

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

## Balanced Selection Fund

### Teilfonds des Umbrellafonds: VOLKSBANK FUNDS

Valor: 18819794

ISIN: LI0188197946

Verwaltungsgesellschaft: CAIAC Fund Management AG

### Ziele und Anlagepolitik

Das Vermögen des Teilfonds wird nach dem Grundsatz der Risikostreuung in Wertpapiere und andere Anlagen, wie nachfolgend beschrieben, investiert. Soweit für den Teilfonds keine abweichenden Anlagegrundsätze festgelegt sind, gelten die allgemeinen Anlagevorschriften.

Das Anlageziel des Teilfonds besteht darin, im Rahmen einer längerfristigen Strategie regelmäßige Erträge verbunden mit einem langfristigen, stetigen Kapitalzuwachs in EUR zu erwirtschaften. Der Teilfonds zeichnet sich durch eine unterschiedliche Asset Allokation bzw. ein unterschiedliches Mass an eingegangenen Risiko aus. Das Fondsvermögen wird grundsätzlich überwiegend in andere Fonds investiert. Zusätzlich kann in Forderungswertpapiere investiert werden.

Das Fondsvermögen kann auch bis zu 100 % in Geldmarkt- und geldmarktnahen Fonds sowie in Geldmarktinstrumenten und Sichteinlagen angelegt werden, wenn der Vermögensverwalter dies in bestimmten Marktphasen als für die Anteilhaber vorteilhaft erachtet. Die Techniken und Instrumente, die zur Absicherung des Fondsvermögens gegen Devisenkursrisiken eingesetzt werden können, umfassen z.B. Terminkontrakte, Optionen und Swaps. Diese dürfen bis zur vollständigen Absicherung des Fondsvermögens gegen Währungsverluste eingesetzt werden.

Der Teilfonds orientiert sich an folgender Allokation:

- Höchstens 50% des Fondsvermögens werden in Aktienfonds und aktienähnliche Wertpapiere investiert.
- Höchstens 70% des Fondsvermögens werden in Obligationenfonds und obligationenähnliche Wertpapiere

investiert.

- Höchstens 25% des Fondsvermögens werden in Alternative Investments investiert.

Kurzfristige Abweichungen in der Höhe von max. 5% aufgrund von Kursänderungen etc. sind möglich.

Gemäss der Taxonomie-Verordnung (EU) 2020/852 Art. 7 wird folgende Erklärung beigefügt:

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten

Der Fonds berücksichtigt keine nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, da sich die Informationsbeschaffung aufgrund der Datenbasis schwierig gestaltet (Art. 7 (2) der (EU) 2019/2088).

Die Währung des Teilfonds ist EUR.

Die Erträge und Kursgewinne werden nicht ausgeschüttet, sie werden im Fonds wieder angelegt.

Die Anleger können von der Verwaltungsgesellschaft wöchentlich, mit einer Kündigungsfrist von einem Tag, die Rücknahme der Anteile verlangen.

Die Verwaltungsgesellschaft kann jedoch die Rücknahme aussetzen, wenn aussergewöhnliche Umstände dies unter Berücksichtigung der Anlegerinteressen erforderlich erscheinen lassen.

Der Teilfonds ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die ihr Geld innerhalb eines Zeitraumes von weniger als fünf Jahren aus dem Teilfonds wieder zurückziehen wollen.

### Risiko- und Ertragsprofil

Geringeres Risiko				Höheres Risiko		
1	2	3	4	5	6	7
Typischerweise geringere Rendite				Typischerweise höhere Rendite		

Diese Berechnung des Risiko- und Ertragsprofils beruht auf historischen Daten; eine Vorhersage künftiger Entwicklungen ist damit nicht möglich. Die Einstufung des Fonds kann sich künftig ändern und stellt keine Garantie dar. Auch ein Fonds, der in Kategorie 1 eingestuft wird, stellt keine völlig risikolose Anlage dar.

Der Fonds ist in der Kategorie 4 eingestuft, weil sein Anteilspreis typischerweise moderat schwankt und deshalb sowohl Verlustrisiken wie Gewinnchancen moderat sind.

**Folgende Risiken haben auf die Einstufung keinen unmittelbaren Einfluss, können aber trotzdem für den Fonds von Bedeutung sein:**

**Gegenpartei-/ Kontrahentenrisiko:** Das bei der Verwahrstelle verwahrte Vermögen kann durch Insolvenz, Sorgfaltspflichtverletzungen oder missbräuchlichen Verhaltens des Verwahrers geschädigt werden.

**Marktrisiko:** Der Fonds darf in Wertpapiere, u.a. Aktien, investieren. Diese Vermögenswerte können grössere Wertschwankungen und höhere Verlustrisiken aufweisen.

**Operationelle Risiken:** Der Fonds kann Verluste durch Betrug / kriminelle Handlungen, Missverständnisse / Fehler von Mitarbeitern der Verwaltungsgesellschaft / Dritter oder durch äussere Einflüsse, wie z.B. Naturkatastrophen, erleiden.

**Kredit-/ Emittentenrisiko:** Der Fonds darf (u.a.) in Schuldtitel / Obligationen investieren. Deren Aussteller können insolvent werden, wodurch die Schuldtitel / Obligationen ihren Wert ganz oder zum Grossteil verlieren.

**Liquiditätsrisiken:** Der Fonds darf in Finanzinstrumente investieren, die teilweise und unter bestimmten Umständen ein relativ niedriges Liquiditätsniveau erreichen können.

**Verwahrissen:** Das bei der Verwahrstelle verwahrte Vermögen kann durch Insolvenz, Sorgfaltspflichtverletzungen oder missbräuchlichen Verhaltens des Verwahrers geschädigt werden.

**Zielfondsrisiken:** Der Fonds darf in Zielfonds investieren. Diese Fonds können in ähnliche Vermögenswerte investieren oder ähnliche Anlagestrategien verfolgen. Hierdurch kann eine ungewollte Risikokonzentration entstehen.

## Kosten

Aus den Gebühren und sonstigen Kosten werden die laufende Verwaltung und Verwahrung des Fondsvermögens sowie die Vermarktung und der Vertrieb der Fondsanteile finanziert. Anfallende Kosten verringern die Ertragschancen des Anlegers.

### Einmalige Kosten vor und nach der Anlage:

Ausgabeaufschlag: max 03.00% (zugunsten Vertrieb)

Rücknahmeabschlag: Keiner

Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrer Anlage vor der Anlage / vor der Auszahlung Ihrer Rendite abgezogen wird.

### Kosten, die vom Fonds im Laufe eines Jahres abgezogen werden:

Laufende Kosten: 2.88% p.a.

(inkl. Kosten der Zielfonds per Berichtstag)

### Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat:

An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren: Nein

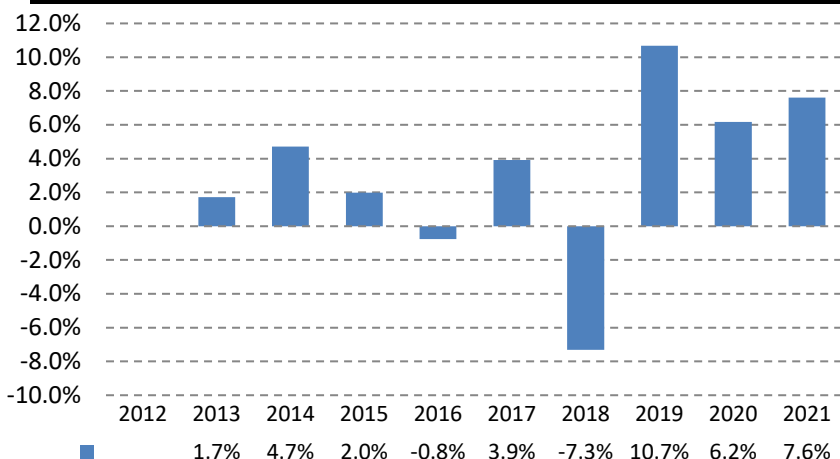
Den aktuell für Sie gültigen Ausgabeaufschlag können Sie bei der für Sie zuständigen Stelle oder bei Ihrem Finanzberater erfragen.

Die hier angegebenen **laufenden Kosten** fielen im letzten Geschäftsjahr des Fonds an, das am 31.12.2021 endete. Sie können von Jahr zu Jahr schwanken. Die laufenden Kosten beinhalten keine:

- an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren (Performance Fee)
- Portfolio Transaktionskosten (ausgenommen Ausgabeaufschläge und Rücknahmeabschläge, welche durch den Fonds für den Kauf oder Verkauf anderer Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapiere getragen werden)

Der Jahresbericht des Fonds enthält Einzelheiten zu den genauen berechneten Kosten.

## Bisherige Wertentwicklung



Der Balanced Selection Fund wurde am 19.09.2012 aufgelegt (liberiert).

Diese Grafik zeigt die historische Wertentwicklung in EUR. Die historische Wertentwicklung eines Anteils ist keine Garantie für die laufende und zukünftige Entwicklung.

Der Wert eines Anteils kann jederzeit steigen oder fallen. In der hier gezeigten Wertentwicklung sind die Ausgabeaufschläge und Rücknahmeabschläge nicht berücksichtigt.

Es handelt sich um einen aktiven UCITS ohne Bezug zu einer Benchmark.

## Praktische Informationen

Die Verwahrstelle des Fonds ist die Liechtensteinische Landesbank Aktiengesellschaft, Städtle 44, FL-9490 Vaduz.

Die konstituierenden Dokumente und die aktuellen Berichte, die aktuellen Anteilspreise sowie weitere Informationen zum Fonds, finden Sie kostenlos in deutscher Sprache auf der Webseite des LAFV Liechtensteinischen Anlagefondsverband [www.lafv.li](http://www.lafv.li) und können kostenlos bei der CAIAC Fund Management AG angefordert werden.

Der Fonds unterliegt dem Liechtensteinischen Steuergesetz. Dies kann Auswirkungen darauf haben, wie Sie bzgl. Ihrer Einkünfte aus dem Fonds besteuert werden.

Die CAIAC Fund Management AG kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen der konstituierenden Dokumente vereinbar ist.

Dieser Fonds ist im Fürstentum Liechtenstein zugelassen und wird durch die Finanzmarktaufsicht Liechtenstein (FMA) reguliert.

Informationen zur aktuellen Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft sind unter [www.caiac.li](http://www.caiac.li) veröffentlicht. Hierzu zählen eine Beschreibung der Berechnungsmethoden für Vergütungen und sonstige Zuwendungen an den bestimmte Kategorien von Angestellten sowie die 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.

Der Balanced Selection Fund ist ein Teilfonds des VOLKSBANK FUNDS und Teil einer Umbrella- Struktur. Das Vermögen dieses Teilfonds ist unabhängig von dem Vermögen anderer Fonds in der Umbrella-Struktur. Es ist möglich die Anteile des Teilfonds in die des anderen Teilfonds zu tauschen. Details zu diesen Umtauschmöglichkeiten und den damit eventuell verbundenen Kosten können den konstituierenden Dokumenten entnommen werden.

Aufgrund der aktuellen Zinssituation können Negativzinsen im Fonds anfallen.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 24.01.2022.