

# DUAL RETURN FUND - Vision Microfinance P EUR



the asset manager

## Fondsbeschreibung

**HINWEIS:** Der Vertrieb von Anteilen dieses Teilfonds an Privatanleger ist in Österreich nicht zulässig.

**Nachhaltig investieren** - Mikrofinanz ermöglicht Kleinunternehmern einen nachhaltigen Zugang zu Finanzdienstleistungen, um sich eine Existenz und somit eine Zukunft mit guten Perspektiven aufzubauen. Gelder werden in Form von Kleinkrediten von Mikrofinanzinstituten (MFIs) an Menschen vergeben, die vom traditionellen Finanzsektor ausgeschlossen sind. Eine strenge Überprüfung der Mikrofinanzinstitute vor Ort soll sicherstellen, dass die sozialen Ziele und Vorgaben nachhaltig erfüllt werden.

**Gutes tun** - Der Fonds investiert vorwiegend in festverzinsliche Anlagen von sorgfältig ausgewählten Mikrofinanzinstituten in Entwicklungsländern. Mikrokredite sind eine Hilfe zur Selbsthilfe, die Menschen ermutigt, selbst aktiv zu werden und ihre unternehmerischen Ideen umzusetzen.

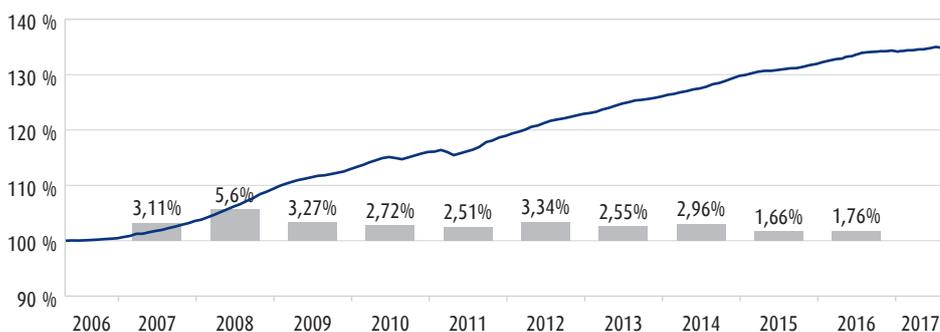
Stand per: 25.08.2017



SOCIAL IMPACT INVESTING BY C-QUADRAT

## Wertentwicklung seit Auflage: +2,68 % p.a.

per 25.08.2017



<b>YTD</b>	<b>0,53 %</b>	<b>1 Jahr</b>	<b>0,68 %</b>	<b>5 Jahre</b>	<b>10,71 %</b>	<b>5 Jahre p.a.</b>	<b>2,06 %</b>
------------	---------------	---------------	---------------	----------------	----------------	---------------------	---------------

Performanceergebnisse der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Jede Kapitalveranlagung ist mit einem Risiko verbunden. Kurse können sowohl steigen als auch fallen. Ausgabe- und Rücknahmespesen sind in der Berechnung der Performanceergebnisse nicht berücksichtigt. Die Performance wurde unter Anwendung der OeKB/BVI-Methode berechnet. Bei einem Anlagebetrag von 1.000,- EUR ist vom Anleger ein Ausgabeaufschlag iHv max. 30,- EUR zu bezahlen, welcher die Wertentwicklung seiner Anlage entsprechend mindert. Ev. anfallende Depotkosten mindern den Ertrag des Anlegers zusätzlich. Berechnungsquelle: Cyberfinancials Datenkommunikation GmbH.

## Monatliche Performance

	JAN	FEB	MRZ	APR	MAI	JUN	JUL	AUG	SEP	OKT	NOV	DEZ	Jahr
2007	0,22%	0,21%	0,36%	0,01%	0,27%	0,22%	0,19%	0,34%	0,25%	0,31%	0,28%	0,40%	3,11%
2008	0,21%	0,43%	0,40%	0,49%	0,47%	0,47%	0,39%	0,55%	0,49%	0,66%	0,38%	0,52%	5,60%
2009	0,45%	0,37%	0,30%	0,33%	0,18%	0,24%	0,25%	0,07%	0,20%	0,22%	0,21%	0,41%	3,27%
2010	0,32%	0,34%	0,38%	0,35%	0,33%	0,17%	-0,15%	-0,19%	0,31%	0,29%	0,29%	0,26%	2,72%
2011	0,04%	0,26%	-0,30%	-0,51%	0,28%	0,32%	0,27%	0,44%	0,74%	0,24%	0,46%	0,26%	2,51%
2012	0,34%	0,28%	0,29%	0,43%	0,20%	0,38%	0,33%	0,20%	0,16%	0,21%	0,24%	0,22%	3,34%
2013	0,11%	0,20%	0,32%	0,24%	0,33%	0,28%	0,20%	0,26%	0,08%	0,13%	0,15%	0,21%	2,55%
2014	0,25%	0,13%	0,22%	0,17%	0,24%	0,13%	0,24%	0,36%	0,18%	0,32%	0,33%	0,36%	2,96%
2015	0,12%	0,23%	0,21%	0,13%	0,00%	0,11%	0,12%	0,11%	0,03%	0,19%	0,22%	0,17%	1,66%
2016	0,25%	0,20%	0,20%	0,07%	0,29%	0,23%	0,25%	0,10%	0,05%	0,07%	0,01%	0,01%	1,76%
2017	0,00%	0,10%	0,01%	0,11%	0,07%	0,22%	-0,05%	0,05%					0,53%

## KENNZAHLEN (seit Auflage)

Erstausgabepreis	100,00 EUR
Fondspreis per 25.08.2017	134,97 EUR
Gesamtvolumen	483,60 Mio. EUR
Volatilität	0,58 %
12-Monats-Hoch	135,01 EUR
12-Monats-Tief	134,06 EUR
Mod. Sharpe Ratio	4,54
Max. DrawDown	-0,81 %
Performance 2016	1,76 %
Performance 2015	1,66 %
Performance 2014	2,96 %

## FONDSDATEN

Verwaltungsgesellschaft	Axxion S.A.
Manager	C-QUADRAT Asset Management GmbH
Research Agent	Symbiotics S.A., Genf
Verwahrstelle des Fonds	UBS Europe SE, Luxembourg Branch
Ertragsverwendung	thesaurierend
ISIN-Code *	LU0236782842
WKN	A0JKEA
Fondswährung	EUR
Aufgagedatum	25.04.2006
Mindestanlage	EUR 1.000,-
Ausgabeaufschlag	bis zu 3,00 %
Verwaltungsgebühr	bis zu 1,45 % p.a. (+ 0,5 % Vertriebsgebühr)
Handel	monatlich am 25. (Cut-off: 17:00 MEZ)
Rechtsform	SICAV (Luxemburg)
Geschäftsjahr	01.01. - 31.12.
Vertriebszulassung	DE/LU (private & prof. Anleger) AT/CH/GB/IT/SK (nur für prof. Anleger)

\*ISIN-Codes weitere Tranchen siehe Seite 2

## Aufteilung nach Regionen

per 25.08.2017

Zentralamerika, Mexiko & Karibik	21,98%
Südasiens	21,11%
Südamerika	17,32%
Südostasien & Pazifik	15,12%
Sub-Sahara Afrika	8,13%
Zentral- und Osteuropa	5,73%
Kaukasus	4,95%
Zentralasien	4,24%
Weltweit	1,05%
Mittlerer Osten & Nordafrika	0,37%

## Aufteilung nach Assetklassen

per 25.08.2017

Anleihen	85,49 %
Cash / Geldmarkt	14,51 %

Die vorliegenden Bestandsdaten basieren auf letztverfügbaren Informationsquellen und können daher von den Bestandsdaten der Fondsbuchhaltung (juristischer Bestand) abweichen.

## Chancen / Vorteile

- Investment mit nachhaltiger Wirkung, sowie attraktive, finanzielle Erträge.
- Geringe Korrelation gegenüber traditionellen Anlageklassen. Mikrofinanz kann Ihr Portfolio stabilisieren.
- Kurze Rückzahlungszeiträume der Kleinkredite (6 Monate bis 3 Jahre) führen zu hohen Rückzahlungsquoten von 95-98%.
- Professionelles Fondsmanagement.
- Diversifizierung: Investments sind über zahlreiche Länder, MFIs und Kleinstunternehmer/innen breit gestreut.

## Soziale Wirkung

per 25.08.2017

Anzahl der Kleinstunternehmer	374.793
Inkl. ihrer Familien ca.	1.873.965
Anzahl der MFIs	142
Anzahl der Schwellenländer	45
Verhältnis Land / Stadt	41 / 59
% Frauen / Männer	58 / 42
Ø gewährter Mikrokredit in \$	2.920
Kreditvergabe seit Auflage in \$	927 Mio.
Ø Exposure pro MFI in \$	2.921.798

## Weitere Kennzahlen

per 25.08.2017

Ø Laufzeit in Monaten (MF-Portfolio)	24
Ø Kupon in % (USD) (MF-Portfolio)	5,83

## Risiken

- Risiko marktbedingter Kursschwankungen sowie Ertragsrisiko.
- Risiko des Anteilwertrückganges des darin veranlagten Kapitals wegen Zahlungsverzug/-unfähigkeit einzelner Vertragspartner/MFIs.
- Risiko des Totalverlustes des investierten Kapitals in einem einzelnen Vertragspartner/MFI wegen Zahlungsunfähigkeit.
- Investment kann bis zu 100% in tlw. illiquide und/oder schwer bewertbare Veranlagungen erfolgen.
- Erhöhte Kursschwankungen durch Ausfall- und Verlustrisiken bei Veranlagungen in Schwellen- und Entwicklungsländern möglich.
- Der Fonds ist für mittel- bis langfristig orientierte und risikobewusste sowie erfahrene Anleger gedacht.

Diese Marketingmitteilung dient ausschließlich unverbindlichen Informationszwecken und stellt kein Angebot oder Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Fondsanteilen dar, noch ist sie als Aufforderung anzusehen, ein Angebot zum Abschluss eines Vertrages über eine Wertpapierdienstleistung oder Nebenleistung abzugeben. Dieses Dokument kann eine Beratung durch Ihren persönlichen Anlageberater nicht ersetzen.

Grundlage für den Kauf von Investmentanteilen ist der jeweils gültige Verkaufsprospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen („KID“, „KIID“), die Satzung des Fonds sowie der Jahresbericht und, falls älter als acht Monate, der Halbjahresbericht. Diese Unterlagen stehen dem Interessenten bei der Kapitalanlagegesellschaft Axxion S.A., 15, rue de Flaxweiler, LU-6776 Grevenmacher, bei der C-QUADRAT Wealth Management GmbH, Schottenfeldgasse 20, A-1070 Wien, sowie beim Vertreter in der Schweiz, First Independent Fund Services AG, Klausstrasse 33, CH-8008 Zürich, sowie im Internet unter [www.axxion.de](http://www.axxion.de) und [www.c-quadrat.com](http://www.c-quadrat.com) kostenlos in deutscher Sprache zur Verfügung.

Performanceergebnisse der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Eine Kapitalanlage in Investmentfonds unterliegt allgemeinen Konjunkturrisiken und Wertschwankungen, die zu Verlusten - bis hin zum Totalverlust des eingesetzten Kapitals - führen können. Es wird ausdrücklich auf die ausführlichen Risikohinweise des Verkaufsprospektes verwiesen.

Alle dargestellten Wertentwicklungen entsprechen der Bruttoperformance, welche alle anfallenden Kosten auf Fondsebene beinhaltet und von einer Wiederanlage ev. Ausschüttungen ausgeht.

**SCHWEIZ:** Vertreter: First Independent Fund Services AG (Klausstrasse 33, 8008 Zürich); Zahlstelle: NPB Neue Private Bank AG (Limmatquai 1/am Bellevue, 8022 Zürich); Der dargestellte Fonds ist eine kollektive Kapitalanlage Luxemburger Rechts. Dieses Dokument darf nur für Aktivitäten verwendet werden, welche nicht als Vertrieb im Sinne von Art 3 des Kollektivanlagengesetz (KAG) vom 23. Juni 2006 und der entsprechenden Bestimmungen der Verordnung über die kollektiven Kapitalanlagen vom 22. November 2006 in ihren jeweils aktuellsten Versionen sowie der aktuellen Praxis der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht (FINMA) und der zuständigen Gerichte, gelten. Vertrieb in der Schweiz: BCM & Partners SA, Place de Chevelu, 1201 Genf



## WEITERE TRANCHEN

Fondsname	ISIN	Ertragsverwendung
DUAL RETURN FUND - Vision Microfinance P CHF (T)	LU0236783907	thesaurierend
DUAL RETURN FUND - Vision Microfinance P USD (T)	LU0646936202	thesaurierend
DUAL RETURN FUND - Vision Microfinance A CHF (A)	LU0846182920	ausschüttend
DUAL RETURN FUND - Vision Microfinance A EUR (A)	LU0563441798	ausschüttend
DUAL RETURN FUND - Vision Microfinance A USD (A)	LU0846182847	ausschüttend

## KONTAKTDATEN

Info-Hotline:	+43 1 515 66 - 0
E-Mail:	<a href="mailto:sales@c-quadrat.com">sales@c-quadrat.com</a>
Internet:	<a href="http://www.visionmicrofinance.com">www.visionmicrofinance.com</a>