

Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

Anteilsklasse Class I des VALOR Teilfonds des Umbrellafonds: THESAURO FUND



Der Fonds besteht aus insgesamt zwei Teilfonds

Valor: 3894305

ISIN: LI0290308407

Verwaltungsgesellschaft: CAIAC Fund Management AG

Ziele und Anlagepolitik

Überwiegendes Ziel dieses Nachhaltigkeitsfonds ist die Erzielung einer angemessenen Rendite durch Kapitalwachstum unter Wahrung ethischer, ökologischer, sozialer Grundsätze sowie der Berücksichtigung international anerkannter Standards guter und verantwortungsvoller Unternehmensführung. Um dieses Ziel zu erreichen, investiert der Teilfonds in Wertpapiere und mehrheitlich (mind. 51%) in Fonds unterschiedlichster Vermögensklassen, die wiederum bspw. in Wasser, Agrar- und Forstwirtschaft, Rohstoffe, Energie und/oder Edelmetalle investiert sind. Zur Vermeidung von Risikokonzentrationen strebt der Teilfonds eine angemessene Diversifikation an.

Die Auswahl der Investitionen erfolgt auf Basis der aktuellen Wirtschafts- und Kapitalmarktlage, wobei bei der Titelauswahl darauf geachtet wird, dass eine ausgeprägte Umweltfreundlichkeit bzw. die Einhaltung ethischer und moralischer Grundprinzipien erkennbar ist.

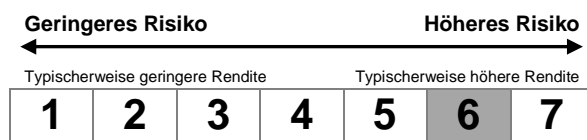
Der Fonds kann abweichend von dem Nachhaltigkeitskriterium in Anlageklassen investieren, in denen eine Umsetzung von Nachhaltigkeitskriterien schwierig ist (bspw. Minengesellschaften mit Abbau von Rohstoffen oder Edelmetallen).

Dabei berücksichtigt der Vermögensverwalter bei Anlagen in andere Teilfonds das Ertrags- und Risikopotential der Zielfonds.

Der Teilfonds investiert mindestens 51% in andere OGAWs und weist demnach eine Dachfondsstruktur auf.

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 wöchentlich die Rücknahme der Anteile verlangen. Der Teilfonds ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die ihr Geld innerhalb eines Zeitraumes von weniger als fünf Jahren aus dem Teilfonds wieder zurückziehen wollen.

Risiko- und Ertragsprofil



Diese Berechnung des Risiko- und Ertragsprofils beruht auf historischen Daten; eine Vorhersage künftiger Entwicklungen ist damit nicht möglich. Die Einstufung des Fonds kann sich künftig ändern und stellt keine Garantie dar. Auch ein Fonds, der in Kategorie 1 eingestuft wird, stellt keine völlig risikolose Anlage dar.

Der Fonds ist in der Kategorie 6 eingestuft, weil sein Anteilspreis typischerweise verhältnismässig stark schwankt und deshalb sowohl Verlustrisiken wie Gewinnchancen relativ hoch sind.

Folgende Risiken haben auf die Einstufung keinen unmittelbaren Einfluss, können aber trotzdem für den Fonds von Bedeutung sein:

- **Kreditrisiken:** Der Fonds kann einen Teil seines Vermögens in Anleihen anlegen. Deren Aussteller können unter Umständen zahlungsunfähig werden, was zu einem Teil- oder Totalverlust führen kann.
- **Liquiditätsrisiken:** Der Fonds kann einen Teil seines Vermögens in Finanzinstrumenten anlegen, die unter bestimmten Umständen ein relativ niedriges Liquiditätsniveau erreichen können was sich auf die Liquidität des Fonds auswirken kann.
- **Operationelle Risiken:** Der Fonds kann Opfer von Betrug oder anderen kriminellen Handlungen werden. Er kann Verluste durch Missverständnisse oder Fehler von Mitarbeitern der Verwaltungsgesellschaft oder Dritter erleiden oder durch äussere Einflüsse wie z.B. Naturkatastrophen geschädigt werden.
- **Zielfondsrisiken:** Die Asset Manager von Zielfonds handeln voneinander unabhängig. Dadurch können gleiche oder einander entgegengesetzte Strategien eingesetzt werden mit der Folge, dass sich Risiken kumulieren oder Chancen sich gegeneinander aufheben.

Eine ausführliche Darstellung der Risiken und weitere Risikohinweise finden sich im Abschnitt Risiken des Prospekts.

Wesentliche Anlegerinformationen

Kosten

Aus den Gebühren und sonstigen Kosten werden die laufende Verwaltung und Verwahrung des Fondsvermögens sowie die Vermarktung und der Vertrieb der Fondsanteile finanziert.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage:

Ausgabeaufschlag	Max. 0.25% Mind. 250 CHF	Den aktuell für Sie gültigen Ausgabeaufschlag können Sie bei der für Sie zuständigen Stelle oder bei Ihrem Finanzberater erfragen.
------------------	-----------------------------	--

Rücknahmeaufschlag	Max. 0.25% Mind. 250 CHF	Bei den hier ausgewiesenen laufenden Kosten handelt es sich um eine Kostenschätzung.
--------------------	-----------------------------	--

Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrer Anlage vor der Anlage / vor der Auszahlung Ihrer Rendite abgezogen wird.

Kosten, die vom Fonds im Laufe eines Jahres abgezogen werden:

Laufende Kosten	5.00% p.a.	Die Angabe der bisherigen laufenden Kosten ist nicht möglich, da es sich um eine Neuauflage handelt.
-----------------	------------	--

Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat:

An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Ja mit High Watermark 25%	Der Jahresbericht des Fonds enthält Einzelheiten zu den genauen berechneten Kosten.
---	---------------------------------	---

25% des Betrages, um den der Anteilwert der jeweiligen Anteilsklasse an einem Bewertungstag den Höchststand des Anteilwertes der jeweiligen Anteilsklasse an sämtlichen vorangegangenen Bewertungstagen überschreitet (High Watermark).

Bisherige Wertentwicklung

Bislang liegen noch keine Daten über die Wertentwicklung für ein vollständiges Kalenderjahr vor.

Daher können aktuell noch keine nützlichen Angaben über die frühere Wertentwicklung präsentiert werden.

Der Fonds hat am 21. Dezember 2007 von der FMA die Bewilligung erhalten. Die Anteilsklasse wurde am 21. Juli 2015 bewilligt.

Praktische Informationen

Die Verwahrstelle des Fonds ist die Volksbank AG, Feldkircherstrasse 2, FL-9494 Schaan.

Den Prospekt und die aktuellen Berichte, die aktuellen Anteilspreise sowie weitere Informationen zum Fonds, finden Sie kostenlos in deutscher Sprache auf der Webseite des LAFV Liechtensteinischen Anlagensparverbandes www.lafv.li und können kostenlos bei der CAIAC Fund Management AG angefordert werden.

Der Fonds unterliegt dem Liechtensteinischen Steuergesetz. Dies kann Auswirkungen darauf haben, wie Sie bzgl. Ihrer Einkünfte aus dem Fonds besteuert werden.

Die CAIAC Fund Management AG kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des UCITS-Prospekts vereinbar ist.

Informationen zur aktuellen Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft sind unter www.caiac.li veröffentlicht. Hierzu zählen eine Beschreibung der Berechnungsmethoden für Vergütungen und sonstige Zuwendungen an den bestimmte Kategorien von Angestellten sowie die Identität der für die Zuteilung der Vergütung und sonstigen Zuwendungen zuständigen Personen. Auf Wunsch des Anlegers werden ihm die Informationen von der Verwaltungsgesellschaft ebenfalls in Papierform kostenlos zur Verfügung gestellt.

Dieser Fonds ist im Fürstentum Liechtenstein zugelassen und wird durch die Finanzmarktaufsicht Liechtenstein (FMA) reguliert.

Der VALOR – Anteilsklasse Class I ist ein Teilfonds des THESAURO FUND und Teil einer Umbrella-Struktur. Das Vermögen dieses Teilfonds ist unabhängig von dem Vermögen anderer Teilfonds in der Umbrella-Struktur. Die Anleger haben das Recht, jederzeit von einem Teilfonds in einen anderen Teilfonds zu wechseln. Weitere Angaben zum Umtausch von Anteilen sowie der aktuellen Umtauschgebühr finden sich im Prospekt unter dem Titel «Umtausch von Anteilen».

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom **7. Dezember 2016**.

Zudem wird darauf hingewiesen, dass das Nettovermögen des Fonds eine erhöhte Volatilität aufweist. Erhöhte Volatilität bedeutet in diesem Zusammenhang, dass der Synthetische Risiko- und Ertragsindikator (SRRI) in Bezug auf den Fonds mindestens die Stufe 6 aufweist.