

PREMIUM SELECTION EQUITY FUND

PORTFOLIO PER 30.11.2025

FONDSDATEN

Fondsmanagement	Volksbank Vorarlberg
Fondswährung	EUR
Ende des Geschäftsjahres	31. Dezember
Fondsvermögen	13,89
Emissionsdatum	24.02.2016
Management Fee in %	1,60 % p.a.
Depotbankgebühr	max. 0,10 % p.a.
Ausgabeaufschlag	4,00%
Benchmark	benchmarkfreie Strategie
Anlageklasse	thesaurierend
ISIN	LI0312403749
Bloomberg Ticker	VOVOPSE LE
Valoren-Nr.	312403749
Nettoinventarwert (NAV)	180,48
Bewertungsintervall	täglich

FONDSSTATISTIK

Vola	14,97%
Maximaler Verl.	-26,19%
NACHHALTIGKEIT (Quelle: ISS ESG) **	
EU-Offenlegungs-VO 2019/2088: Artikel 8	

ESG Performance Score 58,27

STRATEGIE

Der Aktienfonds „Premium Selection 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 ANLEGERS

Risikoscheu

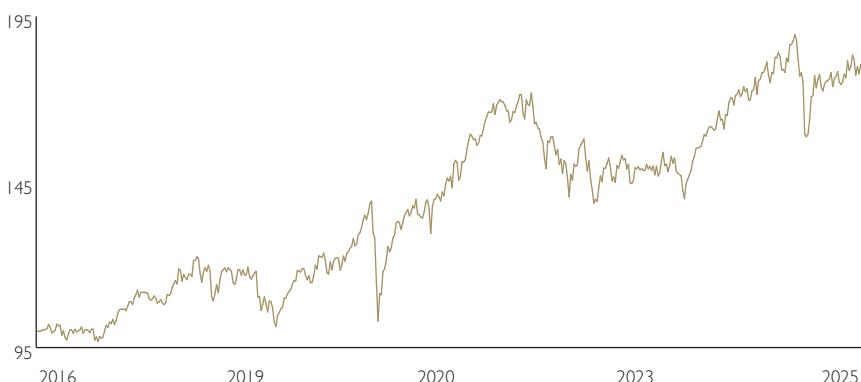
Risikobereit

Risikofreudig

WERTENTWICKLUNG

(Quelle: eigene Berechnung, Datenbasis Bloomberg. Die Quellenangabe bezieht sich auf alle angeführten Grafiken.)

Auf Grund der Finanzmarktvorschriften ist die Abbildung der Wertentwicklung erst 12 Monate nach Fondauflegung erlaubt.



NETTO-PERFORMANCE

	1 Monat	YTD	1Y	3Y	5Y	SI*
Fonds	-1,20%	0,82%	-1,09%	17,71%	28,33%	80,48%
Fonds annualisiert	-	-	-1,09%	5,58%	5,11%	6,23%

MANAGEMENTKOMMENTAR

Die Unternehmen übertrafen in der jüngsten Earnings Season überwiegend die EPS-Schätzungen und die KI-getriebene Rally hielt weiterhin an. Mitte November haben die weltweiten Aktienmärkte Kursverluste hinnehmen müssen, nachdem sich die Euphorie um das Thema Künstliche Intelligenz etwas abgekühlt hatte und sich Investoren zunehmend fragten, wie nachhaltig die gewaltigen Investitionssummen im Tech-Sektor tatsächlich sind. Hinzu kam der Shut-Down der US-Regierung, welcher für Unsicherheit sorgte. Zu Ende des Monats konnten die Verluste teilweise wieder aufgeholt werden, der MSCI World (in EUR) schloss letztendlich den Monat mit einem Minus von -0,37% ab. unser Premium Selection Equity Fund verzeichnete einen Rückgang um -0,77%. Die zwei größten positiven Performancebeiträge im November stammten aus dem Gesundheitsbereich. Roche und Merck konnten von positiven Studiendaten, beziehungsweise verbesserten Aussichten profitieren. Ebenso erwähnenswert positiv waren defensive Titel wie Waste Management und Intercontinental Exchange. Die größten negativen Performancebeiträge fanden sich im IT-Sektor wieder: Nvidia, Nice und Microsoft lösten negative Marktreaktionen aus, obwohl die Quartalsergebnisse die Erwartungen übertrafen. Wir trennen uns im November von Merck. Nach starken Kursgewinnen der letzten Zeit und bevorstehendem Loss of Exclusivity von Keytruda überwiegen unseres Erachtens die Risiken die Chancen. Eine weitere Gewinnmitnahme fand bei Agilent Technologies statt. Wir reduzierten unsere Position, nachdem die Gewichtung durch Kursgewinne angewachsen war. Im Gegenzug stockten wir Anteile von Lululemon, Nice, Deutsche Telekom und Vertex Pharmaceuticals auf.



Signatory of:

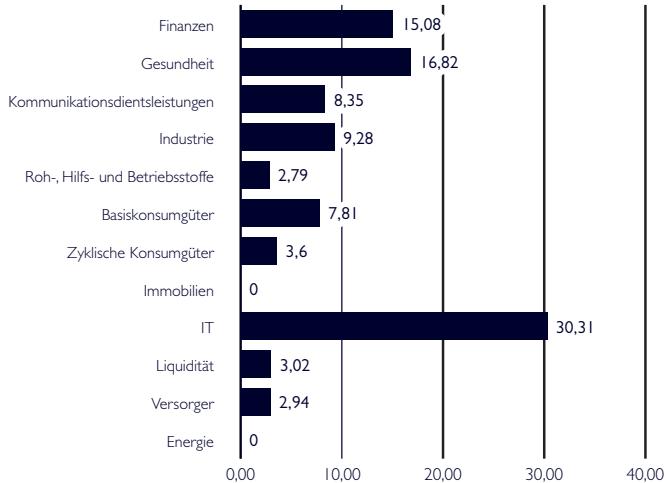


TOP HOLDINGS* IN %

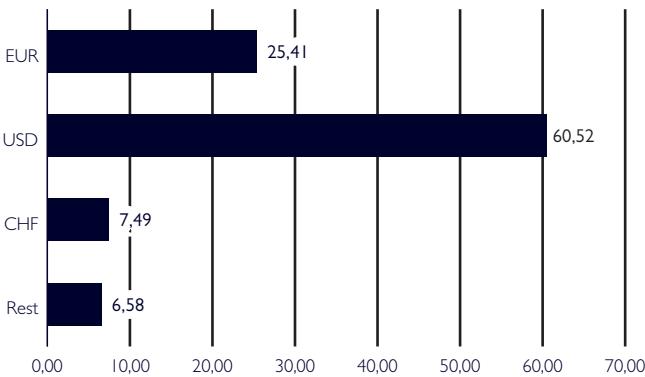
* exkl. Geldmarktprodukte



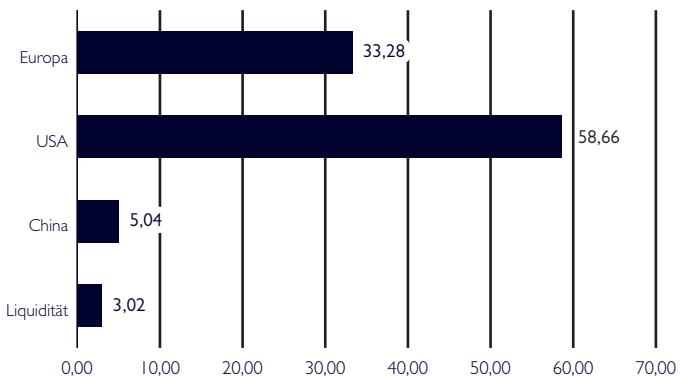
BALKENDIAGRAMM SEKTOREN IN %



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 Schalteraushang) sowie Steuern wirken sich auf die angeführte Wertentwicklung (Rendite) mindernd aus. Für Detailauskünfte 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 anspruchsvolle 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 Risikoauklärung 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 Schalteraushang) sowie Steuern wirken sich auf die angeführte Wertentwicklung (Rendite) mindernd aus. Für Detailauskünfte steht Ihnen Ihr Kundenberater selbstverständlich gerne zur Verfügung. Der erwähnte Fonds weist aufgrund der Zusammensetzung des Portfolios oder der verwendeten Portfoliomagementtechniken 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 Atzlig, Industriestrasse 2, FL-9487 Benders) 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 behalten werden.

Die hierin enthaltenen Informationen basieren auf einer Datenbasis, die von der Volksbank Vorarlberg als zuverlässig eingeschätzt wird, für die jedoch keinerlei Gewähr übernommen wird. Die hier dargestellten Informationen wurden mit größter Sorgfalt recherchiert. Druckfehler und Irrtümer 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. VERBUNG.