

VKB-Anlage-Mix Classic - R01 EUR DIS



Anleihenfonds

Stand: 28.03.2025

ISIN:	AT0000495189
NAV:	8,39 EUR
NAV per:	28.03.2025
Fondswährung:	EUR
Auflagedatum:	01.06.2005
Fondsvolumen:	20,66 Mio. €
Ertragsverwendung:	Ausschüttend
Duration:	4,4
Anlageregion:	Global
Branche:	Anleihen gemischt
Letzte Ausschüttung:	0,26 EUR, am 02.12.2024
Geschäftsjahr:	01.10. - 30.09.
Ausgabeaufschlag:	2,50%
Verwaltungsgebühr bis zu:	0,55% p.a.
Laufende Kosten:	0,90% p.a.
Leistungsabh. Vergütung:	0,00%
Anlagehorizont:	
Fondsmanager:	Volkskreditbank AG

Fondsmanagerkommentar:

Der Dezember war aufgrund der letzten Sitzungen von FED und EZB ein Signalverstärker auf weiter auseinanderdriftende Zinssenkungspolitik. Es wurde verstärkt, dass es nach den Senkungen im Dezember eher zu unterschiedlichen Geschwindigkeiten kommt. Die EZB senkte im Gleichklang mit der FED im Dezember die Zinsen um 0,25%. Obwohl tiefere Notenbankzinsen weitgehend eingepreist sind, dürfte der sinkende Trend bei den Leitzinsen die Anleihemärkte in Europa weiter stützen. Die Gründe dafür sind bei niedrigeren Inflationszahlen und einem weiterhin sehr schwachen Wirtschaftswachstume in der Eurozone zu finden. In den USA wird die Notenbank die Zinsen weniger rasch senken als noch im Spätsommer erwartet, was sich in gestiegenen Anleiherenditen niedergeschlagen hat. Im Dezember war die Performance des Fonds daher negativ. Besonders der Bereich der längerfristigen Staatsanleihen wurde zur Belastung für das Portfolio. Konjunkturell hat sich das Bild im Dezember aber nicht wesentlich verändert und so läuft die US-Wirtschaft weiter robust. Lediglich die Inflation ist in den USA im Gegenteil zu Europa nach wie vor noch nicht am Ziel angelangt. Für EUR-Anleihen ist zu beachten, dass die Kerninflation mit 2,7% noch deutlich über dem 2% Ziel der EZB liegt. Beachtenswert ist auch, dass im Dezember die EZB ihre Inflationsprognosen für ein Jahr auf 2,6% (zuvor 2,5%) und für drei Jahre auf 2,4% (zuvor 2,1%) erhöht hat.

Bitte beachten: Wertpapiere unterliegen zum Teil erheblichen Wertschwankungen. Der Gesamtertrag ist stark vom Verkaufszeitpunkt abhängig. Auch Verluste sind möglich. Bei Veranlagungen in Fremdwährung sind zusätzlich Verluste und Kursschwankungen aus Wechselkursänderungen zu erwarten.

Performancehinweis: Die dargestellten Werte werden nach der OeKB-Methode ermittelt und beziehen sich auf die Vergangenheit. Sie lassen keinen verlässlichen Rückschluss auf die zukünftige Wertentwicklung zu. Die Performancedaten beinhalten die Kursentwicklung samt laufenden Erträgen abzüglich Verwaltungskosten aber keine Steuern. Der bei Kauf anfallende einmalige Ausgabeaufschlag in der Höhe von bis zu 2,50% und andere ertragsmindernde Kosten wie Konto- und Depotgebühren sind in der Darstellung nicht berücksichtigt. Bitte lesen Sie vor dem Kauf von Anteilen unsere Hinweise zu den hier angegebenen Informationen auf Seite 2 sowie den Prospekt und das Kundeninformationsdokument.

STRATEGIE

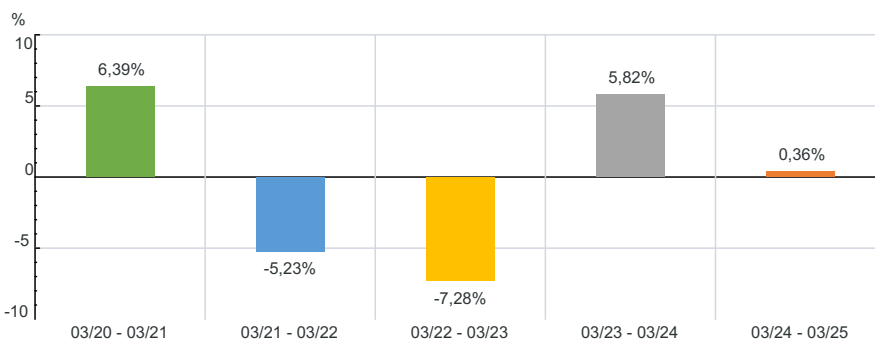
Der VKB-Anlage-Mix Classic ist ein gemischter Fonds. Als Anlageziel wird kontinuierlicher Wertzuwachs bei größtmöglicher Risikostreuung angestrebt. Das Anlagekapital wird vorwiegend am Euro-Rentenmarkt veranlagt. Den Schwerpunkt bilden dabei staatliche als auch nicht-staatliche Anleihen guter und sehr guter Bonität oder entsprechende Anleihenfonds. Die Anleihen guter Bonität (Staatsanleihen, Unternehmensanleihen, Inflationsgeschützte Anleihen) werden im Portfolio stabil mit rund 60 Prozent gehalten. Die restlichen 40 Prozent des Anlagekapitals werden je nach Marktsituation in Hochzins-Anleihen, Emerging Markets-Anleihen und Wandelanleihen angelegt. Der Investitionsgrad ist abhängig vom jeweils vorherrschenden Markttrend. Auf Alternative Investments und Immobilienwerte, die jeweils bis maximal 10 Prozent gewichtet werden können, wird bei der Umsetzung der Anlagestrategie bewusst verzichtet.

WERTENTWICKLUNG

VKB-Anlage-Mix Classic - R01 EUR DIS



ROLLIERENDE 12-MONATS-KURSENTWICKLUNG IN PROZENT



WERTENTWICKLUNG IN PROZENT

	1J	3J p.a.	5J p.a.	10J p.a.	seit Beginn p.a.
Performance	+3,45%	+0,92%	+1,11%	-0,10%	+1,08%
Sharpe Ratio	0,03	0,25	0,50	-0,11	-0,95
Volatilität	+2,64%	+3,22%	+2,83%	+2,57%	+2,26%
Max Drawdown	-1,89%	-8,20%	-13,36%	-13,55%	-13,55%

VKB-Anlage-Mix Classic - R01 EUR DIS

Anleihenfonds



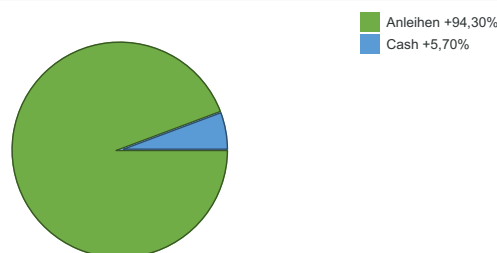
Wertentwicklung pro Jahr

2025	+0,12%
2024	+3,33%
2023	+6,48%
2022	-10,68%
2021	-1,43%
2020	+1,00%
2019	+3,98%

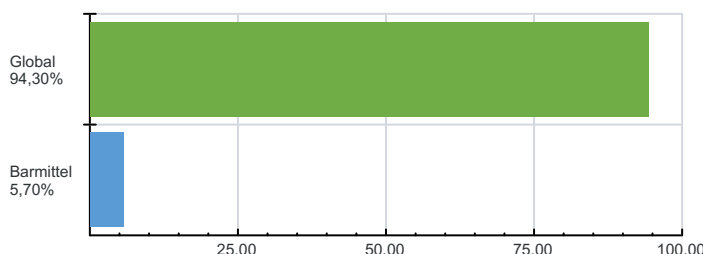
Top Holdings

X IBOXX GOV EURZ YP 1C:	11,97%
AM EURO GOV BOND 7-10Y-ETF A:	8,75%
X EURZ GOVT BOND 5-7 1C:	8,09%
ROMANIA:	5,69%
X EUR CORPORATE BOND:	3,77%
AMUNDI EUR HY BOND ESG:	3,69%
JPM GL CONVERTIBLE CON-CEURA:	3,58%
ISHARES EURO CORP BOND FINCL:	3,32%
ROMANIA_:	3,27%
MUENCHENER HYPOTHEKENBNK:	2,51%

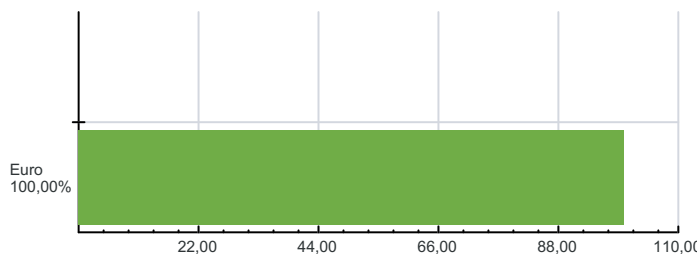
Anlagearten



Länderverteilung



Währungen



Warnhinweise gemäß InvFG 2011

Im Rahmen der Anlagestrategie kann überwiegend in andere Investmentfonds investiert werden.

Aufgrund der Zusammensetzung des Fonds oder der verwendeten Managementtechniken weist der Fonds eine erhöhte Volatilität auf, d.h. die Anteilswerte sind auch innerhalb kurzer Zeiträume großen Schwankungen nach oben und nach unten ausgesetzt, wobei auch Kapitalverluste nicht ausgeschlossen werden können.

Die Fondsbestimmungen des VKB-Anlage-Mix Classic - R01 EUR DIS-Fonds wurden durch die FMA bewilligt.

Die Finanzmarktaufsicht warnt: Der VKB-Anlage-Mix Classic - R01 EUR DIS-Fonds kann bis zu 10 % in Veranlagungen gem. § 166 Abs. 1 Z 3 InvFG 2011 (Alternative Investments) investieren, die im Vergleich zu traditionellen Anlagen ein erhöhtes Anlagerisiko mit sich bringen. Insbesondere bei diesen Veranlagungen kann es zu einem Verlust bis hin zum Totalausfall des darin veranlagten Kapitals kommen.

Marketingmitteilung: Bei diesen Informationen handelt es sich um eine Marketingmitteilung, die ausschließlich zu Informationszwecken erstellt wurde. Diese Informationen sind unverbindlich und stellen weder eine Empfehlung zum Kauf oder Verkauf noch eine Beratungsleistung, ein Angebot oder eine Einladung zur Angebotsstellung zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren dar, noch ersetzen sie ein persönliches Beratungsgespräch mit einem Anlage- und Steuerberater.

Keine Finanzanalyse: Diese Informationen wurden nicht unter Einhaltung der Rechtsvorschriften zur Förderung der Unabhängigkeit von Finanzanalysen erstellt und unterliegen auch nicht dem Verbot des Handels im Anschluss an die Verbreitung von Finanzanalysen.

Haftungsausschluss: Die dargestellten Informationen, Analysen und Prognosen basieren auf dem Wissensstand und der Markteinschätzung zum Zeitpunkt der Erstellung dieser Informationen. Für die Richtigkeit, Vollständigkeit und Aktualität der Daten und Inhalte sowie das Eintreten von Prognosen wird keine Haftung übernommen. Insbesondere behalten wir uns einen Irrtum in Bezug auf Zahlenangaben ausdrücklich vor. Es wird darauf hingewiesen, dass entsprechend der gesetzlichen Regelungen die Zusammensetzung des Fondsvermögens Änderungen unterworfen ist.

Prospekthinweis: Im Zusammenhang mit dem Angebot von Wertpapieren sind ausschließlich die Angaben im Prospekt verbindlich. Der (jeweilige) Prospekt und das (jeweilige) Kundeninformationsdokument (Basisinformationsblatt) sind am Sitz der Kapitalanlagegesellschaft und/oder bei der Volkskreditbank AG, Rudigierstraße 5-7, 4020 Linz, sowie in jeder Filiale der Volkskreditbank AG in deutscher (in Ausnahmefällen nur in englischer) Sprache und in Papierform kostenlos erhältlich. Bitte beachten Sie die entsprechenden Verkaufsbeschränkungen.

Steuerhinweis: Jede Anlageentscheidung bedarf der individuellen Abstimmung auf die persönlichen und steuerrechtlichen Verhältnisse und Bedürfnisse des Anlegers. Aus der Veranlagung können sich steuerliche Verpflichtungen ergeben, die von den jeweiligen persönlichen Verhältnissen des Kunden abhängen und künftigen Änderungen unterworfen sein können.

Wertentwicklung: Angaben über die Wertentwicklung sind vergangenheitsbezogen. Frühere Wertentwicklungen, Simulationen oder Prognosen sind kein Indikator für die künftige Entwicklung. Es können zusätzlich die Wertentwicklung mindernde Depotkosten entstehen.

Prognosen: Renditeerwartungen, allfällige Prognosen oder Simulationen sind bloße Schätzungen zum Zeitpunkt der Erstellung dieser Informationen. Individuelle Kosten sind in der Wertentwicklung nicht berücksichtigt, diese können bei Ihrem Bankberater erfragt werden. Die Rendite kann infolge von Währungsschwankungen steigen oder fallen.

IMPRESSUM: Zentrale, Medieninhaberin und Herausgeberin: Volkskreditbank AG, Rudigierstraße 5-7, 4020 Linz E-Mail: service@vkb-bank.at, www.vkb.at, Telefon: +43 732 76 37-0, Fax: +43 732 76 37-1484, BIC VKBLAT2L Firmenbuch-Nr.: FN 76096g, Firmenbuchgericht: Landesgericht Linz, UID-Nr.: ATU23004503, GIIN YL48A1.99999.SL.040 Verlags- und Herstellungsort: Linz, Druck: Eigenvervielfältigung