

WKN: 0A0F9R

ISIN: AT000A0F9R4

NAV: 9,80 EUR

Stand: 27.11.2020

<b>Auflegungsdatum:</b>	18.01.2010
<b>Fondswährung:</b>	EUR
<b>Fondsvolumen:</b>	20,99M EUR
<b>Ausgabeaufschlag:</b>	3,00%
<b>Max. Management Fee:</b>	1,10%
<b>Laufende Kosten:</b>	1,81% p.a.
<b>Gewinnverwendung:</b>	Ausschüttend
<b>Fondskategorie:</b>	Mischfonds
<b>Anlageregion:</b>	Global
<b>Branche:</b>	Multiasset
<b>Geschäftsjahr:</b>	1.10. bis 30.09.
<b>Letzte Ausschüttung:</b>	0,16 EUR, am 12.12.2019
<b>Risikoklasse:</b>	Risikobereit
<b>Duration:</b>	2,2 Jahre
<b>Durchschn. RLZ:</b>	
<b>Durchschn. Rendite:</b>	0,9 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 Wahrungsrisko, 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.

WKN: 0A0F9R

ISIN: AT0000A0F9R4

NAV: 9,80 EUR

Stand: 27.11.2020

Jahresentwicklung	
2020	-2,00%
2019	+5,88%
2018	-3,98%
2017	-0,39%
2016	+2,58%
2015	-0,96%
2014	+7,75%

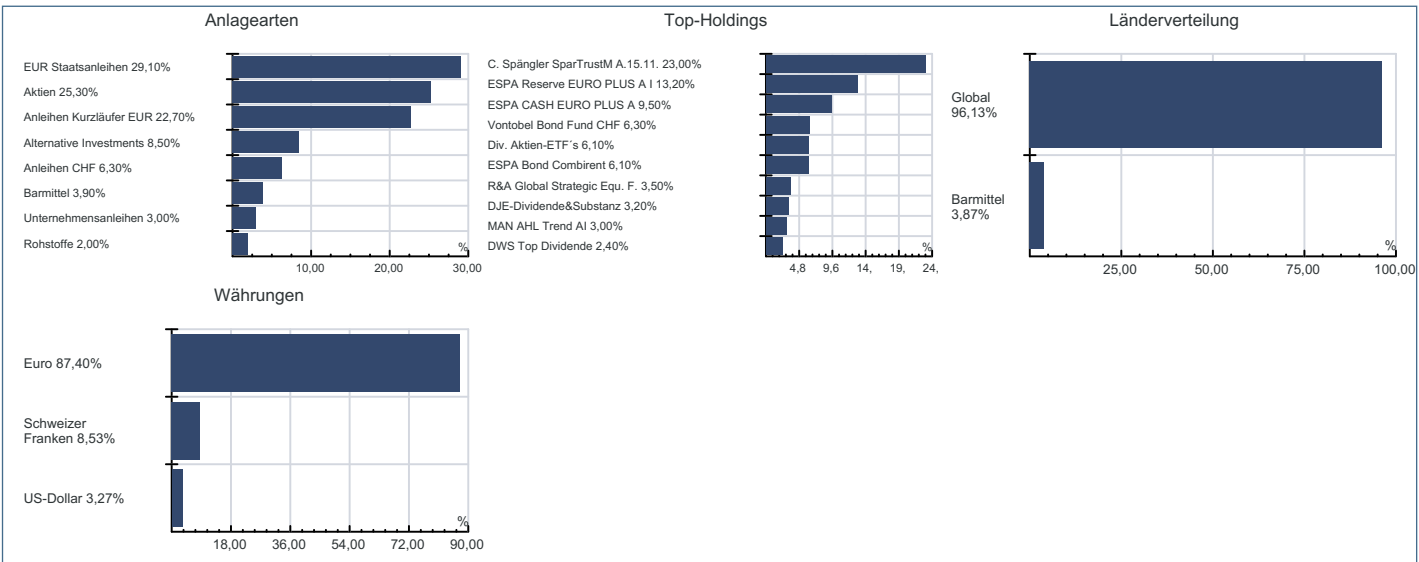
Quelle: FactSet

Performance	1M	6M	12M	3J p.a.	5J p.a.
Performance	+0,93%	+3,16%	-1,28%	-0,06%	+0,03%
Sharpe	0,25	1,07	-0,23	0,38	0,52
Volatilität	+3,90%	+3,08%	+4,36%	+3,32%	+3,16%
Max Drawdown	-1,13%	-1,64%	-10,02%	-10,02%	-10,02%
Pos. Monate	100,00%	83,33%	75,00%	63,89%	55,00%
Beta	0,41	0,32	0,40	0,42	0,43

**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.

Monatsperformance												
	Jan.	Feb.	Mär.	Apr.	Mai	Jun.	Jul.	Aug.	Sep.	Okt.	Nov.	Dez.
2016	-0,89%	+0,70%	+0,49%	+0,10%	+0,59%	+0,59%	+0,49%	±0,00%	±0,00%	-0,20%	+0,79%	+0,10%
2017	-0,20%	+1,68%	-0,58%	-0,20%	+0,20%	-0,39%	-0,59%	-0,10%	+0,40%	+1,19%	+0,10%	-0,79%
2018	+1,19%	-1,18%	-1,10%	+0,40%	+0,90%	-0,40%	+0,70%	+0,20%	-0,30%	-1,60%	-0,10%	-2,54%
2019	+0,73%	+0,83%	+1,34%	+1,02%	-1,01%	+1,53%	+1,31%	+0,10%	+0,10%	-0,50%	+0,70%	-0,99%
2020	+0,50%	-1,40%	-4,02%	+1,39%	+0,42%	+0,32%	+1,15%	+1,04%	-0,72%	-0,31%	+2,19%	-



**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 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:

Auf den Rentenmärkten legten die Kurse im Oktober fast überall zu und im Gegenzug fielen die Anleiherenditen. Eine Ausnahme bildeten US-Staatsanleihen, die leicht korrigierten. Stärkere Renditeanstiege bleiben angesichts der Tätigkeit der Zentralbanken auf absehbare Zeit aber unwahrscheinlich. Unternehmensanleihen und Schwellenländeranleihen bleiben weiterhin gefragt, weil sie – trotz höherer Ausfallsrisiken – immer noch recht deutliche Mehrerträge gegenüber Staatsanleihen der bonitätsstarken Länder bieten. Die meisten Aktienmärkte verloren im Oktober teilweise sehr kräftig, vor allem in Europa. Gemäß Timing-Modell wurde auch mit Monatsende der ETF auf den deutschen DAX verkauft und die Aktienquote leicht reduziert. Gegen den negativen Trend legten einige asiatische Aktienmärkte (vor allem China und Korea) zu. In Europa und Nordamerika drückten die steigenden Infektionszahlen und drohenden neuen Lockdowns sowie die Wahlen in den USA auf die Stimmung. Ein wirksamer Impfstoff oder andere Wege, um die Pandemie nachhaltig zu stoppen, werden zumindest kurzfristig entscheidend für einen neuerlichen Anstieg der Aktienmärkte sein. Auch die Stimuli von Notenbanken und Regierungen bleiben bis auf weiteres eine zentrale Stütze für die Aktienmärkte, ebenso wie die sehr geringen alternativen Ertragsperspektiven auf den Anleihemärkten. Im Oktober ging es mit dem Ölpreis wieder deutlich nach unten und auch Gold konnte keine Impulse setzen. Der US-Dollar erholte sich in der letzten Oktoberwoche und legte gegenüber dem Euro mehr als ein halbes Prozent zu. Der Fonds korrigierte im Oktober trotz positiver Performancebeiträge der Anleihenfonds leicht, er verlor 0,3%.

## 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 - EUR DIS-Fonds wurden durch die FMA bewilligt.

Der VKB Anlage Mix Dynamik - 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 - 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 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.