

WKN: 49518

ISIN: AT0000495189

NAV: 9,06 EUR

Stand: 27.11.2020

**Auflegungsdatum:** 01.06.2005  
**Fondswährung:** EUR  
**Fondsvolumen:** 40,77M EUR  
**Ausgabeaufschlag:** 2,50%  
**Max. Management Fee:** 0,60%  
**Laufende Kosten:** 1,23% p.a.  
**Gewinnverwendung:** Ausschüttend  
**Fondskategorie:** Anleihen  
**Anlageregion:** Global  
**Branche:** Anleihen gemischt  
**Geschäftsjahr:** 01.10 - 30.09  
**Letzte Ausschüttung:** 0,10 EUR, am 30.12.2019  
**Risikoklasse:** Risikoscheu  
**Duration:** 5,0 Jahre  
**Durchschn. RLZ:**  
**Durchschn. Rendite:** 1,0 Prozent  
**Anlagehorizont:** mittelfristig 5 Jahre und länger; Nicht für US-Personen geeignet!  
**Fondsmanager:** Volkskreditbank AG  
<http://www.erste-am.com>

**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.

**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**



■ VKB-Anlage-Mix Classic - R01 EUR DIS

**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.

WKN: 49518

ISIN: AT0000495189

NAV: 9,06 EUR

Stand: 27.11.2020

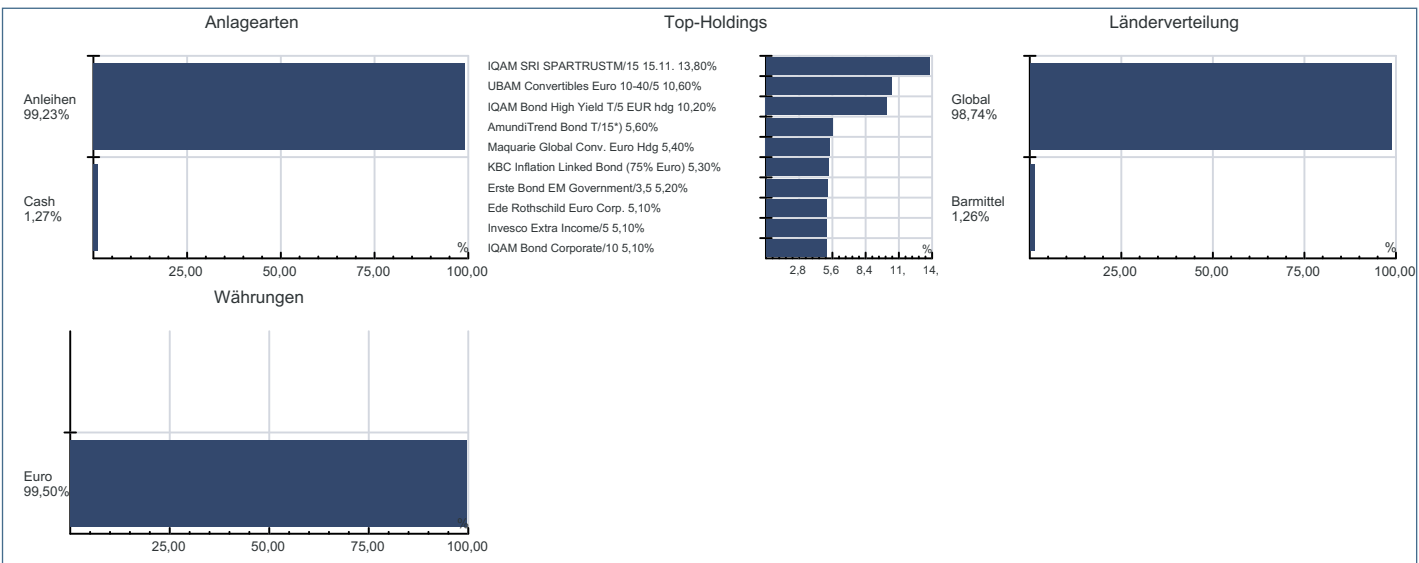
Jahresentwicklung	
2020	+0,11%
2019	+3,98%
2018	-2,84%
2017	+0,54%
2016	+2,41%
2015	+0,11%
2014	+5,75%

Quelle: FactSet

Performance	1M	6M	12M	3J p.a.	5J p.a.
Performance	+1,23%	+4,75%	+0,66%	+0,24%	+0,60%
Sharpe	0,45	2,54	0,24	0,83	1,97
Volatilität	+2,77%	+1,92%	+4,03%	+2,60%	+2,31%
Max Drawdown	-0,56%	-0,89%	-9,27%	-9,27%	-9,27%
Pos. Monate	100,00%	83,33%	83,33%	55,56%	60,00%
Beta	1,92	0,95	0,94	0,88	0,88

**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 2,50% 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.
2016	-0,22%	+0,44%	+0,76%	±0,00%	+0,43%	+0,54%	+0,96%	+0,42%	-0,21%	-0,53%	-1,17%	-0,75%
2017	-0,32%	+0,98%	-0,32%	+0,32%	+0,11%	-0,32%	+0,22%	+0,11%	±0,00%	+0,32%	-0,11%	-1,61%
2018	-0,11%	-0,55%	-0,11%	-0,22%	-0,11%	-0,22%	+0,22%	-0,33%	-0,22%	-0,67%	-0,22%	-1,24%
2019	+0,68%	+0,45%	+0,68%	+0,34%	-0,22%	+1,23%	+0,88%	+0,44%	-0,44%	-0,44%	±0,00%	-0,77%
2020	+0,77%	+0,22%	-6,60%	+1,06%	+0,81%	+0,92%	+1,14%	+0,23%	-0,11%	+0,11%	+1,80%	-



**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:**

Im Oktober standen einerseits die bevorstehenden US-Wahlen im Fokus der Anleger und andererseits die rasant steigenden Covid-Fallzahlen. Viele Länder planten erneute Lockdowns die in weiterer Folge auch schon umgesetzt wurden. Dazu kündigte die EZB weitere neue Maßnahmen zur Stützung der Wirtschaft für die Sitzung im Dezember an. Während Europa und der Rest der Welt mit der zweiten Welle und massiven Kontaktbeschränkungen kämpfen, zeigt Chinas Wirtschaft eine V-förmige Erholung. Der Anleihenmarkt entwickelte sich im Oktober uneinheitlich. Die Rendite der 10-jährigen US-Treasuries stieg im Vorfeld der US-Wahlen um 19 Basispunkte auf 0,87%, auf ein Viermonatshoch. In Deutschland ging die Rendite der 10-jährigen Bundesanleihen aufgrund erneut erwarteter Lockdowns um 11 Basispunkte auf -0,63% zurück. Die Renditenaufschläge für globale Investment-Grade-Anleihen engten sich leicht ein und so erzielten im Berichtsmonat die beiden Investment-Grade-Unternehmensanleihenfonds IQAM Spängler Spar-Trust Corporate und der Ede Rothschild Corporate Fund Zuwächse von rund 0,9%. Noch besser lief es für Unternehmensanleihenfonds im High-Yield-Segment, der Invesco Extra Income und der Spängler Bond High-Yield-Fund legten rund 1,0% zu und übertrafen damit die globale Staatsanleihen-fonds deutlich. Die Performance der Emerging-Markets-Anleihenfonds war leicht gedämpft, da sich die ungleichmäßige Erholung in den einzelnen Ländern fortsetzte. Trotzdem begünstigen die niedrigen Zinsen mit günstigen Refinanzierungskonditionen und einem tendenziell schwächeren USD Investitionen in Emerging Markets. Im Oktober gab es im Fonds keine Veränderungen, er legte 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 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.