

## Fondsdaten

ISIN: thesaurierend AT0000A0K1T0  
 ISIN: ausschüttend AT0000A0K1S2  
 WKN-Ö: A1C27R (T), A1C27Q (A)  
 Fondsbeginn: 16.08.2010  
 Erstausgabepreis: 100 Euro  
 Ausgabezuschlag: bis zu 5%  
 Managementgebühr: 1,50%  
 Performancegebühr: 10% (lt. Prospekt Absch.II, Punkt 17)  
 Fondswährung: EUR  
 Rechnungsjahr: 01.06. - 31.05.  
 Kapitalanlagegesellschaft: Semper Constantia Invest GmbH  
 Fondsmanager: Advisory Invest GmbH  
 KEST-Kategorie: endbesteuer  
 Homepage: [www.advisoryinvest.at](http://www.advisoryinvest.at)  
 Kontakt: [gerhard.hennebichler@advisoryinvest.at](mailto:gerhard.hennebichler@advisoryinvest.at)  
 Bloomberg Ticker: SEMPOPPT AV Equity

## Anlagestrategie

Der Alpha Value Opportunities ist ein aktiv gemanagter Aktienfonds mit Fokus auf besondere Chancen und Investmentopportunitäten in den Aktienmärkten des deutschsprachigen Raums.

Der Fonds investiert einerseits- einem fundamentalen „Value-Ansatz“ folgend - in Unternehmen mit gesunder Bilanz und positiven Cash Flows. Das Fondsmanagement agiert in einem klar definierten Managementfokus. Dieser ist auf die Erkennung von deutlicher Unterbewertung von Unternehmen im Small- und Mid Cap Universum ausgerichtet und orientiert sich an keiner Benchmark. Durch diese Strategie wird versucht jene Märkte, die das Investmentuniversum bilden, outzuperformen und somit ein positives Alpha zu generieren. Des Weiteren veranlagt das Fondsmanagement in Investmentideen, welche in die Kategorien „Übernahmekandidaten-, „Squeeze-Out-Kandidaten“ oder „Fallen-Angels“ fallen.

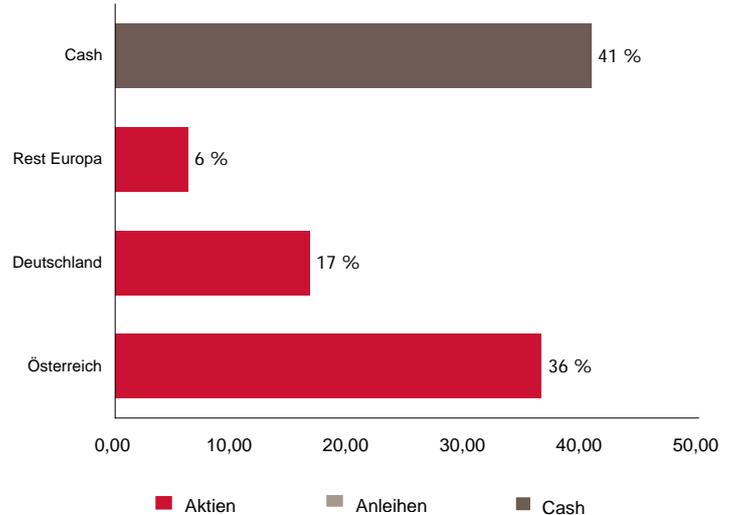
Es wird eine flexible Anlagepolitik verfolgt, welche temporär auch zu bedeutenden Liquiditätsreserven führen kann.

Der Schwerpunkt des Portfolios liegt auf Aktien von Unternehmen mit kleiner bzw. mittlerer Marktkapitalisierung, bevorzugterweise mit breitem Streubesitz. Aufgrund der Ausrichtung auf spezielle Opportunitäten ergibt sich ein relativ konzentriertes Portfolio, sodass die einzelnen Investmentideen auch einen merkbaren Beitrag zur Performance des Gesamtportfolios liefern können. Geografisch liegt der Fokus auf Österreich, Deutschland und der Schweiz, wobei sich die Branchen- und Länderaufteilung aus den vorgefundenen Opportunitäten ergibt.

Dem Fondsmanagement stehen außer Aktienezititeln auch noch andere Investmentinstrumente zur Verfügung. Neben dem jeweiligen Aktientitel kommen je nach Situation auch Wandelanleihen oder Unternehmensanleihen des Unternehmens in Betracht. Weiters können zur Optimierung des Portfolios auch Optionsstrategien eingesetzt werden.

**Risiko:**  
 Durch Fehleinschätzungen im Rahmen des aktiven Fondsmanagements besteht das Risiko einer deutlich schwächeren Wertentwicklung gegenüber vergleichbaren Investmentfonds bzw. Anlagestrategien.

## Asset Allocation



## Kennzahlen

letzter Kurs T (31.07.2015): **109,78 €**

### Wertveränderung:

des abgelaufenen Monats: 0,85 %

seit 1. Jänner 2015: **9,86 %**

1 Jahr: 2,56 %

3 Jahre: 17,69 %

2010 (seit 16.08.2010) 8,57 %

2011 -10,32 %

2012 -4,15 %

2013 11,18 %

2014 -3,23 %

jährliche Standardabweichung (1Y = 250 D) 8,53 %

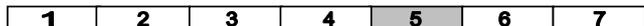
Sharpe-Ratio 1 Jahr 0,29

Fondsvolumen in Mio € 1,51 €

Empfohlene Behaltdauer: mind. 10 Jahre  
Erfahrung des Investors: erfahrener Anleger  
Risikohinweis des Anlegers: Aktienfonds Standard,  
 (Investment mit hohen Wertschwankungen)

### Risikoeinstufung lt. Kundeninformationsdokument (KID)

← Potenziell niedrigere Rendite      Potenziell höhere Rendite →  
 ← Niedrigeres Risiko      Höheres Risiko →



## Wertentwicklung

Bei der Berechnung der Wertentwicklung werden keine individuellen Kosten berücksichtigt



## Die größten Positionen

Conwert Immobilien	6,97 %
OMV AG	6,40 %
S&T AG	5,49 %
Stada Arzneimittel AG	4,59 %
Mayr-Melnhof Karton AG	4,16 %
AT & S AG	4,08 %
Astrazeneca	4,08 %
Telekom Austria AG	4,03 %
DO Deutsche Office AG	2,97 %
Uniqa Insurance Group AG	2,80 %

Stand per: **31. Juli 2015**

Da derivative Instrumente sowohl als Teil der Anlagestrategie als auch zur Absicherung eingesetzt werden können, wird durch ihren Einsatz das Risiko des Fonds zusätzlich erhöht.

**Hinweis: Performanceergebnisse der Vergangenheit lassen keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung eines Investmentfonds zu.**

Bei der Berechnung der Wertentwicklung werden keine individuellen Kosten (z.B. Ausgabeaufschlag) berücksichtigt. Sowohl der Prospekt als auch das Kundeninformationsdokument (sowie allfällige Änderungen) wurden im „Amtsblatt der Wiener Zeitung“ veröffentlicht und enthalten wichtige Risikohinweise. Der aktuelle Prospekt einschließlich der Fondsbestimmungen und das Kundeninformationsdokument (beides in deutscher Sprache) sind bei der Semper Constantia Invest GmbH, Hessgasse 1, 1010 Wien und der Depotbank, der Semper Constantia Privatbank AG, Hessgasse 1, 1010 Wien, sowie bei der Advisory Invest GmbH, Grüngasse 16, 1050 Wien, kostenlos erhältlich und im Internet unter [www.advisoryinvest.at](http://www.advisoryinvest.at) und [www.semperconstantia.at](http://www.semperconstantia.at) abrufbar. Hierbei handelt es sich um eine Marketingmitteilung. Datenquellen: Bloomberg, interne Datenbank und Datenbank Semper Constantia Privatbank AG