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.

Ausgewogen EUR
Teilfonds des Umbrellafonds: VOLKSBANK STRATEGIEFONDS

Der Fonds besteht aus insgesamt zwei Teilfonds **Valor: 18819794 ISIN: LI0188197946**

Verwaltungsgesellschaft: CAIAC Fund Management AG

Ziele und Anlagepolitik

Das Vermögen des Teilfonds wird nach dem Grundsatz der Risikostreuung in Wertpapiere und andere Anlagen, wie nachfolgend beschrieben, investiert. Das Anlageziel des Teilfonds besteht darin, im Rahmen einer längerfristigen Strategie regelmäßige Erträge verbunden mit einem langfristigen, stetigen Kapitalzuwachs in EUR zu erwirtschaften. Der Teilfonds zeichnet sich durch eine unterschiedliche Asset Allokation bzw. ein unterschiedliches Mass an eingegangenem Risiko aus. Das Fondsvermögen wird grundsätzlich überwiegend in andere Fonds investiert. Zusätzlich kann in Forderungswertpapiere von Emittenten mit Investmentgrade-Rating investiert werden. Das Fondsvermögen kann auch bis zu 100 % in Geldmarkt- und geldmarktnahen Fonds sowie in Geldmarktinstrumenten und Sichteinlagen angelegt werden, wenn der Vermögensverwalter dies in bestimmten Marktphasen als für die Anteilsinhaber vorteilhaft erachtet. Der Fonds sichert sich mit z.B. Terminkontrakten, Optionen und Swaps gegen Devisenkursrisiken ab.

Die Zielfonds werden auf Basis eines mehrstufigen Auswahlverfahrens (Kriterien insb. Übereinstimmung mit Anlageziel & -politik; Marktsituation der Zielfonds und historische Performance der Zielfonds) ausgewählt.

Der Teilfonds orientiert sich an folgender Allokation:

- Höchstens 50 % des Fondsvermögens werden in Aktienfonds und aktienähnliche Wertpapiere investiert.
- Höchstens 70 % des Fondsvermögens werden in Obligationenfonds und obligationenähnliche Wertpapiere investiert.
- Höchstens 25 % des Fondsvermögens werden in Alternative Investments investiert.

Kurzfristige Abweichungen in der Höhe von max. 5% aufgrund von Kursänderungen etc. sind möglich. Die Währung des Teilfonds ist EUR. Die Erträge und Kursgewinne werden 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 vier Jahren aus dem Teilfonds wieder zurückziehen wollen.

Risiko- und Ertragsprofil

Geringeres Risiko ⟷ **Höheres Risiko**

Typischerweise geringere Rendite — Typischerweise höhere Rendite

1	2	3	**4**	5	6	7

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:

- **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.

Kosten

Wesentliche Anlegerinformationen

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. 3.0%
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	2.42% p.a.
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat:	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Nein

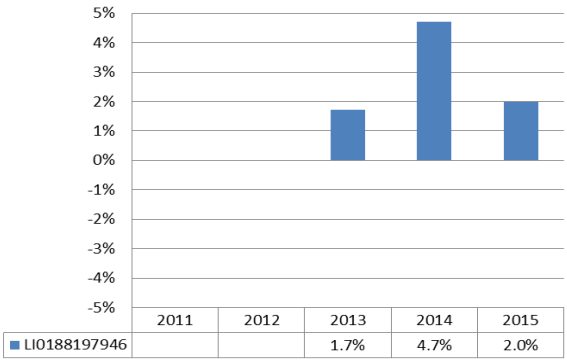
Den aktuell für Sie gültigen Ausgabeaufschlag können Sie bei der für Sie zuständigen Stelle oder bei Ihrem Finanzberater erfragen.

Die hier angegebenen **laufenden Kosten** fielen im letzten Geschäftsjahr des Fonds an, das am 31. Dezember 2015 endete. Sie können von Jahr zu Jahr schwanken. Die laufenden Kosten beinhalten keine:

- 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 VOLKSBANK STRATEGIEFONDS – Ausgewogen EUR, wurde am 19. September 2012 aufgelegt (liberiert).

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.

Der Fonds hat am 10. März 2011 von der FMA die Bewilligung erhalten.

Praktische Informationen

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

Vertreter in der Schweiz: Volksbank AG, Hauptstrasse 111, CH-9430 St. Margrethen

Zahlstelle in der Schweiz: Volksbank AG, Hauptstrasse 111, CH-9430 St. Margrethen

Den Prospekt & Treuhandvertrag, Jahresbericht, Halbjahresbericht, die aktuellen Anteilspreise sowie die Mitteilungen für die Anleger und Wesentliche Anlegerinformationen finden Sie kostenlos in deutscher Sprache auf der Webseite des LAFV Liechtensteinischen Anlagefondsverband www.lafv.li und können kostenlos bei der CAIAC Fund Management AG bzw. 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 UCITS-Prospekts vereinbar ist.

Informationen zur aktuellen Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft sind unter www.caiac.li veröffentlicht. Hierzu zählen eine Beschreibung der Berechnungsmetholden 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 VOLKSBANK STRATEGIEFONDS - Ausgewogen EUR ist ein Teilfonds des VOLKSBANK STRATEGIEFONDS und Teil einer Umbrella-Struktur. Das Vermögen dieses Teilfonds ist unabhängig von dem Vermögen anderer Teilfonds 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 **7. Dezember 2016.**