

WKN: 049502

ISIN: AT0000495023

NAV: 11,31 EUR

Stand: 18.10.2019

<b>Auflegungsdatum:</b>	09.06.2005
<b>Fondswährung:</b>	EUR
<b>Fondsvolumen:</b>	23,75M EUR
<b>Ausgabeaufschlag:</b>	3,00%
<b>Max. Management Fee:</b>	1,10%
<b>Laufende Kosten:</b>	1,87% 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>	0,9 Prozent
<b>Anlagehorizont:</b>	mittelfristig 5 Jahre und länger, Nicht für US-Personen geeignet!
<b>Fondsmanager:</b>	VKB-Bank

### 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 Kursschwankungen, 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 ertrags erh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: 049502

ISIN: AT0000495023

NAV: 11,31 EUR

Stand: 18.10.2019

Jahresentwicklung	
2019	+4,24%
2018	-4,01%
2017	-0,43%
2016	+2,60%
2015	-0,97%
2014	+7,67%
2013	+0,76%

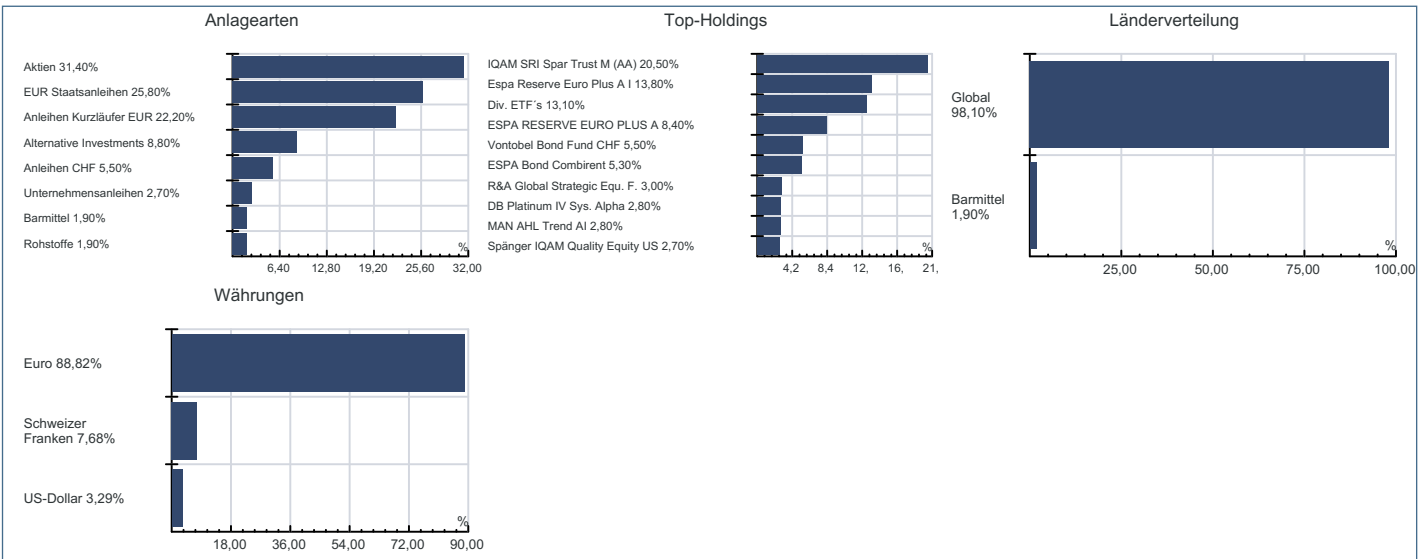
Quelle: Interactive Data

Performance	1M	6M	12M	3J p.a.	5J p.a.
Performance	-0,70%	+1,16%	+2,50%	+0,44%	+0,91%
Sharpe	-0,23	0,44	1,07	1,02	2,01
Volatilität	+2,86%	+2,96%	+2,51%	+2,71%	+3,05%
Max Drawdown	-1,14%	-1,51%	-1,85%	-5,43%	-9,07%
Pos. Monate	0,00%	50,00%	50,00%	44,44%	51,67%
Beta	0,74	0,62	0,40	0,51	0,49

**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.
2015	+2,82%	+1,20%	+0,76%	+0,17%	-0,51%	-2,04%	+0,70%	-2,25%	-0,44%	+1,69%	+0,79%	-2,18%
2016	-0,98%	+0,72%	+0,54%	+0,09%	+0,54%	+0,62%	+0,44%	+0,00%	+0,09%	-0,18%	+0,80%	+1,06%
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%	-1,05%	-	-



## Fondsmanagerkommentar:

Die Konjunktur in den USA und der Eurozone verliert im laufenden Jahr stärker als erwartet an Dynamik. Die Vorlaufindikatoren für das verarbeitende Gewerbe tendieren weiter nach unten und die Rezessionsgefahr steigt. Auch das Wachstum in Japan dürfte schwach bleiben und China ist es bisher grösstenteils gelungen, die konjunkturellen Auswirkungen der amerikanischen Importzölle durch eine grosszügige Geld- und Fiskalpolitik abzufedern. Der Inflationsdruck bleibt moderat, obwohl sich der inflationäre Effekt höherer Importzölle bemerkbar machen sollte. In den USA ist die Kernrate vergleichsweise nahe an das Ziel von 2 Prozent herangekommen, doch die Eurozone und insbesondere Japan sind von dieser Marke weit entfernt. Im Herbst werden weitere expansive Schritte der amerikanischen Währungshüter erwartet, während die EZB ihr neues Programm nun umsetzen wird. Die Entspannung bei den brennendsten Polit-Themen wie Brexit und Regierungskrise in Italien sowie die geldpolitische Lockerungsmaßnahmen durch die Notenbanken gaben den Märkten Zuversicht und die risikoreicheren Anlagen waren nach den Verlusten im August wieder gefragt. Die Aktien- als auch Rohstoffmärkte zogen an. Umgekehrt korrigierten die Kurse von Staatsanleihen aufgrund leicht steigender Renditen. Für die im August ausgestoppten drei Aktienmärkte wurden Ende September Kaufsignale geliefert und damit die Aktienquote erneut auf 31 Prozent überwichtet. In diesem von Trendbrüchen gezeichneten Umfeld hatten die Managed Futures Funds im September einen schweren Stand. Sie fanden kaum profitable Chancen und verzeichnete insbesondere in den Segmenten Zinsen und Rohstoffe hohe Verluste. Insgesamt legte der VKB-Anlage-Mix-Dynamik im September leicht zu.

**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 Kursschwankungen, 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 ertrags erhöhend 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, Rudigerstraße 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.

## 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 ACC-Fonds wurden durch die FMA bewilligt.

Der VKB Anlage Mix Dynamik - EUR ACC-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 ACC-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 Kursschwankungen, 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.