

Factsheet per 17.01.2019

Alpin Global Trend (R)

Aktueller NAV	EUR 98,57
Performance 12M:	-10,95%

MARKETINGMITTEILUNG

ISIN (Retail Tranche)	AT000A0M4L9
Fondsart	Investmentfonds nach österr. Recht (UCITS IV)
Fondstyp	Mischfonds
Verwaltungsgesellschaft	Semper Constantia Invest GmbH
Fondsmanager (seit 01.01.2013)	Schiketzanz Capital Advisors GmbH

Fondswährung	Euro
--------------	------

Erstausgabedatum	16. Dezember 2010
------------------	-------------------

Erstausgabekurs	100,- Euro
-----------------	------------

Handel & Kursermittlung	börsentäglich
-------------------------	---------------

Rechnungsjahr	01.12 bis 30.11.
---------------	------------------

Ausgabeaufschlag	5,0%
------------------	------

Fixe Verwaltungsvergütung des Fondsmanagers	1,9% p.a.
---	-----------

Variable Verwaltungsvergütung des Fondsmanagers	15% p.a. (Hurdle: 12-Monats-Euribor, High Watermark)
---	--

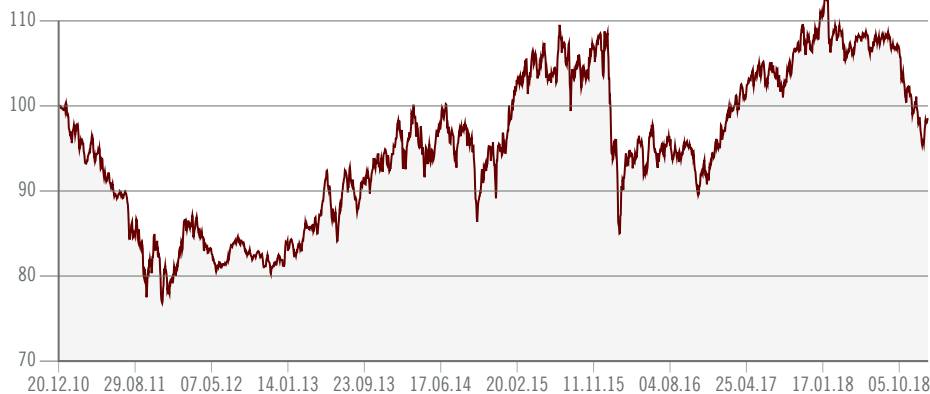
Vertriebszulassung	Österreich
--------------------	------------

Fondsmanager	Schiketzanz Capital Advisors GmbH Graben 27/2/Top 19 1010 Wien www.schiketzanz.at
--------------	--

Verwaltungsgesellschaft	Semper Constantia Invest GmbH Hessgasse 1 1010 Wien www.sc-invest.at
-------------------------	---

Dies ist eine Marketingmitteilung. Die Inhalte dieses Dokuments stellen weder ein Angebot, eine Kauf- oder Verkaufsempfehlung noch eine Anlageanalyse dar. Sie dienen insbesondere nicht dazu, eine individuelle Anlage- oder sonstige Empfehlung zu ersetzen. Wert und Rendite einer Anlage in Fonds können steigen oder fallen. Performanceergebnisse der Vergangenheit lassen keine verbindlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung eines Investmentfonds zu. Alle Angaben erfolgen ohne Gewähr für Richtigkeit und Vollständigkeit. Die Performance-Berechnung basiert auf Daten der Depotbank. Ausgabe- und Rücknahmespesen wurden dabei nicht berücksichtigt. Der veröffentlichte Prospekt des hier genannten Fonds in seiner aktuellen Fassung inklusive sämtlicher Änderungen seit Erstverlautbarung (Kundmachung im "Amtsblatt zur Wiener Zeitung") stehen Interessenten bei der Semper Constantia Invest GmbH und der Semper Constantia Privatbank AG, beide A-1010 Wien, Heßgasse 1, zur Verfügung und sind auch unter www.sc-invest.at abrufbar.

Kursentwicklung seit Auflage



Performance

	Jan	Feb	Mär	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	YTD%	
2010													-0,29%	-0,29%
2011	-3,45%	-1,06%	-0,51%	-0,13%	-2,99%	-2,80%	0,50%	-4,40%	-6,39%	5,72%	-7,01%	0,44%	-20,52%	
2012	4,74%	3,41%	-1,61%	-1,44%	-1,91%	0,76%	2,69%	-2,43%	-0,29%	-1,25%	0,53%	-0,50%	2,44%	
2013	2,45%	0,36%	2,78%	1,55%	3,74%	-4,84%	5,29%	-2,98%	4,62%	1,45%	1,78%	0,27%	17,23%	
2014	-0,45%	4,71%	-4,17%	-1,58%	3,71%	1,83%	-2,39%	0,62%	-0,96%	-5,65%	5,01%	0,21%	0,27%	
2015	3,14%	4,30%	0,37%	0,98%	3,23%	-3,33%	3,03%	-2,88%	-1,71%	4,53%	1,43%	0,05%	13,52%	
2016	-12,54%	-3,35%	1,73%	2,49%	1,28%	-2,54%	1,95%	-2,16%	1,95%	-3,71%	1,47%	0,63%	-13,03%	
2017	3,00%	2,00%	2,49%	1,09%	1,33%	-1,32%	1,40%	-2,35%	3,30%	3,49%	-1,56%	1,26%	14,86%	
2018	3,83%	-2,86%	-3,55%	1,34%	0,92%	-1,45%	1,29%	0,68%	-1,35%	-5,87%	-0,02%	-4,65%	-11,48%	
2019	2,89%												2,89%	

Kennzahlen

Ø Ertrag p.a.	-0,18%	Maximale Korrektur-Phase	7 Monate
Größter monatlicher Gewinn	5,72%	Volatilität (12M)	9,84%
Größter monatlicher Verlust	-12,54%	Sharpe Ratio	-0,06
Positive 12-Monats-Perioden	67,44%	Korrelation Aktien (S&P 500)	0,65
Positive Monate	56,12%	Korrelation Anleihen (REX)	-0,09
Maximaler Drawdown	-20,87%	Korrelation Tremont Hedge Fonds Index	0,12

Strategiebeschreibung

Die Momentum-Strategie verbindet die technische mit der fundamentalen Analyse, wodurch überdurchschnittliche Renditen erzielt werden können. Die Überlegung darauf basiert, dass Aufwärtstrends bei Aktiennotierungen aus Seitwärtsbewegungen und sogenannten Beschleunigungsphasen bestehen, in denen die Kurse effektiv zulegen können.

Während Beschleunigungsphasen eher kurzfristig sind, können Seitwärtsbewegungen relativ lange dauern. Das Ziel der Momentum-Strategie liegt darin, Seitwärtsbewegungen zu vermeiden und in den Phasen der Kursgewinne investiert zu sein. So filtert die Momentum-Strategie jene Titel zum Kauf heraus, welche die Chance auf einen stärkeren Anstieg erkennen lassen.

Sobald die Momentum-Strategie einen Trend erkennt, werden entsprechende Positionen in den unterschiedlichen Märkten aufgebaut.

Jeder Trend hat ein Ende. Sobald sich ein Trend umkehrt, kommt die Stopp-Strategie des Alpin Global Trends zum Einsatz. Die betreffenden Positionen oder der betreffende Markt werden verkauft und auf das Konto, in den Geldmarkt oder in den Anleihenmarkt