

# PREMIUM SELECTION EQUITY FUND

PORTFOLIO PER 31.03.2026

## FONDSDATEN

Fondsmanagement	Volksbank Vorarlberg
Fondswährung	EUR
Ende des Geschäftsjahres	31. Dezember
Fondsvermögen	13,56
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)	175,25
Bewertungsintervall	täglich

## FONDSSTATISTIK

Vola	14,69%
Maximaler Verl.	-26,19%

NACHHALTIGKEIT (Quelle: ISS ESG) \*\*

EU-Offenlegungs-VO 2019/2088: Artikel 8

ESG Performance Score 57,48



zertifiziert durch AIR

Signatory of:



## 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 ANLEGERERS



## 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 Fondsauflegung erlaubt.



NETTO-PERFORMANCE	I Monat	YTD	1Y	3Y	5Y	SI*
Fonds	-5,24%	-3,37%	0,59%	17,40%	14,33%	75,25%
Fonds annualisiert	-	-	0,59%	5,49%	2,71%	5,71%

## MANAGEMENTKOMMENTAR

Geprägt von der militärischen Eskalation zwischen den USA, Israel und Iran und den daraus resultierenden geopolitischen sowie energiepolitischen Risiken ging der März dieses Jahres ausgesprochen volatil zu Ende. Der weltweite Aktienmarkt, gemessen am MSCI World in EUR, verzeichnete einen Rücksetzer um 4,24%. Der europäische Markt, abgebildet durch den Euro Stoxx 50, brach sogar um 9,14% ein. Und auch der S&P 500 (in USD) gab um 4,98% nach. Der Premium Selection Equity Fund lag dabei im Mittelfeld und beendete den Monat 5,24% tiefer.

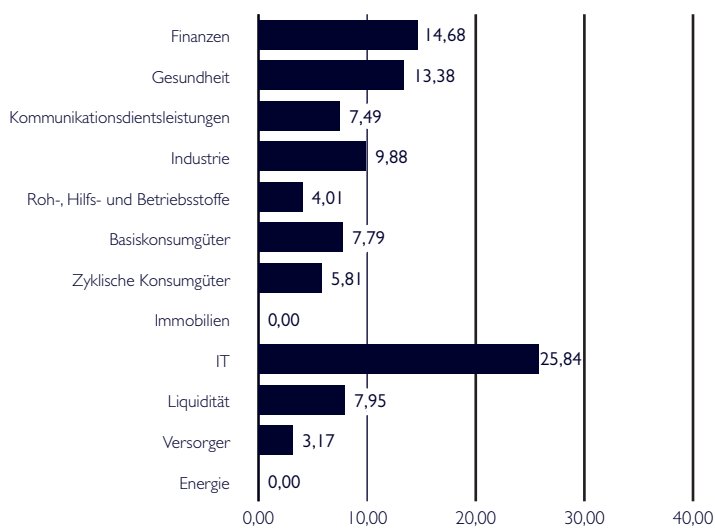
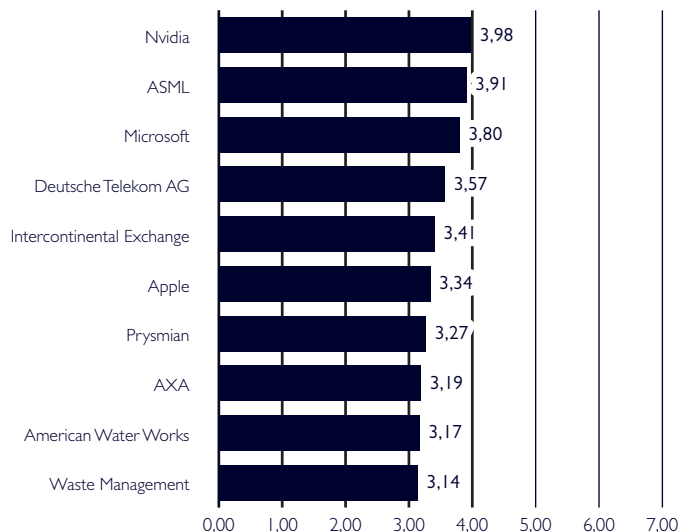
Die stärksten positiven Performancetreiber des Premium Selection Equity Funds beinhalteten American Water Works, Citizens Financial Group und Nvidia. Die größten negativen Beiträge zur Performance des Portfolios bildeten Unternehmen aus dem Gesundheitswesen. Roche, Fresenius und Biontech standen an der Spitze der Verlierer im März.

Aufgrund der geopolitischen Dynamik, die sich über den gesamten Monat erstreckte, wurde das Risiko-Profil des Portfolios entsprechend angepasst. Die Positionen in ASML, Meta, Nestle, Eurofins, Lam Research, Prisma und Capgemini wurden reduziert. Wir verkauften vor diesem Hintergrund auch die gesamte Quote von Deere & Co. Weiters trennen wir uns auf Grund des Abgangs der Gründer von Biontech. Im Gegenzug stockten wir die Positionen in Procter & Gamble, Agilent, Mercado Libre, Vertex Pharmaceuticals und Linde auf, da wir hier ein attraktiveres Chancen-Risiko-Profil sehen.

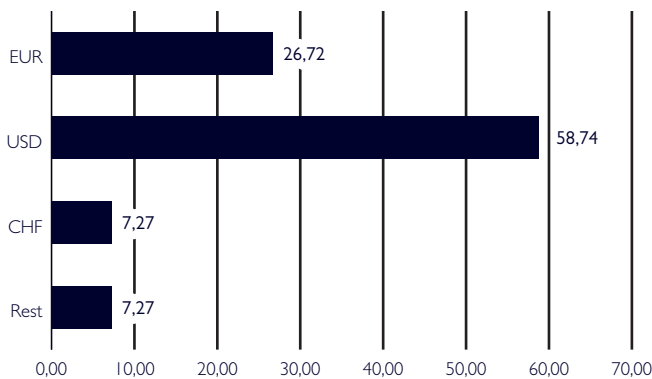
TOP HOLDINGS\* IN %

\* exkl. Geldmarktprodukte

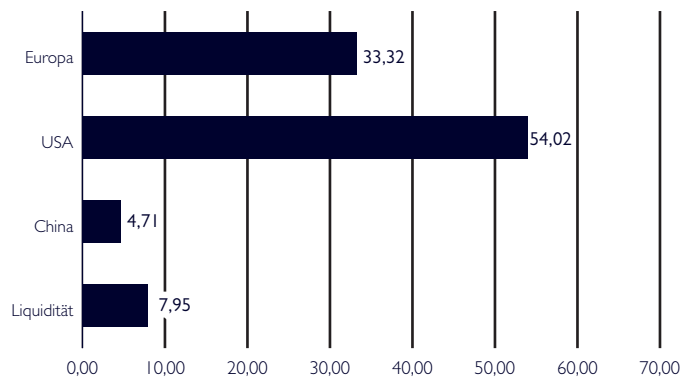
BALKENDIAGRAMM SEKTOREN IN %



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 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 Ausgabebauschlag von 4 % ergibt sich, dass das individuelle Anlageergebnis am ersten Tag durch die Zahlung eines Ausgabebauschlages 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 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 bezogen 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. WERBUNG.