

PREMIUM SELECTION SUSTAINABLE EQUITY FUND

PORTFOLIO PER 30.04.2024

FONDSDATEN

Fondsmanagement	Volksbank Vorarlberg
Fondswährung	EUR
Geschäftsjahresende	31. Dezember
Fondsvermögen	14,06 Mio.
Emissionsdatum	24.02.2016
Verwaltungsgebühr	1,60 % p.a.
Depotbankgebühr	max. 0,10 % p.a.
Ausgabeaufschlag	4,00 %
Benchmark (BM)	benchmarkfreie Strategie
Ertragsverwendung	thesaurierend
ISIN	LI0312403749
Nettoinventarwert (NAV)	163,50
Bewertungsintervall	täglich

FONDSSTATISTIK

Annualisierte Volatilität	10,16 %
Maximaler Verlust	-26,19 %

NACHHALTIGKEIT (Quelle: ISS ESG) **
EU-Offenlegungs-VO 2019/2088: Artikel 8

ESG Performance Score 55,52



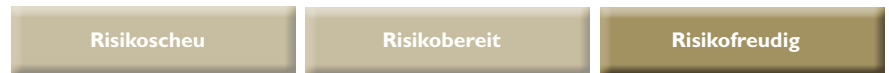
Signatory of:



STRATEGIE

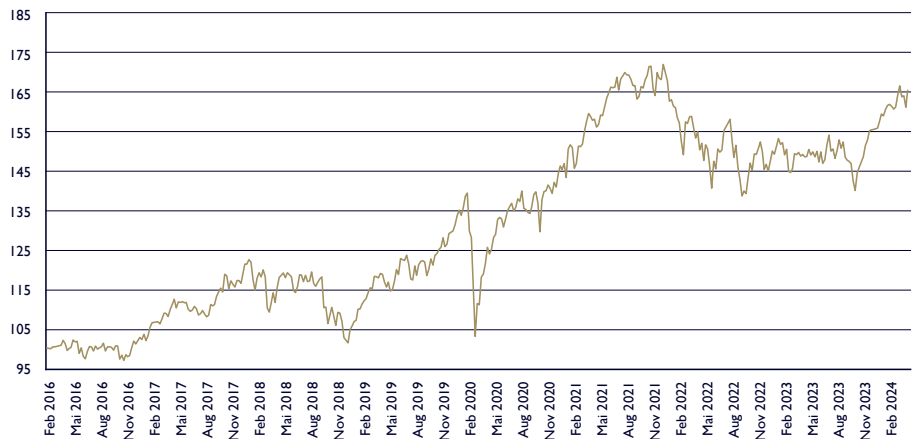
Der Aktienfonds „Premium Selection Sustainable Equity Fund“ eignet sich für risikofreudige Anleger, welche für höhere Ertragschancen auch höhere Kursschwankungen akzeptieren. Der Fonds investiert in Aktien von Unternehmen aus Europa, den USA und Schwellenländern. Ziel ist die Substanzvermehrung durch 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 Geschäftsmodellen den Wandel in Umwelt und Soziales fördern.

PROFIL DES TYPISCHEN ANLEGRERS



WERTENTWICKLUNG

(Quelle: eigene Berechnung, Datenbasis Bloomberg)



NETTO-PERFORMANCE	1 Monat	YTD	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	SI*
Fonds	-1,78 %	5,19 %	9,66 %	3,65 %	37,51 %	63,50 %
Fonds annualisiert	-	-	9,66 %	1,20 %	6,57 %	6,19 %

MANAGEMENTKOMMENTAR

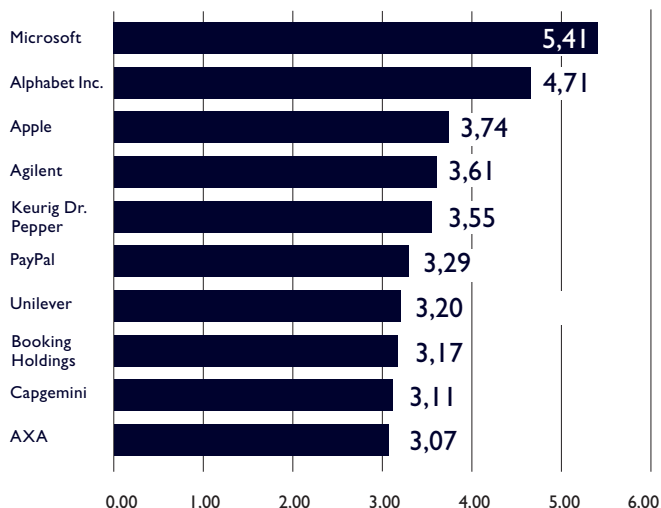
Die Märkte verzeichneten im April einen leichten Rücksetzer. Auslöser dafür waren unter anderem Anzeichen einer klebrigeren Inflationsrate sowie etwas schwächeres Wachstum in den USA. Der Premium Selection Sustainable Equity Fonds verlor im Monat April -1,78%. Der MSCI World EUR verlor im gleichen Zeitraum -2,86%.

Der größte positive Performancebeitrag wurde im April mit Alphabet erzielt. Die Aktie des Unternehmens konnte im Zuge der Veröffentlichung von den Unternehmenszahlen zulegen. Selbiges gilt für die Position in Keurig Dr. Pepper, welche den zweitgrößten positiven Performancebeitrag lieferte. Negativ auf die Performance wirkte sich hingegen besonders unsere Position in Logitech aus, welche nach der Zahlenveröffentlichung deutlich nachgab.

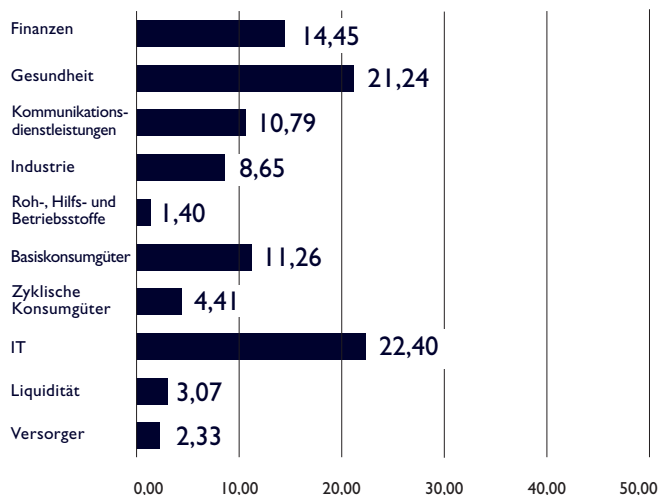
Im April trennten wir uns von unserer Position in der Allianz und reduzierten die Position in Cisco etwas. Im Gegenzug bauten wir eine Position in Adobe auf. Weiters reduzierten wir die Position in Merck und erhöhten unseren Bestand in der Roche Aktie. Ebenfalls gekauft wurde im Monat April JPMorgan Chase & Co. Verkäufe fanden bei der Citizens Financial Group und bei Paypal statt.

TOP HOLDINGS* IN %

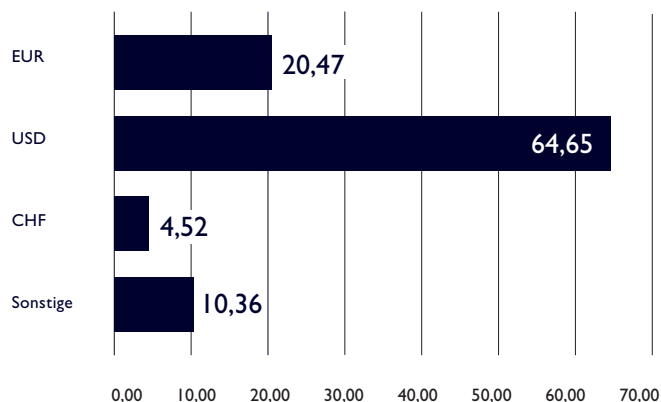
* exkl. Geldmarktprodukte und Währungsoptionen



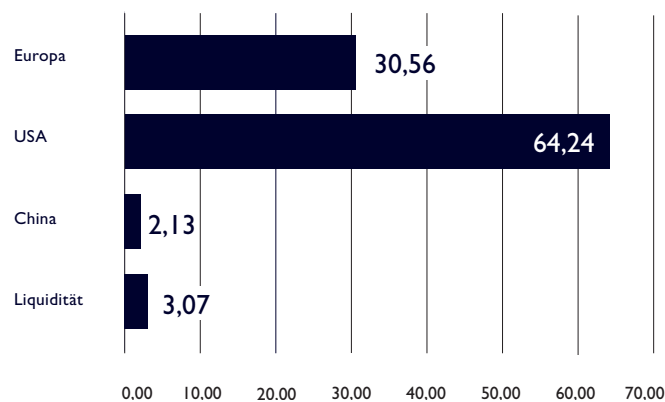
BALKENDIAGRAMM SEKTOREN IN %



WÄHRUNGEN IN %



GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG IN %



* 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 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. 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.

** Nachhaltigkeit

Das ESG Corporate Rating bietet eine detaillierte Bewertung der Umwelt-, Sozial- und Governance-Leistungen (ESG) eines Unternehmens. Jedes Unternehmen wird anhand eines Standardsets von universellen ESG-Themen sowie zusätzlicher branchenspezifischer Themen bewertet. Auf der Grundlage der einzelnen Bewertungen werden die Ergebnisse entsprechend ihrer Wesentlichkeit gewichtet und aggregiert, um eine Gesamtbewertung zu erhalten. Der ESG Performance Score ist die normalisierte Darstellung des ESG Corporate Ratings, wodurch Unternehmen aus unterschiedlichen Branchen miteinander vergleichbar werden. Der ESG Performance Score wird als Zahl zwischen 0 und 100 angegeben, wobei 50 die Prime-Schwelle darstellt. Der Prime-Status wird Branchenführern verliehen, die anspruchsvollen Leistungserwartungen erfüllen und somit gut positioniert sind, um kritische ESG-Risiken zu managen sowie Chancen zu nutzen, die sich aus dem Wandel hin zu einer nachhaltigen Entwicklung ergeben.

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 Bendern) samt allfälligen Änderungen oder Ergänzungen und das Kundeninformationsdokument (KID - Wesentliche Anlegerinformation) sind unter www.lafv.li sowie 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 Irrtümer sind vorbehalten.

Gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 18. Juni 2020 legen wir Folgendes offen: Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

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