

EVOLUTION Emerging Balanced Fund Factsheet (EUR) 06/2017 - Stichtag: 30.06.2017*



ANLAGEZIEL

Ziel der Anlagepolitik des EVOLUTION Emerging Balanced Fund ist die Erzielung einer hohen Rendite unter Inkaufnahme eines dafür angemessenen Risikos, wobei nur in Anlagen mit attraktiven Chancen-/Risikoverhältnissen investiert wird. Der Hauptinvestitionsfokus liegt auf allen Anlageklassen mit Bezug zu Emerging Markets.

MARKTKOMMENTAR (JUNI 2017):

Sowohl an den Aktien- als auch Anleihenmärkten der Schwellenländer war zuletzt die regional unterschiedlichen Werttreiber deutlich sichtbar. Zentraleuropa profitiert von Aufschwung in Westeuropa, Korea oder Taiwan von den USA, insb. dem Technologiesektor. Russland hingegen und Teile Lateinamerikas reagieren stark auf Schwankungen in Rohstoffen, zuletzt wieder die Schwäche im Ölpreis. Nach einigen leicht positiven Wochen war der dominante Faktor Ende Juni aber ein europäisches Ereignis: eine Rede von EZB-Präsident Draghi wurde verbreitet als ein Hinweis auf das kommende Ende der extrem expansiven Geldpolitik interpretiert. Die Folge war eine deutliche Aufwertung des EUR gegen viele Währungen. Damit verloren aus Sicht einer europäischen Anleger auch alle EM-Anlageklassen an Wert.

PERFORMANCEZAHLEN:

EVOLUTION EMERGING BALANCED FUND CLASS EUR:

	Jan	Feb	Mär	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jahr
2017	0,72%	2,68%	0,08%	0,61%	-1,16%	-0,98%	-	-	-	-	-	-	1,91%
2016	-4,44%	-2,02%	2,25%	-0,05%	-0,18%	2,44%	2,17%	1,04%	0,15%	0,92%	-1,91%	1,12%	1,25%

TOP 10 POSITIONEN - GEWICHTUNG IN PROZENT

Position	Kategorie	Region	%
Qbasis All Trends UCITS Fund	Systematic Strategy	Global	18,81%
EM Focus Systematic	Systematic Strategy	Global	8,34%
EM Focus Multi Strategy	Multi Asset/Multi Strategy	Global	8,30%
H2O Multi Emerging Debt	Multi Asset/Multi Strategy	Emerging Markets	5,45%
Nordea Emerging Market Bond Fund	Obligationenfonds	Frontier Markets	5,14%
Templeton EM Smaller Companies Fund	Aktienfonds	Emerging Markets Global	5,07%
Aberdeen Global Frontier Markets Bond Fund	Obligationenfonds	Emerging Markets	4,97%
Oaks Emerging and Frontier Opportunities Fund	Multi Asset/Multi Strategy	Emerging Markets	4,97%
HSBC Frontier Markets Fund	Aktienfonds	Frontier Markets	4,95%
HSBC GIF Global Emerging Markets Bond	Obligationenfonds	Emerging Markets	4,93%

FONDS-HIGHLIGHTS

Die Mehrheit der Fonds im Portfolio musste im Juni Verluste hinnehmen. Erwähnenswert ist, dass sowohl der Block der Aktienfonds, als auch die Blöcke von Obligationen- und Mischfonds sich negativ zu Buche schlugen. Einzig der systematische Teil des Fonds konnte Gewinne erzielen. Auf Seite der Positionen gab es keine nennenswerten Änderungen. Einzig die speziell für die Evolution Fonds hergestellte EM Focus Lösung wurde zur besseren Zuordenbarkeit sowie zur effizienteren Handhabung in zwei Teile aufgeteilt. Der Euro wertete weiter gegen viele andere Währungen auf (z.B. +1,60% von 1,1244 auf 1,1424 gegen den US-Dollar), was die Performance negativ beeinflusste. Wir arbeiten seit längerem genau an diesem Thema, um diesem Effekt entgegenzuwirken. Geplant ist hier eine zusätzliche Anteilsklasse, die gegen Währungsschwankungen gehedged ist. Dies wird die Qualität der Evolution Familie weiter erhöhen. Das Portfolio verhält sich wie erwartet und ist ausgenommen vielversprechend auf weitere Sicht. Für die Zukunft ist angedacht den Evolution Balanced auch im institutionellen Bereich anzubieten, da im Fonds ausreichend Volumen vorhanden ist und das einzigartige Fondskonzept zu überzeugen weiß.

Kapitalanlagegesellschaft:

CAIAC Fund Management AG, FL-Bendern

Vermögensverwaltung:

Qbasis Invest GmbH, Graz, Austria

Verwahrstelle:

Raiffeisen Privatbank Liechtenstein AG, FL-Vaduz

Risiko- und Ertragsprofil

geringeres Risiko
typischerweise geringere Erträge

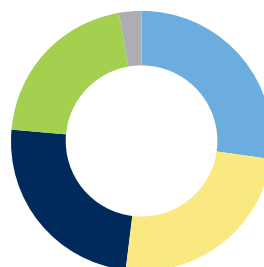
höheres Risiko
typischerweise höhere Erträge



Anteilklassen	Class EUR
ISIN-Nummer	LI0210946146
Fondsvolumen	€ 24.291.635,93
Anteilerstausgabe	07.11.2013
Anteilshandel	Täglich
Gewinnverwendung	thesaurierend
Ausgabeaufschlag	5%
Rücknahme	0%
Anlageentscheide max.	0,9%
Performancefee mit High-Water Mark	NEIN
Vertriebsstellengebühr max.	1%
Referenzwährung der Anteilsklassen	EUR
Mindestanlage Sparplan	€ 50.-/mtl.
Mindestanlage Erstzeichnung ohne laufendem Sparplan	€ 2.500.-
Mindestanlage Erstzeichnung mit laufendem Sparplan	€ 500.-

PORTFOLIOSTRUKTUR

Aufschlüsselung nach Anlageklasse (%)



- Systematic Strategy // 27,15%
- Aktienfonds // 25,04%
- Obligationenfonds // 24,54%
- Multi-Asset/Multi-Strategy // 20,68%
- Liquidität/Geldmarkt // 2,59%

WICHTIGE FONDSINFORMATIONEN

CHANCEN

- Attraktive **Renditechancen** durch Anlage in aussichtsreiche Anlageklassen und Märkte.
- Profitierung von **herausragenden Produkten der renommiertesten Investmenthäuser** weltweit.
- Steuerung der Schwankungsbreite durch **aktives Portfoliomanagement** und **breite Streuung**.
- Transparentes und **nachvollziehbares Anlageverhalten**

RISIKEN

- Höhere Renditechancen sind immer auch mit einem **höheren Verlustrisiko** verbunden, das unter besonderen Umständen zu **erheblichen Kapitalverlusten** der investierten Beträge führen kann.
- Investitionen in Aktien- und Rentenanlagen unterliegen **Marktschwankungen**. Der Wert von Fondsanteilen sowie daraus entstehende Erträge können beispielsweise durch Veränderungen an Kapitalmärkten fallen oder steigen. Veranlagungen in **Schwellenländern** unterliegen, trotz ihrer großen Wachstumschancen, **höheren Schwankungen**.
- Die Fondsanteile können durch **Wechselkurs- bzw. Zinsänderungen** sowohl günstig als auch ungünstig beeinflusst werden.

Wir verweisen zusätzlich auf die detaillierte Beschreibung der mit der Anlagepolitik des Fonds verbundenen Risiken, die in den „Wesentlichen Anlegerinformationen“ (KIID) sowie im aktuellen Verkaufsprospekt aufgeführt werden.

WICHTIGE HINWEISE

Das monatliche Factsheet ist lediglich eine Marketingmitteilung und dient der allgemeinen Information der Anleger. Sie enthält **keine vollständige Darstellung** und/oder Finanzanalyse eines bestimmten Marktes, Wirtschaftszweiges, Wertpapiers oder des/der jeweiligen Investmentfonds. Sie ersetzt weder eine umfassende Anlageberatung oder Risikoaufklärung, noch stellt sie ein Angebot oder eine Empfehlung zum Kauf, Verkauf oder Halten von Fondsanteilen dar. Sie ist auch nicht als Aufforderung zu verstehen, ein solches Angebot zu stellen. Die Unterlage berücksichtigt nicht Ihre individuellen Verhältnisse (wie z.B. Ihre finanziellen Verhältnisse und Risikobereitschaft); es ist daher nicht ausgeschlossen, dass die Investmentfonds nicht für Sie geeignet sind. Bevor Sie sich für einen Fonds entscheiden, sollten Sie sich daher unbedingt von einem professionellen Anlageexperten beraten lassen.

Bestmögliche Ergebnisse können nur mit dem richtigen Verhältnis aus Chancen und Risiken erwirtschaftet werden. So können Wert und Rendite einer Anlage in Investmentfonds steigen, aber auch fallen, weshalb bei Eintritt bestimmter Umstände Verluste – bis hin zum Totalverlust – des eingesetzten Kapitals entstehen können.

Wertentwicklungen der Vergangenheit lassen keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung eines Fonds zu. Ausgabe- und Rücknahmespesen sowie sonstige externe Steuern und Spesen sind in der Performanceberechnung nicht berücksichtigt.

Da diese Unterlage die individuellen steuerlichen Konsequenzen eines Investments nicht berücksichtigt, sollten Sie sich vor Zeichnung diesbezüglich von einem Steuerberater beraten lassen.

Bei dieser Unterlage handelt es sich nicht um eine Finanzanalyse; sie wurde daher nicht unter Einhaltung der Vorschriften für Finanzanalysen erstellt.

Die aktuellen Prospekte und Wesentlichen Anlegerinformationen („KIID“) in deutscher Sprache sind auf der Homepage www.lafv.li sowie am Sitz der Verwaltungsgesellschaft (CAIAC Fund Management AG, Haus Atzig, Industriestrasse 2, FL-9487 Bendorf) und der Zahl- und Informationsstelle in Österreich (Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG, Graben 21, 1010 Wien) kostenlos für Sie erhältlich und zwingend zu lesen.

Bitte beachten Sie, dass Irrtümer nicht ausgeschlossen werden können. Die darin enthaltenen Informationen können sich auch auf externe Datenquellen beziehen, die zum Zeitpunkt der Fertigstellung als zuverlässig angesehen wurden, deren Inhalte aber nicht unabhängig verifiziert oder überprüft wurden. Auch können seit Zeitpunkt der Fertigstellung Änderungen eingetreten sein, welche sich auf die hier dargestellten Inhalte ausgewirkt haben können. Es kann aus diesem Grund keine Gewähr für die Richtigkeit und Vollständigkeit der Informationen übernommen werden. Insbesondere wird keine Haftung für sachliche Fehler und deren Folgen übernommen. Die in diesem Dokument enthaltenen Meinungen und Aussagen geben die aktuelle Einschätzung zum Zeitpunkt der Fertigstellung wieder und können sich jederzeit ohne Vorankündigung ändern.