

WKN: 049519

ISIN: AT0000495197

NAV: 11,64 EUR

Stand: 18.04.2019

**Auflegungsdatum:** 01.06.2005  
**Fondswährung:** EUR  
**Fondsvolumen:** 43,42M EUR  
**Ausgabeaufschlag:** 2,50%  
**Max. Management Fee:** –  
**Total Expense Ratio (TER):** – p.a.  
**Gewinnverwendung:** Thesaurierend  
**Fondskategorie:** Anleihen  
**Anlage region:** Global  
**Branche:** Anleihen gemischt  
**Geschäftsjahr:** 01.10 - 30.09  
**Letzte Ausschüttung:** 0,00 EUR, am 28.12.2018  
**Risikoklasse:** Risikoscheu  
**Duration:** 4,3 Jahre  
**Durchschn. RLZ:**  
**Durchschn. Rendite:** 1,0 Prozent  
**Anlagehorizont:** mittelfristig 5 Jahre und länger, auch als FSP möglich  
 Nicht für US-Personen geeignet!  
**Fondsmanager:** VKB-Bank  
<http://www.erste-am.com>

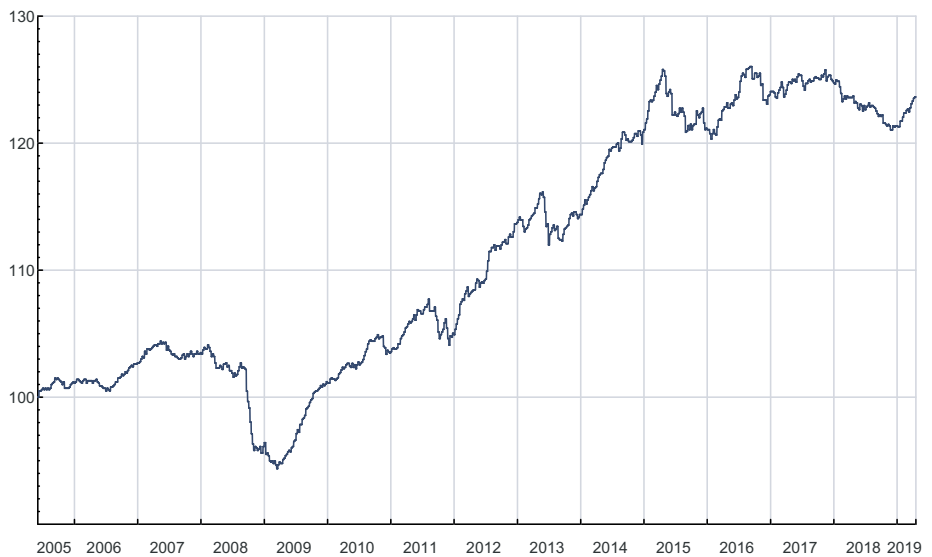
**Strategie:**

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 ACC

**Jahresentwicklung**

2019	+2,10%
2018	-2,86%
2017	+0,56%
2016	+2,48%
2015	+0,00%
2014	+5,85%
2013	+0,37%

Quelle: Interactive Data

**Performance**

	1M	6M	12M	3J p.a.	5J p.a.
Performance	+0,78%	+1,87%	+0,04%	+0,18%	+1,04%
Sharpe	0,90	1,90	0,04	0,47	0,73
Volatilität	+0,89%	+1,04%	+1,27%	+1,47%	+1,69%
Max Drawdown	-0,09%	-0,52%	-2,14%	-4,03%	-4,43%
Pos. Monate	100,00%	66,67%	41,67%	58,33%	60,00%
Beta	0,29	0,47	0,55	0,83	0,80

**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 Performanceindizes 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.

**Bitte lesen Sie vor dem Kauf von Anteilen unsere Hinweise zu den hier angegebenen Informationen auf Seite 2 sowie den Prospekt und das Kundeninformationsdokument.**

**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, 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: 049519

ISIN: AT0000495197

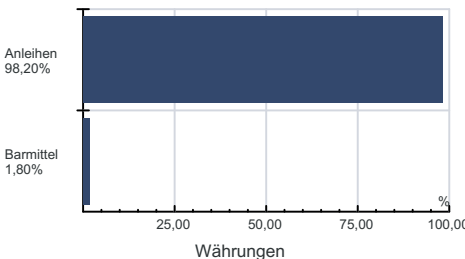
NAV: 11,64 EUR

Stand: 18.04.2019

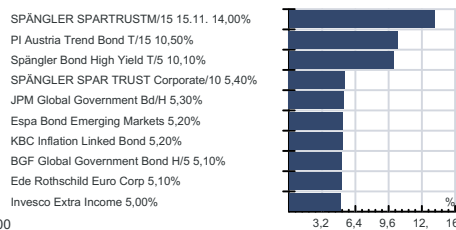
### Monatsperformance

	Jan.	Feb.	Mär.	Apr.	Mai	Jun.	Jul.	Aug.	Sep.	Okt.	Nov.	Dez.
2015	+1,73%	+0,60%	+0,34%	+0,42%	-0,51%	-1,61%	+0,34%	-1,28%	-0,17%	+1,22%	+0,34%	-1,80%
2016	-0,17%	+0,35%	+0,78%	±0,00%	+0,43%	+0,60%	+1,02%	+0,34%	-0,34%	-0,50%	-1,18%	+0,17%
2017	-0,34%	+1,03%	-0,34%	+0,34%	+0,17%	-0,34%	+0,17%	+0,08%	±0,00%	+0,34%	-0,08%	-0,51%
2018	-0,09%	-0,60%	-0,09%	-0,26%	-0,17%	-0,17%	+0,26%	-0,35%	-0,26%	-0,61%	-0,26%	-0,09%
2019	+0,61%	+0,52%	+0,61%	+0,26%	-	-	-	-	-	-	-	-

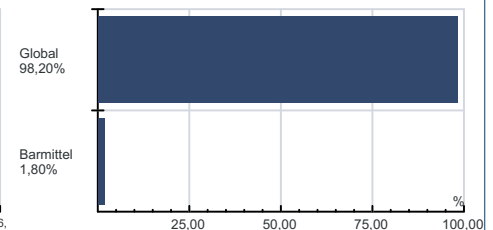
Anlagearten



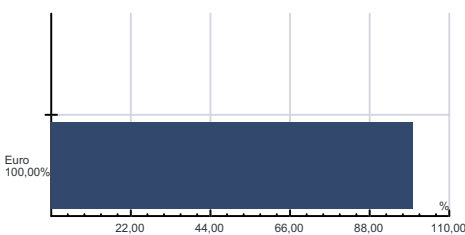
Top-Holdings



Länderverteilung



Währungen



### Fondsmanagerkommentar:

Robuste Verbraucherausgaben, ein starker Arbeitsmarkt und eine fortgesetzte Expansion der Wirtschaft über dem Potenzialwachstum dürften das US-Wachstum weiter befeuern und das weltweite Wachstum stützen. Auch die moderate Positionierung der FED bei den Zinsanhebungen sollte helfen, ebenso die Fortschritte im Handelskonflikt zwischen China und den USA und niedrigere Ölpreise. In Europa hat die schwache Auslandsnachfrage verunsichert, weshalb die EZB keine Zinserhöhungen bis Ende 2019 vornehmen wird. Die britische Konjunktur wird weiter vom BREXIT belastet und die japanische Notenbank bleibt trotz Erhöhung der Mehrwertsteuer expansiv. Die europäischen Unternehmensanleihenfonds mit guter Bonität setzten dank der Kehrtwende der Notenbanken im März ihre gute Entwicklung fort und legten rund 1 Prozent zu. Die höher verzinslichen Unternehmensanleihenfonds und Schwellenländerfonds legten im Berichtsmonat - zwar deutlich abgeschwächer als in den beiden Monaten davor - erneut zu. Das fundamentale Umfeld für Unternehmensanleihen ist insgesamt weiterhin relativ freundlich angesichts stabiler und gesunder Bilanzen und eines günstigen Ausblicks in puncto Ausfallraten. Schwellenländeranleihen erhalten weiter Unterstützung von der vorsichtigeren Haltung der Notenbanken. Die Renditen von Staatsanleihen in Europa und global gingen zurück. Die zehnjährige deutsche Bundesanleihe ist seit März wieder klar im negativen Bereich. Dies war bislang nur zwischen Ende Juni bis Anfang Oktober 2016 zu beobachten. Konjunktursorgen, gedämpfte Inflationserwartungen und die geänderte Geldpolitik der Notenbanken sorgten für ein negatives Renditeniveau. Der Fonds erzielte im Berichtsmonat eine Rendite von 0,68 Prozent (Ausschütter) und seit Jahresbeginn ein Plus von 1,71 Prozent.

### 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.

Die Finanzmarktaufsicht warnt: Der VKB-Anlage-Mix Classic - R01 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.