

Factsheet (institutionelle Anteilscheinklasse) Multi-Asset Global 5

Stand am 31.01.2018

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

ISIN:	DE000A1T6KZ5
WKN:	A1T6KZ
Bloomberg-Ticker:	METMAGB
Fondskategorie:	Multi-Asset-Investment Strategie
Fondstyp:	OGAW-Sondervermögen (UCITS)
Fondsdomizil:	Deutschland
Portfolio Management:	alpha beta asset management gmbh, Frankfurt a.M.
Mindesteinlage:	EUR 500.000
Frequenz der Preisberechnung:	Börsentäglich
Geschäftsjahresende:	31.10.
Fondswährung:	EUR
Ertragsverwendung:	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 2.1.2018)
Auflegung:	15.07.2013
Verwahrstelle:	Kreissparkasse Köln
Kapitalverwaltungsgesellschaft:	MONEGA Kapitalanlagegesellschaft mbH
Vertriebszulassung:	Deutschland

WERTENTWICKLUNG SEIT FONDSAUFLEGE AM 15. JULI 2013



Quelle: alpha beta asset management gmbh, MONEGA Kapitalanlagegesellschaft mbh (Stand 31.01.2018)

Wertentwicklung (BVI-Methode) seit Fondsauflegung (15.07.2013):	12,52%
Wertentwicklung (BVI-Methode) seit Fondsauflegung (p.a.):	2,63%
Wertentwicklung (BVI-Methode) in 2017:	2,16%
Wertentwicklung (BVI-Methode) in 2018:	0,93%

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 31.01.2018	
Ausgabepreis:	108,84
Rücknahmepreis:	108,84
Aktuelles Fondsvermögen:	71,8 Mio. EUR
Ausgabeaufschlag:	0%
Verwaltungsvergütung:	0,55% p.a.
Verwahrstellenvergütung:	0,04% p.a.
Erfolgsabhängige Vergütung:	keine
Gesamtkostenquote (TER):	n.a. ¹

¹ 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.

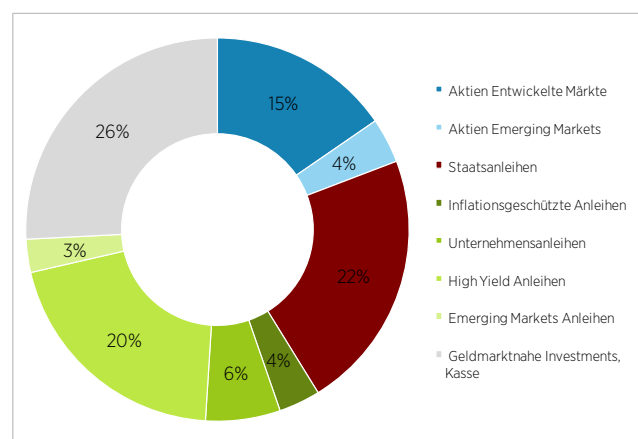
RISIKOANALYSE PER 31.01.2018

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

MARKTKOMMENTAR DES FONDSMANAGEMENTS

Das neue Jahr startete, wie das alte Jahr endete: Mit höheren Aktienkursen! Die weltweiten Aktienmärkte wurden dabei u.a. von den Emerging Markets und auch dem griechischen Aktienmarkt angeführt, die beide ein Bestandteil unseres Fonds sind, und 8,3% (gemessen in US-Dollar) bzw. 9,5% im Januar hinzugewannen. Ähnlich robust fielen die Zugewinne im S&P 500 aus, der ebenfalls 5,7% im Wert stieg und im Gegensatz zu seinen europäischen Pendanten von einer ausgeprägten US-Dollar-Schwäche profitiert haben dürfte. Der US-Dollar verlor im ersten Monat 2018 auf Basis eines breiten Währungskorbs nahezu 3,2% gegenüber den Währungen wichtiger US-amerikanischer Handelspartner. Dies bekamen auch die europäischen Indizes zu spüren, die in diesem Umfeld mit Zugewinnen in Höhe von 2,1% im DAX und von 1,7% im STOXX 600 Europe mit den hinteren Plätzen vorliebnehmen mussten. Der positive Aktienmarktstart ins neue Jahr, der für den S&P 500 den fünfzehnten positiven Monat in Folge bedeutete, erfolgte trotz eines holprigen Starts der Anleihenmärkte. Dabei gerieten vor allem die 10-jährigen Staatsanleihen der USA in den Fokus, deren Rendite sich von ca. 2,4% auf über 2,7% erhöhte, und die Diskussionen über die Anzahl der diesjährigen Zinsschritte der US-Notenbank Federal Reserve sowie hinsichtlich der Inflationserwartung für die kommenden Monate neu entfachte. Aktuell sind am Geldmarkt ca. drei Zinserhöhungen der Federal Reserve in diesem Jahr eingepreist. Unter dem starken Druck auf die Zinskurve litten auch europäische Staatsanleihen wie z.B. deutsche Bundesanleihen, deren Rendite im Januar um 0,28% anstieg. Eine Ausnahme bildeten dagegen südeuropäische Staatsanleihen, die wir z.B. in Form einer portugiesischen Staatsanleihe mit 8,5 Jahren Restlaufzeit im Portfolio vertreten haben und deren Rendite seit Jahresbeginn sogar noch einmal um 0,14% auf 1,58% sank. Die starke Konvergenz von Anleihen mit hoher und mit niedriger Bonität war auch bei Unternehmensanleihen zu beobachten. Während Anleihen aus dem Investment Grade Segment auf marktbreiter Basis an Wert verloren, konnten High Yield Anleihen auf Total Return Basis in Europa und in den USA nach unseren Berechnungen nochmals ca. 0,4% und 0,5% hinzugewinnen, und positiv zur Fondsentwicklung im Januar beitragen. Die Performance des Multi-Asset Global 5 lag bei +0,93%. Für die kommenden Wochen sehen wir das Risiko einer Kurskorrektur als temporär erhöht an und werden dabei von unserem regelbasierten Anlagemechanismus und unseren Risikoanalysen bestätigt. Der kräftige Kursanstieg ohne nennenswerte Neuinformationen oder Kursrücksetzer, das steigende Zinsumfeld und der, aus unserer Sicht, teilweise sehr sorglose Blick auf die Bewertungen lassen auf ein erhöhtes Enttäuschungspotenzial schließen. Aus diesem Grund wurde die Aktienmarktquote im Fonds reduziert. Mittelfristig sehen wir aber weiterhin eine Fortsetzung der positiven Konjunkturlage sowohl global als auch in der Eurozone und setzen folglich auf ein entsprechend diversifiziertes Portfolio, bei gleichzeitigem, ausgeprägtem Fokus auf das Risikomanagement.

PORTFOLIOSTRUKTUR



Quelle: alpha beta asset management gmbh, MONEGA Kapitalanlagegesellschaft mbh (Stand 31.01.2018)

STRATEGIEKOMMENTAR DES FONDSMANAGEMENTS

- Die Aktienquote wurde aus Gründen des Risikomanagements im Januar von annähernd 28% auf ca. 19% reduziert. Der Fokus liegt aber weiterhin auf den Kernmärkten der Industrienationen. Im Bereich der Emerging Markets wurden Gewinne in China mitgenommen.
- Die Quote in Staatsanleihen sank im Januar auf ca. 22%. Die Duration des gesamten Rententeils des Fonds liegt nun nur noch bei ca. 2,6 Jahren.
- Das High Yield Segment wurde im Bereich der kurzlaufenden US-Anleihen aufgestockt. Insgesamt wurde die Gewichtung des gesamten Segments somit von 17% auf 20% erhöht und erreicht damit nun seine maximale Größe. Es unterliegt einer erhöhten Risikoüberwachung.
- Der Anteil geldmarktnaher Investments, kurzer Staatsanleihen und der Kasse liegt nun bei 26% und ist eine Reaktion auf die, aus risikotechnischer Sicht, erhöhte Kurskorrekturgefahr am Kapitalmarkt.

TOP 3 POSITIONEN PER 31.01.2018			
ANLEIHEN		AKTIEN	
iShares Euro Govt 3-5y	7,8%	iShares MSCI Emerging Markets	3,6%
PIMCO Short-Term High Yield Corps ETF	7,1%	iShares S&P 500 Euro Hedged	3,3%
iShares Euro BBB-BB	6,8%	iShares DAX	3,2%

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%
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%												0,93%

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) 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

oder auf unserer Website unter 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.