

# Alpen Privatbank Emerging Markets Select

Erstellungsdatum 09.01.2023

## Wertschwankungsverhalten

gering  moderat  erhöht  hoch  sehr hoch

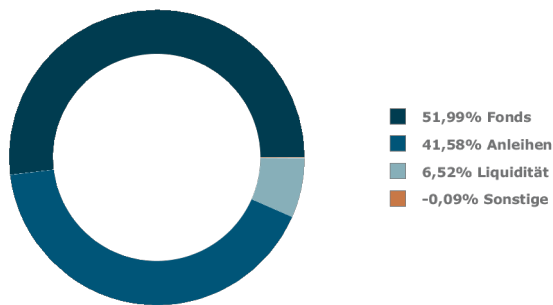
**Der Fonds ist ein dynamischer Mischfonds, der ausschließlich in Schwellenländeraktien und deutsche Bundesanleihen investiert.**

Die Asset-Allokation basiert auf einem dynamischen Allokationsmodell. Zu Anfang eines Kalenderjahres ist der Fonds immer zu 50 % in Aktien und 50 % in Anleihen investiert. Während des Jahres wird sukzessive in diejenige Anlageklasse investiert, die im direkten Vergleich besser läuft. Dabei kann die Investition in eine der beiden Assetklasse von 0% bis zu 100 % betragen. Grundidee des Fonds ist, eine Investition in der besseren Anlageklasse zu ermöglichen, um eine entsprechend attraktivere Rendite zu vereinnahmen.

## Allgemeine Fondsdaten

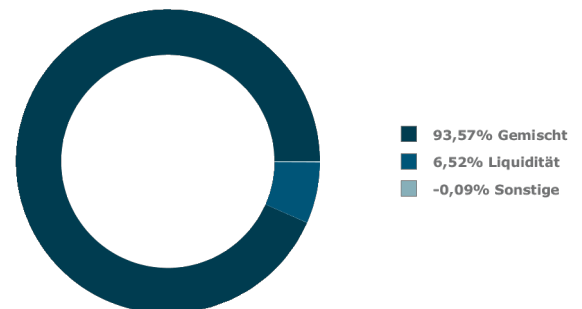
ISIN	LU0572807518
WKN	A1H4B2
Fondswährung	EUR
Ertragsverwendung	ausschüttend
Rücknahmepreis per 30.12.2022	93,61
Fondsvolumen per 30.12.2022	7.123.142,03
Anteilkasse	6.649.792,30
Auflagedatum	03.01.2011
Ausgabeaufschlag	5,00 %
Verwaltungsvergütung	1,64 %
Depotbankvergütung	0,05 %
TER per 29.04.2022	2,02 %
Laufende Kosten (OGC, Stand: 29.04.2022)	2,12 %
KAG	IPConcept (Luxemburg) S.A.
Fondsmanager	Alpen Privatbank AG

## Fondstruktur nach Assetklassen



Quelle: Attrax Financial Services, Stand: 30.12.2022

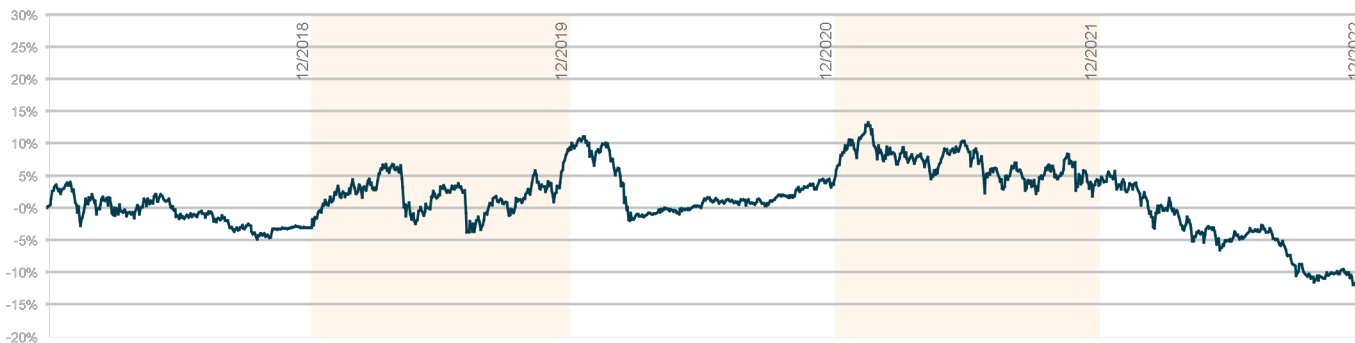
## Fondstruktur nach Branchen



Quelle: Attrax Financial Services, Stand: 30.12.2022

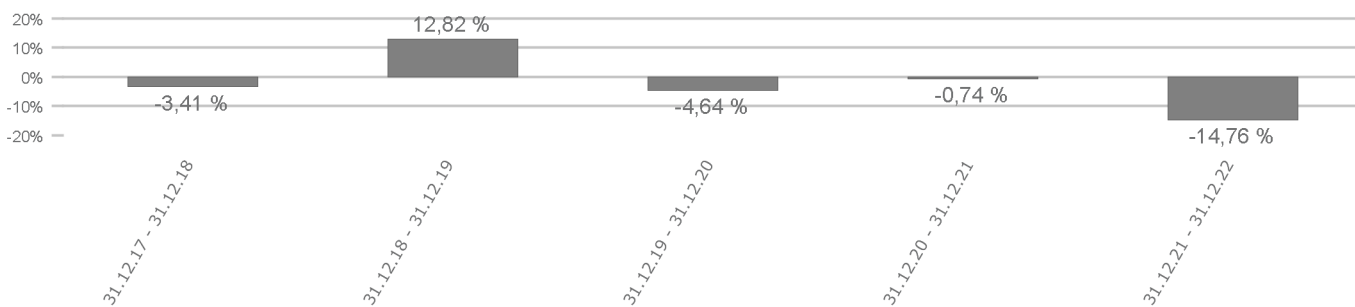
# Alpen Privatbank

## 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

		<b>Fonds (akkumuliert)</b>		<b>Fonds (annualisiert)</b>	
1 Monat	-2,14 %				
3 Monate	-1,37 %				
6 Monate	-7,10 %				
Lfd. Jahr	-14,76 %				
1 Jahr	-14,76 %	1 Jahr	-14,76 %	1 Jahr	-14,76 %
3 Jahre	-19,33 %	2 Jahre	-15,40 %	2 Jahre	-0,74 %
5 Jahre	-12,09 %	3 Jahre	-19,33 %	3 Jahre	-4,64 %
seit Auflage	-3,68 %	4 Jahre	-8,98 %	4 Jahre	12,82 %
		5 Jahre	-12,09 %	5 Jahre	-3,41 %

Quelle: Attrax Financial Services, Stand: 30.12.2022

## Risikokennzahlen

Referenzzeitraum	1 Jahr	Maximum Drawdown	-17,07 %
Standardabweichung (Volatilität)	9,65 %	Sharpe-Ratio	-1,59
Value at Risk (95%/20T)	-4,66 %		

Quelle: Attrax Financial Services, Stand: 30.12.2022

---

## Chancen

- Prognosefreies System mit emotionsfreiem Investieren
- Mischfonds, der in Aktien der Emerging Markets und deutsche Anleihemärkte investiert und so attraktive Renditechancen eröffnet
- Partizipation an den Entwicklungen aufstrebender Volkswirtschaften und des deutschen Anleihemarkts
- Chance, in negativen Aktienjahren extreme Verluste zu vermeiden und deutlich Risiken zu reduzieren
- Chance, überwiegend den richtigen Einstiegs- und Ausstiegszeitpunkt in Aktien zu bestimmen

## Risiken

- Marktbewegungen können sich negativ auf die Wertentwicklung des Fonds auswirken
- Die Investition in Aktien kann während eines Kalenderjahres bis zu 100% betragen
- Bonitäts- und Ausfallrisiken einzelner Branchen und Emittenten können sich verändern
- Der Wert des Fondsanteils kann jederzeit unter den Preis fallen, zu dem der Anleger die Fondsanteile erworben hat. Dadurch sind auch Verluste des eingesetzten Kapitals bis hin zum vollständigen Verlust möglich.

---

## Die 10 größten Positionen

Vanguard FTSE Emerging Markets UCITS ETF	16,59%
SPDR MSCI Emerging Markets UCITS ETF	8,82%
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	8,77%
Lyxor MSCI Emerging Markets LUX UCITS ETF	8,70%
Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.16(2026)	6,61%
Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.17(2027)	6,43%
Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.14(2024)	4,80%
Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.15(2025)	4,71%
UBS Lux Fund Solutions - MSCI Emerging Markets UCITS ETF	4,67%
Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.18(2028)	4,44%

Quelle: Attrax Financial Services, Stand: 30.12.2022

---

## Marktkommentar

Schwellenländeraktien konnten sich im Dezember, gegenüber denen aus den Industrienationen und zusammen mit den asiatischen Börsen, zumindest auf Basis des US-Dollars relativ behaupten. Sie gaben wesentlich weniger nach und konnten damit ein Teil ihrer deutlichen Erholung aus dem Vormonat beibehalten. Einzig die für Euro-Investoren gegenteilige Währungsentwicklung bescherte rund vier Prozentpunkte zusätzlichen Verlust. Für Aktien aus den Schwellenländern bleibt die Entwicklung in China von wesentlicher Bedeutung. Sie sind mit einem Gewicht von rund 30%, neben Taiwan, Indien und Süd-Korea, das am präsentesten vertretene Land innerhalb der Region. So hat die Lockerung der Null-Covid-Politik zu weiteren Kursanstiegen an den Börsen in Hongkong und China geführt.

Diese positive Entwicklung konnte allerdings die Rückgänge in den anderen drei Ländern nicht kompensieren. Belastungsfaktor könnte allerdings eine über das Land rollende größere Corona-Welle werden, die auf dem Wachstum lasten könnte. Den weiteren Öffnungsschritten muss dennoch Rechnung getragen werden und könnte die Region gegenüber den Industrieländern positiver entwickeln lassen. Gemäß unserem dynamischen Allokationsmodell erhöhte sich die Aktien-Allokation des Fonds zum Monatswechsel Anfang Dezember um 42 Prozentpunkte und lag damit bei rund 52%. Auch zum Jahreswechsel hin wird diese Allokation modellbedingt bei circa 50% verharren. Dementsprechend verringerte sich der Anteil an deutschen Bundesanleihen auf 48%. Der Fonds verzeichnete damit für den Dezember ein Minus von rund zwei Prozentpunkten.

---

## **Erläuterungen**

Erläuterungen zu den in diesem Dokument verwendeten Fachbegriffen stehen Ihnen im Internet unter [www.alpenprivatbank.com](http://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>)