

AIF (Alternative Investment Fund) nach liechtensteinischem Recht in der Rechtsform der Kollektivtreuhänderschaft für ausschliesslich **Professionelle Anleger**

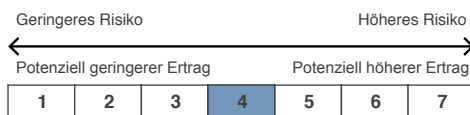
BASISDATEN

ISIN	LI0500984823
Valor	50098482
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	18,37 Mio. EUR
Rücknahmepreis	125,28 EUR
Auflage	18.10.2019
Geschäftsjahresende	31.12.
Ertragsverwendung	thesaurierend
Verwaltungsgesellschaft/AIFM	CAIAC Fund Management AG
Portfolioverwalter	FRÜH & PARTNER VERMÖGENS- VERWALTUNG AG
Anlageschwerpunkt	Sonstige Fonds

GEBÜHREN

Laufende Kosten	1.95% p.a.
Ausgabeaufschlag	keiner
Fondsverwaltungsgebühr	1,05% p.a.
Verwaltungsgebühr	0,2% p.a. min. 25.000,00 CHF
Verwahrstellengebühr	0,15% p.a. min. 15.000,00 CHF
Risikomanagementgebühr	0,05% p.a.

RISIKO- UND ERTRAGSPROFIL



TOP 5 POSITIONEN

	Anteil
COLUMBIA 95DEBS	3,89%
TCS Group Hldg -A- SP GDR	3,19%
CHEMOURS 26 NTS-S	2,80%
ARD FIN27PIK -S VRN	2,79%
Con-way 34 Debs	2,77%

ANLAGEPOLITIK

Das Anlageziel ist die Erwirtschaftung einer positiven Rendite und eines langfristigen Kapitalwachstums.

Zur Erreichung des Anlageziels investiert der AIF sein Vermögen mehrheitlich in börsennotierte Aktien und Anleihen unterschiedlicher Branchen, Länder und Sektoren. Ferner können weitere zugelassene Vermögenswerte gemäss dem Prospekt erworben werden.

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Derivate können zu Investitions- Absicherungszwecken und eingesetzt werden.

Die Referenzwährung des Fonds ist EUR.

Die Erträge und Kursgewinne werden nicht ausgeschüttet, sie werden im Fonds wieder angelegt.

Die Anleger können von der Verwaltungsgesellschaft monatlich die Rücknahme der Anteile verlangen. Die Verwaltungsgesellschaft kann jedoch die Rücknahme aussetzen, wenn aussergewöhnliche Umstände dies unter Berücksichtigung der Anlegerinteressen erforderlich erscheinen lassen.

Der Fonds ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die ihr Geld innerhalb eines Zeitraumes von weniger als fünf Jahren aus dem Fonds wieder zurückziehen wollen.

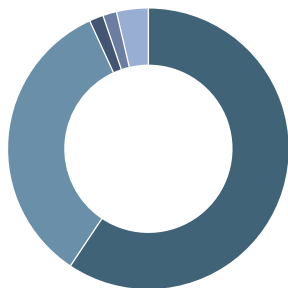
WERTENTWICKLUNG



STATISTIKEN

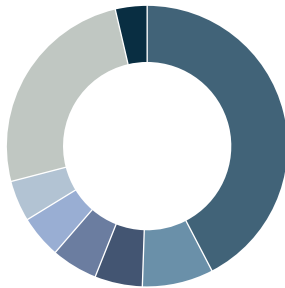
	6 Monate	lfd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Auflage
Performance eff.	13,84%	12,63%	23,55%	-	-	25,28%
Performance p.a.				-	-	14,17%
Volatilität	13,84%	5,31%	5,92%	-	-	14,50%
Max Drawdown	0,00%	0,00%	-1,32%	-	-	-15,21%
Sharpe Ratio	5,10	5,18	4,08	-	-	0,93

FONDSSTRUKTUR*



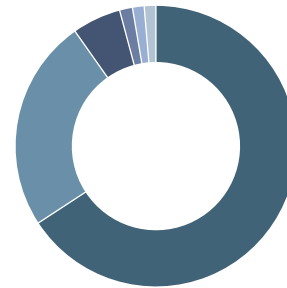
■ Anleihen / Obligationen	59,35%	■ Zertifikate	1,58%
■ Aktien	33,80%	■ Liquidität	3,65%
■ Wandel-/ Optionsanleihen	1,62%		

REGIONEN*



■ Vereinigte Staaten	42,37%	■ Deutschland	4,90%
■ Niederlande	8,18%	■ Kanada	4,71%
■ Luxemburg	5,48%	■ Sonstige	25,39%
■ Kaimaninseln	5,32%	■ Liquidität	3,65%

WÄHRUNGEN*



■ USD	65,79%	■ JPY	1,48%
■ EUR	24,44%	■ NZD	1,34%
■ CAD	5,61%	■ GBP	1,34%

* Quelle: Eigene Berechnung auf Basis der von der KVG gelieferten Daten.

ERLÄUTERUNGEN

Unter *Volatilität* ist das "Schwankungsrisiko" z. B. eines Fonds zu verstehen. Als mathematische Grundlage dient die Standardabweichung der Performancezahlen über den betrachteten Zeitraum; annualisiert wird diese als Volatilität bezeichnet. Eine Volatilität von 5% bei einer durchschnittlichen Jahresperformance von 7% besagt, dass die nächste Jahresperformance mit 68,27% Wahrscheinlichkeit zwischen 2% (= 7% - 5%) und 12% (= 7% + 5%) zu erwarten ist.

Der *Maximum Drawdown* gibt den maximalen Verlust an, den ein Anleger seit Auflage hätte erleiden können. Er stellt somit den maximal kumulierten Verlust seit Auflage dar. Die Länge des Drawdowns ist die Zeitspanne vom Beginn der Verlustperiode bis zum Erreichen des Tiefstkurses.

Die *Sharpe Ratio* ist die Differenz zwischen erzielter Performance p.a. und risikolosem Zins p.a., dividiert durch die Volatilität dieser Differenz. Sie lässt sich daher als "Risikoprämie pro Einheit am eingegangenen Gesamtrisiko" interpretieren. Grundsätzlich ist es umso besser, je höher sie ist (hohe Performance bei geringem Risiko). Auf Grund ihrer Konzeption als relative Größe können Sharpe Ratios verschiedener Portfolios sowohl untereinander als auch mit der der Benchmark verglichen werden.

KONTAKT

Verwaltungsgesellschaft (AIFM)

CAIAC Fund Management AG
Haus Atzig, Industriestrasse 2
FL-9487 Bendorf

Tel. +423 375 83 33
Fax: +423 375 83 38
EMail: info@caiac.li

Portfolioverwalter

FRÜH & PARTNER
VERMÖGENSVERWALTUNG AG
Schaanerstrasse 29
FL-9490 Vaduz

Tel. +423 377 99 77
Fax: +423 377 99 78
E-Mail: info@fpartner.li

Wirtschaftsprüfer

Grant Thornton AG
Bahnhofstrasse 15
FL-9494 Schaan

Verwahrstelle

SIGMA Bank AG
Feldkircher Strasse 2
FL-9494 Schaan

DISCLAIMER

Diese Publikation dient nur zu Informationszwecken und stellt weder eine Empfehlung noch ein Angebot oder eine Aufforderung zur Abgabe eines Angebots zum Kauf oder zum Verkauf von Anteilen eines Fonds dar. Die Informationen stehen unter dem Vorbehalt jederzeitiger Änderung. Für die Richtigkeit dieser Angaben wird keine Verantwortung und/oder Haftung übernommen. Der Wert der Anteile eines Fonds und der Ertrag, den sie erwirtschaften, können gleichsam fallen wie steigen. Anleger erhalten möglicherweise nicht den vollen Anlagebetrag zurück. Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Alleinige Grundlage für den Anteilserwerb sind die jeweils aktuellen konstituierenden Dokumente und der Prospekt bzw. die Anlegerinformationen mit den Risikohinweisen, der aktuelle Jahres- und Halbjahresbericht (sofern zutreffend) sowie weitere Informationen die auf der Webseite www.lafv.li (Liechtensteinischer Anlagfondsverband) und www.caiac.li einsehbar und abrufbar sind sowie vom AIFM und der Verwahrstelle kostenlos in deutscher Sprache bezogen werden können. Fondsinvestments sollten erst nach gründlicher Lektüre der oben genannten Dokumente sowie nach Beratung durch unabhängige Finanz- und Steuerspezialisten getätigt werden. Das Investment liegt immer in der alleinigen Verantwortung des Anlegers. Nur die oben genannten entsprechenden Fondsdokumentationen sind rechtsverbindlich. Die Anleger werden ausdrücklich auf die in den konstituierenden Dokumenten und Prospekt, bzw. Anlegerinformationen beschriebenen Risiken hingewiesen. In Bezug auf allfällige Verkaufsbeschränkungen wird auf die jeweils aktuellen konstituierenden Dokumente, den Prospekt und die Anlegerinformationen verwiesen und es sollte eine unabhängige Beratung über die im betreffenden Land anwendbaren rechtlichen Grundsätze gesucht werden.