

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 R EUR des VALOR

### Teilfonds des Umbrellafonds: THESAURO FUND

Valor: 3894305

ISIN: LI0038943051

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.

Die Referenzwährung des Fonds ist EUR, die Währung der Anteilsklasse ist EUR. Die Erträge und Kursgewinne werden nicht ausgeschüttet, sie werden im Fonds wieder angelegt.

Die Anleger können von der Verwaltungsgesellschaft wöchentlich, mit einer Kündigungsfrist von einem Tag auf den Bewertungstag, die Rücknahme der Anteile verlangen.

Die Verwaltungsgesellschaft kann jedoch die Rücknahme aussetzen, wenn aussergewöhnliche Umstände dies unter Berücksichtigung der Anlegerinteressen erforderlich erscheinen lassen. Der Teilfonds ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die ihr Geld innerhalb eines Zeitraumes von weniger als sieben Jahren aus dem Teilfonds wieder zurückziehen wollen.

### Risiko- und Ertragsprofil

Geringeres Risiko			Höheres Risiko			
1	2	3	4	5	6	7
Typischerweise geringere Rendite			Typischerweise höhere Rendite			

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 5 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:**

**Gegenpartei-/ Kontrahentenrisiko:** Das bei der Verwahrstelle verwahrte Vermögen kann durch Insolvenz, Sorgfaltspflichtverletzungen oder missbräuchlichen Verhaltens des Verwahrers geschädigt werden.

**Marktrisiko:** Der Fonds darf in Wertpapiere, u.a. Aktien, investieren. Diese Vermögenswerte können grössere Wertschwankungen und höhere Verlustrisiken aufweisen.

**Operationelle Risiken:** Der Fonds kann Verluste durch Betrug / kriminelle Handlungen, Missverständnisse / Fehler von Mitarbeitern der Verwaltungsgesellschaft / Dritter oder durch äussere Einflüsse, wie z.B. Naturkatastrophen, erleiden.

**Liquiditätsrisiken:** Der Fonds darf in Finanzinstrumente investieren, die teilweise und unter bestimmten Umständen ein relativ niedriges Liquiditätsniveau erreichen können.

**Kredit-/ Emittentenrisiko:** Der Fonds darf (u.a.) in Schuldtitel / Obligationen investieren. Deren Aussteller können insolvent werden, wodurch die Schuldtitel / Obligationen ihren Wert ganz oder zum Grossteil verlieren.

**Verwahrrisiken:** Das bei der Verwahrstelle verwahrte Vermögen kann durch Insolvenz, Sorgfaltspflichtverletzungen oder missbräuchlichen Verhaltens des Verwahrers geschädigt werden.

**Zielfondsrisiken:** Der Fonds darf in Zielfonds investieren. Diese Fonds können in ähnliche Vermögenswerte investieren oder ähnliche Anlagestrategien verfolgen. Hierdurch kann eine ungewollte Risikokonzentration entstehen.

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

## Kosten

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

### Einmalige Kosten vor und nach der Anlage:

Ausgabeaufschlag: max 06.50% (zugunsten Vertrieb)  
Rücknahmeabschlag: max 00.25%

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: 4.82% p.a.

(inkl. Kosten der Zielfonds per Berichtstag)

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

An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren: Ja, mit High Watermark

20.00% des Betrages, um den der Anteilwert an einem Bewertungstag den Höchststand des Anteilwertes an sämtlichen vorangegangenen Bewertungstag überschreitet (High Watermark).

Im letzten Geschäftsjahr ist eine Performance Fee in Höhe von 0.00% angefallen.

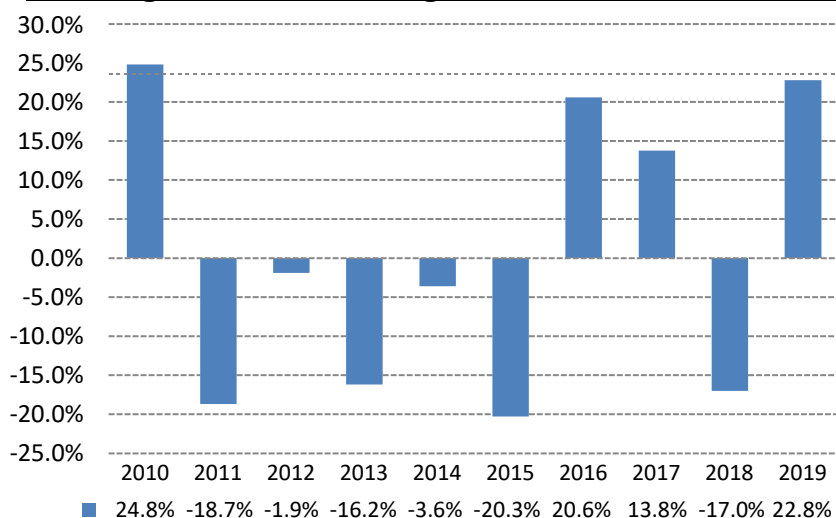
Den aktuell für Sie gültigen Ausgabeaufschlag können Sie bei der für Sie zuständigen Stelle oder bei Ihrem Finanzberater erfragen.

Die hier angegebenen **laufenden Kosten** fielen im letzten Geschäftsjahr des Fonds an, das am 31.12.2019 endete. Sie können von Jahr zu Jahr schwanken. Die laufenden Kosten beinhalten keine:

- an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren (Performance Fee)
- Portfolio Transaktionskosten (ausgenommen Ausgabeaufschläge und Rücknahmeabschläge, welche durch den Fonds für den Kauf oder Verkauf anderer Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapiere getragen werden)

Der Jahresbericht des Fonds enthält Einzelheiten zu den genauen berechneten Kosten.

## Bisherige Wertentwicklung



Der THESAURO FUND VALOR wurde am 15.10.2008 aufgelegt (liberiert). Die Anteilsklasse wurde am 15.10.2008 lanciert.

Diese Grafik zeigt die historische Wertentwicklung in EUR. Die historische Wertentwicklung eines Anteils ist keine Garantie für die laufende und zukünftige Entwicklung.

Der Wert eines Anteils kann jederzeit steigen oder fallen. In der hier gezeigten Wertentwicklung sind die Ausgabeaufschläge und Rücknahmeabschläge nicht berücksichtigt.

Es handelt sich um einen aktiven UCITS ohne Bezug zu einer Benchmark.

## Praktische Informationen

Die Verwahrstelle des Fonds ist die SIGMA Bank AG, Feldkircher Strasse 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 Anlagefondsverband [www.lafv.li](http://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 Prospekts vereinbar ist.

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

Informationen zur aktuellen Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft sind unter [www.caiac.li](http://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.

Der THESAURO FUND VALOR ist ein Teilfonds des THESAURO FUND und Teil einer Umbrella-Struktur. Das Vermögen dieses Teilfonds ist unabhängig von dem Vermögen anderer Fonds in der Umbrella-Struktur. Es ist möglich die Anteile des Teilfonds in die des anderen Teilfonds zu tauschen. Details zu diesen Umtauschmöglichkeiten und den damit eventuell verbundenen Kosten können dem Verkaufsprospekt entnommen werden.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 20.08.2020.