



VOLKSBANK FUNDS - VOLKSBANK FUNDS - Premium Selection Sustainable Equity Fund

OGAW nach liechtensteinischem Recht
in der Rechtsform der Kollektivtreuhänderschaft

Ungeprüfter Halbjahresbericht

30.06.2022

CAIAC Fund Management AG

Haus Atzig
Industriestrasse 2
FL-9487 Bendern
Tel. +423 375 83 33
Fax. +423 375 83 38
www.caiac.li
info@caiac.li

Allgemeine Informationen

Organisation

Verwaltungsgesellschaft	CAIAC Fund Management AG Haus Atzig Industriestrasse 2 FL-9487 Bendern
Asset Manager / Vermögensverwalter	Volksbank Vorarlberg e. Gen. Zentrale Rankweil, Ringstrasse 27 AT-6830 Rankweil
Verwahrstelle / Depotbank	Liechtensteinische Landesbank AG Städtle 44 FL-9490 Vaduz
Führung des Anteilsregisters	Liechtensteinische Landesbank AG Städtle 44 FL-9490 Vaduz
Wirtschaftsprüfer / Revisionsstelle	PricewaterhouseCoopers AG Vadianstrasse 25a Neumarkt 5 CH-9001 St. Gallen
Zahlstelle	Österreich: Volksbank Vorarlberg e. Gen. Zentrale Rankweil, Ringstrasse 27 AT-6830 Rankweil
Steuerlicher Vertreter	Österreich: BDO Austria GmbH Am Belvedere 4 AT-1100 Wien
Bewertungsintervall	Täglich
Bewertungstag	Jeder liechtensteinische Bankarbeitstag
Ausgabe- und Rücknahmetag	Jeder Bewertungstag
Annahmeschluss Anteilsgeschäft	Vortag des Bewertungstag, 12:00 Uhr
Valuta Ausgabe- und Rücknahmetag	Zwei Bankgeschäftstage nach Berechnung des Nettoinventarwertes/NAV
Rechnungswährung	EUR
Erfolgsverwendung	Thesaurierend
Abschluss Rechnungsjahr	31. Dezember
Fondsdomizil	Bendern, Liechtenstein
Fondstyp	OGAW (UCITS V)
Rechtsform	Kollektivtreuhänderschaft
Rechtsgrundlage	Gesetz vom 28. Juni 2011 über bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (UCITSG)
Publikationsorgan	Web-Seite des LAFV Liechtensteinischer Anlagefondsverband www.lafv.li

Fondsdaten

ISIN	LI0312403749
Verwahrstellen- / Depotbankgebühr	bis zu einem Nettofondsvermögen von CHF 20 Mio.: 0.10% p.a. für das übersteigende Nettofondsvermögen von CHF 20 Mio.: 0.09% p.a. oder Minimum CHF 7'500.- p.a. zzgl. Service Fee CHF 420.- pro Quartal
Vertriebsstellen /-gebühr	Keine
Vermögensverwaltungsvergütung	Max. 1.60% p.a.
Risikomanagement und Administrationsgebühr	bis zu einem Nettofondsvermögen von CHF 25 Mio.: 0.20% p.a. für das übersteigende Nettofondsvermögen von CHF 25 Mio.: 0.15% p.a. oder Minimum CHF 25'000.- p.a.
Performance Fee	Keine
Ausgabeaufschlag /-kommission	Max. 4.0% zugunsten Vertrieb
Rücknahmegebühr /-kommission	Keine
Konversionsgebühr	Keine
Geschätzte indirekte Kosten auf Stufe der indirekten Anlagen	Management Fee bis 5% p.a.

Vermögensrechnung

per 30.06.2022

	EUR
Bankguthaben, davon	547'061.39
Sichtguthaben	547'061.39
Zeitguthaben	0.00
Wertpapiere	13'376'707.38
Immobilien	0.00
Derivative Finanzinstrumente	0.00
Rohstoffe und (Edel-)Metalle	0.00
Sonstige Vermögenswerte, davon	0.00
Zinsen / Dividenden	0.00
Gesamtvermögen	13'923'768.77
Verbindlichkeiten, davon	-71'338.33
gegenüber Banken	0.00
Darlehen	0.00
Verwahrstellen- / Depotbankgebühren	-4'030.02
Verwaltungs- / Administrationsgebühren	-7'244.99
Vermögensverwaltungsgebühren	-57'959.83
Wertentwicklungsabhängige Gebühren	0.00
Revisionskosten	-2'479.67
Nettovermögen	13'852'430.44
Anzahl der Anteile im Umlauf	96'210.12
Nettoinventarwert pro Anteil	143.98

Erfolgsrechnung

01.01.2022 - 30.06.2022

	EUR
Erträge der Bankguthaben	0.00
Erträge der Wertpapiere, davon	150'096.69
Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen	0.00
Aktien und sonstige Beteiligungspapiere einschliesslich Erträge Gratisaktien	150'096.69
Anteile anderer Investmentunternehmen	0.00
Sonstige Erträge	0.00
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	-2'644.03
Total Erträge	147'452.66
Passivzinsen	-32.23
Revisionsaufwand	-2'479.67
Reglementarische Vergütung an die Verwaltung	-134'218.85
Reglementarische Vergütung an die Verwahrstelle / Depotbank	-8'263.54
Sonstige Aufwendungen, davon	-7'639.75
Reise- / Werbekosten	0.00
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen	3'304.20
Total Aufwendungen	-149'329.84
Nettoertrag	-1'877.18
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	979'343.24
Realisierter Erfolg	977'466.06
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	-3'704'486.77
Gesamterfolg	-2'727'020.71

Ausserbilanzgeschäfte

Per 30.06.2022 bestanden keine Ausserbilanzgeschäfte, d.h. keine Kontrakte mit derivativen Finanzinstrumenten.

Im Berichtszeitraum wurden keine Wertpapiere ausgeliehen.

Methode für die Berechnung des Gesamtrisikos

Die unter "Ausserbilanzgeschäfte" ausgewiesenen Werte werden gem. Commitment-Ansatz berechnet.

Verwendung des Erfolgs

	EUR
Nettoertrag des Rechnungsjahres	-1'877.18
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres	0.00
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne früherer Rechnungsjahre	0.00
Vortrag des Vorjahres	0.00
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	-1'877.18
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-1'877.18
Vortrag auf neue Rechnung	0.00

Veränderung des Nettovermögens

01.01.2022 - 30.06.2022

	EUR
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	16'457'052.18
Saldo aus dem Anteilsverkehr	122'398.97
Gesamterfolg	-2'727'020.71
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	13'852'430.44

Anzahl Anteile im Umlauf

01.01.2022 - 30.06.2022

Anteile zu Beginn der Periode	95'754.99
Neu ausgegebene Anteile	11'044.66
Zurückgenommene Anteile	-10'589.53
Anteile am Ende der Periode	96'210.12

Entwicklung des Nettoinventarwertes

Datum	Nettovermögen	Anzahl Anteile	Nettoinventarwert	Performance
31.12.2020	14'946'506.43 EUR	103'620.66	144.24 EUR	11.24%
31.12.2021	16'457'052.18 EUR	95'754.99	171.87 EUR	19.16%
30.06.2022	13'852'430.44 EUR	96'210.12	143.98 EUR	-16.23%

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Hinterlegungsstellen

Die Finanzinstrumente waren per Abschlussdatum hinterlegt bei:

Deutsche Bank AG
Taunusanlage 12
DE-60325 Frankfurt am Main

Standard Chartered Bank (Hong Kong) Limited
Hong Kong

SIX SIS AG (ZH)
Brandschenkestrasse 47
CH-8021 Zürich

Währungstabelle

per 30.06.2022

				EUR
Hong Kong-Dollar	HKD	1.00		0.1219
Schwedische Krone	SEK	100.00		9.3343
Schweizer Franken	CHF	1.00		0.9991
US-Dollar	USD	1.00		0.9565

Total Expense Ratio (TER)

per 30.06.2022

TER 1: laufende ordentliche Gebühren und ausserordentliche Dispositionsgebühren ohne Performance Fee	2.05% p.a.
TER 2: laufende ordentliche Gebühren und ausserordentliche Dispositionsgebühren mit Performance Fee	2.05% p.a.
synthetische TER (TER auf Stufe Zielfonds + TER 2)	2.05% p.a.

Kosten, welche auf Stufe der Zielfonds anfallen, werden in der synthetischen TER-Berechnung berücksichtigt.

Transaktionskosten

01.01.2022 - 30.06.2022

	EUR
Spesen	7'643.08
Courtage	9'992.29

Die Transaktionskosten werden direkt mit dem Einstands- und Verkaufswert der betreffenden Anlagen verrechnet und sind deshalb in der TER-Berechnung nicht berücksichtigt.

Vermögensinventar per 30.06.2022

Käufe und Verkäufe 01.01.2022 - 30.06.2022

Bezeichnung	Bestand 01.01.2022	Kauf 1)	Verkauf 2)	Bestand 30.06.2022	Marktwert EUR	Anteil in %
Wertpapiere						
Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden						
Aktien						
Cayman Islands						
KYG8208B1014 - JD.com Rg-A	0.00	305.00	305.00	0.00	0.00	0.00%
KYG8087W1015 - Shenzhou Intl Gr Rg	22'803.00	0.00	22'803.00	0.00	0.00	0.00%
KYG875721634 - Tencent Hldg	6'399.00	0.00	0.00	6'399.00	274'101.17	1.98%
Summe Cayman Islands					274'101.17	1.98%
China						
CNE1000003X6 - Ping An Ins -H-	38'395.00	0.00	0.00	38'395.00	249'692.19	1.80%
Summe China					249'692.19	1.80%
Deutschland						
DE0008404005 - Allianz AG	2'282.00	0.00	0.00	2'282.00	415'597.84	3.00%
US09075V1026 - BionTech/ADS	0.00	1'633.00	0.00	1'633.00	232'895.21	1.68%
DE0005785604 - Fresenius SE & Co. KGaA	9'878.00	0.00	0.00	9'878.00	285'474.20	2.06%
Summe Deutschland					933'967.25	6.74%
Dänemark						
DK0060534915 - Novo Nordisk A/S - B-	5'038.00	0.00	1'458.00	3'580.00	379'122.00	2.74%
Summe Dänemark					379'122.00	2.74%
Finnland						
FI0009000459 - HUHTAMAKI RG	8'524.00	0.00	8'524.00	0.00	0.00	0.00%
Summe Finnland					0.00	0.00%
Frankreich						
FR0010220475 - ALSTOM	13'446.00	0.00	13'446.00	0.00	0.00	0.00%
FR0000120628 - Axa SA	23'037.00	0.00	9'728.00	13'309.00	288'272.94	2.08%
FR0000125338 - Capgemini	2'955.00	0.00	748.00	2'207.00	360'734.15	2.60%
FR0012435121 - Elis Shs	34'238.00	4'971.00	0.00	39'209.00	497'954.30	3.59%
FR0000121485 - Kering	613.00	0.00	0.00	613.00	300'431.30	2.17%
Summe Frankreich					1'447'392.69	10.45%
Grossbritannien						
GB00B10RZP78 - Unilever RG	9'377.00	1'403.00	0.00	10'780.00	466'989.60	3.37%
Summe Grossbritannien					466'989.60	3.37%
Luxemburg						
FR0014000MR3 - EUROFINS SCIENTIFIC	5'113.00	333.00	0.00	5'446.00	408'885.68	2.95%
Summe Luxemburg					408'885.68	2.95%
Niederlande						
NL0011821202 - ING Group NV	0.00	29'162.00	0.00	29'162.00	275'026.82	1.99%
Summe Niederlande					275'026.82	1.99%
Schweden						
SE0000667925 - Teliasonera AB	74'994.00	0.00	0.00	74'994.00	274'267.28	1.98%
Summe Schweden					274'267.28	1.98%
Schweiz						
CH0432492467 - Alcon RG	3'213.00	0.00	0.00	3'213.00	214'058.42	1.55%
CH0025751329 - LOGITECH INTL N	5'179.00	0.00	0.00	5'179.00	258'054.40	1.86%
CH0011075394 - Zurich Financial Services AG	757.00	0.00	757.00	0.00	0.00	0.00%
Summe Schweiz					472'112.82	3.41%
USA						

Vermögensinventar per 30.06.2022

Käufe und Verkäufe 01.01.2022 - 30.06.2022

Bezeichnung	Bestand	Kauf	Verkauf	Bestand	Marktwert	Anteil
	01.01.2022	1)	2)	30.06.2022	EUR	in %
US00846U1016 - Agilent Tech Rg	4'289.00	0.00	0.00	4'289.00	487'258.62	3.52%
US02079K3059 - ALPHABET-A	286.00	13.00	0.00	299.00	619'976.50	4.48%
US0231351067 - Amazon.com Inc.- EUR	224.00	0.00	224.00	0.00	0.00	0.00%
US0378331005 - Apple Computer Inc.	0.00	3'573.00	0.00	3'573.00	467'263.44	3.37%
US00206R1023 - AT&T Inc.	0.00	19'202.00	0.00	19'202.00	384'976.73	2.78%
US09857L1089 - Booking Holding	0.00	156.00	0.00	156.00	260'980.86	1.88%
US1717793095 - CIENA Rg	6'394.00	0.00	0.00	6'394.00	279'502.41	2.02%
US17275R1023 - Cisco Systems Inc.	9'178.00	0.00	0.00	9'178.00	374'336.33	2.70%
US1746101054 - Citizens Financial Grp Inc	8'602.00	0.00	0.00	8'602.00	293'658.60	2.12%
US1941621039 - Colgate-Palmolive Co	3'684.00	0.00	0.00	3'684.00	282'400.65	2.04%
US4448591028 - HUMANA	746.00	0.00	746.00	0.00	0.00	0.00%
US45866F1049 - IntercontinentalExchange Group Inc	3'884.00	0.00	0.00	3'884.00	349'372.38	2.52%
US4595061015 - INTL FLAVORS&FRA RG	2'483.00	0.00	0.00	2'483.00	282'916.41	2.04%
US46120E6023 - Intuitive Surgical Inc	804.00	107.00	0.00	911.00	174'897.71	1.26%
US4781601046 - Johnson & Johnson Services Inc.	0.00	3'092.00	0.00	3'092.00	524'999.68	3.79%
US49271V1008 - Keurig Dr Peppr/RegSh USD0.01	19'201.00	0.00	3'827.00	15'374.00	520'432.21	3.76%
US5128071082 - Lam Research RG	0.00	630.00	0.00	630.00	256'802.81	1.85%
US57636Q1040 - MasterCard Inc	1'420.00	0.00	0.00	1'420.00	428'506.00	3.09%
US58933Y1055 - Merck & Co Inc.	5'516.00	0.00	0.00	5'516.00	481'030.87	3.47%
US5949181045 - Microsoft Corp.	2'687.00	0.00	0.00	2'687.00	662'211.15	4.78%
US70450Y1038 - PayPal Holdings Inc.	3'405.00	0.00	3'405.00	0.00	0.00	0.00%
US70450Y1038 - PayPal Holdings Inc.	0.00	5'008.00	0.00	5'008.00	334'553.27	2.42%
US7427181091 - Procter & Gamble Co.	0.00	1'097.00	0.00	1'097.00	150'880.13	1.09%
US9344231041 - WARNR BROS RG- A	0.00	3'412.00	0.00	3'412.00	43'798.40	0.32%
US94106L1098 - Waste Management Inc.	3'652.00	0.00	0.00	3'652.00	534'394.72	3.86%
Summe USA					8'195'149.88	59.16%
Summe Aktien					13'376'707.38	96.57%
Summe Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden					13'376'707.38	96.57%
Summe Wertpapiere					13'376'707.38	96.57%
Bankguthaben						
Sichtguthaben					547'061.39	3.95%
Zeitguthaben					0.00	0.00%
Summe Bankguthaben					547'061.39	3.95%
Sonstige Vermögenswerte					0.00	0.00%
Gesamtvermögen					13'923'768.77	100.51%
Verbindlichkeiten					-71'338.33	-0.51%
Nettovermögen					13'852'430.44	100.00%

1) Kauf umfasst die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / "Splits" / Stock- / Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umbuchungen in Folge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilungen aus Bezugs- / Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten ab Basistiteln

2) Verkauf umfasst die Transaktionen: Auslosungen / Ausbuchung in Folge Verfall / Ausübung von Bezugs- / Optionsrechten / "Reverse Splits" / Überträge / Umbuchungen in Folge Redenominierung in Fondswährung / Umtausch zwischen Gesellschaften / Verkäufe / Rückzahlungen

Auskünfte über Angelegenheiten von besonderer wirtschaftlicher oder rechtlicher Bedeutung

Bewertungsstichtag

Als Basis für den Bericht dient der letzte NAV des Berichtszeitraumes. Dieser wurde per 30.06.2022 berechnet.

Berechnung

Allfällige Abweichungen in den Summenbildungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Vergütungsinformation

Die Gesamtsumme der gezahlten Vergütung an die Verwaltung der Berichtsperiode beläuft sich auf EUR 134'218.82. Diese teilen sich wie folgt auf:

- Administrationsgebühr: EUR 14'913.21
- Portfolioverwaltungsaufwand: EUR 119'305.64

Informationen zur aktuellen Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft sind im Internet unter www.caiac.li (Dienstleistungen – Anlegerinformationen) veröffentlicht. Hierzu zählen eine Beschreibung der Berechnungsmethoden für Vergütungen und sonstigen Zuwendungen an bestimmte Kategorien von Angestellten sowie 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.