

**GS&P Fonds Schwellenländer R**
**31.12.2019**
**INVESTMENTINFORMATION**
**Investmentphilosophie**

Legt man volkswirtschaftliche Studien zu Grunde, werden Schwellenländer auch in den kommenden Jahren deutlich schneller und dynamischer wachsen als die bereits etablierten Industrieländer. Der GS&P Fonds Schwellenländer möchte durch nachhaltige Aktieninvestments in diesen Ländern einen Mehrwert gegenüber seiner Benchmark (MSCI Emerging Markets Net Return EUR) erzielen.

**Investmentstrategie**

Anhand aussagekräftiger Kennzahlen aus verschiedensten Bereichen werden die unternehmerische Substanz, die Qualität, die Börsenbewertung und das Marktstimmung der Zielunternehmen für die Anlageentscheidung herangezogen. Auf Basis dieses quantitativ fundierten Prozesses und durch ergänzende qualitative Analysen wird das Fondsportfolio von 30 bis 50 Aktien zusammengestellt. Aus Gründen der Diversifikation werden Gewichtungen in einzelnen Ländern und Branchen nach oben begrenzt.

**Absicherungsstrategie**

Eine Reduktion der Volatilität des GS&P Fonds Schwellenländer soll durch die GS&P-Absicherungsstrategie erzielt werden. Hierbei wird die Trendstärke der Aktienmärkte anhand eines selbstentwickelten Trendfolgemodells ermittelt. Abhängig von der Ausprägung negativer Trends können somit bis zu 50 Prozent des Fondsvermögens gegen Marktschwankungen abgesichert werden. Realisiert wird die Absicherung durch börsengehandelte Index-Futures, wodurch die physische Aktienquote des Fonds nicht tangiert wird.

**FONDSDATEN**

ISIN / WKN:	LU0077884368 / 987063
Vertriebszulassung:	AT, CH, DE, LU
Aufgagedatum des Fonds:	25.06.1997
Letzte Ausschüttung:	0,8000 EUR (18.04.19)
Notierung:	EUR
Kapitalanlagegesellschaft:	GS&P Kapitalanlagegesellschaft S.A.
Depotbank:	DZ PRIVATBANK S.A.
Gesamtfondsvolumen:	11,05 Mio. EUR
Rücknahmepreis:	89,89 EUR (31.12.19)
Fondskategorie:	Aktien Schwellenländer
Fondsdomizil:	Luxemburg
Vergleichsindex:	MSCI Emerging Markets NR EUR

**WERTENTWICKLUNG 10 JAHRE<sup>1</sup>**

**WERTENTWICKLUNG<sup>1</sup>**

	1fd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	10 Jahre p.a.
Fonds	17,12 %	17,12 %	13,37 %	17,81 %	18,15 %	1,68 %
Vergleichsindex	23,11 %	23,11 %	31,56 %	43,51 %	86,16 %	6,41 %
Outperformance	-5,99 %	-5,99 %	-18,19 %	-25,70 %	-68,01 %	-4,73 %

Stand: 31.12.2019

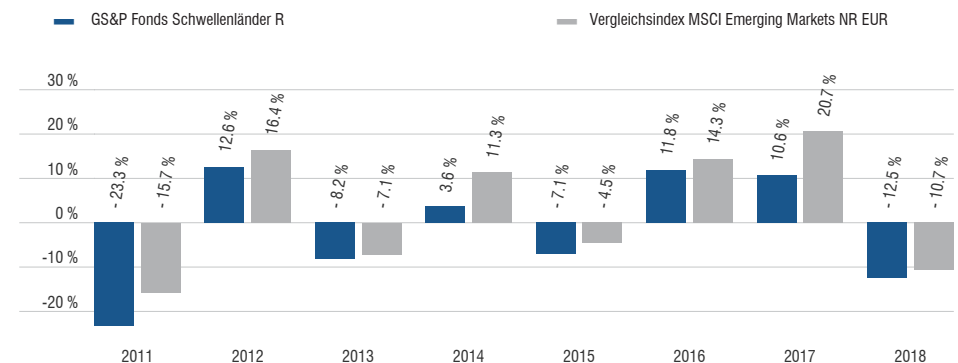
**RISIKOINDIKATOREN<sup>1</sup>**

		1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
Fonds	Volatilität	10,86 %	11,08 %	12,98 %	13,05 %
	Sharpe-Ratio	1,61	0,42	0,28	0,12
Vergleichsindex	Volatilität	12,05 %	12,96 %	15,91 %	15,50 %
	Sharpe-Ratio	1,96	0,77	0,49	0,41

Stand: 31.12.2019

**WERTENTWICKLUNG IN 12-MONATSZEITRÄUMEN<sup>1</sup>**

	30.12.12 - 30.12.13	30.12.13 - 30.12.14	30.12.14 - 30.12.15	30.12.15 - 30.12.16	30.12.16 - 30.12.17	30.12.17 - 30.12.18	30.12.18 - 30.12.19
Fonds	-8,22 %	3,65 %	-7,06 %	11,82 %	10,62 %	-12,50 %	17,12 %
Vergleichsindex	-6,86 %	11,30 %	-4,55 %	14,29 %	20,65 %	-11,43 %	23,11 %

**WERTENTWICKLUNG NACH KALENDERJAHREN<sup>1</sup>**


<sup>1</sup> Wertentwicklung nach der BVI-Methode (ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen). Seit dem 01.01.2014 werden die Fondspreise auf Basis der Marktpreise vom Vortag berechnet, die Wertentwicklung des Vergleichsindex ist entsprechend angepasst und wird um einen Tag verschoben dargestellt. Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu. Diese sind nicht prognostizierbar. Bei einer Beispielanlage von 1.000 Euro über einen Zeitraum von fünf Jahren würde sich das Anlageergebnis für den Anleger im ersten Jahr um den Ausgabeaufschlag in Höhe von EUR 50 (5%) sowie um ca. EUR 1 Depotgebühr, in den Folgejahren jährlich um die Depotgebühr von ca. EUR 1 mindern. Die Berechnung der Depotgebühr basiert auf marktüblichen Annahmen. Provisionen, Gebühren und Entgelte können zu einer Reduktion der individuellen Wertentwicklung führen. Die Darstellung der früheren Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für zukünftige Wertentwicklungen.

## GS&P Fonds Schwellenländer R

31.12.2019

2 / 2

### GS&P - DAS UNTERNEHMEN

Die GS&P Kapitalanlagegesellschaft S.A. ist ein unabhängiges Investmenthaus und versteht sich als Nischenanbieter für innovative Investmentideen. Die Investmentphilosophie zeichnet sich durch Investments auf der Aktien- und Rentenseite aus. Auf dieser Grundlage baut der transparente, reproduzierbare und quantitative Investmentansatz auf und schafft für die Anleger einen nachhaltigen Mehrwert. Es wird ein selbst entwickeltes Bewertungsmodell mit quantitativem Fundament eingesetzt. Angesichts zunehmender Nachfrage nach spezialisierten „Alpha-Managern“ wird das Angebot entsprechender Produkte gezielt ausgebaut, u.a. durch die kontinuierliche Weiterentwicklung eigener Anlageprozesse.

Die GS&P Kapitalanlagegesellschaft S.A. ist der Überzeugung, dass die Kombination aus fokussiertem und langjährig erfolgreichem Expertenwissen sowie einem auf die Bedürfnisse und Anforderungen des deutschsprachigen Marktes abgestimmten Produkt- und Serviceangebot für den Anleger einen attraktiven Mehrwert schafft.

Sämtliche von der GS&P Kapitalanlagegesellschaft S.A. aufgelegten und verwalteten Investmentfonds sind Teilfonds des GS&P Fonds Umbrella, der Aktien- und Rentenfonds umfasst.

### KONDITIONEN

Max. Ausgabeaufschlag:	5,00 %
Max. Verwaltungsvergütung p.a.:	1,30 %
Performance Fee:	Keine
Max. Depotbankvergütung:	0,05 %

### CHANCEN

- Nutzung der Wachstumschancen der Aktienmärkte
- Durch die Anlage von Vermögenswerten in Fremdwährung kann der Anteilswert des Fonds aufgrund von Wechselkursveränderungen positiv beeinflusst werden
- Renditepotenzial durch den möglichen Einsatz von Derivaten

### RISIKEN

- Aktienkurse können marktbedingt stark schwanken, und somit auch der Anteilswert des Fonds. Kursverluste sind möglich.
- Durch die Anlage von Vermögenswerten in Fremdwährungen kann der Fondsanteilswert aufgrund von Wechselkursänderungen negativ beeinflusst werden.
- Beim Einsatz von Derivaten kann der Wert des Fonds stärker negativ beeinflusst werden, als dies bei dem Erwerb von Vermögensgegenständen ohne den Einsatz von Derivaten der Fall ist. Hierdurch können sich das Verlustrisiko und die Volatilität (Wertschwankung) des Fonds erhöhen.

Eine ausführliche Darstellung aller Chancen und Risiken entnehmen Sie bitte dem jeweiligen Anhang des Verkaufsprospektes.

### KONTAKT / INFORMATIONSTELLE

GS&P Institutional Management GmbH  
 Königsallee 60 G  
 D - 40212 Düsseldorf  
 Tel: +49 (0)211 – 136990  
 Fax: +49 (0)211 – 323239  
 E-Mail: info@gsp-im.com  
 Web: www.gsp-im.com

### TOP POSITIONEN

Alibaba Group Holding ADR	6,11 %
GAZPROM ADR	6,02 %
Samsung Electronics Co Ltd Pref	5,58 %
ADVANCED INFO S.-FGN-BA 1	5,32 %
Asseco Poland SA	5,30 %
Yuexiu Transport Infrastr.Ltd.	5,26 %
TENCENT HOLDINGS	4,40 %
Hyundai Motor Co.	4,27 %
Telefonica Brasil S.A.	4,21 %
Bank of China Ltd.	4,12 %

Stand: 31.12.2019

### BRANCHENALLOKATION

Technologie	25,38 %
Telekommunikation	18,18 %
Oel und Gas	12,92 %
Privater Konsum und Haushalt	9,10 %
Banken	7,50 %

Stand: 31.12.2019

### LÄNDERALLOKATION

Südkorea	17,00 %
Kaimaninseln	13,77 %
China, Volksrepublik	11,50 %
Russland	10,03 %
Polen	9,69 %
Thailand	8,21 %
Hongkong	5,94 %
Bermuda	5,26 %
Südafrika	4,98 %
Brasilien	4,21 %

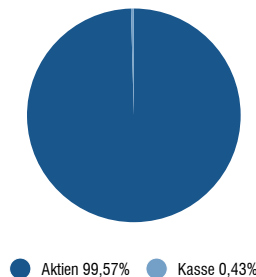
Stand: 31.12.2019

### WÄHRUNGSALLOKATION

HKD	38,66 %
USD	26,21 %
KRW	17,00 %
PLN	9,69 %
THB	8,21 %

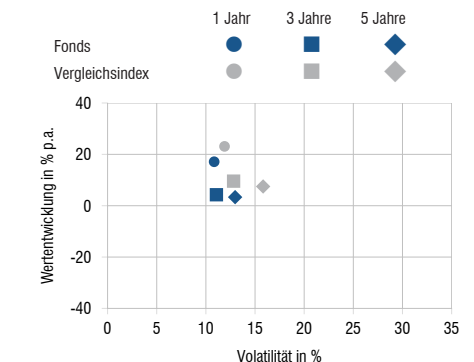
Stand: 31.12.2019

### PORTFOLIOALLOKATION



Stand: 31.12.2019

### RISIKO RENDITE MATRIX



Stand: 31.12.2019

Quelle: CleverSoft

### KENNZAHLEN

	1 Jahr	3 Jahre
Max. Verlustdauer	1 Monat	2 Monate
Tracking Error	+4,99 %	+5,67 %
Korrelation	0,91	0,90
Beta	0,82	0,77

Stand: 31.12.2019

Hinweis: Dies ist eine Werbemittelung. Die Anlage in Investmentfonds ist Marktrisiken unterworfen. Performanceergebnisse der Vergangenheit lassen keine Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung eines Investmentfonds zu. Insbesondere, wenn sich die Performanceergebnisse auf einen Zeitraum von unter zwölf Monaten beziehen (Angabe von Year-to-date-Performance, Fondsaufgabe vor weniger als 12 Monaten), sind diese aufgrund des kurzen Vergleichszeitraums kein Indikator für künftige Ergebnisse. Ausgabe- und Rücknahmespesen werden in den Performanceangaben nicht mitberücksichtigt. Alle Angaben sind ohne Gewähr. Berechnungs- oder Rechenfehler und Irrtum vorbehalten. Sitzstaat des Fonds ist Luxemburg. Die Fondsbestimmungen oder die Satzung/Statuten, der veröffentlichte vollständige Prospekt nebst Anhang und Verwaltungsreglement, das veröffentlichte KIID in der aktuellen Fassung sowie die Jahres- und Halbjahresberichte stehen den Interessenten bei der GS&P Kapitalanlagegesellschaft S.A., 07, Op Flohr, L-6726 Grevenmacher sowie beim Vertreter in der Schweiz (IPConcept (Schweiz) AG, Münsterhof 12, CH-8001 Zürich), kostenlos zur Verfügung. Zahlstelle in der Schweiz ist die DZ PRIVATBANK (Schweiz) AG, Münsterhof 12, Postfach, CH-8022 Zürich. Darüber hinaus können diese Unterlagen bei der Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland (GS&P Institutional Management GmbH, Königsallee 60, D-40212 Düsseldorf), bei der Informations- und Zahlstelle in Österreich (Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG, Am Belvedere 1, A-1100 Wien) sowie bei Argenta in Belgien (Belgiëlei 49-53, 2016 Antwerpen) kostenlos bezogen werden.

Die steuerliche Behandlung des Fonds hängt von den persönlichen Verhältnissen des jeweiligen Kunden ab und kann künftigen Änderungen unterworfen sein. Für Details wenden Sie sich bitte an Ihren Steuerberater. Dieses Dokument ist nur zu Informationszwecken bestimmt und gilt nicht als Angebot für den Kauf oder Verkauf des Fonds. Der Fonds darf weder direkt noch indirekt in den USA vertrieben noch an US Personen verkauft werden.

Benchmark Quelle: MSCI. Weder MSCI noch andere Drittparteien, die an der Zusammenstellung, Berechnung oder Erstellung der MSCI Daten beteiligt sind oder damit in Verbindung stehen, geben ausdrückliche oder stillschweigende Gewährleistungen oder Zusicherungen bezüglich der Daten (oder der sich aus ihrer Nutzung ergebenden Ergebnisse) ab. Insbesondere übernehmen die Parteien keinerlei Gewähr für die Eigenständigkeit, Genauigkeit, Vollständigkeit, allgemeine Gebrauchstauglichkeit oder Eignung für einen bestimmten Zweck der Daten. Ohne Einschränkung der vorstehenden Bestimmungen haften MSCI, mit MSCI verbundene Unternehmen und Drittparteien, die an der Zusammenstellung, Berechnung oder Erstellung der Daten beteiligt sind oder damit in Verbindung stehen, unter keinen Umständen für unmittelbare, mittelbare, besondere, Folge oder jede andere Art von Schäden (einschließlich entgangener Gewinne) sowie Schadenersatz, selbst wenn sie auf die Möglichkeit derartiger Schäden hingewiesen wurden. Die MSCI Daten dürfen ohne die ausdrückliche schriftliche Zustimmung von MSCI nicht an Dritte weitergegeben oder verteilt werden.