

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 PAM Alpha Fund

Valor: 22270558

ISIN: LI0222705589

Verwaltungsgesellschaft: CAIAC Fund Management AG

### Ziele und Anlagepolitik

Ziel der Anlagepolitik des Fonds ist es Handelsgewinnen aus dem tagtäglichen Trading zu erzielen.

Als ein Anlageziel gilt es konsistente absolute Renditen in allen denkbaren Futures-Marktszenarien zu erreichen und einen Diversifikationsnutzen für Portfolios mit anderen Anlageklassen zu bieten.

Zum anderen kann der Fonds Erträge aus Zinseinkünften erzielen. Sie entstehen durch die Anlage des restlichen verwalteten Vermögens in weitestgehend risikofreien Zins- und Geldmarktanlagen (Cash-Management). Neben der Wahrung der Liquidität besteht das wichtigste Ziel darin, den Cash Bestand so rentabel wie möglich anzulegen. Durch ein optionales Cash Management der liquiden Mittel im Fonds können Risiken reduziert und Flexibilität erhöht werden.

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 täglich die Rücknahme der Anteile verlangen.

Der Fonds ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die ihr Geld innerhalb eines Zeitraumes von weniger als fünf Jahren aus dem Fonds 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 4 eingestuft, weil sein Anteilspreis typischerweise moderat schwankt und deshalb sowohl Verlustrisiken wie Gewinnchancen moderat 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.

**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.

**Absicherungsrisiken:** Trotz des Währungs-Hedging können Währungsrisiken bestehen, da systematisches Währungs-Hedging die Währungsrisiken nicht vollständig eliminieren kann.

**Hebelwirkungsrisiko aus Derivategeschäften:** Der Fonds darf Derivate einsetzen. Dadurch erhöhte Chancen gehen mit erhöhten Verlustrisiken oder geringen Gewinnchancen, bei Absicherungsgeschäften, einher.

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 5.00%

Rücknahmeabschlag: Keine

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: 3.10% p.a.

### 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 Bewertungstagen überschreitet (High Watermark).

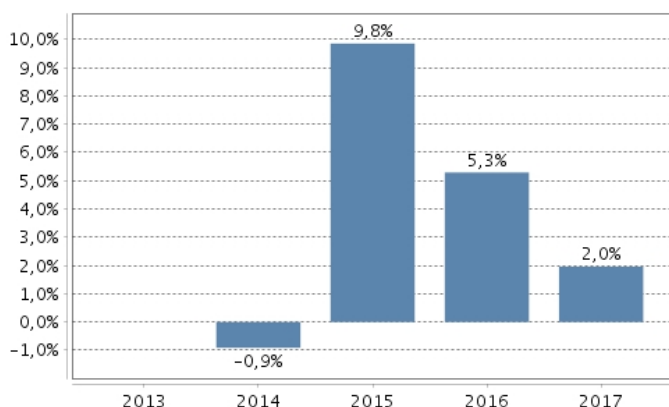
Im letzten Geschäftsjahr ist eine Performance Fee in Höhe von 0.73% angefallen.

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 31.12.2017 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 PAM Alpha Fund wurde am 24.09.2013 aufgelegt (liberiert). Die Anteilsklasse wurde am 24.09.2013 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.

## Praktische Informationen

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

Vertreter in der Schweiz: ACOLIN Fund Services AG, Affolternstrasse 56, CH-8050 Zürich.

Zahlstelle in der Schweiz: Frankfurter Bankgesellschaft (Schweiz) AG, Börsenstrasse 16, CH-8022 Zürich.

Der Treuhandvertrag & Prospekt, die wesentlichen Informationen für den Anleger und der Jahres- und Halbjahresbericht, 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 sowie beim Vertreter in der Schweiz 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.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 29.01.2018.