

INVEST IN THE BEST

Produktblatt, 29. Jänner 2016

AUSRICHTUNG DES FONDS

Ziel des Fonds ist der langfristige Vermögensaufbau. Um dieses Ziel zu erreichen investiert der Fonds überwiegend in globale Mischfonds, wobei die Auswahl der Investmentfonds unter dem Aspekt der optimalen Umsetzung des Veranlagungszieles erfolgt.

Investitionen in Finanzinstrumente, die auf Fremdwährungen lauten, sind möglich, müssen jedoch nicht abgesichert werden, weshalb sich durch Wechselkursänderungen Chancen und Risiken ergeben können. Derivate werden als Direktinvestition aktuell nicht eingesetzt.

Kategorie	vermögensverwaltender Fonds
Benchmark	keine
ISIN	AT0000A0FW10
WKN	A0YEHU
Reuters	AT0000A0FW10.OE
Bloomberg	CRLBEST AV
Zulassung	Österreich
Fondsbeginn	15.12.2009
Geschäftsjahr	1.12 – 30.11
Währung	EUR
Fondsvolumen	EUR 3.587.052
Inventarwert	EUR 112,97

Ausschüttung	thesaurierend
Risikoeinstufung	1 2 3 4 5 6 7 höherer Wert = höheres Risiko
Agio	max. 5 %
Verwaltungsgeb.	1,70 % p.a.

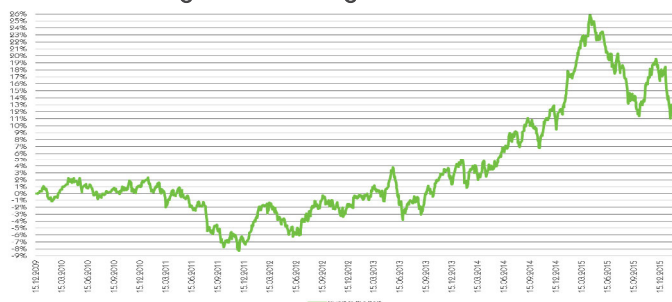
Depotbank	Semper Constantia Privatbank AG
KAG	Semper Constantia Invest GmbH
Wirtschaftsprüfer	Ernst & Young Wirtschaftsprüfungs GmbH

SEMPER CONSTANTIA
PRIVATBANK

SEMPER CONSTANTIA
INVEST GMBH



Wertentwicklung seit Fondsbeginn



Performance- und Risikokennzahlen

seit Jahresbeginn	- 4,07 %
1 Monat	- 4,07 %
1 Jahr	- 3,83 %
seit Fondsbeginn	13,51 %
Volatilität 1 Jahr	6,48 %
Sharpe Ratio 1 Jahr	n/a
Sharpe Ratio 3 Jahre	0,71

Jahr/Mon.	Jän	Feb	Mär	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jahr
2004	2,70	2,08	-0,76	-2,24	-1,58	0,05	-1,54	-0,44	1,30	0,58	3,21	0,49	3,65
2005	0,42	2,67	-0,76	-1,47	2,94	2,79	2,41	-0,24	3,38	-2,54	3,32	2,11	15,84
2006	2,46	0,60	1,95	1,75	-3,28	-0,23	-0,47	0,52	-0,23	1,16	0,83	1,60	6,73
2007	1,43	-0,89	0,03	2,34	2,12	0,72	-0,72	-1,27	2,53	2,57	-0,97	0,26	8,32
2008	-1,58	1,75	-1,54	1,14	1,09	-0,97	-0,78	1,08	-1,22	-0,25	2,66	1,32	2,64
2009*	0,89	-0,96	0,43	2,95	2,24	-0,40	1,12	0,74	1,59	-0,74	0,65	0,36	9,20
2010	-1,10	0,18	1,85	0,41	-0,69	-0,17	-1,36	0,74	0,11	0,17	-0,40	1,62	1,34
2011	-1,30	-0,37	-0,69	1,31	-0,95	-1,87	0,56	-4,00	-1,53	1,49	-2,33	1,14	-8,34
2012	3,84	1,47	-0,41	-1,63	-0,95	-0,98	2,51	1,57	0,31	-0,75	-0,96	1,30	5,30
2013	1,79	-0,75	1,53	0,05	1,34	-4,65	1,37	-1,48	3,71	1,58	1,09	0,44	5,96
2014	-2,20	2,36	-0,35	0,62	1,81	1,39	2,06	0,81	-0,12	-0,81	3,34	0,01	8,50
2015	4,38	1,81	2,50	1,72	-1,18	-2,79	-1,54	-2,99	-2,66	4,06	2,67	-1,27	4,85
2016	-4,07												-4,07

Wertentwicklungen der Vergangenheit sind keine Garantie für zukünftige Gewinne. Die abgebildete Grafik zeigt neben der aktuellen Fondspersormance seit Fondsaufgabe auch eine simulierte Performance-Rückrechnung über knapp fünf Jahre, für den Zeitraum von Ende Dezember 2004 bis 15. Dezember 2009 (Start des Fonds). Die durchschnittliche Performance betrug + 8,54 Prozent pro Jahr. Für den genannten Zeitraum betrug die Volatilität (Risiko) 5,32 Prozent p.a. Als Basis für diese Berechnung wurde ein fiktives Portfolio mit genau jenen 17 Fonds zusammengestellt, die für das Startportfolio des Fonds fokussiert wurden. Alle Fonds wurden tendenziell ähnlich stark gewichtet. Jene Fonds, die eine kürzere Historie als der Berechnungszeitraum aufweisen, wurden ab Auflegung berücksichtigt. Fonds gemäß § 20a Abs. 1 Z 3 Investmentfondsgesetz wurden in Summe mit maximal 10 Prozent berücksichtigt.* ab 15.12.2009 Echtdateien

Medieninhaber und Herausgeber:

KD Kapitalberatung GmbH, Barichgasse 31 / 2. Stock / Top 8, 1030 Wien, Tel. +43 1 532 01 11, www.kdkb.at

Bitte beachten Sie die weiteren Informationen auf der Rückseite

INVEST IN THE BEST

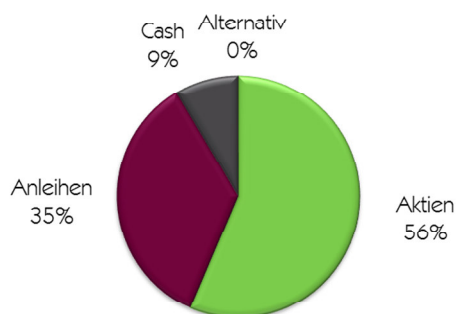
Produktblatt, 29. Jänner 2016

Marktkommentar des Fondsberaters

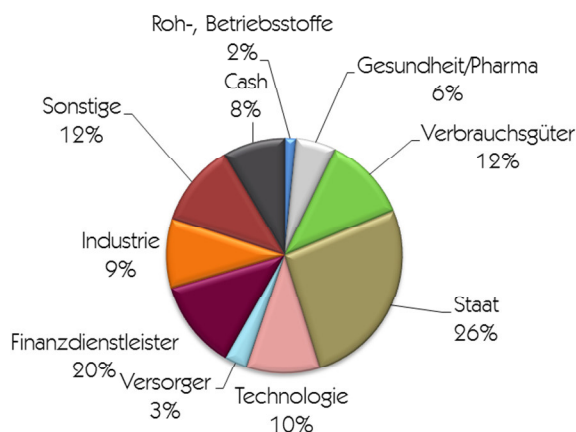
Der Jahresbeginn war von sehr schlechten chinesischen Volkswirtschaftsdaten geprägt. Die prekäre Lage an den chinesischen Börsen und die offenkundige Hilflosigkeit der chinesischen Aufsichtsbehörden nachhaltig für eine Beruhigung zu sorgen, stiftet auch im Rest der Welt große Unruhe. Klar ist den Anlegern weltweit inzwischen, dass sich Chinas Konjunktur weiterhin abschwächen wird. Wenn die zweitgrößte Volkswirtschaft der Welt in schwieriges Fahrwasser gerät, können sich auch die andern Volkswirtschaften nicht entziehen. Chinas Schwäche beginnt aber inzwischen auch die Anrainerstaaten anzustecken. Die Einkaufsmanagerindizes in Indien, Indonesien, Malaysia und Singapur sind zuletzt zurückgegangen. Die vertrackte Lage hat jüngst die Währungen Euro und Yen wieder gestärkt und ein lange aus dem

Blick verlorener „sicherer Hafen“ taucht wieder auf: Gold und Goldminenaktien. Auch die vermeintlich auf solidem Fundament stehende Konjunktur in den USA zeigt sich angesichts der schwierigen Lage der Weltwirtschaft offenbar angeschlagen: Fed-Mitglied James Bullard alarmierte zur großen Überraschung der Marktteilnehmer, dass die Inflationserwartungen in den USA auf ein besorgniserregendes Niveau gesunken seien. Mit der Aufhebung der Sanktionen gegen den Iran kann der ölreiche Nahost-Staat ab sofort seine Ölproduktion massiv erhöhen, was für die Marktteilnehmer zwar nicht überraschend kam, aber dennoch die Stimmung am Markt weiter verschlechterte. Die Welt könnte „in Öl ertrinken“, warnte die Internationale Energieagentur IEA vor noch stärker zunehmendem Überangebot.

Fondsstruktur nach Anlageklassen



Fondsstruktur nach Branchen



Top 5 Fondspositionen

HWB Victoria Strategies	15,29 %
Walsler Portfolio German Select	10,51 %
Acatis Gane Value Event	9,94 %
DWS Concept Kaldermorgen	9,88 %
Ethna Global Dynamisch	9,51 %

Chancen

- Bündelung mehrerer erfolgreicher Vermögensverwalter in einem Fonds.
- Breite Risikostreuung durch Investition in mehrere vermögensverwaltende Mischfonds.
- Professionelle Auswahl der Subfonds.

Risiken

- Finanzanlagen sind mit Risiken verbunden. Der Anteilswert kann unter den Kaufpreis fallen zu dem der Anteil erworben wurde.
- Kursrückgänge aufgrund von markt-, branchen und unternehmensbedingten Gründen sind möglich.

Dies ist eine Marketingmitteilung, deren Inhalt weder ein Anbot noch eine Kauf- oder Verkaufsempfehlung darstellt. Sie dient insbesondere nicht dazu, eine individuelle Anlageberatung zu ersetzen. Der veröffentlichte Prospekt inklusive sämtlicher Änderungen seit seiner Erstverlautbarung und das Kundeninformationsdokument (Wesentliche Anlegerinformationen) stehen Ihnen in deutscher Sprache bzw. in der jeweiligen Landessprache kostenlos bei der Kapitalanlagegesellschaft, der Depotbank, sowie unter www.semperconstantia.at zur Verfügung. Die Performance-Berechnung basiert auf Daten der Depotbank und entspricht der OeKB-Methode. In der Wertentwicklung ist die Verwaltungsgebühr berücksichtigt. Wertentwicklung in Prozent unter Berücksichtigung der Wiederveranlagung der Ausschüttung bzw. Auszahlung. **Performanceergebnisse der Vergangenheit lassen keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung eines Investmentfonds zu.** Wir weisen darauf hin, dass für Anleger mit anderer Heimatwährung als der Fondswährung, die Rendite infolge von Währungsschwankungen steigen oder fallen kann. Die steuerliche Behandlung richtet sich nach den jeweiligen persönlichen Verhältnissen und kann künftigen Änderungen unterworfen sein. Eine Haftung oder Garantie für die Richtigkeit und Vollständigkeit kann nicht übernommen werden. **Im Rahmen der Anlagestrategie kann hauptsächlich in Derivate investiert werden. Der Kapitalanlagefonds kann aufgrund der Portfoliozusammensetzung oder der verwendeten Managementtechniken eine erhöhte Volatilität aufweisen, d.h. die Anteilswerte sind auch innerhalb kurzer Zeiträume großen Schwankungen nach oben und nach unten ausgesetzt.**