

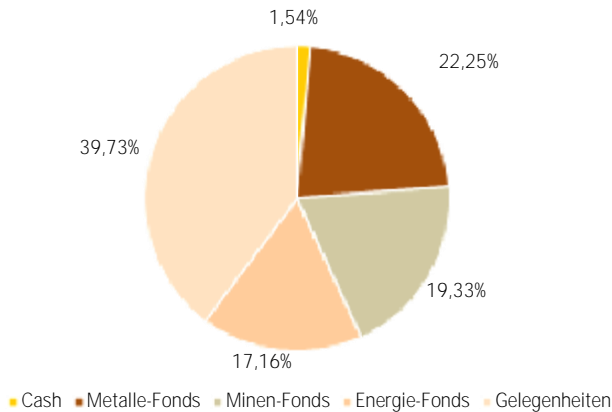


**THESAURO FUND VALOR** - Globaler Nachhaltiger Rohstoffe Dachfonds  
Produktinformation per 30.09.2018

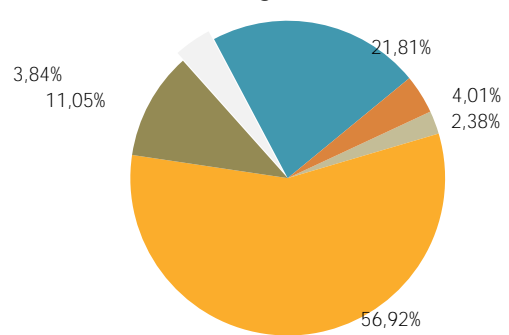
**Fondsstrategie**

THESAURO FUND VALOR ist ein UCITS Dach-Investmentfonds. Der THESAURO VALOR strebt als Anlageziel langfristig Stabilität und ein attraktives Kapitalwachstum mit überdurchschnittlichen Renditen an. Besonders partizipiert werden soll an der positiven Entwicklung der Rohstoff- und Energiemärkte. Daher investiert der Fonds mehrheitlich in Fonds der Anlageklassen Rohstoffe, Edelmetalle und Energie. Ziel ist es auch an besonderen weltpolitischen und -wirtschaftlichen Situationen positiv teil zu haben. Diese Fonds und deren Management werden anhand qualitativer und quantitativer Kriterien selektiert. Bewusst werden zur Minderung des Währungsrisikos Fonds, die nicht auf Euro lauten integriert. Der Fonds beinhaltet eine tolerante Nachhaltigkeitsklausel.

**Anlageklassen**

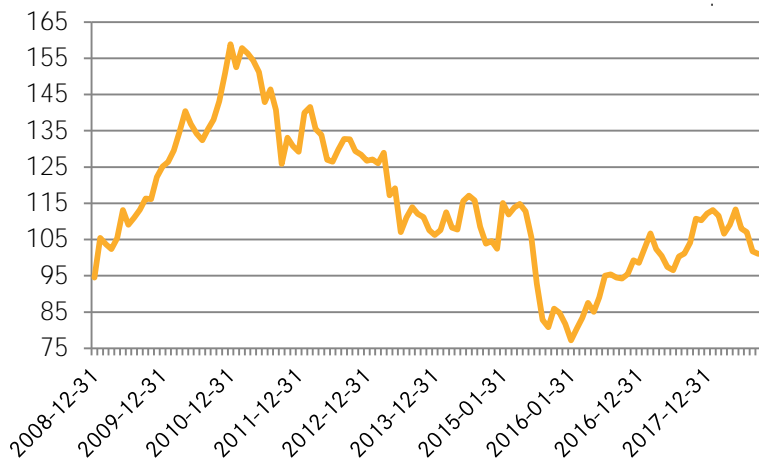


**Währungsanteile**

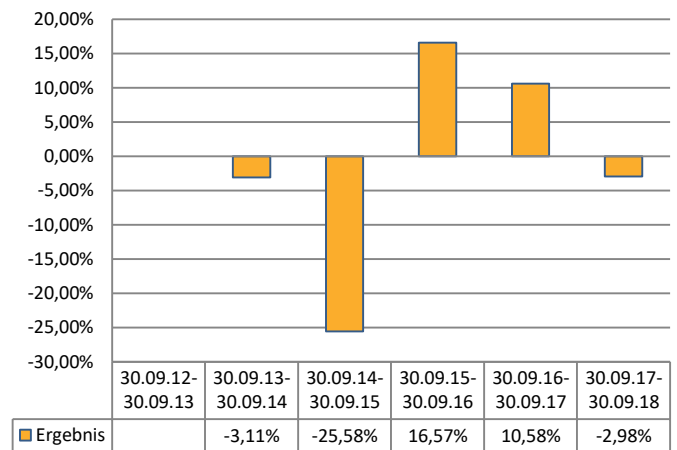


Aufgrund von Rundungen kann bei der Addition der Einzelwerte ein von 100% abweichender Gesamtwert entstehen.

**Anteilswertentwicklung**



**Historische Wertentwicklung**



Zeitraum	annualisiert	absolut
Monat		-0,63%
3 Monate		-6,41%
6 Monate		-5,21%
1 Jahr	-2,98%	-2,98%
2 Jahre	3,58%	7,29%
3 Jahre	7,74%	25,07%
5 Jahre	-2,05%	-9,82%

Alle Grafiken und Berechnungen veranschaulichen die Wertentwicklung der Vergangenheit. Alle Berechnungen beinhalten sämtliche laufenden Kosten des Fonds, nicht jedoch einen evtl. durch die Vertriebsstelle berechneten Ausgabeaufschlag und/oder eine für die Depotführung zu leistende Gebühr des depotführenden Instituts. Zukünftige Ergebnisse können sowohl niedriger als auch höher ausfallen.



## Risikoklassifizierung des THESAURO FUND VALOR

Sicherheitsorientiert	Konservativ	Ausgewogen	Ausgewogen Wachstumsorientiert	Wachstumsorientiert	Spekulativ	Hochspekulativ
-----------------------	-------------	------------	-----------------------------------	---------------------	------------	----------------

### Der geeignete Fonds für Sie?!

#### Geeignet für Anleger, die

- die Chancen und Vorteile der Rohstoff- und Edelmetallmärkte besonders nutzen wollen
- für hohe Ertragschancen auch hohe Risiken in Kauf nehmen
- von einer Vielzahl erfolgreicher Fondsmanager profitieren möchten
- ihr Kapital langfristig anlegen möchten

#### Eher ungeeignet für Anleger, die

- Rohstoff-, Edelmetall-, Energie und ähnliche Investments sowie verschiedene Währungen aus ihrer Anlagestrategie ausschließen
- keine hohen Risiken in Kauf nehmen möchten
- einen Dachfonds als Investment ausschließen
- ihr Kapital kurzfristig anlegen möchten

#### Chancen

- Teilnahme an Kurssteigerungen der Rohstoff, Edelmetall- und Aktienmärkte bei einem wachstumsorientierten Rendite/Risiko-Profil
- Verringerung der Wertschwankungen innerhalb des Portfolios durch Kombination diverser Unteranlageklassen innerhalb der Rohstoffe, bei gleichzeitiger Inanspruchnahme möglicher Renditeaussichten
- Besonders breite Streuung durch Investment in eine Vielzahl von erfolgreichen Fonds der Rohstoffmärkte
- Kontinuierliche Überprüfung des Portfolios durch aktives Dachfondsmanagement und laufende Überwachung der Fondspositionen

#### Risiken

- Risiko marktbedingter Kursschwankungen aus dem Anlageuniversum des Dachfonds besonders aus den Märkten Rohstoffe, Edelmetallen und/oder Aktien
- Erhöhte Konjunkturrisiken, die gleichzeitig auch Chancen bieten können
- Erhöhte Wechselkurs- und Länderrisiken, die gleichzeitig auch Chancen bieten können

#### Risikokennzahlen

Volatilität (3 Jahre):	12,38%
Sharpe Ratio (3 Jahre):	2,06
Tracking Error (3 Jahre):	12,74%
Korrelation (3 Jahre):	0,45
Information Ratio (3 Jahre):	2,11
Beta (3 Jahre):	0,47
Treynor Ratio (3 Jahre):	54,46

Als risikoloser Zinssatz wurde der Durchschnitt der letzten 12 Monatsendwerte des 3 Monats Euribor berechnet. Als Vergleichsindex wurde JR CRB Index zugrunde gelegt.

- **Volatilität** ist das Risikomaß, das anzeigt, wie stark die Rendite des Fonds um den Mittelwert schwankt.
- **Sharpe Ratio** ist das Performancemaß, das die risikobereinigte Überschussrendite im Verhältnis zum eingegangenen Anlagerisiko, also zur Volatilität, misst.
- **Tracking Error** zeigt an, wie stark die Fondsrendite durchschnittlich um den Vergleichsindex schwankt.
- **Korrelation** zeigt in der Spanne von -1 bis +1 an, in welchem Maß der Renditeverlauf gleichläufig zum Vergleichsindex verläuft.
- **Information Ratio** gibt an, in wieweit sich das aktive Risiko durch eine höhere Rendite ausbezahlt hat.
- **Beta** ist das Sensitivitätsmaß, das die Marktabhängigkeit des Fonds misst.
- **Treynor Ratio** zeigt das Performancemaß der risikobereinigten Überschussrendite im Verhältnis zum systematischen Risiko (Beta).



## Zusammensetzung der Fondseinzelwerte

ISIN	Fonds	Anteil %	Währung	Total Ret 1 Mo EUR	Total Ret 3 Mo EUR	Total Ret 1 Yr EUR
	CASH	1,54%				
DE000A0KRJU0	Kupfer	2,07%	EUR	4,82%	-5,61%	-4,67%
GB00B684MW17	Rhodium	5,16%	USD	8,92%	17,07%	128,52%
DE000A1E0HS6	SILBER/DB	3,23%	EUR	0,92%	-9,75%	-12,42%
JE00B2QY0H68	Zinn	3,74%	USD	-1,29%	-2,44%	-2,94%
US92189F7428	VanEck Rare Earth	8,06%	USD	0,45%	-12,13%	-21,39%
<b>Metalle-Fonds</b>		<b>22,25%</b>		<b>2,76%</b>	<b>-2,57%</b>	<b>17,42%</b>
GB0000456144	Antofagasta	4,45%	GBP	6,13%	-13,17%	-9,42%
US6516391066	Newmont Mining	4,65%	USD	-2,67%	-19,65%	-19,22%
JP3402600005	Sumitomo Metal Mng	4,01%	JPY	6,48%	-9,95%	8,44%
ZAE000018123	Gold Fields	2,38%	CHF	-10,83%	-31,98%	-44,68%
HK1208013172	MMG	3,84%	HKD	0,71%	-24,31%	-3,11%
<b>Bergbau-Aktien</b>		<b>19,33%</b>		<b>-0,04%</b>	<b>-19,81%</b>	<b>-13,60%</b>
LU0199356550	SAM Smart Energy	7,07%	EUR	-6,19%	-4,65%	4,79%
LU0950589498	JSS In OS Eq Gl CC	6,25%	EUR	0,21%	3,79%	18,20%
DE000A0KRJ36	Natural Gas	3,83%	EUR	2,12%	6,79%	-3,55%
<b>Energy-Fonds</b>		<b>17,16%</b>		<b>-1,29%</b>	<b>1,98%</b>	<b>6,48%</b>
LU0384406327	Vontobel Future Res.	9,54%	EUR	0,74%	1,85%	4,95%
LU0342692547	Allianz Gl Agr Trends	6,58%	GBP	0,19%	4,10%	5,60%
BE0175479063	KBC Eco Water FD	4,52%	EUR	-1,39%	1,94%	4,06%
LU0823438733	Parvest Green Tigers	9,16%	EUR	-0,90%	0,98%	-4,16%
BE0974320526	Umicore	4,92%	EUR	0,61%	-1,22%	38,58%
LU0175575991	SAM Smart Materials	5,02%	EUR	-0,36%	2,84%	6,67%
<b>Gelegenheiten</b>		<b>39,73%</b>		<b>-0,19%</b>	<b>1,75%</b>	<b>9,28%</b>

Quelle: Eigene Recherchen

### Aktuelles zum abgelaufenen Monat:

Das Fondsvermögen gab diesen Monat nach. Im abgelaufenen Monat gab auch der Anteilspreis des Fonds um 0,63% nach. Der positive Wende-Trend wird sich wohl aber weiter fortsetzen. Gewinner bei den Anlageklassen waren die Metalle. Verlierer bei den Anlageklassen waren diesen Monat die Energiewerte. Die erfolgreichsten Einzelwerte des Monats waren Rhodium & Antofagasta. Verlierer des Monats waren Gold Fields und SAM Smart Energy.

### Das Jahr 2017:

Gerade die vergangenen Jahre und ganz besonders 2017 verdeutlichten die Bedeutung einer intelligenten Verteilung innerhalb diverser Rohstoffklassen. Während der Rohstoffe Index CRB in USD in 2017 um 4,17% nachgab, verlor auch der USD, die Rohstoff-Leitwährung zum EUR um 14,10%. Dennoch gelang es dem Thesauro Valor, quasi gegen den Trend, durch gezielte Asset Allokation nach 2016 erneut in 2017 eine Erhöhung des Anteilswerts um 13,83% zu erzielen. Großen Anteil daran hatten die Einzelaktienselektion sowie die Entscheidungen für Rhodium und das Widererstarben der Seltenen Erden. Aus Sicht des Fondspromotors ist daher unter Abwägung aller Umstände 2017 das erfolgreichste Jahr des Fonds, der 2018 zehn Jahre alt wird.

In Anbetracht der schwierig einzuschätzenden Entwicklungen auf den globalen Rohstoffmärkten ist der THESAURO FUND VALOR nach wie vor 1. Wahl für Anleger, die breit gestreut am Thema Rohstoffe langfristig mitverdienen wollen und dabei Nachhaltigkeitskriterien nicht gänzlich unberücksichtigt lassen wollen.

Wir sind weiter sehr zuversichtlich, dass sich aus den derzeitigen Preisen der Investitionsmöglichkeiten weiter gute Einkaufsgelegenheiten auch in 2018 ergeben, die der Fonds nutzen wird.



## Technische Informationen

### Grundinformation

ISIN  
Wertpapierkennnummer  
Valoren – Nr.  
Rechnungswährung  
Mindestanlage  
Erstausgabepreis  
Bewertungstag  
Bewertungsintervall  
Annahmeschluss Anteilsgeschäft  
Abschluss Rechnungsjahr  
Erfolgsverwendung  
Fondsvolumen  
Ausgabekommission  
Rücknahmekommission  
Konversionsgebühr  
Depotbankgebühr  
Verwaltungskommission  
  
Administrationsgebühr  
Erfolgsbeteiligung  
Schwelle für Erfolgsbeteiligung  
Nachhaltigkeitsklausel  
Gesamtkostenquote

Fondsverwaltung & Asset Manager:  
CAIAC Fund Management AG  
Industriestrasse 2, FL-9487 Bendern  
(HR FL-0002.227.513-0)

Fondspromotorin:  
PREMIUS AKTIENGESELLSCHAFT  
Im Duxer 12, FL-9494 Schaan  
(Ö-Reg. FL-0002.185.956-2)

### Anlageklasse R

LI0038943051  
A0QYWE  
3894305  
EUR  
EUR 1'000.- oder Gegenwert, 100,- p.M.  
EUR 100.--  
Mittwoch und Ultimo jeden Monats  
wöchentlich  
12:00 Uhr am Vortag des Bewertungstag  
31. Dezember  
THESAURIEREND  
1.508.893,68 €  
0,25% - 6,5% (zu Gunsten des Vertriebs)  
0,25 %  
0,25 %  
0,15 % oder Minimum 15.000 CHF p.a.  
max. 2,50 % -  
davon bis zu 40% zu Gunsten des Vertriebs  
0,25 % oder Minimum 25.000 CHF p.a.  
20 %  
3M Euribor + 5%.  
Ja  
5,23 % (Stand 30.06.2018)

Revisionsstelle:  
Deloitte (Liechtenstein) AG  
Bahnhofstrasse 15, FL-9494 Schaan  
(HR FL-0002.059.269-9)

Ansprechpartner:  
Eckhard Noeh (CEO)  
+423 7 92 58 77  
info@premium.li



### Anlageklasse I

LI0290305536  
A14XAF  
29030553  
CHF  
CHF 50'000.- oder Gegenwert  
CHF1'000.-  
Mittwoch und Ultimo jeden Monats  
wöchentlich  
12:00 Uhr am Vortag des Bewertungstag  
31. Dezember  
THESAURIEREND  
n.a.  
0,25 % mind. 250 CHF  
0,25 % mind. 250 CHF  
0,25 %  
0,15 % oder Minimum 15.000 CHF p.a.  
0,20  
  
0,25 % oder Minimum 25.000 CHF p.a.  
25 %  
-  
Ja  
n.a (Stand 30.06.2018)

Depotbank:  
Volksbank AG  
Feldkircherstrasse 2, FL-9494 Schaan  
(HR FL-0001.541.083-9)

THESAURO FUND ist seit 25.11.2008 als ein UCITS (OGAW) Dachinvestment-Fonds zum öffentlichen Vertrieb zugelassen. Der Verkauf des Fonds unterliegt nationalen Restriktionen und ist nicht in allen Ländern der Erde zugelassen. Im Prospekt finden sich hierzu nähere Informationen. Bewertungen, Erwartungen und Prognosen basieren auf zu diesem Zeitpunkt vorliegenden Informationen, die nach sorgfältiger Prüfung als zuverlässig erachtet wurden. Eine Verpflichtung zur Aktualisierung aufgrund neuer Informationen und künftiger Ereignisse nach Veröffentlichung dieser Informationen übernehmen wir nicht. Aus zukunftsgerichteten Aussagen, Erwartungen und Prognosen wurden Einschätzungen und Schlussfolgerungen abgeleitet. Ausdrücklich wird hingewiesen, dass alle auf die Zukunft bezogenen Aussagen mit bekannten oder unbekanntem Risiken und Unwägbarkeiten verbunden sind und auf Schlussfolgerungen basieren, die künftige Ereignisse betreffen. Diese hängen von Risiken, Ungewissheiten und anderen Faktoren ab, die auch außerhalb des Einflussbereichs des Fonds stehen. Derartige Entwicklungen können sich z.B. aus der Veränderung der allgemeinen wirtschaftlichen Lage, der Wettbewerbssituation, der Entwicklung an den Kapitalmärkten, Änderungen der steuerrechtlichen/rechtlichen Rahmenbedingungen sowie der Zuverlässigkeit von Verfahren und Methoden im Risikomanagement und aus anderen heute nicht einschätzbaren Risiken ergeben. Tatsächlich in der Zukunft eintretende Ereignisse können gegebenenfalls erheblich von in die Zukunft gerichteten Aussagen, Erwartungen, Prognosen und Schlussfolgerungen abweichen. Für deren Richtigkeit, Vollständigkeit bzw. für das tatsächliche Eintreten der gemachten Angaben kann daher keine Haftung übernommen werden. Für mögliche Abweichungen des Fact Sheets zum Prospekt wird nicht gehaftet. Steuerliche Vorschriften für Anleger sind jeweils von diesen selbst mit Fachkundigen abzuklären und steuerliche Belastungen können die angeführten Renditen für den Anleger beeinflussen. Weitere Informationen zu THESAURO FUND sind in den Prospekten beschrieben. Der vereinfachte und der vollständige Prospekt sowie weitere wichtige Informationen sind in der jeweils aktuellen Form jederzeit auf der Webseite des Liechtensteinischen Anlageverbandes unter lafv.li abrufbar. Die Inhalte stellen weder eine individuelle Anlageempfehlung noch eine Einladung zur Zeichnung oder ein Angebot zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren oder sonstigen Finanzinstrumenten dar. Sie sollen lediglich eine selbständige Anlageentscheidung des Kunden erleichtern und ersetzen nicht eine anleger- und anlagegerechte Beratung. Herausgeber dieser Produktinformation ist der Promotor des Fonds, die PREMIUS AG. Gerichtsstand für alle Ansprüche ist Vaduz, Fürstentum Liechtenstein.