

# PREMIUM SELECTION EQUITY FONDS

## PORTFOLIO PER 31.01.2021

### FONDSDATEN

Fondsmanagement	Volksbank Vorarlberg
Fondswährung	EUR
Geschäftsjahresende	31. Dezember
Fondsvermögen	14,21 Mio.
Emissionsdatum	24.02.2016
Verwaltungsgebühr	1,60 % p.a.
Depotbankgebuhr	max. 0,10 % p.a.
Ausgabeaufschlag	4,00 %
Benchmark (BM)	benchmarkfreie Strategie
Ertragsverwendung	thesaurierend
ISIN	LI0312403749
Nettoinventarwert (NAV)	143,22
Bewertungsintervall	täglich

### FONDSSTATISTIK

1 Jahr

Annualisierte Volatilität	23,39 %
Maximaler Verlust	-26,19 %

### NACHHALTIGKEIT

MSCI ESG-Score	7,2
MSCI ESG-Rating	AA

### STRATEGIE

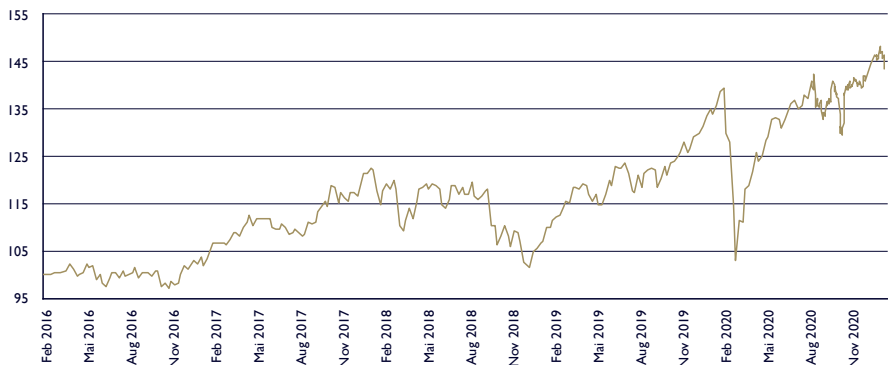
Der Aktienfonds „Premium Selection“ eignet sich für risikofreudige Anleger, welche für höhere Ertragschancen auch höhere Kursschwankungen akzeptieren. Der Fonds investiert in Aktien von Unternehmen aus Europa, den USA und Schwellenländern. Ziel ist die Substanzvermehrung durch Kapitalgewinne über einen längeren Anlagehorizont (mind. 7 Jahre). Der Aktienanteil am Fondsvermögen beträgt max. 100 %, wobei in bestimmten Marktphasen das Fondsvermögen auch bis zu 100 % in Geldmarkt- und geldmarktnahen Fonds angelegt werden kann. Absicherungsgeschäfte zur Reduktion von Kurs- oder Währungsschwankungen sind erlaubt. Der Strategie liegt zusätzlich ein Nachhaltigkeitsfilter zu Grunde: So sind einzelne Unternehmen und Branchen (z.B. Kernenergie, Uranabbau, kontroverse Waffen, Massenvernichtungswaffen, etc.) vom Investmentuniversum ausgeschlossen und sämtliche Unternehmen werden nach ESG-Kriterien (Environment, Social, Governance) überprüft. Gleichzeitig sollen thematische Investitionen in Unternehmen mit nachhaltigen Geschäftsmodellen den Wandel in Umwelt und Soziales fördern.

### PROFIL DES TYPISCHEN ANLEGERS



### WERTENTWICKLUNG

(Quelle: eigene Berechnung, Datenbasis Bloomberg)



### NETTO-PERFORMANCE

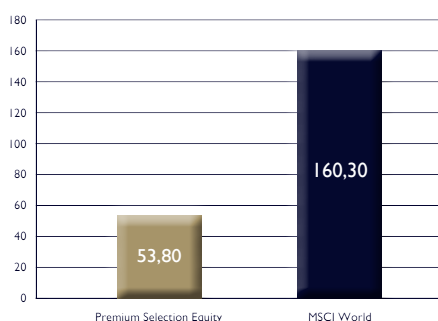
	I Monat	YTD	I Jahr	3 Jahre	5 Jahre	SI*
Fonds	-0,71 %	-0,71 %	7,17 %	17,57 %	N.V.	43,22 %

#### \* Since inception/seit Auflage

Die Angaben zur Wertentwicklung basieren auf Vergangenheitswerten. Diese Wertentwicklung in der Vergangenheit (Quelle: Volksbank Vorarlberg) lässt keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukunfige Entwicklung zu. Provisionen, Gebühren und andere Entgelte (laut Schalterausgang) sowie Steuern wirken sich auf die angeführte Wertentwicklung (Rendite) mindernd aus. Für Detailsauskunfte steht Ihnen Ihr Kundenberater selbstverständlich gerne zur Verfügung. Allgemeines Beispiel: Bei einem Ausgabeaufschlag von 4 % ergibt sich, dass das individuelle Anlageergebnis am ersten Tag durch die Zahlung eines Ausgabeaufschlages vermindert wird. Dadurch reduziert sich der zur Anlage zur Verfügung stehende Betrag um 3,85 % (Berechnung:  $100 \% - [(100 \% / 104 \%)*100]$ ). Dies bedeutet, dass bei einer Anlagesumme von 1.000 Euro letztlich Fondsanteile in Höhe von 961,50 Euro erworben werden. Zusätzlich können die Wertentwicklung mindernde Depotkosten entstehen.

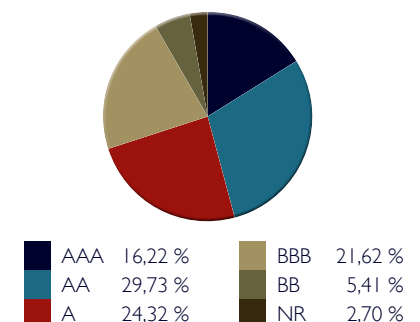
### RELATIVER CARBON-FUSSABDRUCK (tCO<sub>2</sub>e/USD Mio investiert)

(Quelle: Union Investment)



### AUFTEILUNG DER EINZELTITEL IM FONDS NACH ESG-RATING (Nachhaltigkeitsrating)

(Quelle: MSCI ESG Research)

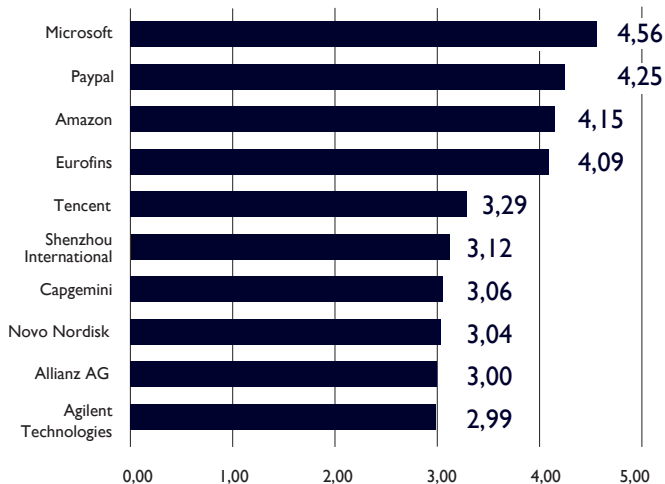


Signatory of:

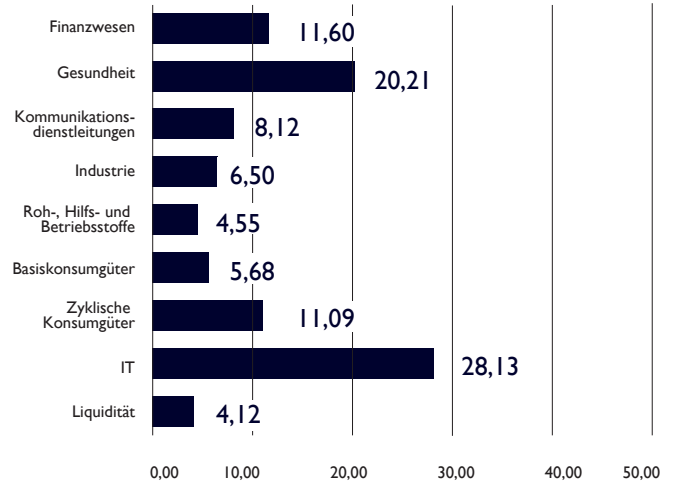


## TOP HOLDINGS\* IN %

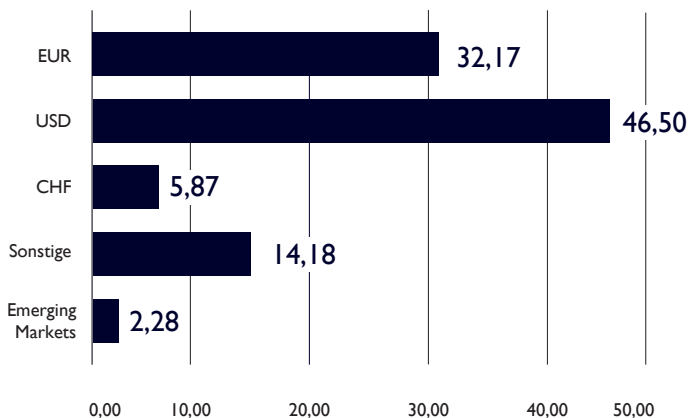
\* exkl. Geldmarktprodukte und Währungsoptionen



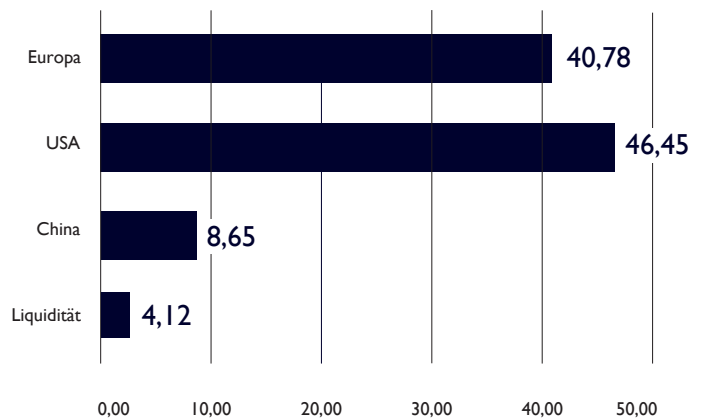
## BALKENDIAGRAMM SEKTOREN IN %



## WÄHRUNGEN IN %



## GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (% DES VERMÖGENS)



## MANAGEMENTKOMMENTAR

Nach einem guten Jahresstart in das Jahr 2021 gaben die Aktienmärkte in Anbetracht der erhöhten Volatilität im Zuge des GameStop Short-Squeeze gegen Ende des Monats deutlich nach. So verlor der globale MSCI World EUR im Jänner -0,35%. Der technologieelastige Nasdaq 100 konnte in EUR hingegen eine positive Monatsperformance von 2,22% erzielen. Unser Premium Selection Equity Fonds verzeichnete in diesem Marktumfeld eine negative Performance von -0,71% im Jänner. Die größten negativen Performancebeiträge stammten aus unseren beiden Positionen in Mastercard und Visa, welche im Jänner deutlich an Wert verloren. Der größte positive Performancebeitrag konnte mit Eurofins erzielt werden.

Im Jänner erhöhten wir unserer Position in Kering, Huhtamaki und Axa. Hingegen reduzierten wir unsere Position in Capgemini und realisierten einen Teil der Gewinne beim französischen Unternehmen Eurofins sowie bei Agilent Technologies. Weiters trennten wir uns von unserer Position in Dassault Systemes und reduzierten unsere Position in SAP. Zudem erhöhten wir mit der Aufnahme von Waste Management unser Exposure im Industriebereich.

**Disclaimer:** Dies ist eine Marketingmitteilung im Sinne des WAG. Die hier dargestellten Angaben dienen, trotz sorgfältiger Recherche, ausschließlich der unverbindlichen Information. Die Inhalte stellen weder ein Angebot bzw. eine Einladung zur Stellung eines Anbots zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren, noch eine Empfehlung zum Kauf oder Verkauf, oder eine sonstige vermögensbezogene, rechtliche oder steuerliche Beratung dar und dienen überdies nicht als Ersatz für eine umfassende Risikoaufklärung bzw. individuelle Beratung. Die Angaben zur Wertentwicklung basieren auf Vergangenheitswerten. Diese Wertentwicklung in der Vergangenheit (Quelle: Volksbank Vorarlberg) lässt keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung zu. Provisionen, Gebühren und andere Entgelte (laut Schalterausgang) sowie Steuern wirken sich auf die angeführte Wertentwicklung (Rendite) mindernd aus. Für Detailsauskünfte steht Ihnen Ihr Kundenberater selbstverständlich gerne zur Verfügung.

Der erwähnte Fonds weist aufgrund der Zusammensetzung des Portfolios oder der verwendeten Portfoliomanagementtechniken eine erhöhte Volatilität auf. Der Investmentfonds wird nur in jenen Ländern öffentlich angeboten, wo dies ausdrücklich durch den jeweils gültigen Prospekt oder die Emissionsbedingungen zulässig ist. Der gültige und veröffentlichte Prospekt erstellt von der Emittentin (CAIAC Fund Management AG, Haus Atzig, Industriestrasse 2, FL-9487 Bendorf) samt allfälligen Änderungen oder Ergänzungen und das Kundeninformationsdokument (KID - Wesentliche Anlegerinformation) sind unter [www.lafv.li](http://www.lafv.li) sowie [www.private-banking.at](http://www.private-banking.at) in deutscher Sprache abrufbar und können in der Hauptanstalt der Volksbank Vorarlberg e. Gen., 6830 Rankweil, Ringstraße 27 und deren Filialen kostenlos behoben werden. Die Volksbank Vorarlberg übernimmt keine Haftung für die Richtigkeit, Vollständigkeit, Aktualität oder Genauigkeit der hierin enthaltenen Informationen. Druckfehler und Irrtum sind vorbehalten.

Das Europäische Transparenz-Logo für Nachhaltigkeitsfonds kennzeichnet, dass die Volksbank Vorarlberg e. Gen. sich verpflichtet, korrekt, angemessen und rechtzeitig Informationen zur Verfügung zu stellen, um Interessierten, insbesondere Kunden, die Möglichkeit zu geben, die Ansätze und Methoden der nachhaltigen Geldanlage des jeweiligen Fonds nachzuvollziehen. Ausführliche Informationen über die Europäischen Transparenzleitlinien finden Sie unter [www.eurosif.org](http://www.eurosif.org). Informationen über die Nachhaltige Anlagepolitik und ihre Umsetzung des Premium Selection Equity Fonds finden Sie unter: [www.private-banking.at](http://www.private-banking.at). Die Transparenzleitlinien werden gemangelt von Eurosif, einer unabhängigen Organisation.

Das Europäische SRI Transparenz-Logo steht für die oben beschriebene Verpflichtung des Fondsmanagers. Es ist nicht als Befürwortung eines bestimmten Unternehmens, einer Organisation oder Einzelperson zu verstehen.

Medieninhaber und Hersteller: Volksbank Vorarlberg e. Gen., 6830 Rankweil, Ringstraße 27 | Verlags- und Herstellungsort: Rankweil, Werbung