

VKB Anlage Mix Dynamik - I EUR DIS

Mischfonds

Stand: 23.04.2025

ISIN:	AT0000A0ZZB2
NAV:	101,03 EUR
NAV per:	23.04.2025
Fondswährung:	EUR
Auflagedatum:	26.03.2013
Fondsvolumen:	15,42 Mio. €
Ertragsverwendung:	Ausschüttend
Duration:	-
Anlageregion:	Global
Branche:	Mischfonds/ ausgewogen
Letzte Ausschüttung:	3,10 EUR, am 16.12.2024
Geschäftsjahr:	01.10. - 30.09.
Ausgabeaufschlag:	3,00%
Verwaltungsgebühr bis zu:	0,85% p.a.
Laufende Kosten:	1,51% p.a.
Leistungsabh. Vergütung:	0,00%
Anlagehorizont:	
Fondsmanager:	Volkskreditbank AG

Fondsmanagerkommentar:

Die gute Wertentwicklung europäischer Aktien in den ersten Wochen des Jahres konnte sich im März nicht mehr halten. Relativ gesehen haben sich europäische Titel bislang in der Phase des beginnenden Abschwungs besser gehalten als US-Titel. Die unberechenbare US-Politik ist aktuell kein Aushangesechild für ein Investment in den USA. Internationale Anleger waren im März noch sehr US-lastig unterwegs, was sich dann in der Performance bemerkbar machte. Das ungünstigste Szenario für die Märkte wären hohe Zölle, eine anziehende Inflation und abnehmende wirtschaftliche Aktivität. Die US-Aktien könnten damit stärker als europäische Aktien fallen. Europäische Aktien könnten somit taktisch höher zu gewichten sein, weil ihre relativen Aussichten im Vergleich zu US-Titeln besser eingeschätzt werden. Bei den Anleihemärkten zeigte sich ein Bild der steigenden Nervosität auch schon im März. Zehnjährige Bundesanleihen waren angesichts der Spannungen an den Aktienmärkten sehr gefragt was zu einem Anstieg der Renditen führte. Hinzu kam wie erwartet eine Zinssenkung seitens der EZB um 25 Basispunkte.

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 Performance-daten beinhalten die Kursentwicklung samt laufenden Erträgen abzüglich Verwaltungskosten aber keine Steuern. Der bei Kauf anfallende einmalige Ausgabeaufschlag in der Höhe von bis zu 3,00% 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

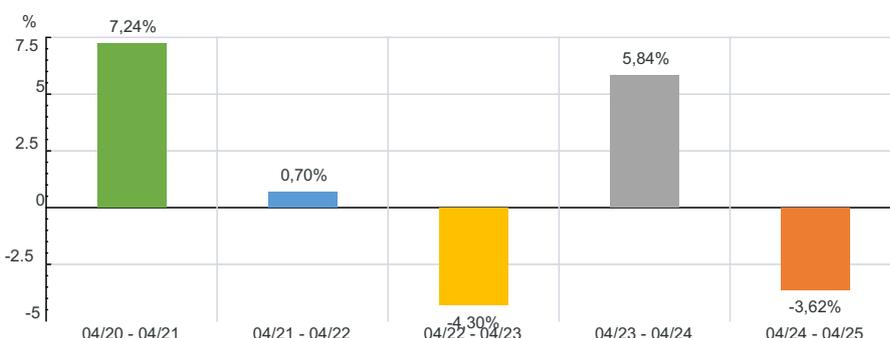
Der VKB-Anlage Mix Dynamik bietet eine standardisierte Vermögensverwaltung für den mittel- und längerfristigen Anleger. Das Anlageziel des VKB-Anlage-Mix Dynamik besteht in der Erzielung jährlich positiver Renditen über einen mittelfristigen Veranlagungshorizont durch eine variable Zusammensetzung des Fondsvermögens über mehrere Anlageklassen bei gleichzeitiger Risikobegrenzung. Beim VKB-Anlage Mix Dynamik handelt es sich um einen Fonds, der nicht nur in die traditionellen Anlageklassen Anleihen, Geldmarkt und Aktien investiert, sondern auch in Rohstoffe und Alternative Investments. Zu mindestens 40% des Fondsvermögens werden fest- und/oder variabel verzinsliche europäische Anleihen von staatlichen und halbstaatlichen Emittenten oder Unternehmensanleihen mit Investmentgrade und zu maximal 50% des Fondsvermögens internationale Aktien mit Fokus auf Substanz und Dividende gehalten. Die Aktienquote wird dynamisch gesteuert und orientiert sich an den bedeutendsten Aktienmärkten mit klaren Aufwärtstrends. Rohstofffonds, die ihrerseits insbesondere in an Rohstoff(index)preise gebundene Finanzinstrumente investieren, können bis max. 20 % und Alternative Investments bis max. 10 % beigemischt werden. Immobilienfonds können ebenso bis zu 20 % gehalten werden. Diese Anlageklassen dienen der Ertrags- und Risikooptimierung des Portfolios. Der Fonds veranlagt sein Vermögen überwiegend in Zielfonds, die wiederum ihr Vermögen in die oben beschriebenen Anlageklassen investieren. Bei der Zielfondsauswahl wird besonders auf Qualitätskriterien wie Beurteilung der Fondsmanager, langfristigen Fondskennzahlen, Fondsvolumen, usw. geachtet.

WERTENTWICKLUNG

VKB Anlage Mix Dynamik - I 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	-0,51%	+0,67%	+2,26%	+0,34%	+1,13%
Sharpe Ratio	-0,63	0,03	0,60	0,04	-0,10
Volatilität	+6,26%	+4,84%	+4,27%	+3,79%	+3,54%
Max Drawdown	-9,03%	-9,03%	-9,03%	-10,04%	-10,45%

VKB Anlage Mix Dynamik - I EUR DIS

Mischfonds

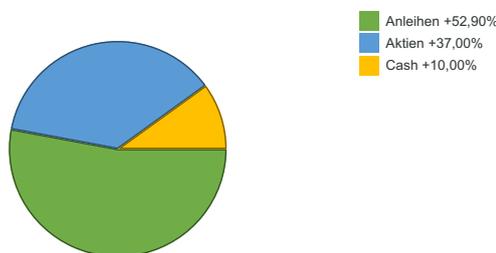
Wertentwicklung pro Jahr

2025	-4,44%
2024	+4,78%
2023	+7,31%
2022	-7,31%
2021	+6,98%
2020	-0,98%
2019	+6,22%

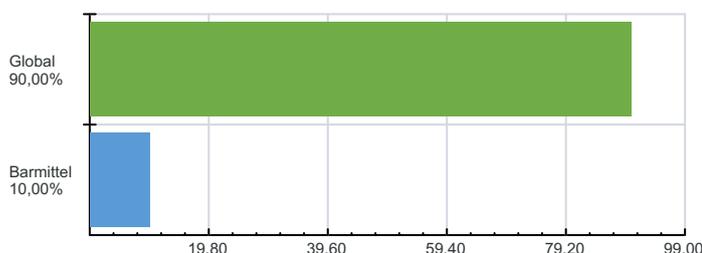
Top Holdings

X EURZ GOVT BOND 5-7 1C:	10,37%
AMUNDI EUR CORPORATE BOND DI:	7,70%
X IBOXX GOV EURZ YP 1C:	6,60%
LYXOR EUR GOV BOND 7-10Y DR:	4,55%
ROMANIA:	4,13%
SPDR S&P US CON STAP SELECT:	3,94%
X MSCI WORLD HEALTH CARE:	3,66%
X EUR HY CORP BOND 1D:	3,34%
ISHARES STOXXE600 DE EUR DIS:	3,22%
COMMERZBANK AG:	2,93%

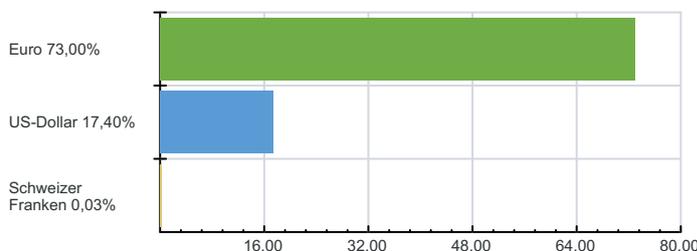
Anlagearten



Länderverteilung



Währungen



Warnhinweise gemäß InvFG 2011

Im Rahmen der Anlagestrategie kann in wesentlichem Umfang in Derivate investiert werden.

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 Dynamik - I EUR DIS-Fonds wurden durch die FMA bewilligt.

Der VKB Anlage Mix Dynamik - I EUR DIS-Fonds kann mehr als 35 % des Fondsvermögens in Wertpapiere/Geldmarktinstrumente folgender Emittenten investieren: die vom Bund oder vom Bundesland Wien, Niederösterreich, Oberösterreich, Burgenland, Kärnten, Salzburg, Steiermark, Tirol, Vorarlberg, von Deutschland oder vom Bundesland Baden-Württemberg, Bayern, Berlin, Brandenburg, Bremen, Hamburg, Hessen, Mecklenburg-Vorpommern, Niedersachsen, Nordrhein-Westfalen, Rheinland-Pfalz, Saarland, Sachsen, Sachsen-Anhalt, Schleswig-Holstein, Thüringen, von Belgien oder vom Teilstaat Flandern, Wallonien, Brüssel, von Bulgarien, von Dänemark, von Estland, von Finnland, von Frankreich, von Griechenland, von Irland, von Italien, von Lettland, von Litauen, von Luxemburg, von Malta, von den Niederlanden, von Polen, von Portugal, von Rumänien, von Schweden, von der Slowakischen Republik, von Slowenien, von Spanien, von der Tschechischen Republik, von Ungarn, vom Vereinigten Königreich, von der Republik Zypern, von der Europäischen Union, von den Vereinigten Staaten von Amerika, von der Schweiz oder von Norwegen.

Die Finanzmarktaufsicht warnt: Der VKB Anlage Mix Dynamik - I 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