

## PrivatPortfolio IV (RT/RA)

Factsheet, 28.03.2024

### Ausrichtung des Fonds

Der Fonds PrivatPortfolio IV ist ein Anleihenfonds mit einem aktiven Investmentansatz. Der Fonds ermöglicht die Teilnahme an der Entwicklung der internationalen Zinsmärkte. Der Fonds zielt darauf ab, das investierte Kapital zu erhalten und laufende Zinszahlungen zu generieren. Der Fokus liegt auf Anleihen, die von Staaten und Gebietskörperschaften begeben oder garantiert wurden, auf Anleihen supranationaler Emittenten sowie Pfand- und Kommunalbriefen. Darüber hinaus wird in Unternehmens- und Bankanleihen

investiert und je nach Markteinschätzung des Fondsmanagements können im Fonds auch Schwellenländer- und Hochzinsanleihen aufgenommen werden. Dabei müssen mindestens 50 % der investierten Finanzinstrumente im Fonds ein Mindestrating von A bzw. A2 aufweisen. Die Titelselektion erfolgt auf Basis eines mehrstufigen Analyseprozesses und berücksichtigt Zins-, Bonitäts- und Trendkriterien. Der Management-Ansatz wird nicht durch eine Benchmark beeinflusst.

### Facts and figures

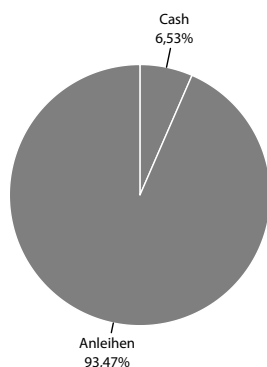
Währung	EUR	
Fondsvolumen	EUR 46,93 Mio.	
Inventarwert (RT)/(RA)	EUR 92,84 / 90,90	
Risikoeinstufung*	●●●○○○○	
ISIN (RT)/(RA)	AT0000A2N2K2	AT0000A2N2J4
WKN (RT)/(RA)	A2QMBW	A2QMBV
Reuters (RT)/(RA)	AT0000A2N2K2.OE	AT0000A2N2J4.OE
Bloomberg (RT)/(RA)	PRPIRRT AV	PRPIRPI AV
Zulassung	AT, DE	
Ertragsverwendung	(RT)/(RA), jährlich ab 15.01.	
Tranchenbeginn	15.02.2021	

(RT)/(RA) = Retail Thesaurierer / Retail Ausschütter

\*Je mehr der 7-teiligen Skala farblich markiert ist, desto höher ist das Risiko des Fonds.

Kategorie	Partnerfonds
Benchmark	keine
Fondsmanager	Bankhaus Carl Spängler & Co. AG Mag. (FH) Manfred Pronhagl, CIIA
Depotbank	Raiffeisen Bank International AG
Verwaltungsgesellschaft	IQAM Invest GmbH
Geschäftsjahr	01.10. bis 30.09.
Verwaltungsvergütung	max. 1,25% p.a.; 0,06% p.a.; (min. EUR 12.500), zzgl. dzt. 0,50% p.a.
Ausgabeaufschlag	max. 2,50%
Handelbarkeit	täglich

### Fondsstruktur



Investitionsgrad: 93,47%

### Top 10 Positionen

SpänglerPrivat: EuroBond (IA)	16,71%
Lyxor EuroMTS Inflation Linked Investment Grade (DR) UCITS E	10,35%
UBS ETF (LU) Bloomberg Barclays TIPS 1-10 UCITS ETF	4,58%
UBAM - Global High Yield Solution	4,52%
UBS ETF (LU) J.P. Morgan USD EM IG ESG Diversified Bond UCIT	4,36%
UBAM - Euro Corporate IG Solution IC EUR	4,01%
iShares Euro Corporate Bond 0-3yr ESG UCITS ETF	2,66%
CRH 3 3/8 06/28/32	2,25%
ACACB 3 1/4 06/08/33	2,23%
CFF 3 1/8 05/17/29	2,20%

## Wertentwicklung seit Fondsbeginn



## Performance- und Risikokennzahlen

	Fonds
12 Monate	+3,59%
3 Jahre p.a.	-2,28%
5 Jahre p.a.	n.v.
10 Jahre p.a.	n.v.
seit Fondsbeginn p.a.	-2,35%
Risiko 3J p.a.	4,27%
Sharpe Ratio 3J p.a. (rf* = 1M Euribor)	neg.
maximaler Monatsverlust (3J)	-2,96%

\* risikofreier Zinssatz

Quellen: OeKB, Datastream, eigene Berechnungen

## PERFORMANCE IM KALENDERJAHR

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Performance	n.v.	n.v.	n.v.	n.v.	n.v.	n.v.	n.v.	n.v.	-10,57%	+4,75%

Performance-Ergebnisse der Vergangenheit lassen keine Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung eines Fonds zu. Die Performance-Berechnung des Fonds basiert auf Daten der Depotbank und entspricht der OeKB-Methode. Ausgabe- und Rücknahmespesen wurden dabei nicht berücksichtigt.

## Chancen

- Partizipation an der Entwicklung der internationalen Zinsmärkte
- Breite Risikostreuung durch Anlage in verschiedenste Segmente und Emittenten sowie professionelle Titelselektion
- Sicherheit durch Fokus auf Anleihen mit hoher Bonität

## Risiken

- Finanzanlagen sind mit Risiken verbunden. Der Anteilswert kann unter den Kaufpreis fallen, zu dem der Anteil erworben wurde
- Kursschwankungen aufgrund der Veränderung des Renditeniveaus auf Markt- oder Einzeltitelebene
- Bonitätsveränderungen können zu Kursschwankungen führen

## Impressum

Bankhaus Carl Spängler Co. Aktiengesellschaft, 5020 Salzburg, Schwarzstraße 1, Postfach 41  
T: +43 662 8686-0, E: bankhaus@spaengler.at, www.spaengler.at  
BIC SPAEAT2S, DVR 0048518, FN 75934v / LG Salzburg, Sitz Salzburg, UID-Nr. ATU 33972706

## Wichtige Hinweise zur Marketingmitteilung

**Der Fonds kann überwiegend in liquide Vermögenswerte investieren, die keine Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente im Sinne des Investmentfondsgesetzes sind, nämlich in Anteile an anderen Investmentfonds, in Sichteinlagen und kündbare Einlagen sowie in Derivate.** Die Duration bzw. Modified Duration wurde auf Basis von Industriestandards berechnet. Die dabei angewandte Methodik kann dazu führen, dass das tatsächliche Zinsänderungsrisiko von der errechneten Kennzahl abweicht. Dieses Dokument stellt kein Angebot und keine Empfehlung zum Kauf oder Verkauf von Finanzprodukten dar und enthält auch keine Aufforderung, ein solches Angebot zu stellen. Die Angaben basieren auf den zum Erstellungszeitpunkt aktuell verfügbaren Daten. Der Fonds wird nach dem österreichischen Investmentfondsgesetz verwaltet und in Österreich vertrieben. Der Prospekt sowie allfällige Änderungen wurden gem. § 136 InvFG 2011 veröffentlicht. Die geltende Fassung des Prospekts sowie der Basisinformationsblätter (= BIB) liegen in deutscher Sprache bei der IQAM Invest GmbH und der Depotbank des Fonds auf und sind auf [www.iqam.com](http://www.iqam.com) verfügbar. Für Anleger in Deutschland sind der Prospekt sowie die Basisinformationsblätter bei der Zahl- und Informationsstelle, der State Street Bank International GmbH, München, erhältlich. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte in deutscher Sprache sowie Informationen zu im Falle etwaiger Rechtsstreitigkeiten zugänglichen Instrumenten der kollektiven Rechtsdurchsetzung auf nationaler und Unionsebene ist unter [www.iqam.com/de/downloads](http://www.iqam.com/de/downloads) verfügbar. Für Richtigkeit und Vollständigkeit der Inhalte kann trotz sorgfältiger Recherche und Erfassung sowie verlässlicher Quellen keine Haftung übernommen werden.