

WKN: 49502

ISIN: AT0000495023

NAV: 11,89 EUR

Stand: 23.09.2021

<b>Auflegungsdatum:</b>	09.06.2005
<b>Fondswährung:</b>	EUR
<b>Fondsvolumen:</b>	20,01M EUR
<b>Ausgabeaufschlag:</b>	3,00%
<b>Max. Management Fee:</b>	1,10%
<b>Laufende Kosten:</b>	1,79% p.a.
<b>Gewinnverwendung:</b>	Thesaurierend
<b>Fondskategorie:</b>	Mischfonds
<b>Anlageregion:</b>	Global
<b>Branche:</b>	Multiasset
<b>Geschäftsjahr:</b>	1.10. bis 30.09.
<b>Letzte Ausschüttung:</b>	0,00 EUR, am 13.12.2018
<b>Risikoklasse:</b>	Risikobereit
<b>Duration:</b>	2,2 Jahre
<b>Durchschn. RLZ:</b>	
<b>Durchschn. Rendite:</b>	0,5 Prozent
<b>Anlagehorizont:</b>	mittelfristig 5 Jahre und länger, Nicht für US-Personen geeignet!
<b>Fondsmanager:</b>	Volkskreditbank AG
<b>http://www.amundi.at</b>	

### 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.

**Performance-Fee:** Erfolgsabhängige Managementvergütung in Höhe von 15 % des Anteilswert-zuwachses gegenüber dem letzten performancefee-wirksamen Anteilswert ("high watermark") in jedem Monat, in dem die seit Fondsstart erzielte Fondsp performance gemäß OeKB 4,50 % p.a. übersteigt.

### Zu 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

### Wertentwicklung



**Marketingmitteilung:** Bei diesen Informationen handelt es sich um eine Marketingmitteilung, die von der Volkskreditbank AG ausschließlich zu Informationszwecken erstellt wurde. Diese Informationen sind unverbindlich und stellen weder eine Empfehlung zum Kauf oder Verkauf noch eine Finanzanalyse oder 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. Jede Anlageentscheidung bedarf der individuellen Abstimmung auf die persönlichen und steuerrechtlichen Verhältnisse und Bedürfnisse des Anlegers.

**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.

**Risikohinweis:** Jede Anlage in Finanzinstrumente und Wertpapiere ist mit dem Risiko des Kapitalverlusts (auch mit einem Totalverlust) verbunden. Insbesondere können Kurschwankungen, Zinsänderungen und Bonitätsverschlechterungen eines Emittenten den Wert, Kurs oder Ertrag negativ beeinflussen. Bei Veranlagung in fremder Währung entsteht zusätzlich ein Währungsrisiko, welches sich ertragsmindernd oder ertragserhohebend auswirken kann.

**Performance:** Angaben zur Wertentwicklung sind vergangenheitsbezogen und stellen keinen verlässlichen Indikator für die künftige Entwicklung dar. Die Wertentwicklung wird entsprechend der OeKB-Methode, basierend auf Daten der Depotbank ermittelt.

**Prognosen:** Renditeerwartungen, allfällige Prognosen oder Simulationen sind bloße Schätzungen zum Zeitpunkt der Erstellung dieser Informationen. Hohe Ertragschancen stehen einem hohen Risiko des Kapitalverlusts gegenüber. Gebühren, Provisionen, Spesen sowie Steuern mindern den Ertrag. Individuelle Kosten sind in der Wertentwicklung nicht berücksichtigt, diese können bei Ihrem Bankberater erfragt werden.

**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 (Nicht-)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 sind am Sitz der Kapitalanlagegesellschaft und/oder bei der Volkskreditbank AG, Rudigierstrae 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.

WKN: 49502

ISIN: AT0000495023

NAV: 11,89 EUR

Stand: 23.09.2021

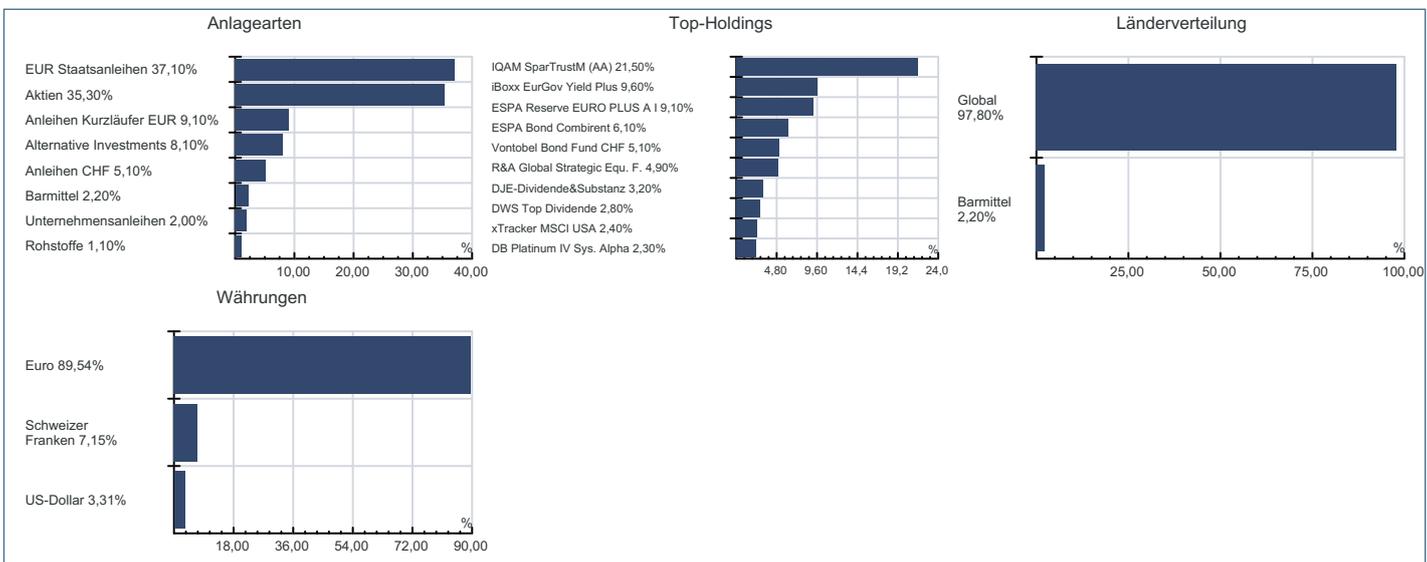
Jahresentwicklung	
2021	+4,49%
2020	-1,22%
2019	+5,99%
2018	-4,01%
2017	-0,43%
2016	+2,60%
2015	-0,97%

Quelle: FactSet

Performance	1M	6M	12M	3J p.a.	5J p.a.
Performance	-1,00%	+2,77%	+6,74%	+2,03%	+1,20%
Sharpe	-0,35	1,01	2,25	2,24	2,41
Volatilität	+2,76%	+2,87%	+3,13%	+3,43%	+3,17%
Max Drawdown	-1,25%	-1,58%	-1,60%	-9,99%	-9,99%
Pos. Monate	0,00%	66,67%	83,33%	75,00%	63,33%
Beta	0,48	0,51	0,50	0,42	0,45

**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.

Monatsperformance												
	Jan.	Feb.	Mär.	Apr.	Mai	Jun.	Jul.	Aug.	Sep.	Okt.	Nov.	Dez.
2017	-0,26%	+1,68%	-0,52%	-0,26%	+0,18%	-0,44%	-0,62%	-0,09%	+0,36%	+1,25%	+0,18%	±0,00%
2018	+1,24%	-1,22%	-1,06%	+0,36%	+0,89%	-0,36%	+0,63%	+0,18%	-0,27%	-1,52%	-0,09%	-1,99%
2019	+0,64%	+0,91%	+1,27%	+1,08%	-0,98%	+1,62%	+1,24%	+0,18%	+0,09%	-0,61%	+0,79%	+0,70%
2020	+0,52%	-1,39%	-4,03%	+1,40%	+0,37%	+0,37%	+1,19%	+0,99%	-0,72%	-0,27%	+2,17%	+0,89%
2021	+0,18%	+1,06%	+2,02%	+0,86%	+0,69%	+1,11%	+1,01%	+0,59%	-0,92%	-	-	-



**Marketingmitteilung:** Bei diesen Informationen handelt es sich um eine Marketingmitteilung, die von der Volkskreditbank AG ausschließlich zu Informationszwecken erstellt wurde. Diese Informationen sind unverbindlich und stellen weder eine Empfehlung zum Kauf oder Verkauf noch eine Finanzanalyse oder 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. Jede Anlageentscheidung bedarf der individuellen Abstimmung auf die persönlichen und steuerrechtlichen Verhältnisse und Bedürfnisse des Anlegers.

**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.

**Risikohinweis:** Jede Anlage in Finanzinstrumente und Wertpapiere ist mit dem Risiko des Kapitalverlusts (auch mit einem Totalverlust) verbunden. Insbesondere können Kurschwankungen, Zinsänderungen und Bonitätsverschlechterungen eines Emittenten den Wert, Kurs oder Ertrag negativ beeinflussen. Bei Veranlagung in fremder Währung entsteht zusätzlich ein Währungsrisiko, welches sich ertragsmindernd oder ertragserhöhend auswirken kann.

**Performance:** Angaben zur Wertentwicklung sind vergangenheitsbezogen und stellen keinen verlässlichen Indikator für die künftige Entwicklung dar. Die Wertentwicklung wird entsprechend der OeKB-Methode, basierend auf Daten der Depotbank ermittelt.

**Prognosen:** Renditeerwartungen, allfällige Prognosen oder Simulationen sind bloße Schätzungen zum Zeitpunkt der Erstellung dieser Informationen. Hohe Ertragschancen stehen einem hohen Risiko des Kapitalverlusts gegenüber. Gebühren, Provisionen, Spesen sowie Steuern mindern den Ertrag. Individuelle Kosten sind in der Wertentwicklung nicht berücksichtigt, diese können bei Ihrem Bankberater erfragt werden.

**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 (Nicht-)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 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.

**Fondsmanagerkommentar:**

Die Aktienmärkte konnten den August trotz zwischenzeitlicher Korrekturen im Plus beenden. Für Unterstützung sorgte wieder einmal der US-Notenbankchef, der in seiner Rede beim Notenbank-Symposium in Jackson Hole eine Reduzierung der FED-Anleihenkäufe noch in diesem Jahr in Aussicht stellte und gleichzeitig betonte, dass eine Reduzierung der Anleihenkäufe noch kein unmittelbares Zeichen für eine baldige Zinserhöhung sei. Damit zerstreute er die zuletzt an den Börsen kursierenden Zinsängste. Infolgedessen legten die Aktienmärkte zu und auch die Renditen in den USA und Europa erholten sich leicht. Der marktweite S&P 500 Aktienindex legte im Berichtsmonat 2,9% zu und erreichte damit ein neuerliches Allzeithoch. Im Sog der amerikanischen Börsen legten die europäischen Aktienmärkte ebenfalls leicht zu und auch der Index der Schwellenländer Asiens konnte sich nach schwächeren Monaten stabilisieren. Die ultra-lockere Geldpolitik, die moderaten Ölpreise (Rohöl fiel im August um etwa 10%), der private Konsum und die guten Unternehmensergebnisse, die zu deutlichen Aufwärtsrevisionen bei den Gewinnsschätzungen führten, stützten die Aktienmärkte. Im Fonds zählten neben den amerikanischen Aktienfonds die ETF's auf den österreichischen ATX und den osteuropäischen MSCI-Index zu den Gewinnern. Aufgrund guter Unternehmensergebnisse konnten die Einzelaktien von Roche, deren Gewinne gleich mitgenommen wurden, und die Aktien von Berkshire Hathaway, die den operativen Gewinn im 2. Quartal deutlich um 21% steigern konnte, kräftig zulegen. Die Managed Futures Funds entwickelten sich leicht im Minus. Im August gab es keine weiteren Veränderungen und einen Zugewinn von 0,6%.

**Marketingmitteilung:** Bei diesen Informationen handelt es sich um eine Marketingmitteilung, die von der Volkskreditbank AG ausschließlich zu Informationszwecken erstellt wurde. Diese Informationen sind unverbindlich und stellen weder eine Empfehlung zum Kauf oder Verkauf noch eine Finanzanalyse oder 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. Jede Anlageentscheidung bedarf der individuellen Abstimmung auf die persönlichen und steuerrechtlichen Verhältnisse und Bedürfnisse des Anlegers.

**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.

**Risikohinweis:** Jede Anlage in Finanzinstrumente und Wertpapiere ist mit dem Risiko des Kapitalverlusts (auch mit einem Totalverlust) verbunden. Insbesondere können Kurschwankungen, Zinsänderungen und Bonitätsverschlechterungen eines Emittenten den Wert, Kurs oder Ertrag negativ beeinflussen. Bei Veranlagung in fremder Währung entsteht zusätzlich ein Währungsrisiko, welches sich ertragsmindernd oder ertragserhöhend auswirken kann.

**Performance:** Angaben zur Wertentwicklung sind vergangenheitsbezogen und stellen keinen verlässlichen Indikator für die künftige Entwicklung dar. Die Wertentwicklung wird entsprechend der OeKB-Methode, basierend auf Daten der Depotbank ermittelt.

**Prognosen:** Renditeerwartungen, allfällige Prognosen oder Simulationen sind bloße Schätzungen zum Zeitpunkt der Erstellung dieser Informationen. Hohe Ertragschancen stehen einem hohen Risiko des Kapitalverlusts gegenüber. Gebühren, Provisionen, Spesen sowie Steuern mindern den Ertrag. Individuelle Kosten sind in der Wertentwicklung nicht berücksichtigt, diese können bei Ihrem Bankberater erfragt werden.

**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 (Nicht-)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 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.