

EVOLUTION Emerging Balanced Fund Factsheet (EUR) 07/2017 - Stichtag: 31.07.2017*



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 (JULI 2017):

Die positive Stimmung an den Kapitalmärkten führte zu erfreulichen Erträgen in verschiedensten Anlageklassen der Emerging Markets. Für den weiteren Marktausblick trat zuletzt jedoch die US-Zentralbank in den Mittelpunkt, die durch ihre Politik den ultimativen globalen Maßstab für alle riskanten Investments steuert: das US-Zinsniveau. Sowohl im Juni als auch Ende Juli gab es Hinweise, wie die Reduktion der gewaltigen Anleihenbestände („nicht-traditionelle Geldpolitik“) in der Bilanz der Fed aussehen kann - parallel zu den traditionellen Leitzinserhöhungen. Die Wahrscheinlichkeit weiterer restriktiver Maßnahmen ab diesem Herbst steigt an. Das wird generell Druck auf einige teure Anlageklassen erzeugen, potenziell auch in den Schwellenländern. Allerdings erscheinen viele Segmente in EM-Anleihen wie auch EM-Aktien attraktiver als beispielsweise bestimmte Unternehmensanleihen oder Aktienmärkte in der entwickelten Welt.

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%	-3,39%	-	-	-	-	-	-1,55%
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	19,15%
EM Focus Multi Strategy	Multi Asset/Multi Strategy	Global	9,02%
EM Focus Systematic	Systematic Strategy	Global	8,93%
H2O Multi Emerging Debt	Multi Asset/Multi Strategy	Emerging Markets	6,25%
Oaks Emerging and Frontier Opportunities Fund	Multi Asset/Multi Strategy	Emerging Markets	5,86%
Fundlogic Asia Pacific Fund	Multi Asset/Multi Strategy	Emerging Markets	5,25%
Nordea Emerging Market Bond Fund	Obligationenfonds	Frontier Markets	4,98%
Aberdeen Global Frontier Markets Bond Fund	Obligationenfonds	Emerging Markets	4,68%
HSBC Frontier Markets Fund	Aktienfonds	Frontier Markets	4,55%
Magna New Frontiers Fund	Aktienfonds	Frontier Markets	4,48%

FONDS-HIGHLIGHTS

Die Emerging Markets zeigten im Juli eine deutlich positive Entwicklung, während sich die Frontier-Market-Fonds eher seitwärts bewegten. Besonders hervorzuheben ist der Wisdom Tree 3x ETF, der mit einem stattlichen Plus von 12% das Feld der Gewinner anführt. War der systematische Teil im vorigen Monat noch einer der stärksten positive Performancetreiber, schloss er im aktuellen Monat im Minus (Gegenläufigkeit / negative Korrelation). Durch die Abwertung des US-Dollars um -3,9% wurde die Performance der EUR- und CZK-Anteilsklassen signifikant verschlechtert. Wie bereits angekündigt, wird es in Zukunft erstmals eine EUR- bzw. CZK-gehedgte und eine ungehedgte Anteilsklasse geben, wodurch derartige Währungseffekte ausgeglichen werden können. Hinsichtlich der Portfolioallokation wurde im Juli der Anteil des HSBC Global Emerging Markets Bond Funds etwas reduziert und im Gegenzug die Position im Fundlogic Asia Pacific Funds ausgebaut. Dementsprechend stieg auch der Multi-Asset-/Multi-Strategy-Anteil des Portfolios. Insgesamt bleibt die Ausrichtung des Portfolios bei den anvisierten 25% je Anlageklasse.

Kapitalanlagegesellschaft:

CAIAC Fund Management AG, FL-Bendern

Vermögensverwaltung:

Qbasis Invest GmbH, Graz, Austria

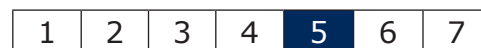
Verwahrstelle:

Raiffeisen Privatbank Liechtenstein AG, FL-Vaduz

Risiko- und Ertragsprofil

geringeres Risiko
typischerweise geringere Erträge

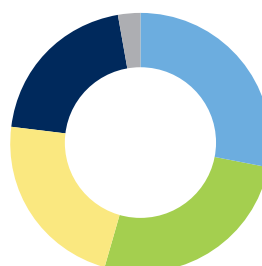
höheres Risiko
typischerweise höhere Erträge



Anteilsklassen	Class EUR
ISIN-Nummer	LI0210946146
Fondsvolumen	€ 20.513.464,30
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 // 28,08%
- Multi-Asset/Multi-Strategy // 26,38%
- Aktienfonds // 22,65%
- Obligationenfonds // 20,28%
- Liquidität/Geldmarkt // 2,61%

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.