

## EVOLUTION Emerging Balanced Fund Factsheet (EUR) 08/2017 - Stichtag: 31.08.2017\*



### 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 (AUGUST 2017):

Für die verschiedenen Assetklassen rund um die Emerging Markets war der August eine Phase unveränderter bis leicht positiver Entwicklungen. Aktienmärkte verzeichneten im Durchschnitt leichte Kursgewinne, Anleihenrenditen blieben nahe an den Tiefpunkten der letzten Monate, Währungen stabilisierten sich etwas - im Einklang mit dem USD. Die steigenden politischen Risiken rund um Korea zeigten bisher nur sehr begrenzte Auswirkungen an den Kapitalmärkten: leichte Kursverluste an der südkoreanischen Börse und des koreanischen Won, geringfügig steigende Renditen von koreanischen Staatsanleihen. Der aktuelle Aufschwung in den Schwellenländern weist den größten Gleichlauf unter den Regionen seit mehr als einem Jahrzehnt auf. Das kann ein positives Signal für die Stabilität und weitere Dauer dieser Phase sein.

### PERFORMANCEZAHLEN:

#### EVOLUTION EMERGING BALANCED FUND CLASS EUR:

	Jan	Feb	Mär	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jahr
<b>2017</b>	0,72%	2,68%	0,08%	0,61%	-1,16%	-0,98%	-3,39%	-1,53%	-	-	-	-	-3,05%
<b>2016</b>	-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	18,42%
EM Focus Systematic	Systematic Strategy	Global	9,09%
EM Focus Multi Strategy	Multi Asset/Multi Strategy	Global	8,81%
H2O Multi Emerging Debt	Multi Asset/Multi Strategy	Emerging Markets	6,93%
Fundlogic Asia Pacific Fund	Multi Asset/Multi Strategy	Emerging Markets	5,85%
Oaks Emerging and Frontier Opportunities Fund	Multi Asset/Multi Strategy	Emerging Markets	5,57%
Aberdeen Global Frontier Markets Bond Fund	Obligationenfonds	Emerging Markets	5,29%
Edmond De Rothschild Emerging Bonds Fund	Obligationenfonds	Emerging Markets	4,97%
Polunin Emerging Markets Small Cap Fund	Aktienfonds	Emerging Markets	4,90%
Nordea Emerging Market Bond Fund	Obligationenfonds	Frontier Markets	4,47%

### FONDS-HIGHLIGHTS

Der größte Teil der Fonds im Portfolio konnte von einer positiven Entwicklung in den Emerging Markets profitieren. Innerhalb des Blocks der Multi-Asset Fonds konnten alle Fonds positive Ergebnisse erzielen. Besonders hervorzuheben ist jedoch der HSBC Frontier Markets Fund aus dem Block der Aktienfonds, der im August mit einem starken Ergebnis von +3,83% überzeugen konnte. Obligationenfonds trugen weder positiv noch negativ zum Gesamtergebnis bei. Der systematische Teil des Portfolios musste in diesem Monat insgesamt Verluste hinnehmen, die größte Position, der Qbasis All Trends UCITS Fund, konnte den August jedoch positiv abschließen. Die intensive Abwertung des US-Dollars der letzten Monate, die den in US-Dollar berechneten Emerging Market Index wesentlich besser aussehen lässt als sein in EUR berechnetes Pendant (welches als fairer Vergleich für den Fonds herangezogen werden könnte), setzte sich auch im August fort und belastete das Resultat deutlich. Die Portfoliozusammensetzung blieb größtenteils unangetastet, einzig der Comstage 2x ETF MSCI Emerging Markets wurde wieder ins Portfolio aufgenommen, um im Large-Cap Bereich weiter auf kosteneffiziente Lösungen zuzugreifen.

### 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

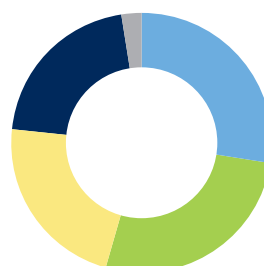
höheres Risiko  
typischerweise höhere Erträge



Anteilsklassen	Class EUR
ISIN-Nummer	LI0210946146
Fondsvolumen	€ 18.313.661,27
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 // 27,51%
- Multi-Asset/Multi-Strategy // 27,16%
- Aktienfonds // 22,14%
- Obligationenfonds // 20,78%
- Liquidität/Geldmarkt // 2,41%

## 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](http://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.