien basieren auf unserer Einschätzung zum gegenwärtigen Zeitpunkt und auf einer Vielzahl von Annahmen. Veränderungen innerhalb dieser Annahmen können zu anderen Ergebnissen führen. Daher ist dieser Publikation nicht dazu gedacht, zukünftige Ereignisse vorherzusagen. Frühere Wertentwicklung ist keine Garantie oder Indikation für zukünftige. Jegliche in dieser Publikation zum Ausdruck gebrachten Meinungen und Einschätzungen können ohne entsprechende Ankündigung der alpha beta asset management gmbh geändert werden. Die alpha beta asset management gmbh behält sich das Recht vor, Einschätzungen, Angaben zu Produkten, Kursen, Preisen und sonstigen Konditionen jederzeit und ohne gesonderte Bekanntmachung zu ändern, bzw. die in dieser Publikation enthaltenen Informationen, Meinungen sowie Einschätzungen nicht zu aktualisieren oder zu berichtigen. Die alpha beta asset management gmbh übernimmt insbesondere keine Haftung für direkte oder mittelbare Schäden, die auf Verwendung dieser Publikation oder ihres Inhalts beruhen. Die zur Verfügung gestellten Informationen stellen weder ein Angebot, eine Einladung zur Zeichnung oder zum Erwerb von Finanzinstrumenten dar, noch eine Empfehlung zu deren Erwerb. Die Informationen sind nicht als Grundlage für irgendeine vertragliche oder anderweitige Verpflichtung gedacht, noch ersetzen sie eine Rechts- und/oder Steuerberatung sowie eine Anlageberatung oder Anlageempfehlung. Es handelt sich um eine Marketingkommunikation. Die Angemessenheit der in dieser Publikation genannten Produkte muss jeder Anleger auf Basis eigener Analysen gegebenenfalls unter Hinzuziehung eines qualifizierten Beraters analysieren. Eine Überprüfung oder Billigung dieser Publikation oder der hierin beschriebenen Produkte oder Dienstleistungen durch die zuständige Aufsichtsbehörde ist nicht erfolgt. Soweit die alpha beta asset management gmbh nicht vorher die schriftliche Zustimmung erteilt hat, ist es untersagt, die vorliegende Publikation oder ihren Inhalt ganz oder teilweise zu veröffentlichen, zu vervielfältigen, auf andere Weise Dritten zugänglich zu machen, zusammenzufassen oder sich darauf zu beziehen. Die Verbreitung, Weitergabe oder Verwendung dieser Publikation kann in bestimmten Ländern durch gesetzliche oder regulatorische Bestimmungen beschränkt sein. Personen, die in den Besitz dieser Publikation kommen, sind verpflichtet sich selbst über mögliche Restriktionen zu informieren und diese zu beachten. Insbesondere dürfen die Anteile des Fonds weder innerhalb der USA noch an oder für Rechnung von US-Staatsbürgern oder in den USA ansässige US-Personen zum Kauf angeboten oder an diese verkauft werden. Diese Publikation und die darin enthaltenen Informationen dürfen nicht in den USA oder in anderen Ländern, in denen keine Vertriebszulassung besteht, verbreitet werden. Weitere Informationen zu den angesprochenen Strategien sind auf Wunsch bei der alpha beta asset management gmbh erhältlich.