

# NAB Portfoliofonds Ausgewogen

**Klasse: A**

Schweiz/September 2020

## Anlagepolitik

Das Anlageziel dieses Teilvermögens besteht in der realen Erhaltung und langfristigen Vermehrung des Kapitals. Die Ertragserzielung erfolgt durch laufendes Einkommen sowie durch Kapital- und Währungsgewinne.

## Fondsdaten

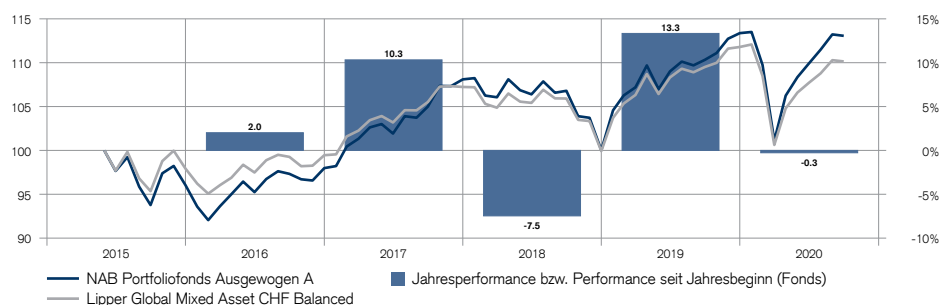
<b>Fondsmanager</b>	Neue Aargauer Bank AG
<b>Fondsmanager seit</b>	04.05.2015
<b>Standort Fondsmanager</b>	Brugg
<b>Fondsdomizil</b>	Schweiz
<b>Fondswährung</b>	CHF
<b>Mindestinvestition</b>	100
<b>Ende des Geschäftsjahres</b>	31. Oktober
<b>Fondsvermögen (in Mio.)</b>	63.16
<b>Emissionsdatum</b>	04.05.2015
<b>Investment Management Fee in % p.a.</b>	0.87
<b>TER (per 31.10.2019) in %</b>	1.37

<b>Anteilsklasse</b>	<b>Tranche A</b>
	<b>(thesaurierend)</b>
<b>Währung der Anteilsklasse</b>	CHF
<b>ISIN</b>	CH0268535868
<b>Valoren-Nr.</b>	26853586
<b>Nettoinventarwert (NAV)</b>	110.91
<b>52-Wochen-Hoch</b>	114.69
<b>52-Wochen-Tief</b>	92.38

## Marktkommentar

Im September wurde das taktische Übergewicht der Aktienquote um zwei Prozentpunkte reduziert. Gegenüber der Strategie entspricht das neu nur noch einem leichten Übergewicht. Ein Prozentpunkt der Reduktion wurde in der Subkategorie «Globale Themen» vorgenommen. Zusätzlich wurden in den Subkategorien «Aktien Europa» und «Aktien Schwellenländer» je 0.5 Prozentpunkte abgebaut. Die Anlagekategorie Liquidität wurde hingegen um ein Prozent erhöht und ist somit neutral gewichtet. Die Quote von anderen liquiden Alternativen Anlagen wurde ebenfalls um ein Prozent aufgestockt und ist neu gegenüber der Benchmark übergewichtet. Die Erhöhung fand in der Subkategorie «Immobilien» statt. Obligationen blieben weiterhin zur Strategie untergewichtet.

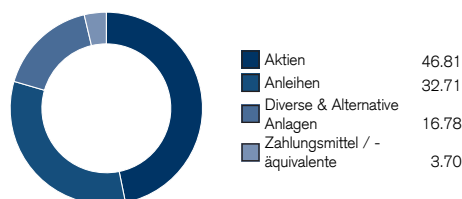
## Netto-Performance in CHF (zurückgesetzt auf Basis 100) und Jahresperformance



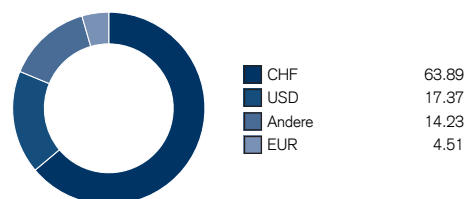
Historische Performanceangaben und Finanzmarktsszenarien sind keine verlässlichen Indikatoren für zukünftige Ergebnisse. Bei den Performanceangaben sind die bei Ausgabe und Rücknahme von Fondsanteilen erhobenen Gebühren und Kosten nicht berücksichtigt.

Netto-Performance bis 30.09.2020		1 Monat	3 Monate	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	3 Jahre	5 Jahre
		%	%	%	%	%	%	% p.a.	% p.a.
Fonds CHF		-0.14	2.88	11.82	2.48	7.68	20.57	2.49	3.81
Sektor CHF		-0.13	2.25	9.51	0.44	4.23	15.34	1.39	2.90
Netto-Performance Kalenderjahr		2015	2016	2017	2018	2019	YTD		
		%	%	%	%	%	%		
Fonds CHF		-	2.02	10.32	-7.46	13.34	-0.27		
Sektor CHF		-	1.56	7.82	-6.81	11.87	-1.44		

## Allokation Anlageklassen in %



## Währungsallokation in %



## Laufzeit

Modified Duration in Jahren	6.68
-----------------------------	------

## Allokation Anleihen in %

Staatsanleihen	18.23
Staatsnah	15.92
Unternehmensanleihen	14.63
Covered Bonds / ABS	14.25
Obligationengeschäft in den Schwellenländern	12.35
Hochverzinsliche Anleihen	12.01
Bank- und Versicherungsanleihen	11.25
Inflation Linked Bonds	1.36
<b>Total</b>	<b>100.00</b>

## Allokation Aktien in %

	Fonds 08.20	Fonds 09.20
Schweiz	35.77	35.98
Nordamerika	20.08	20.76
Emerging Markets	16.89	16.39
Europa	9.49	9.63
Asien/Pazifik	4.21	4.27
Andere	13.56	12.97
<b>Total</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>

## Allokation Alternative Anlagen in %

Immobilien	35.34
Absolute Return	34.74
Gold	29.92
<b>Total</b>	<b>100.00</b>

## Grösste Positionen

	in % d. Vermög.
NAB Aktien Schweiz	14.74
NAB Obligationen CHF	12.37
NAB Obligationen FW	12.37
CSIF Equity US	7.78
CSIF Gold	5.02
CSIF Europe ex CH Index Blue D	4.51
CSIF Emerging Market	4.11
CSIF Emerging Markets ESG Blue	3.56
Robeco High Yield Bond Fund	2.48
Threadneedle Global Smaller Companies	2.34
<b>Total</b>	<b>69.28</b>

## Fondsstatistik

	3 Jahre	5 Jahre
Annualisierte Volatilität in %	8.18	7.13
Information Ratio	0.09	-0.15
Tracking Error (Ex post)	0.93	1.02
Maximaler Verlust in %*	-10.91	-10.91

\*Der maximale Verlust ist die tiefste kumulierte Rendite in einer bestimmten Periode.

Schweizer Anlagefonds, von der FINMA reguliert.

Fondsleitung ist die Credit Suisse Funds AG, Zürich; Depotbank und Hauptzahlstelle die CREDIT SUISSE (Schweiz) AG, Zürich. Historische Performanceangaben sind keine Garantie für zukünftige Erträge. Der Wert der Fondsanteile sowie die Erträge des Fonds können zu- oder abnehmen und können nicht garantiert werden. Bei der Rückgabe der Fondsanteile kann der Investor eventuell weniger Geld zurückbekommen, als er ursprünglich investiert hat. Die Performanceangaben lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Alle Performancewerte, welche nicht in der Fondswährung angegeben sind, wurden durch Umrechnung ermittelt. Die Zusammensetzung von Customised Benchmarks sowie ergänzende Erläuterungen zu verknüpften Benchmarks sind aus den Rechenschaftsberichten ersichtlich. Wenn ein Fonds im Ausland investiert, können die Vermögenswerte zusätzlich Wechselkursschwankungen unterliegen. Datenquelle für die Performance- und Sektordaten ist Lipper, ein Unternehmen von Reuters. Die Performanceangaben werden auf Basis der Nettovermögenswerte mit reinvestierten Dividenden berechnet. Die Total Expense Ratio (TER) bezeichnet die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem durchschnittlichen Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand). Der Wert (ex ante) wird in einem Prozentsatz des Fondsvermögens ausgedrückt und antizipiert den Durchschnitt der kommenden zwölf Monate bei gleichbleibenden Voraussetzungen. Wenn nicht ausdrücklich anders erwähnt, sind alle Daten ungeprüft. Dieses Dokument stellt weder ein Angebot noch eine Aufforderung zum Kauf von Anteilen des Fonds dar. Fondsanteile dürfen nur gezeichnet werden, wenn der Fonds in der Schweiz zum Vertrieb zugelassen ist. Zeichnungen sind nur auf Basis des aktuellen Verkaufsprospektes und des letzten Jahresberichts (bzw. Halbjahresberichts, falls dieser aktueller ist) gültig. Fondsleitung ist die Credit Suisse Funds AG, Zürich. Depotbank ist die Credit Suisse (Schweiz) AG, Zürich. Der Prospekt, das Reglement sowie die Jahres- und Halbjahresberichte und/oder das Dokument mit den wesentlichen Anlegerinformationen (Key Investor Information Document, KIID) können bei in allen gesprochenen Sprachen und in Englisch der Neuen Aargauer Bank, Brugg, und bei der Credit Suisse Funds AG, Zürich, kostenlos bezogen werden. Copyright © 2020 Credit Suisse Group AG und/oder mit ihr verbundene Unternehmen. Alle Rechte vorbehalten.