



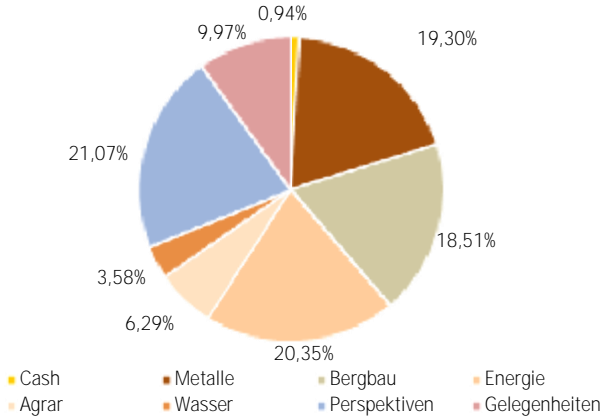
THESAURO FUND VALOR - Globaler Nachhaltiger Dachfonds

Produktinformation per 31.05.2019

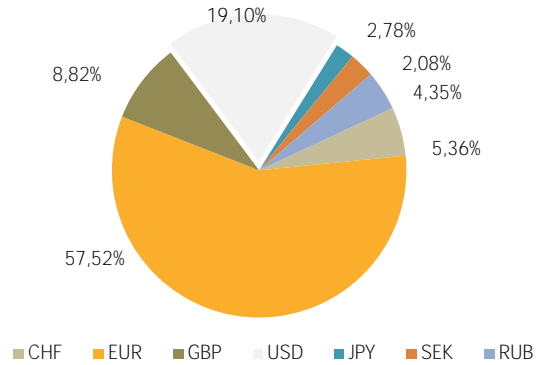
Fondsstrategie

THESAURO FUND VALOR ist ein UCITS Dach-Investmentfonds. Der THESAURO VALOR strebt als Anlageziel langfristig Stabilität und ein attraktives Kapitalwachstum mit überdurchschnittlichen Renditen an. Besonders partizipiert werden soll an der positiven Entwicklung der Rohstoff- und Energiemärkte. Daher investiert der Fonds mehrheitlich in Fonds der Anlageklassen Rohstoffe, Edelmetalle und Energie. Ziel ist es auch an besonderen weltpolitischen und –wirtschaftlichen Situationen positiv teil zu haben. Diese Fonds und deren Management werden anhand qualitativer und quantitativer Kriterien selektiert. Bewusst werden zur Minderung des Währungsrisikos Fonds, die nicht auf Euro lauten integriert. Der Fonds beinhaltet eine tolerante Nachhaltigkeitsklausel.

Anlageklassen

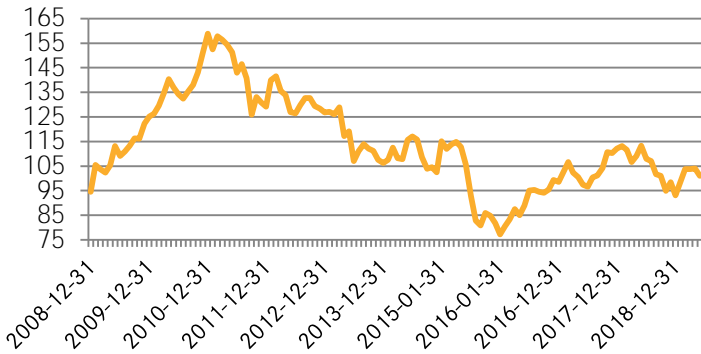


Währungsanteile

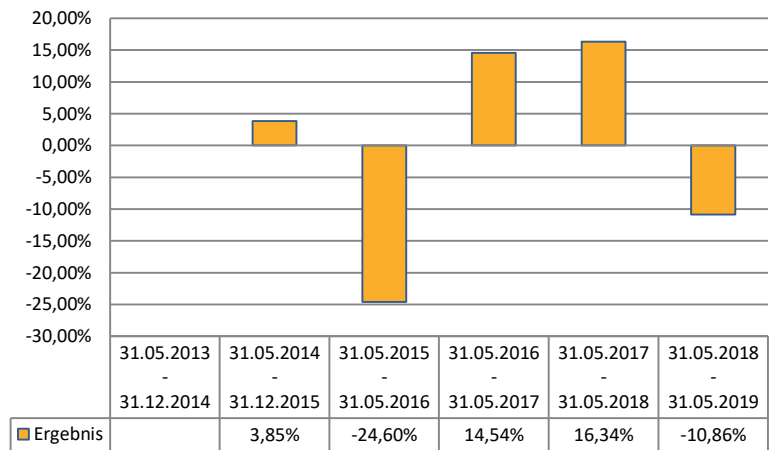


Aufgrund von Rundungen kann bei der Addition der Einzelwerte ein von 100% abweichender Gesamtwert entstehen.

Anteilswertentwicklung



Historische Wertentwicklung



| Zeitraum | annualisiert | absolut |
|----------|--------------|---------|
| Monat | | -2,88% |
| 3 Monate | | -2,66% |
| 6 Monate | | 2,53% |
| 1 Jahr | -10,86% | -10,86% |
| 2 Jahre | 1,83% | 3,70% |
| 3 Jahre | 5,90% | 18,77% |
| 5 Jahre | -1,44% | -7,00% |

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 VALOR

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

Der geeignete Fonds für Sie?!

Geeignet für Anleger, die

- die Chancen und Vorteile der Rohstoff- und Edelmetallmärkte besonders nutzen wollen
- für hohe Ertragschancen auch hohe Risiken in Kauf nehmen
- von einer Vielzahl erfolgreicher Fondsmanager profitieren möchten
- ihr Kapital langfristig anlegen möchten

Eher ungeeignet für Anleger, die

- Rohstoff-, Edelmetall-, Energie und ähnliche Investments sowie verschiedene Währungen aus ihrer Anlagestrategie ausschließen
- keine hohen Risiken in Kauf nehmen möchten
- einen Dachfonds als Investment ausschließen
- ihr Kapital kurzfristig anlegen möchten

Chancen

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

Risiken

- Risiko marktbedingter Kursschwankungen aus dem Anlageuniversum des Dachfonds besonders aus den Märkten Rohstoffe, Edelmetallen und/oder Aktien
- Erhöhte Konjunkturrisiken, die gleichzeitig auch Chancen bieten können
- Erhöhte Wechselkurs- und Länderrisiken, die gleichzeitig auch Chancen bieten können

Risikokennzahlen

| | |
|------------------------------|--------|
| Volatilität (3 Jahre): | 12,51% |
| Sharpe Ratio (3 Jahre): | 1,64 |
| Tracking Error (3 Jahre): | 13,13% |
| Korrelation (3 Jahre): | 0,40 |
| Information Ratio (3 Jahre): | 1,83 |
| Beta (3 Jahre): | 0,44 |
| Treynor Ratio (3 Jahre): | 46,68 |

Als risikoloser Zinssatz wurde der Durchschnitt der letzten 12 Monatsendwerte des 3 Monats Euribor berechnet. Als Vergleichsindex wurde JR CRB Index zugrunde gelegt.

- **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 wieweit 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 | 0,94% | | | | |
| DE000A0KRJU0 | Kupfer | 1,69% | EUR | -8,00% | -8,17% | -13,51% |
| GB00B684MW17 | Rhodium | 2,32% | USD | -4,93% | 2,13% | 27,51% |
| DE000A1E0HS6 | SILBER/DB | 1,31% | EUR | -1,78% | -2,25% | -7,29% |
| IE00B43VDT70 | Silver/Source 00 | 3,30% | USD | -2,34% | -1,87% | -7,63% |
| JE00B1VS2W53 | PHPT/ETFS | 3,55% | USD | -11,53% | -5,09% | -7,97% |
| JE00B2QY0H68 | Zinn | 3,74% | USD | -3,78% | -10,70% | -2,26% |
| BE0974320526 | Umicore | 1,05% | EUR | -23,39% | -31,12% | -45,16% |
| US92189F7428 | VanEck Rare Earth | 2,34% | USD | 5,23% | -8,66% | -43,15% |
| Metalle | | 19,30% | | -6,32% | -8,22% | -12,43% |
| GB0000456144 | Antofagasta | 2,53% | GBP | -13,79% | -15,99% | -27,10% |
| US6516391066 | Newmont Mining | 2,33% | USD | 6,54% | -2,38% | -12,08% |
| JP3402600005 | Sumitomo Metal Mng | 2,08% | JPY | -15,40% | -10,39% | -31,71% |
| ZAE000018123 | Gold Fields | 3,24% | CHF | 17,28% | 28,80% | 38,98% |
| CA8787422044 | Teck Resources | 1,44% | USD | -14,12% | -5,46% | -24,30% |
| AU000000S320 | South32 | 2,62% | EUR | 7,41% | -7,88% | -9,47% |
| RU000A0JNAA8 | Polyus Rg | 2,78% | RUB | 2,64% | 3,29% | 33,49% |
| AU000000ORE0 | Orocobre | 1,49% | EUR | -5,93% | -19,69% | -48,95% |
| Bergbau | | 18,51% | | -1,92% | -3,71% | -10,14% |
| LU0199356550 | SAM Smart Energy | 2,87% | EUR | -9,35% | -3,65% | -7,10% |
| LU0950589498 | JSS In OS Eq Gl CC | 6,75% | EUR | -3,93% | 3,43% | 6,86% |
| LU0426015433 | Amundi Funds - Global Ecology | 2,11% | CHF | -4,31% | 1,55% | -1,62% |
| NO0010081235 | NEL ASA | 2,11% | EUR | 8,68% | 28,97% | 122,05% |
| SE0006425815 | Powercell Sweden | 4,35% | SEK | 0,58% | 45,74% | 250,04% |
| DE000A0KRJ36 | Natural Gas | 2,16% | EUR | -4,96% | -17,81% | -14,89% |
| Energie | | 20,35% | | -2,22% | 9,71% | 59,22% |
| LU0342692547 | Allianz Gl Agr Trends | 6,29% | GBP | -6,29% | -0,28% | -5,61% |
| Agrar | | 6,29% | | -6,29% | -0,28% | -5,61% |
| BE0175479063 | KBC Eco Water FD | 3,58% | EUR | -4,96% | -1,20% | 0,51% |
| Wasser | | 3,58% | | -4,96% | -1,20% | 0,51% |
| LU0823438733 | Parvest Green Tigers | 9,24% | EUR | -5,55% | -4,07% | -2,30% |
| DE0009847343 | terrAssisi Aktien AMI | 6,59% | EUR | -3,07% | 2,39% | 0,17% |
| GB00B64TSB19 | First State Global EM Sustainability | 5,24% | EUR | -0,67% | 5,59% | 4,18% |
| Perspektiven | | 21,07% | | -3,10% | 1,30% | 0,68% |
| LU0384406327 | Vontobel Future Res. | 3,13% | EUR | -8,18% | -7,77% | -17,01% |
| LU0805493342 | RobecoSAM Sustainable Healthy Living Fund | 3,68% | EUR | -1,86% | 2,24% | 9,06% |
| LU0175575991 | SAM Smart Materials | 3,17% | EUR | -9,89% | -8,32% | -13,46% |
| Gelegenheiten | | 9,97% | | -4,98% | -1,05% | -2,63% |

Quelle: Eigene Recherchen

Im vergangenen Monat war keine der Anlageklassen erfolgreich. Dabei traf es sowohl die Metalle, als auch Agrarwerte und auch einige Minen ganz besonders. Allerdings war Gold Fields der erfolgreichste Einzelwert. Der Fonds konnte daher nach vier positiven Monaten in Folge diesen Monat nicht zulegen. Er gab um im Vergleich zur Marktentwicklung moderat um 2,88% nach.

Das vergangene Jahr verdeutlichte die Bedeutung einer intelligenten Verteilung innerhalb diverser Rohstoffklassen. Während der Rohstoffe Index CRB in USD in 2018 um 12,41% nachgab, legte der USD, die Rohstoffleitwahrung um 4,91% gegenüber dem EUR zu. Nachdem der VALOR in 2017 noch gegen den Trend um 13,83% zulegen konnte, kam es, anders als 2016 und 2017, in 2018 nicht zu einer Erhöhung des Anteilswerts, sondern er gab 2018 um 17,02% nach. Großen Anteil daran hatten der Rückgang der Seltenen Erden, von Sumitomo und Vontobel Future Resources. Aus Sicht des Fondspromotors ist daher unter Abwägung aller Umstände 2018 kein zufriedenstellendes Jahr des Fonds gewesen. Mit günstigen Einkaufsgelegenheiten, sehr vielversprechenden Werten, voller Konzentration auf die Kernkompetenzen und reduzierten Kosten durch Zusammenlegung der Fonds Tresor und Valor hat der Fonds 2019 begonnen sein Ziel den CRB Index zu schlagen und positive Ergebnisse mit dem VALOR zu erzielen. In Anbetracht der nach wie vor schwierig einzuschätzenden und volatiler gewordenen Entwicklungen auf den globalen Rohstoffmärkten ist der THESAURO FUND VALOR nach wie vor 1. Wahl für Anleger, die breit gestreut am Thema Rohstoffe langfristig mitverdienen wollen und dabei Nachhaltigkeitskriterien nicht gänzlich unberücksichtigt lassen wollen.



Technische Informationen

Grundinformation

ISIN
Wertpapierkennnummer
Valoren – Nr.
Rechnungswährung
Mindestanlage
Erstausgabepreis
Bewertungstag
Bewertungsintervall
Annahmeschluss Anteilsgeschäft
Abschluss Rechnungsjahr
Erfolgsverwendung
Fondsvolumen
Ausgabekommission
Rücknahmekommission
Konversionsgebühr
Depotbankgebühr
Verwaltungskommission

Administrationsgebühr
Erfolgsbeteiligung
Schwelle für Erfolgsbeteiligung
Nachhaltigkeitsklausel
Gesamtkostenquote

Fondsverwaltung & Asset Manager:
CAIAC Fund Management AG
Industriestrasse 2, FL-9487 Bendern
(HR FL-0002.227.513-0)

Fondspromotorin:
PREMIUS AKTIENGESELLSCHAFT
Im Duxer 12, FL-9494 Schaan
(Ö-Reg. FL-0002.185.956-2)

Anlageklasse R

LI0038943051
A0QYWE
3894305
EUR
EUR 1'000.- oder Gegenwert, 100,- p.M.
EUR 100.--
Mittwoch und Ultimo jeden Monats
wöchentlich
12:00 Uhr am Vortag des Bewertungstag
31. Dezember
THESAURIEREND
3.870.077,94 €
0,25% - 6,5% (zu Gunsten des Vertriebs)
0,25 %
0,25 %
0,15 % oder Minimum 15.000 CHF p.a.
max. 2,50 % -
davon bis zu 40% zu Gunsten des Vertriebs
0,25 % oder Minimum 25.000 CHF p.a.
20 %
3M Euribor + 5%.
Ja
4,71 % (Stand 31.12.2018)

Revisionsstelle:
Deloitte (Liechtenstein) AG
Bahnhofstrasse 15, FL-9494 Schaan
(HR FL-0002.059.269-9)

Ansprechpartner:
Eckhard Noeh (CEO)
+423 7 92 58 77
info@premius.li



Anlageklasse I

LI0290305536
A14XAF
29030553
CHF
CHF 50'000.- oder Gegenwert
CHF1'000.-
Mittwoch und Ultimo jeden Monats
wöchentlich
12:00 Uhr am Vortag des Bewertungstag
31. Dezember
THESAURIEREND
n.a.
0,25 % mind. 250 CHF
0,25 % mind. 250 CHF
0,25 %
0,15 % oder Minimum 15.000 CHF p.a.
0,20

0,25 % oder Minimum 25.000 CHF p.a.
25 %
-
Ja
n.a (Stand 31.12.2018)

Depotbank:
Volksbank AG
Feldkircherstrasse 2, FL-9494 Schaan
(HR FL-0001.541.083-9)

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.