

Alpen Privatbank Vermögensfonds - Ausgewogen

Erstellungsdatum 09.01.2023

Wertschwankungsverhalten

gering moderat erhöht hoch sehr hoch

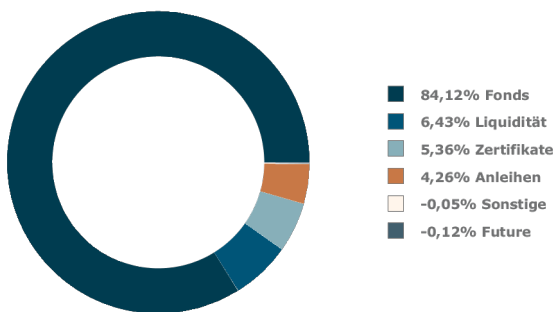
Der vermögensverwaltende Fonds verfolgt einen globalen Investmentansatz mit einer breiten und ausgewogenen Vermögensstruktur.

Die Verbindung der Ertragschancen von Aktien und der Stabilität von Anleihen steht im Mittelpunkt des Portfolios. Deshalb investiert der Fonds in Staats- und Unternehmensanleihen. Engagements in Hochzins- und Schwellenländeranleihen erhöhen die Ertragskraft. Hinzu kommt eine globale Aktienquote von durchschnittlich 50%. Der regionale Schwerpunkt im Aktiensegment liegt in den Industrieländern und konzentriert sich auf die USA und Europa. Aktientitel aus den Schwellenländern, Japan und dem pazifischen Raum erhöhen dabei zusätzlich die globale Diversifikation. Eine Beimischung von alternativen Investments rundet die Allokation ab und ermöglicht neben weiterer Diversifikation zusätzlich Stabilität. Durch die Konzentration auf die Fondsselektion als Erfolgsfaktor, ergibt sich eine breite Streuung über und innerhalb der einzelnen Assetklassen. Dabei liegt ein Fokus auf Stärken im Downside-Verhalten, um über eine aktive Risikodiversifikation eine Abfederung von Verlustphasen zu erreichen.

Allgemeine Fondsdaten

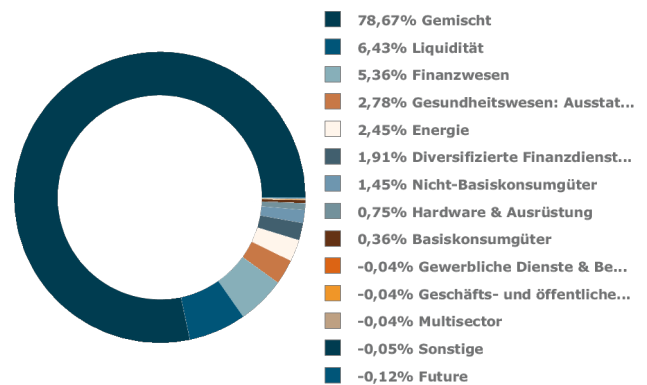
ISIN	LU0327378542
WKN	A0M52L
Fondswährung	EUR
Ertragsverwendung	ausschüttend
Rücknahmepreis per 30.12.2022	136,30
Fondsvolumen per 30.12.2022	109.453.161,15
Anteilkategorie	89.450.421,83
Auflagedatum	02.11.2007
Ausgabeaufschlag	3,00 %
Verwaltungsvergütung	1,29 %
Depotbankvergütung	0,05 %
TER per 29.04.2022	0,47 %
Laufende Kosten (OGC, Stand: 29.04.2022)	0,99 %
KAG	IPConcept (Luxemburg) S.A.
Fondsmanager	Alpen Privatbank AG

Fondstruktur nach Assetklassen



Quelle: Attrax Financial Services, Stand: 30.12.2022

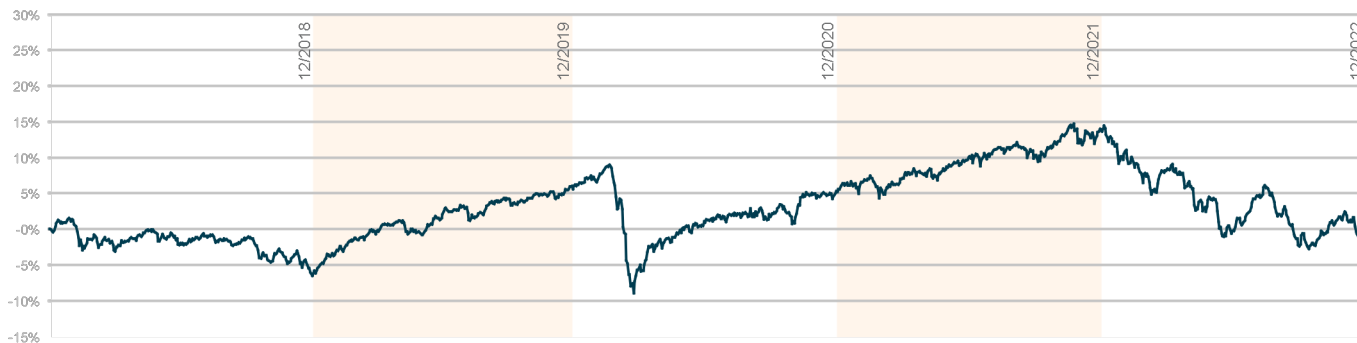
Fondstruktur nach Branchen



Quelle: Attrax Financial Services, Stand: 30.12.2022

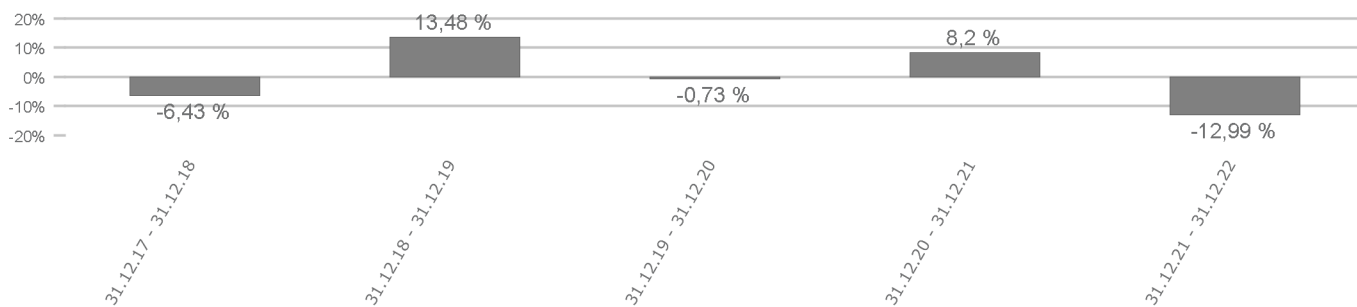
Alpen Privatbank

Wertentwicklung in Prozent der letzten 5 Jahre



Quelle: Attrax Financial Services, Stand: 30.12.2022

Wertentwicklung in Prozent der letzten 5 Jahre



Die historische Wertentwicklung stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Wertentwicklung dar. Wenn ein Anleger für 1.000,- € Anteile erwerben möchte, muss er bei einem Ausgabeaufschlag von 5 % 1.050,- € dafür aufwenden. Da der Ausgabeaufschlag nur zu Beginn anfällt, ist die Nettowertentwicklung im ersten Jahr entsprechend gemindert. Da in den Folgejahren kein Ausgabeaufschlag mehr anfällt, entspricht die Nettowertentwicklung der Bruttowertentwicklung. Der Liniendiagramm (Bruttowertentwicklung nach BVI Methode) lässt die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kosten (Ausgabe- und Rücknahmeaufschlag) und während der Haltedauer anfallenden Gebühren (z.B. Transaktionskosten) unberücksichtigt. Zusätzlich können die Wertentwicklung mindernde Kosten auf der Anlegerseite (z.B. Depot- oder Verwahrkosten) entstehen.

Quelle: Attrax Financial Services (Darstellung DZ PRIVATBANK S.A.), Stand: 30.12.2022

Wertentwicklung in Prozent

		Fonds (akkumuliert)		Fonds (annualisiert)	
1 Monat	-2,17 %				
3 Monate	1,35 %				
6 Monate	-0,79 %	1 Jahr	-12,99 %	1 Jahr	-12,99 %
Lfd. Jahr	-12,99 %	2 Jahre	-5,86 %	2 Jahre	8,20 %
1 Jahr	-12,99 %	3 Jahre	-6,54 %	3 Jahre	-0,73 %
3 Jahre	-6,54 %	4 Jahre	6,06 %	4 Jahre	13,48 %
5 Jahre	-0,77 %	5 Jahre	-0,77 %	5 Jahre	-6,43 %
seit Auflage	18,49 %				

Quelle: Attrax Financial Services, Stand: 30.12.2022

Risikokennzahlen

Referenzzeitraum	1 Jahr	Maximum Drawdown	-14,98 %
Standardabweichung (Volatilität)	7,99 %	Sharpe-Ratio	-1,61
Value at Risk (95%/20T)	-3,86 %		

Quelle: Attrax Financial Services, Stand: 30.12.2022

Chancen

- Partizipation an den Entwicklungen der internationalen Renten- & Aktienmärkte
- Beimischungen aus dem Bereich Alternative Investments zur Diversifikation
- Breite Streuung über Länder, Branchen und Emittenten
- Aktives Management der einzelnen Segmente
- Aktive Währungs-, Durations- und Zinsstrukturkurvensteuerung

Risiken

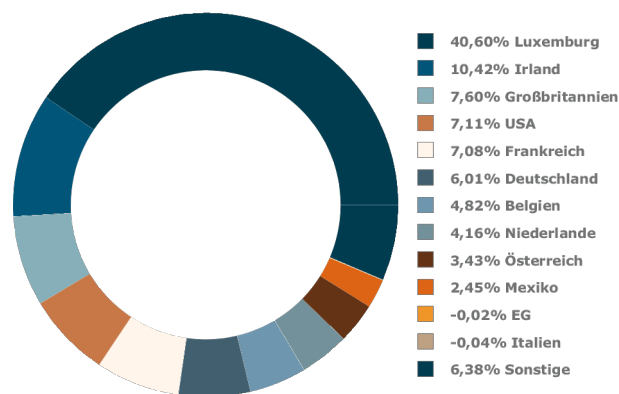
- Marktbewegungen und Währungsschwankungen können sich negativ auf die Wertentwicklung des Fonds auswirken
- Bonitäts- und Ausfallrisiken einzelner Länder, Branchen und Emittenten können sich verändern
- Der Einsatz von Derivaten kann sich auch negativ auf den Wert des Fondanteils auswirken
- Der Wert des Fondanteils kann jederzeit unter den Preis fallen, zu dem der Anleger die Fondanteile erworben hat. Dadurch sind auch Verluste des eingesetzten Kapitals bis hin zum vollständigen Verlust möglich.

Die 10 größten Positionen

Xtrackers S&P 500 Swap UCITS ETF	7,49%
BNP Paribas Easy Stoxx Europe 600 UCITS ETF	7,08%
European Specialist Investment Funds - M&G European Credit Investment Fund	5,87%
Dte. Börse Commodities GmbH/Gold Unze 999 Zert. v.07(2199)	5,36%
Aramea Rendite Plus Nachhaltig	5,19%
Robeco Capital Growth Funds - Robeco BP U.S. Premium Equities	4,16%
AXA World Funds-Global Inflation Short Duration Bonds	3,38%
Amundi Funds - European Equity Value	3,37%
Apollo Nachhaltig New World	3,04%
JPMorgan Investment Funds - Global Dividend	3,03%

Quelle: Attrax Financial Services, Stand: 30.12.2022

Fondstruktur nach Ländern



Quelle: Attrax Financial Services, Stand: 30.12.2022

Marktkommentar

Das abgelaufene Jahr geht als eines der wenigen Jahre seit 1945 in die Geschichte ein, in denen Aktien und Anleihen gleichermaßen kräftigen Kursverlusten unterlagen. In der jüngeren Vergangenheit ist 2022 bzgl. der Auswirkungen auf Gesamtportfolioebene nur noch mit 2008 (Finanzmarktkrise) vergleichbar. Damals waren die Kursrückgänge insbesondere bei Aktien signifikant. Dieses Mal sind die Abschlüsse gleichmäßig auf alle Assetklassen verteilt. Erstmals mussten Anleihen zweistellige Wertverluste hinnehmen. Historisch hohe Inflationsraten in Verbindung mit kräftigen Leitzinsanpassungen der Notenbanken verursachten eine Zeitenwende an den Anleihenmärkten. Negative Zinsen bei Anleihen gehören der Vergangenheit an, nachdem auch die Bank von Japan ihre geldpolitische Wende vollzog.

Die globalen Aktienmärkte konnten im Dezember die Erholung der Vormonate nicht fortsetzen. Anfänglich tendierten die Kurse noch seitwärts, schwächten sich allerdings zusehends ab und in einigen Märkten kam es bis zum Jahresende zu erheblichen Verlusten. Europa profitiert weiterhin vom höheren Anteil an Substanzwerten, während an den US-Märkten die Schwäche bei Wachstumswerten anhält. Schwellenländer Aktien hingegen profitieren zuletzt von der Lockerung der Null-Covid-Politik Chinas. 2022 war kein gutes Jahr für unsere Vermögensfonds. Die Zuversicht wächst, dass mit rückläufigen Inflationsraten 2023 positiv verläuft.

Erläuterungen

Erläuterungen zu den in diesem Dokument verwendeten Fachbegriffen stehen Ihnen im Internet unter www.alpenprivatbank.com („Glossar“) in deutscher Sprache ständig zur Verfügung. Die dortigen Erläuterungen unterliegen der regelmäßigen Aktualisierung. Auf Wunsch erhalten Sie diese auch postalisch unter Tel. +43 (5517) 350-0.

1) Die Allokationsanpassung wird zum Teil durch den Einsatz von Derivaten durchgeführt. Daher unterscheidet sich die Fondsstruktur von der tatsächlichen Allokation.

Rechtliche Hinweise

Es ist zu beachten, dass bei der Rückgabe der Wert der erworbenen Anteile, aufgrund von Schwankungen der Investments im Fonds sowie der Notierung der Wertpapiere, schwanken kann. Vergangenheitsbezogene Daten bilden keinen Indikator und keine Garantie für die zukünftige Wertentwicklung. Zudem kann keine Zusicherung für die Erfüllung der Ziele der Anlagepolitik gegeben werden. Hinweise zu Chancen und Risiken sind dem Verkaufsprospekt zu entnehmen. Die wesentlichen Anlegerinformationen müssen vor dem Kauf dem Anleger zur Verfügung gestellt werden. Diese Unterlagen können in deutscher Sprache auf der Homepage der Verwaltungsgesellschaft kostenlos abgerufen werden. Darüber hinaus sind diese bei einer etwaigen Informations- und Vertriebsstelle kostenlos erhältlich. Die Grundlage für den Kauf bilden ausschließlich der Verkaufsprospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen (KID), das Verwaltungsreglement sowie die Berichte. Eine aktuelle Version kann bei der jeweiligen Vertriebsstelle angefordert werden. Dieses Factsheet ist weder als Angebot zum Erwerb noch als Anlageberatung auszulegen. Es bezieht sich weder auf die speziellen Anlageziele, die spezielle Situation noch auf etwaige Anforderungen einzelner Personen. Trotz gebührender Sorgfalt bei der Erstellung des Factsheets wird keine Verantwortung für Fehler oder Auslassungen bzw. darauf basierender Handlungen jedweder Art übernommen.

BVI: BVI Bundesverband Investment und Asset Management e.V. (<https://www.bvi.de>)