

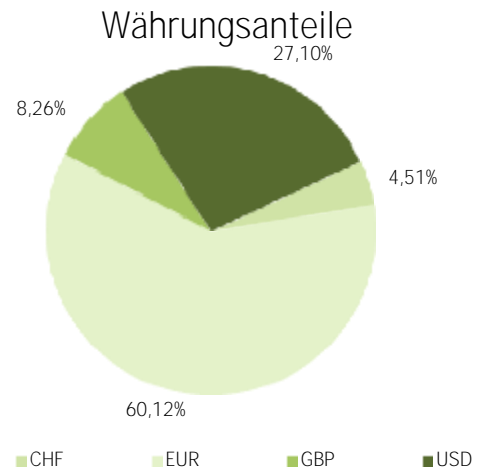
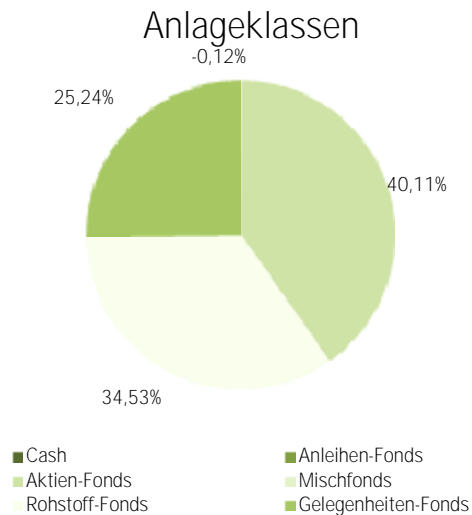


THESAURO FUND TRESOR – Nachhaltiger Globaler Multi-Asset-Dachfonds

Produktinformation per 30.09.2018

Fondsstrategie

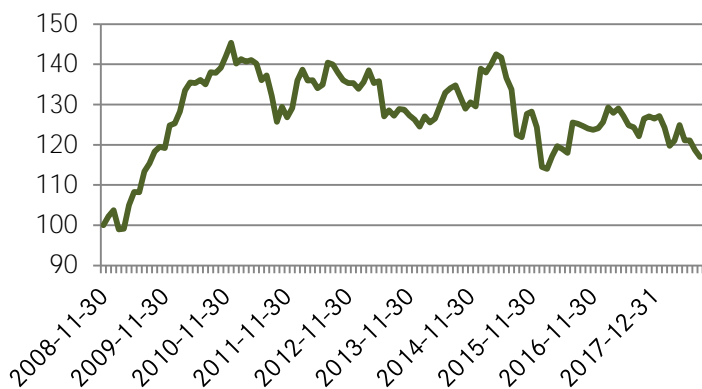
THESAURO FUND TRESOR ist ein UCITS Dach-Investmentfonds. Der TRESOR strebt als Anlageziel langfristig Stabilität und ein attraktives Kapitalwachstum mit überdurchschnittlichen Renditen an. Durch eine breite und ausgewogene Streuung wird in eine Vielzahl von Anlageklassen investiert. Jede Anlageklasse bietet innerhalb eines Konjunkturzyklus entsprechendes Potenzial. Der Fonds kann von sämtlichen Marktszenarien profitieren. Investiert wird global in Aktien-, Anleihen-, Rohstoff-, Edelmetall- und offene Immobilienfonds. Diese Fonds und deren Management werden anhand qualitativer und quantitativer Kriterien selektiert. Gezielt werden dabei überwiegend global anlegende Fonds gewählt. Bewusst werden zur Minderung des Währungsrisikos Fonds, die nicht auf Euro lauten integriert. Die Anlagerichtlinien enthalten eine Nachhaltigkeitsklausel.



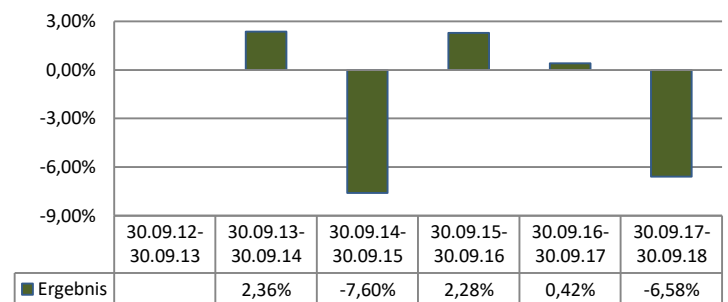
Aufgrund von Rundungen kann bei der Addition der Einzelwerte ein von 100% abweichender Gesamtwert entstehen.

Historische Entwicklung

Anteilswertentwicklung



Wertentwicklung



Zeitraum annualisiert absolut

Monat		-1,46%
3 Monate		-3,41%
6 Monate		-2,32%
1 Jahr	-6,58%	-6,58%
2 Jahre	-3,15%	-6,19%
3 Jahre	-1,37%	-4,05%
5 Jahre	-1,92%	-9,26%

Alle Grafiken und Berechnungen veranschaulichen die Wertentwicklung der Vergangenheit. Alle Berechnungen beinhalten sämtliche laufenden Kosten des Fonds, nicht jedoch einen evtl. durch die Vertriebsstelle berechneten Ausgabeaufschlag und/oder eine für die Depotführung zu leistende Gebühr des depotführenden Instituts. Zukünftige Ergebnisse können sowohl niedriger als auch höher ausfallen.



Risikoklassifizierung des THESAURO FUND TRESOR

Sicherheitsorientiert	Konservativ	Ausgewogen	Ausgewogen Wachstumsorientiert	Wachstumsorientiert	Spekulativ	Hochspekulativ
-----------------------	-------------	------------	--------------------------------	---------------------	------------	----------------

Der geeignete Fonds für Sie?!

Geeignet für Anleger, die

- die Chancen und Vorteile von unterschiedlichen Anlageklassen nutzen möchten (Aktien-, Rohstoff-, Immobilien-, Anleihenfonds und alternative Investments)
- für hohe Ertragschancen auch erhöhte Risiken in Kauf nehmen
- von einer Vielzahl erfolgreicher Fondsmanager profitieren möchten
- ihr Kapital langfristig anlegen möchten

Chancen

- Teilnahme an Kurssteigerungen der globalen Märkte bei einem wachstumsorientierten Rendite/Risiko-Profil
- Verringerung der Wertschwankungen innerhalb des Portfolios durch Kombination diverser Anlageklassen, bei gleichzeitiger Inanspruchnahme möglicher Renditeaussichten
- Besonders breite Streuung durch Investment in eine Vielzahl von erfolgreichen globalen Fonds der verschiedensten Märkte
- Kontinuierliche Überprüfung des Portfolios durch aktives Dachfondsmanagement und laufende Überwachung der Fondspositionen

Risikokennzahlen

Volatilität (3 Jahre):	8,75%
Sharpe Ratio (3 Jahre):	-24,50
Tracking Error (3 Jahre):	8,75%
Korrelation (3 Jahre):	0,01
Information Ratio (3 Jahre):	-1,27
Beta (3 Jahre):	2,60
Treynor Ratio (3 Jahre):	-0,82

Als risikoloser Zinssatz wurde der Durchschnitt der letzten 12 Monatsendwerte des 3 Monats Euribor berechnet. Als Vergleichsindex wurde 3 Monats Euribor plus 3% zugrunde gelegt.

Eher ungeeignet für Anleger, die

- globale Aktien-, Rohstoff-, Immobilien-, Anleihefonds und alternative Investments sowie verschiedene Währungen aus ihrer Anlagestrategie ausschließen
- keine erhöhten Risiken in Kauf nehmen möchten
- einen Dachfonds als Investment ausschließen
- ihr Kapital kurzfristig anlegen möchten

Risiken

- Risiko marktbedingter Kursschwankungen aus dem Anlageuniversum des Dachfonds u.a. aus den Märkten für Aktien, Anleihen, Immobilien, Rohstoffe oder Derivaten
- Risiken aus der geringeren Fungibilität und Liquidität bei im Portfolio enthaltenen Immobilienfonds
- Erhöhte Wechselkurs- und Länderrisiken, die gleichzeitig auch Chancen bieten können

- **Volatilität** ist das Risikomaß, das anzeigt, wie stark die Rendite des Fonds um den Mittelwert schwankt.
- **Sharpe Ratio** ist das Performancemaß, das die risikobereinigte Überschussrendite im Verhältnis zum eingegangenen Anlagerisiko, also zur Volatilität, misst.
- **Tracking Error** zeigt an, wie stark die Fondsrendite durchschnittlich um den Vergleichsindex schwankt.
- **Korrelation** zeigt in der Spanne von -1 bis +1 an, in welchem Maß der Renditeverlauf gleichläufig zum Vergleichsindex verläuft.
- **Information Ratio** gibt an, in wie weit sich das aktive Risiko durch eine höhere Rendite ausbezahlt hat.
- **Beta** ist das Sensitivitätsmaß, das die Marktabhängigkeit des Fonds misst.
- **Treynor Ratio** zeigt das Performancemaß der risikobereinigten Überschussrendite im Verhältnis zum systematischen Risiko (Beta).



Zusammensetzung der Fondseinzelwerte

ISIN	Fonds	Anteil %	Währung	Total Ret 1 Mo EUR	Total Ret 3 Mo EUR	Total Ret 1 Yr EUR
	CASH	-0,12%				
DE0009847343	terrAssisi Aktien AMI	10,32%	EUR	-0,06%	5,37%	11,46%
LU0571085686	Vontobel Fund - Sustainable EM Leaders	11,27%	USD	-0,52%	-0,96%	-3,37%
GB00B64TSB19	First State Global EM Sustainability	10,72%	EUR	-1,01%	156,67%	171,36%
FR0010971705	Sycom.Selec.Resp.I	7,90%	EUR	-1,05%	0,02%	-1,89%
Aktien-Fonds		40,21%		-0,66%	53,69%	59,82%
LU0950589498	JSS In OS Eq Gl CC	6,19%	EUR	0,21%	3,79%	18,20%
LU0342692547	Allianz Global Agricultural Trends	6,75%	GBP	0,19%	4,10%	5,60%
DE000A0KRJ36	ETFS Natural Gas	2,85%	EUR	2,12%	6,79%	-3,55%
IE00B43VDT70	Silver/Source 00	4,84%	USD	-2,07%	-9,48%	-12,62%
JE00B1VS2W53	PHPT/ETFS	5,28%	USD	-	-10,45%	-17,90%
JE00B2QY0H68	ETFS Physical Tin	3,66%	USD	-1,29%	-2,44%	-4,96%
US6516391066	Newmont Mining	2,05%	USD	-2,67%	-19,66%	-19,23%
ZAE000018123	Gold Fields	1,49%	CHF	-10,83%	-31,98%	-44,68%
GB0000456144	Antofagasta	1,51%	GBP	6,13%	-13,17%	-9,42%
Rohstoff-Fonds		34,61%		-1,03%	-8,06%	-9,84%
LU0823438733	Parvest Green Tigers Privilege-Capitalisation	12,52%	EUR	-0,90%	0,98%	-4,16%
LU0426015433	Pioneer Funds - Global Ecology	3,19%	CHF	1,30%	1,63%	3,94%
LU0805493342	RobecoSAM Sustainable Healthy Living Fund	5,36%	EUR	-0,07%	4,27%	14,29%
LU0384406327	Vontobel Future Resources	1,74%	EUR	0,74%	1,85%	4,95%
LU0175575991	JB SAM Smart Materials	2,49%	EUR	-0,36%	2,84%	6,67%
Gelegenheiten-Fonds		25,30%		0,14%	2,31%	5,14%

Quelle: Eigene Recherchen

1,00

Aktuelles zum abgelaufenen Monat:

Das Fondsvermögen gab diesen Monat leicht nach. Im abgelaufenen Monat gab der Anteilspreis des Fonds um 1,46% nach. Der positive Wende-Trend dürfte sich insgesamt auf Dauer betrachtet aber weiter fortsetzen. Erfolgreichste Anlageklasse im vergangenen Monat waren die Gelegenheiten-Fonds, während die Rohstoffefonds den negativsten Ertrag beisteuern konnten. Einzelgewinner des Monats waren **Antofagasta** und **Natural Gas**, während **Goldfields** und **Newmont Mining** die höchsten Rückgänge hatten.

Das Jahr 2017:

Gerade die Vergangenheit verdeutlicht immer wieder die Bedeutung einer intelligenten angepassten Verteilung innerhalb diverser Anlageklassen. Der Thesauro Tresor konnte, nachdem der Wert 2016 nahezu unverändert geblieben war, 2017 um 1,93% zulegen. Damit konnte er allerdings nicht die Zielvorgabe (3 Monats Euribor + 3%) erreichen. Die guten Ergebnisse, die 2017 mit den Emerging Markets Fonds sowie einigen Einzelwerten erzielt werden konnten, wurden durch die Rückgänge bei den Metalle-Fonds, Natural Gas und den recht hohen Anteil der ergebnisneutralen Entwicklungen der zwischenzeitlich abgestoenen Mischfonds aufgezehrt. Auch gegenüber dem MSCI World (+5,5%) ist das Ergebnis für 2017 vergleichsweise nicht zufriedenstellend. Es herrscht Zuversicht, dass die vorgenommenen Verschiebungen zu Gunsten der Rohstoffe und Aktien sowie eine bessere Einzelselektion 2018 zu der gewünschten Ergebnisverbesserung führen werden und den Thesauro Tresor auf den Weg des Erfolges zurückführen werden. In Anbetracht der schwierig einzuschätzenden Entwicklungen auf den globalen Märkten ist der THESAURO FUND TRESOR u.E. nach wie vor 1. Wahl für Anleger, die breit gestreut langfristig verdienen wollen und dabei Nachhaltigkeitskriterien berücksichtigt wissen wollen.

Wir sind weiter sehr zuversichtlich, dass sich aus den derzeitigen Preisen der Investitionsmöglichkeiten nach wie vor gute Einkaufsgelegenheiten auch nach wie vor insbesondere bei Rohstoffen und an den Emerging Markets ergeben, die der Fonds auch 2018 weiter nutzen wird.



Technische Informationen

Grundinformation	THESAURO FUND TRESOR (R)	THESAURO FUND TRESOR (I)
ISIN	LI0036017395	LI0290305536
Wertpapierkennnummer	AONAH1	A14XAF
Valoren – Nr.	3601739	29030553
Rechnungswährung	EUR	CHF
Mindestanlage	EUR 1'000.- oder Gegenwert, 100,- p.M.	CHF 50'000.- oder Gegenwert
Erstausgabepreis	EUR 100.--	CHF 1'000.--
Bewertungstag	Mittwoch und Ultimo jeden Monats	Mittwoch und Ultimo jeden Monats
Bewertungsintervall	wöchentlich	wöchentlich
Annahmeschluss Anteilsgeschäft	12:00 Uhr am Vortag des Bewertungstag	12:00 Uhr am Vortag des Bewertungstag
Abschluss Rechnungsjahr	31. Dezember	31. Dezember
Erfolgsverwendung	THESAURIEREND	THESAURIEREND
Fondsvolumen	2.538.377,86 € €	n.a.
Ausgabekommission	0,25 % - 6,5 % (zu Gunsten des Vertriebs)	0,25 % mind. 250 CHF
Rücknahmekommission	0,25 %	0,25 % mind. 250 CHF
Konversionsgebühr	0,25 %	0,25 %
Depotbankgebühr	0,15 % oder Minimum 15.000 CHF p.a.	0,15 % oder Minimum 15.000 CHF p.a.
Verwaltungskommission	max. 2,50 % - davon bis zu 40% zu Gunsten des Vertriebs	0,20 %
Administrationsgebühr	0.25 % oder Minimum 25.000 CHF p.a.	0.25 % oder Minimum 25.000 CHF p.a.
Erfolgsbeteiligung	20 % (b.a.w. ausgesetzt)	25 %
Schwelle für Erfolgsbeteiligung	3 M Euribor + 3%	n.a.
Nachhaltigkeitsklausel	Ja	Ja
Gesamtkostenquote	4,65 % (Stand 30.06.2018)	n.a. (Stand 30.06.2018)
Fondsverwaltung & Asset Manager:	Revisionsstelle:	Depotbank:
CAIAC Fund Management AG	Deloitte (Liechtenstein) AG	Volksbank AG
Industriestrasse 2, FL-9487 Bendern	Bahnhofstrasse 15, FL-9494 Schaan	Feldkircherstrasse 2, FL-9494 Schaan
(HR FL-0002.227.513-0)	(HR FL-0002.059.269-9)	(HR FL-0001.541.083-9)
Fondspromotorin:	Ansprechpartner:	
PREMIUS AKTIENGESELLSCHAFT	Eckhard Noeh (CEO)	
Im Duxer 12, FL-9494 Schaan	+423 7 92 58 77	
(Ö-Reg. FL-0002.185.956-2)	info@premius.li	



THESAURO FUND ist seit 25.11.2008 als ein UCITS (OGAW) Dachinvestment-Fonds zum öffentlichen Vertrieb zugelassen. Der Verkauf des Fonds unterliegt nationalen Restriktionen und ist nicht in allen Ländern der Erde zugelassen. Im Prospekt finden sich hierzu nähere Informationen. Bewertungen, Erwartungen und Prognosen basieren auf zu diesem Zeitpunkt vorliegenden Informationen, die nach sorgfältiger Prüfung als zuverlässig erachtet wurden. Eine Verpflichtung zur Aktualisierung aufgrund neuer Informationen und künftiger Ereignisse nach Veröffentlichung dieser Informationen übernehmen wir nicht. Aus zukunftsgerichteten Aussagen, Erwartungen und Prognosen wurden Einschätzungen und Schlussfolgerungen abgeleitet. Ausdrücklich wird hingewiesen, dass alle auf die Zukunft bezogenen Aussagen mit bekannten oder unbekanntem Risiken und Unwägbarkeiten verbunden sind und auf Schlussfolgerungen basieren, die künftige Ereignisse betreffen. Diese hängen von Risiken, Ungewissheiten und anderen Faktoren ab, die auch außerhalb des Einflussbereichs des Fonds stehen. Derartige Entwicklungen können sich z.B. aus der Veränderung der allgemeinen wirtschaftlichen Lage, der Wettbewerbssituation, der Entwicklung an den Kapitalmärkten, Änderungen der steuerrechtlichen/rechtlichen Rahmenbedingungen sowie der Zuverlässigkeit von Verfahren und Methoden im Risikomanagement und aus anderen heute nicht einschätzbaren Risiken ergeben. Tatsächlich in der Zukunft eintretende Ereignisse können gegebenenfalls erheblich von in die Zukunft gerichteten Aussagen, Erwartungen, Prognosen und Schlussfolgerungen abweichen. Für deren Richtigkeit, Vollständigkeit bzw. für das tatsächliche Eintreten der gemachten Angaben kann daher keine Haftung übernommen werden. Für mögliche Abweichungen des Fact Sheets zum Prospekt wird nicht gehaftet. Steuerliche Vorschriften für Anleger sind jeweils von diesen selbst mit Fachkundigen abzuklären und steuerliche Belastungen können die angeführten Renditen für den Anleger beeinflussen. Weitere Informationen zu THESAURO FUND sind in den Prospekten beschrieben. Der vereinfachte und der vollständige Prospekt sowie weitere wichtige Informationen sind in der jeweils aktuellen Form jederzeit auf der Webseite des Liechtensteinischen Anlageverbandes unter lafv.li abrufbar. Die Inhalte stellen weder eine individuelle Anlageempfehlung noch eine Einladung zur Zeichnung oder ein Angebot zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren oder sonstigen Finanzinstrumenten dar. Sie sollen lediglich eine selbständige Anlageentscheidung des Kunden erleichtern und ersetzen nicht eine anleger- und anlagegerechte Beratung. Herausgeber dieser Produktinformation ist der Promotor des Fonds, die PREMIUS AG. Gerichtsstand für alle Ansprüche ist Vaduz, Fürstentum Liechtenstein.