

GRENBELL BEST OF SWITZERLAND

Factsheet, 31. März 2017

SPÄNGLER
IQAM Invest

Wissen schafft Vermögen

AUSRICHTUNG DES FONDS

Der Fonds dient dem langfristigen Vermögensaufbau. Um dieses Ziel zu erreichen tätigt der Fonds ausschließlich Investitionen in Schweizer Vermögenswerte.

Die Vermögenswerte umfassen Aktien aus dem Universum des SMI Index, welcher die Wertentwicklung der größten 20 Unternehmen der Schweiz abbildet, sowie Anleihen und Geldmarktinstrumente mit einer durchschnittlichen Restlaufzeit von max. 7 Jahren, die von der Schweiz bzw. deren Gebietskörperschaften begeben oder garantiert werden.

Die Investition in die vorgenannten Vermögenswerte kann sowohl direkt als indirekt (durch Derivate bzw. bis zu 10% des Fondsvermögens mittels Fonds) erfolgen. Sicht- und Termineinlagen, welche ausschließlich in Schweizer Franken geführt werden, ergänzen das Portfolio. Investitionen in Titel, die nicht auf die Fondswährung lauten, sind nicht zulässig. Derivate können sowohl zur Absicherung als auch als Teil der Anlagestrategie eingesetzt werden.

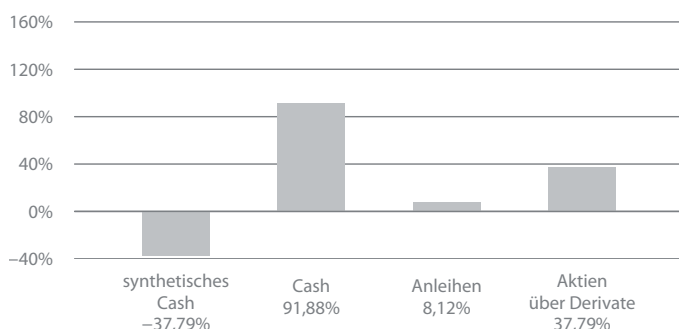
FACTS AND FIGURES

| | |
|-------------------|--------------------|
| Währung | CHF |
| Fondsvolumen | CHF 1,38 Mio. |
| Inventarwert | CHF 104,68 |
| Risikoeinstufung* | ●●●●○○○ |
| ISIN | AT0000A0ZFT6 |
| WKN | A1KC6P |
| Reuters | AT0000A0ZFT6.OE |
| Bloomberg | GREBSWZ AV |
| Zulassung | AT, DE |
| Ertragsverwendung | jährlich ab 01.04. |
| Fondsbeginn | 07.03.2013 |
| Tranchenbeginn | 07.03.2013 |

| | |
|-------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|
| Kategorie | Partnerfonds |
| Benchmark | keine |
| Fondsmanager | Schleber Finanz-Consult GmbH Dr. Andreas Humpe |
| Depotbank | Raiffeisen Bank International AG |
| Verwaltungsgesellschaft | Spängler IQAM Invest GmbH |
| Geschäftsjahr | 01.01. bis 31.12. |
| Verwaltungsvergütung | 1,80% p.a. |
| zzgl. Performance Fee | 10% der positiven Performance im Kalenderquartal (High-Water Mark Methode) |
| Ausgabeaufschlag | max. 1,00% |
| Handelbarkeit | täglich |

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

INVESTITIONSSTRUKTUR



RÜCKRECHNUNG**

| | |
|---------------------------------------------------|--------|
| Wertentwicklung 2008 | -2,03% |
| Wertentwicklung 2009 | 12,57% |
| Wertentwicklung 2010 | -0,17% |
| Wertentwicklung 2011 | -1,81% |
| Wertentwicklung 2012 | 11,78% |
| Wertentwicklung 31.12.2012 - 31.03.2013 | 8,73% |
| Wertentwicklung 30.03.2008 - 31.03.2013 kumuliert | 41,73% |
| Wertentwicklung 30.03.2008 - 31.03.2013 p.a. | 7,22% |

** Rückrechnung: Die Rückrechnung basiert auf der strategischen Ausrichtung des Fonds (s. Ausrichtung des Fonds). Sie dient lediglich Informationszwecken und gibt weder einen Aufschluss über aktuelle, noch über zukünftige Erträge. Transaktionskosten sowie die aktuell verrechnete Verwaltungsvergütung (0,65% p.a.) wurden berücksichtigt. Kosten für die Depotbank sowie insbesondere für den Wirtschaftsprüfer und Veröffentlichungen sind in der Rückrechnung nicht enthalten, da sie vom Volumen des Fonds abhängig sind. Bei dem aktuellen Fondsvolumen betragen die erwähnten Kosten ca. 0,17% p.a. Quelle: Grenbell GmbH, München

KENNZAHLEN ANLEIHEN

| | |
|-------------------------------------|--------|
| Ø-Kupon | 2,25% |
| Ø-Rendite | -0,07% |
| Ø-Modified Duration (inkl. Futures) | 2,10% |

*** 1 Jahr

KENNZAHLEN AKTIEN

| | |
|--------------------------|-------|
| Ø-Dividendenrendite | NA |
| Ø-Kurs Gewinn Verhältnis | 24,99 |
| Erw. Gewinnwachstum*** | 7,51% |

Bitte beachten Sie die Informationen auf der Rückseite

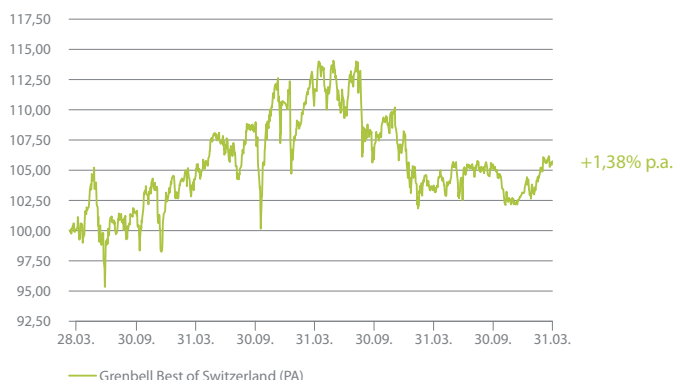
GRENBELL BEST OF SWITZERLAND

Factsheet, 31. März 2017

SPÄNGLER
IQAM Invest

Wissen schafft Vermögen

WERTENTWICKLUNG SEIT TRANCHENBEGINN



PERFORMANCE- UND RISIKOKENNZAHLEN

| | Tranche |
|-------------------------------------------|---------|
| seit Jahresbeginn | +2,52% |
| 12 Monate | +1,93% |
| 3 Jahre p.a. | +0,39% |
| 5 Jahre p.a. | n.v. |
| seit Tranchenbeginn p.a. | +1,38% |
| Risiko 3J p.a. | 6,57% |
| Sharpe Ratio 3J p.a. (rf* = 1M CHF Libor) | +0,08 |
| maximaler Monatsverlust (3J) | -4,11% |

* risikofreier Zinssatz

Quellen: OeKB, Datastream, eigene Berechnungen

PERFORMANCEÜBERSICHT (2013-2017)

| | Jän | Feb | Mrz | Apr | Mai | Jun | Jul | Aug | Sep | Okt | Nov | Dez | YTD |
|------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 2013 | | | +0,09% | +1,84% | +0,19% | -2,92% | +0,66% | -0,51% | +2,21% | +1,55% | +0,30% | -0,19% | +3,15% |
| 2014 | +0,04% | +1,74% | -0,45% | +1,15% | +2,22% | -1,47% | -0,43% | +1,01% | +1,19% | -0,71% | +3,92% | -1,10% | +7,20% |
| 2015 | -2,47% | +2,51% | +0,38% | +0,97% | +1,72% | -3,79% | +3,03% | -4,11% | -2,26% | +3,07% | +0,74% | -1,57% | -2,13% |
| 2016 | -3,57% | -0,15% | -0,45% | +0,60% | +1,23% | -0,98% | +0,37% | +0,25% | -0,14% | -1,60% | -0,90% | +0,63% | -4,69% |
| 2017 | +0,19% | +1,50% | +0,82% | | | | | | | | | | +2,52% |

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

Breite Risikostreuung durch Anlage in die 20 liquidesten und größten börsennotierten Unternehmen der Schweiz sowie Schweizer Staatsanleihen

Verfolgung einer dynamischen Steuerung der Asset Allocation zwischen Aktien und Renten

RISIKEN

Finanzanlagen sind mit Risiken verbunden. Der Anteilswert kann unter den Kaufpreis fallen, zu dem der Anteil erworben wurde

Kursrückgänge aufgrund von Verlusten einzelner oder mehrerer Anlageklassen

Medieninhaber und Herausgeber:

Spängler IQAM Invest GmbH, Franz-Josef-Straße 22, 5020 Salzburg

T +43 505 8686-0, F +43 505 8686-869, office@spaengler-iqam.at, www.spaengler-iqam.at

Die Angaben nach § 25 MedienG (Offenlegung) finden Sie auf: www.spaengler-iqam.at/impressum

Wichtige Informationen

Gemäß den von der Finanzmarktaufsicht genehmigten Fondsbestimmungen dürfen Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente, die von der Schweiz begeben oder garantiert werden, zu mehr als 35 vH erworben werden, sofern die Veranlagung in zumindest sechs verschiedenen Emissionen erfolgt, wobei die Veranlagung in ein- und derselben Emission 30 vH des Fondsvermögens nicht überschreiten darf. Der Fonds kann überwiegend in liquide Vermögenswerte investieren, die keine Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente im Sinne des Investmentfondsgesetzes sind, nämlich in Sichteinlagen und kündbare Einlagen sowie 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. Die Rendite des Fonds oder bestimmter Anteilsgattungen kann infolge von Währungsschwankungen steigen oder fallen. 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 im Internet auf der Homepage www.spaengler-iqam.at verfügbar. Für Anleger in Deutschland sind der Prospekt sowie die Wesentlichen Anlegerinformationen bei der Zahl- und Informationsstelle, der State Street Bank GmbH, München, erhältlich. Für Richtigkeit und Vollständigkeit der Inhalte kann trotz sorgfältiger Recherche und Erfassung sowie verlässlicher Quellen keine Haftung übernommen werden.