

---

## Änderungen bei den Fonds der Alpen Privatbank

---

Riezlern, 21. März 2024

Sehr geehrte Investorin,  
sehr geehrter Investor,

unser oberstes Ziel ist es, Ihr Vermögen optimal anzulegen. Dafür übernehmen wir die Verantwortung, indem wir passgenaue Investmentstrategien kreieren, die verschiedene Veranlagungstypen und ihre individuellen Bedürfnisse berücksichtigen.

Aus diesem Grund sind mit Wirkung zum 2. Mai 2024 Änderungen bei den Fonds der Alpen Privatbank vorgesehen, über die wir heute informieren.

Eins vorweg: Sofern Sie mit den Änderungen einverstanden sind, müssen Sie nichts unternehmen.

1. Information primär für Inhaber der Fonds *Alpen Privatbank Vermögensfonds Defensiv*, *Alpen Privatbank Vermögensfonds Konservativ*, *Alpen Privatbank Vermögensfonds Ausgewogen* und *Alpen Privatbank Vermögensfonds Offensiv*.

### Änderung der Rechtsform von SICAV in FCP:

Durch die Änderung der Rechtsform wird eine effizientere Verwaltung und eine geringere Kostenbelastung in den Fonds angestrebt. Infolgedessen ändert sich die Bezeichnung der Fonds (z.B. *Alpen Privatbank Vermögensfonds Offensiv* in *Alpen PB Vermögensfonds Offensiv*). Die jeweiligen Stammdaten wie beispielsweise die ISIN und die historische Rendite bleiben erhalten.

- Information primär für Inhaber der Fonds *Alpen Privatbank Aktien Europa* und *Alpen Privatbank Aktien USA*:

Verschmelzung *Alpen Privatbank Aktien Europa* und *Alpen Privatbank Aktien USA* in *Alpen PB Vermögensfonds Offensiv*.

Das Marktumfeld für Kapitalanlagen mit einem quantitativen Ansatz, wie er beim *Alpen Privatbank Aktien Europa* und *Alpen Privatbank Aktien USA* zum Einsatz kommt, bleibt herausfordernd. Durch die Verschmelzung in den *Alpen PB Vermögensfonds Offensiv* mit seiner durchschnittlich neutralen Aktienquote von 75 Prozent setzen wir unsere bewährte Investmentphilosophie um und reagieren auf die veränderten Kapitalmarktbedingungen, welche auch durch die neutrale Gewichtung von Anleihen und Gold mit einem Anteil von zusammen 25 Prozent zum Ausdruck kommt.

- Informationen primär für Inhaber des Fonds *Alpen Privatbank Emerging Markets Select*:

Verschmelzung *Alpen Privatbank Emerging Markets Select* in *Alpen PB German Select*.

Durch die Verschmelzung fokussieren wir auf das bewährte und in der Methodik vergleichbare Managementkonzept des *Alpen PB German Select*. Die monatliche Bestimmung der Gewichtung der jeweiligen Anlageklasse erfolgt weiterhin über unser bewährtes dynamisches Allokationsmodell, dessen Basis deutsche Aktien und Staatsanleihen beinhaltet.

Zum zeitlichen Ablauf: Ab dem 23. April 2024 werden die Anteile an Fonds der Alpen Privatbank Ihrem Depot entnommen und kostenfrei in Fondsanteile der Alpen PB verschmolzen. Das genaue Umtauschverhältnis geben wir umgehend nach der Verschmelzung bekannt.

Die vollständigen Informationen zu den dargestellten Maßnahmen und Details zu den Fonds *Alpen Privatbank Vermögensfonds Offensiv* und *Alpen Privatbank German Select* finden Sie auch auf unserer Internetseite unter [Fondsinfos \(alpenprivatbank.com\)](https://www.alpenprivatbank.com)

Sollten Sie mit der hier dargestellten Vorgehensweise nicht einverstanden sein, können Sie Ihre Anteile an den Fonds der Alpen Privatbank bis zum 23. April 2024, 11:00 Uhr, kostenfrei zurückgeben.

Für weitere Informationen oder Fragen steht Ihnen Ihr/e persönliche/r Betreuer/in gerne zur Verfügung.

Mit den besten Grüßen

Ihre Alpen Privatbank  
Aktiengesellschaft



Dipl.-Volkswirt Florian Widmer, MBA  
Vorstandsvorsitzender



Peter Stumpe  
Leiter Marketing und Produktmanagement