



**FLEXIBEL**

**DYNAMISCH**

**DIVERSIFIZIERT**

## **IQAM Austrian MedTrust**

Der vermögensverwaltende, defensive Multi Asset Fonds

# MODERNE FONDS-MANUFAKTUR

Spängler IQAM Invest ist eine moderne und unabhängige Fonds-Manufaktur mit mehr als 30 Jahren Markterfahrung. Mit über 60 Mitarbeitern in Salzburg, Wien und Frankfurt am Main bietet Spängler IQAM Invest professionellen Anlegern erstklassige Investmentfonds und individuelle, maßgeschneiderte Investmentlösungen an.

Die Ziele unserer Kunden erreichen wir durch risiko-kontrollierte Anwendung sorgfältig ausgewählter Ertragsfaktoren. Diese Ertragsfaktoren und Asset Management-Modelle sind nicht nur wissenschaftlich fundiert und transparent nachvollziehbar, sondern haben sich auch in der Praxis bewährt.

## Multi Asset als Antwort auf dynamische Märkte

Eine breite Streuung in verschiedene Assetklassen ist unumgänglich, um auch längerfristig den Erhalt Ihres Geldes zu sichern. Die Berücksichtigung von Assetklassen, die auch im Niedrigzinsumfeld noch die Chance auf eine positive Realrendite bieten, wie zum Beispiel Aktien, ist daher unerlässlich. Da diese höheren Chancen aber auch mit höheren Schwankungen verbunden sind, ist aktives und professionelles Management besonders wichtig.

### **Wir leben im Umfeld sehr niedriger Zinsen**

Mit einem Investment in sichere Staatsanleihen lassen sich derzeit nur sehr niedrige Zinsen erzielen. Zu geringe Zinsen, um einen realen Kapitalerhalt zu sichern. Nur noch unter Risikogesichtspunkten können solche Anleihen als Beimischung interessant sein.

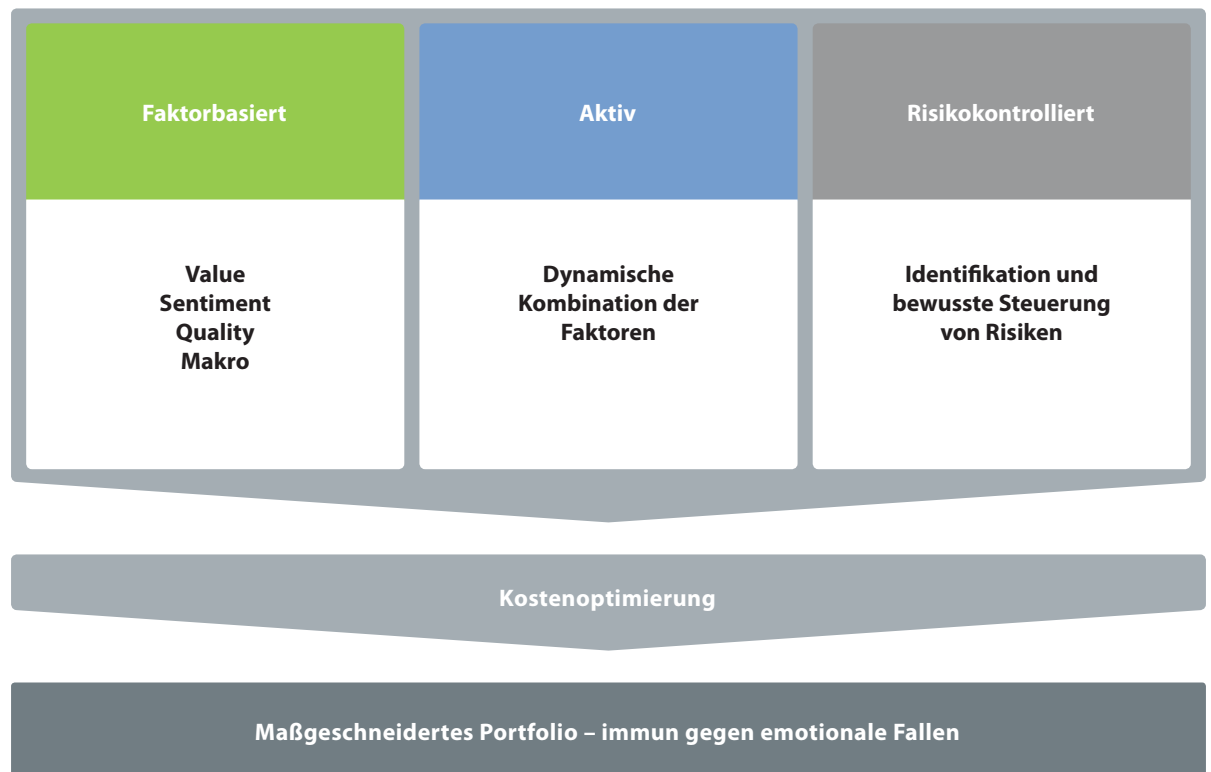
Im Vergleich dazu sind Aktien und andere riskantere Assetklassen langfristig betrachtet sehr interessant und können gute Ertragschancen bieten, kurzfristig jedoch stark schwanken. Aufgrund der langfristigen Ertragschancen sollten Aktien daher je nach aktueller Attraktivität in einem gemischten Portfolio aktiv und dynamisch berücksichtigt werden.

Auch andere Veranlagungsklassen wie zum Beispiel Unternehmensanleihen, Emerging Markets-Anleihen, Rohstoffe, inflationsgeschützte Anleihen oder aktiv ausgewählte Staatsanleihen von entwickelten Ländern können langfristig betrachtet in einem breit diversifizierten Portfolio eine attraktive Beimischung darstellen, müssen dabei aber auch aktiv und dynamisch gemanagt werden.

### **Multi Asset als Alternative in Niedrigzinsphasen**

Multi Asset Ansätze bieten in Niedrigzinsphasen eine interessante Portfolio-Alternative. Anleger profitieren in solchen Phasen von Fonds mit einem breiten Anlagespektrum. Der **IQAM Austrian MedTrust** hat die Möglichkeit auf dieses breite Set an Investmentmöglichkeiten zurückzugreifen. Ziel des Fonds ist die Erwirtschaftung von langfristigem Vermögenszuwachs durch die Kombination von Investments in den attraktivsten Anlageklassen.

## Gläsern und transparent im gesamten Veranlagungsprozess und in der Kundenkommunikation



### **Faktorbasiert**

Spängler IQAM Invest setzt seit mehr als 10 Jahren Faktor Investing um. In unseren Modellen werden ausschließlich wissenschaftlich fundierte und langfristig funktionierende Ertragstreiber eingesetzt. Bei Spängler IQAM Invest kommen dabei Value, Sentiment, Quality und makroökonomische Faktoren in den Portfolios zur Anwendung.

### **Aktiv**

Einzelne Faktoren führen in unterschiedlichen Konjunktur- oder Börsenphasen zu unterschiedlichen Ergebnissen. Die Faktoren sollten daher phasenabhängig gewichtet werden. Spängler IQAM Invest trägt dem Rechnung und kombiniert Faktoren aktiv und dynamisch.

### **Risikokontrolliert**

Bei der Portfoliokonstruktion ist eine risikokontrollierte Vorgehensweise unerlässlich. Nur wenn alle relevanten Risiken identifiziert, detailliert gemessen und gesteuert werden, ist eine optimale Ertrags-/Risiko-Relation erzielbar.

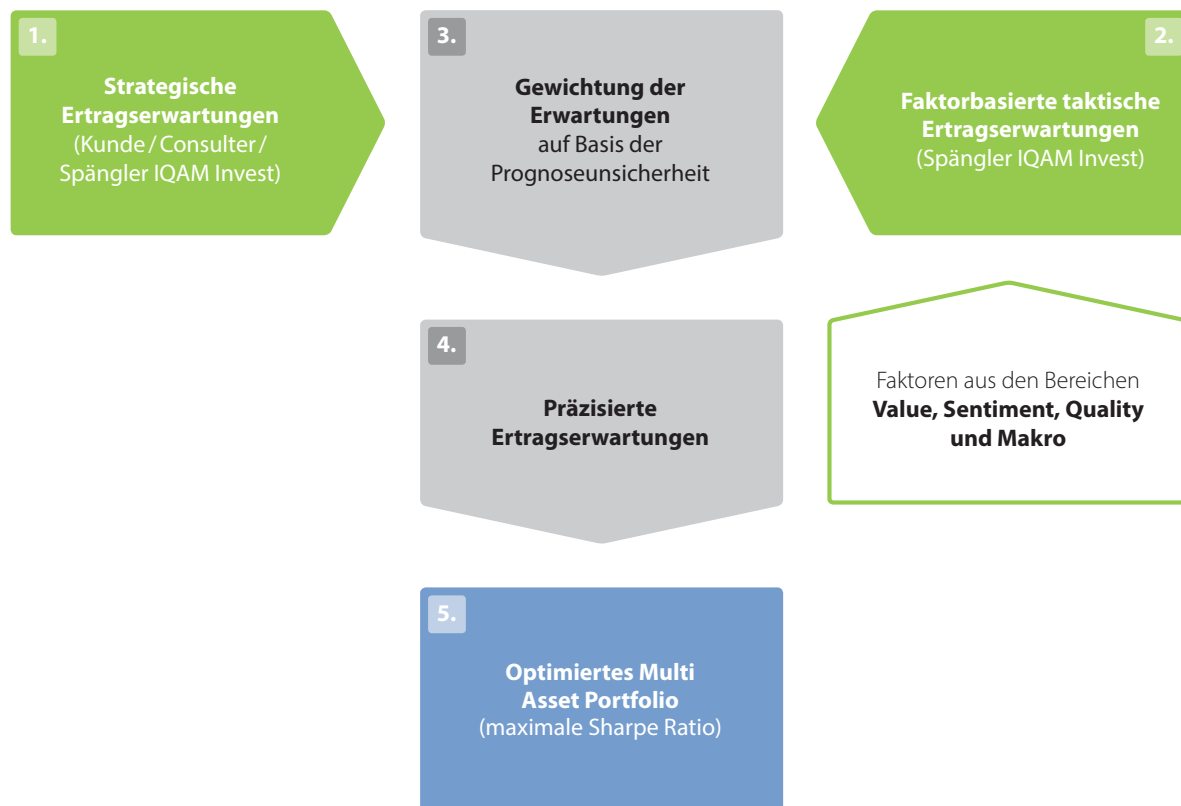
### **Kostenoptimierung**

Sinnvoll ist eine Veränderung im Portfolio dann, wenn sich auch nach Berücksichtigung der Transaktionskosten noch ein positiver Performance-Effekt erwarten lässt. Deshalb werden bei Spängler IQAM Invest die Transaktionskosten in den Modellen explizit berücksichtigt.

---

Die disziplinierte Umsetzung unserer wissenschaftlichen Modelle führt zu kostenoptimierten und nachvollziehbaren Entscheidungen anhand objektiver Kennzahlen. Diese Objektivität bietet Ihnen den maximalen Schutz vor irrationalen – von Emotionen getriebenen – Entscheidungen.

# Der IQAM Austrian MedTrust im Detail



## 1. Strategische Ertragsersparungen

Basierend auf alternativen Szenarien für die Finanzmarktentwicklungen im folgenden Jahr werden auf jährlicher Basis für alle relevanten Anlageklassen strategische Ertragsersparungen (Zeithorizont von einem Jahr) erstellt.

## 2. Faktorbasierte taktische Ertragsersparungen

Für die kurzfristigen Marktentwicklungen werden faktorbasierte taktische Ertragsersparungen für alle Anlageklassen berechnet. Es werden Faktoren aus den Bereichen Value, Sentiment, Quality und Makro eingesetzt.

## 3. Gewichtung der Erwartungen

Für die Prognose unserer Ertragsersparungen werden ausschließlich wissenschaftlich fundierte und langfristig robuste Ertragsstreiber eingesetzt. Ertragsprognosen sind jedoch mit Unsicherheit behaftet. Spängler IQAM Invest überprüft deshalb systematisch die historische Trefferquote aller eingesetzten Modelle und gewichtet den Einfluss der einzelnen Prognosemodelle in Abhängigkeit von der Prognosegüte.

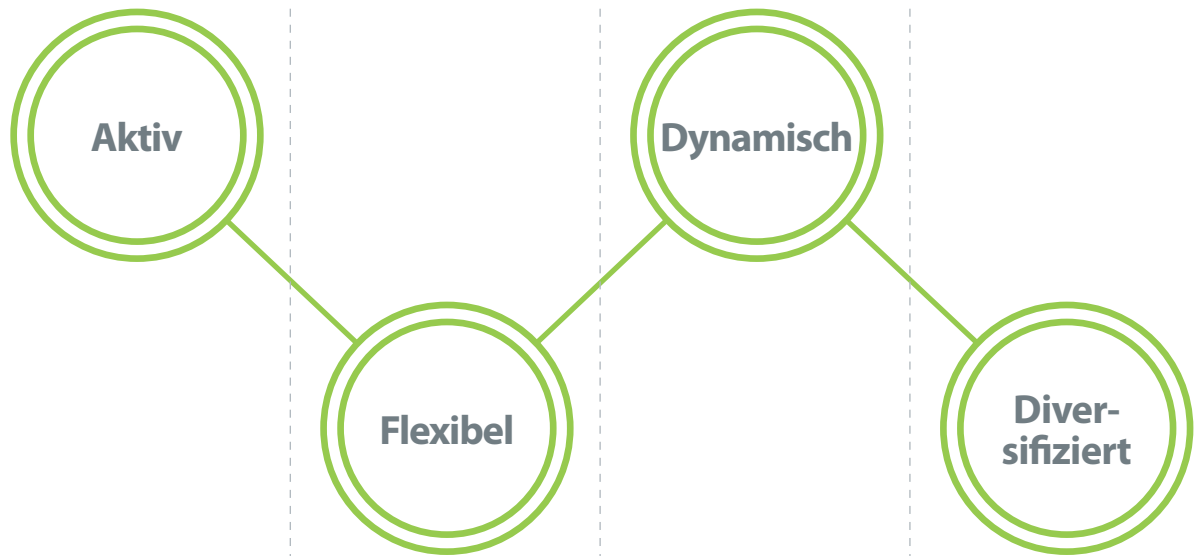
## 4. Präzisierte Ertragsersparungen

Die strategischen Ertragsersparungen werden mit den faktorbasierten taktischen Ertragsersparungen unter Berücksichtigung der Prognosegüte kombiniert. Die dadurch präzisierten Ertragsersparungen bilden die Basis für die Portfolio-Optimierung.

## 5. Optimiertes Multi Asset Portfolio

Das Ergebnis des gesamten IQAM Multi Asset Prozesses ist ein optimiertes, risikoadjustiertes Multi Asset Portfolio, welches aktiv und dynamisch an aktuelle Marktgegebenheiten angepasst wird. Besonderes Augenmerk wird auf die Gesamtvolatilität des Portfolios gelegt. In herausfordernden Marktphasen werden volatilere Assetklassen geringer gewichtet, um das Portfolio-Risiko stabil zu halten.

## Produktnutzen



### **Aktives Management**

Das Marktumfeld verändert sich dynamisch, daher wird auch das Portfolio entsprechend unserer jeweils gültigen Markteinschätzung angepasst.

### **Flexible und dynamische Gewichtung der Anlageklassen**

Bei der Portfolio-Konstruktion sind wir laufend auf der Suche nach den Anlagen, die zum aktuellen Zeitpunkt das attraktivste Chancen-Risiko-Verhältnis bieten. Daraus bauen wir, wieder unter Berücksichtigung des Gesamtrisikos, das Portfolio, von dem wir annehmen im aktuellen Umfeld am besten aufgestellt zu sein.

### **Großes Anlageuniversum**

Wir berücksichtigen im IQAM Austrian MedTrust ein großes Set an Anlagemöglichkeiten wie Cash, Staats-, Unternehmens- und Schwellenländeranleihen, Aktien, Rohstoffe und Währungen.

### **Hohe Diversifikation und hohe Konstanz**

Durch die Berücksichtigung von vielen verschiedenen Anlageklassen, die sich in diversen Marktphasen unterschiedlich entwickeln, können wir im IQAM Austrian MedTrust ein längerfristig sehr ausgewogenes und stabiles Chancen-Risiko-Verhältnis erreichen.



## Der IQAM Austrian MedTrust im kurzen Überblick

Fondsmanager  
Fondsbeginn  
Zulassung

**Mag. Franz Schardax, MSc**  
**01.07.1998**  
**AT, DE**

ISIN (RT)  
ISIN (RA)  
ISIN (AT)  
ISIN (AA)

**AT0000A1AK18**  
**AT0000A1AK00**  
**AT0000A1AK34**  
**AT0000A1AK26**

## Kundennutzen

<b>Kompromisslose Ausrichtung auf die Ziele unserer Kunden</b>	Unsere Kunden und ihre Ziele stehen im Mittelpunkt unseres Tuns. Wir denken und handeln risiko-kontrolliert, damit unsere Kunden ihre Anlageziele mit höchstmöglicher Sicherheit erreichen.
<b>Fundierte Qualität im Asset Management</b>	Unser Asset Management beruht auf wissenschaftlich fundierten, praktisch erprobten Erkenntnissen. Dabei erfolgen die Auswahl der Ertragsfaktoren und deren risiko-kontrollierter Einsatz ganz systematisch nach den definierten Regeln der IQAM-Methodik.
<b>Langfristige Ausrichtung der Anlagestrategien</b>	Die IQAM-Methodik basiert auf nachvollziehbaren, fundamentalen, ökonomischen Zusammenhängen, Daten und Fakten. Wir erheben nicht den Anspruch, kurzfristige Bewegungen des Marktes zu prognostizieren. Unsere Strategien sind daher auf die mittel- bis langfristigen Anlagehorizonte unserer Kunden ausgerichtet.
<b>Unabhängig im Denken und Handeln</b>	Durch unsere Eigentümerstruktur sind wir frei von Konzerninteressen und unabhängig im Denken und Handeln. Wir kaufen keine Emissionen von Gesellschaftern und betreiben auch keinen Handel über unsere Gesellschafter. Dadurch vermeiden wir Interessenskonflikte.
<b>Gläsern und transparent</b>	Wir legen offen was wir tun und wie wir es tun. All das kommunizieren wir aktiv an unsere Kunden. Dadurch ist der gesamte Veranlagungsprozess klar nachvollziehbar.

## Spängler IQAM Invest GmbH

### Standort Salzburg

Franz-Josef-Straße 22  
5020 Salzburg

T +43 505 8686-0  
F +43 505 8686-869

### Standort Wien

Wollzeile 36-38  
1010 Wien

T +43 505 8686-0  
F +43 505 8686-869

### Standort Frankfurt am Main

Mainzer Landstraße 51  
60329 Frankfurt am Main

T +49 69 2714 7385-0

office@iqam.com  
www.iqam.com

**WISSEN SCHAFFT VERMÖGEN.**

### Wichtige Informationen 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.** 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 Wesentlichen Anlegerinformationen (= Kundeninformationsdokument, KID) liegen in deutscher Sprache bei der Spängler IQAM Invest GmbH, der Depotbank des Fonds sowie bei der Bankhaus Carl Spängler & Co. AG auf und sind auf [www.iqam.com](http://www.iqam.com) verfügbar. Für Anleger in Deutschland sind der Prospekt sowie die Wesentlichen Anlegerinformationen bei der Zahl- und Informationsstelle, der State Street Bank International GmbH, München, erhältlich. Für Richtigkeit und Vollständigkeit der Inhalte kann trotz sorgfältiger Recherche und Erfassung sowie verlässlicher Quellen keine Haftung übernommen werden.