

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 USD des PAM Long Only Fund

Valor: 26408682

ISIN: LI0264086823

Verwaltungsgesellschaft: CAIAC Fund Management AG

Ziele und Anlagepolitik

Der PAM Long Only Fund strebt risikoreduzierte Aktienmarktrenditen an. Durch gezielte Investments in globale Aktien hoher Qualität, sogenannte „High-Conviction Stocks“, sollen stetige Anlageerträge via Dividenden und Kursgewinne erzielt werden. Für einen grösstmöglichen Zinseszineffekt der laufenden Dividendenvereinnahmungen wird eine sehr hohe Investitionsquote in Aktien, unabhängig von der aktuellen Marktverfassung, gehalten.

Die möglichen negativen Auswirkungen ungünstiger Aktienmarktphasen, beispielsweise mittel- bis längerfristige Abwärtstrends, sollen durch regelbasierte Portfolioabsicherungen über Terminkontrakte weitestgehend abgedeckt werden. So kann erreicht werden, dass der Investor an starken Aufwärtstrends mit einer hohen Aktienquote und stetigen Dividendenausschüttungen partizipiert und gleichzeitig vor größeren Abwärtstrends durch regelbasierte Absicherungspolitik größtmöglich geschützt bleibt. Auf diese Weise profitiert der Investor sowohl vom Wachstum in den globalen Märkten als auch von einer bedarfsgerechten und relativ kostengünstigen Absicherung der laufend hoch gehaltenen Aktienquote. In sinkenden Marktphasen wird das Aktienmarktexposure (Aktienquote nach Absicherung) regelbasiert und im Bedarfsfall stufenweise auf bis zu 0% abgesenkt, während der Dividendenzufluss erhalten bleibt.

Im Falle von stark überverkauften Aktienmärkten und bei entsprechenden starken Kaufsignalen kann der Fonds die bestehende Aktienquote um Terminkontrakte mit einer

Ausrichtung auf steigende Aktienmärkte (Long-Positionen) ergänzen, so dass unter Umständen ein Aktienmarktexposure von über 100% erreicht werden kann.

Gemäss der Taxonomie-Verordnung (EU) 2020/852 Art. 7 wird folgende Erklärung beigefügt:

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten

Der Fonds berücksichtigt keine nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, da sich die Informationsbeschaffung aufgrund der Datenbasis schwierig gestaltet (Art. 7 (2) der (EU) 2019/2088).

Die Referenzwährung des Fonds ist EUR, die Währung der Anteilsklasse ist USD.

Die Erträge und Kursgewinne werden nicht ausgeschüttet, sie werden im Fonds wieder angelegt.

Die Anleger können von der Verwaltungsgesellschaft täglich, mit einer Kündigungsfrist von einem Tag, die Rücknahme der Anteile verlangen.

Die Verwaltungsgesellschaft kann jedoch die Rücknahme aussetzen, wenn aussergewöhnliche Umstände dies unter Berücksichtigung der Anlegerinteressen erforderlich erscheinen lassen.

Der Fonds ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die ihr Geld innerhalb eines Zeitraumes von weniger als sieben 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 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.

Eine ausführliche Darstellung der Risiken und weitere Risikohinweise finden sich im Abschnitt Risiken der konstituierenden Dokumente.

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.

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

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

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

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 05.00%

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: 2.92% 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).

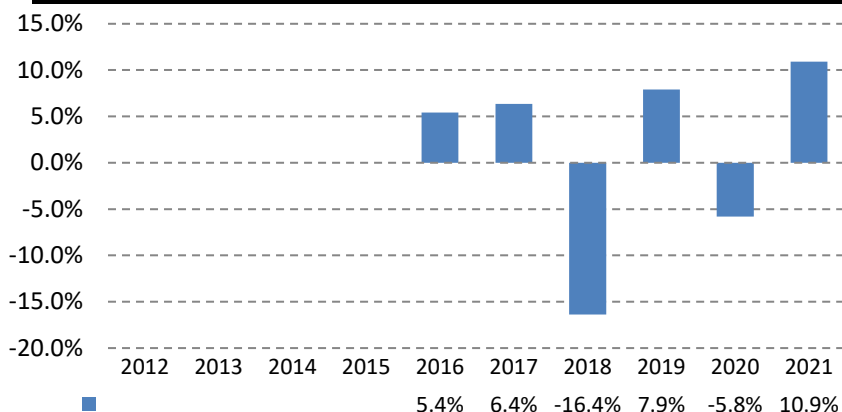
Im letzten Geschäftsjahr ist eine Performance Fee in Höhe von 0.00% angefallen.

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 31.12.2021 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 Long Only Fund wurde am 12.01.2015 aufgelegt (liberiert). Die Anteilsklasse wurde am 12.01.2015 lanciert.

Diese Grafik zeigt die historische Wertentwicklung in USD. 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 Bank Frick & Co. AG Landstrasse 14, FL-9496 Balzers.

Vertreter in der Schweiz: ACOLIN Fund Services AG, Leutschenbachstrasse 50, 8050 Zürich.

Zahlstelle in der Schweiz: Frankfurter Bankgesellschaft (Schweiz) AG, Börsenstrasse 16, CH-8001 Zürich.

Die konstituierenden Dokumente, die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) sowie die jeweiligen Jahres- und wenn vorhanden Halbjahresberichte können kostenlos beim Vertreter bezogen werden. Mit Bezug auf die in und von der Schweiz aus vertriebenen Fondsanteile sind Erfüllungsort und Gerichtsstand am Sitz des Vertreters in der Schweiz begründet.

Die konstituierenden Dokumente, 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 Anlagengeldverbands 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 der konstituierenden Dokumente 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 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.

Aufgrund der aktuellen Zinssituation können Negativzinsen im Fonds anfallen.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 25.01.2022.