

WKN: 070368

ISIN: AT0000703681

NAV: 13,83 EUR

Stand: 26.03.2019

Auflegungsdatum: 02.08.2001
Fondswährung: EUR
Fondsvolumen: 17,56M EUR
Ausgabeaufschlag: 5,00%
Max. Management Fee: 1,50%
Total Expense Ratio (TER): 2,99% p.a.
Gewinnverwendung: Thesaurierend
Fondskategorie: Aktien
Anlageregion: Global
Branche: Branchenmix
Geschäftsjahr: 01.10 - 30.09
Letzte Ausschüttung: 0,00 EUR, am 03.12.2018
Risikoklasse: sehr risikobereit
Duration:
Durchschn. RLZ:
Durchschn. Rendite:
Anlagehorizont: langfristig ab 5 Jahre und länger, auch als Fondssparplan möglich; Nicht für US-Personen geeignet!
Fondsmanager: Volkskreditbank AG
<http://www.gutmannfonds.at/>

Strategie:

Der VKB-Anlage-Mix-im-Trend ist ein Aktienfonds, der darauf ausgerichtet ist einen hohen langfristigen Kapitalzuwachs zu erzielen. Der VKB-Anlage-Mix im Trend investiert überwiegend in Investmentfonds, welche ihrerseits überwiegend in Aktien und aktienähnliche Titel investieren. Die durchgehende Aktientangente darf bis zu 100 % des Fondsvermögens betragen. Zusätzlich können Immobilienfonds bis zu einem Anteil von 10 % und Anteile an Organismen für gemeinsame Anlagen (Alternative Investments) bis zu einem Anteil von 10 % des Fondsvermögens ins Portfolio aufgenommen werden. Eine Spezialisierung im Hinblick auf bestimmte Branchen, geographische Gebiete oder sonstige Marktsegmente liegt für den VKB-Anlage-Mix im Trend grundsätzlich nicht vor, wobei eine zeitweise Schwerpunktsetzung möglich sein kann. Der Fonds verfolgt eine aktive Managementstrategie ohne Orientierung an einer Benchmark.

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 im Trend - EUR ACC

Jahresentwicklung

2019	+11,89%
2018	-10,78%
2017	+9,31%
2016	+0,80%
2015	+6,78%
2014	+13,21%
2013	+9,77%

Quelle: Interactive Data

Performance

	1M	6M	12M	3J p.a.	5J p.a.
Performance	+1,38%	-0,81%	+2,52%	+5,00%	+5,73%
Sharpe	0,31	-0,08	0,33	2,22	3,35
Volatilität	+4,57%	+8,91%	+7,62%	+7,18%	+8,37%
Max Drawdown	-0,87%	-12,16%	-12,46%	-14,08%	-21,06%
Pos. Monate	100,00%	50,00%	58,33%	63,89%	63,33%
Beta	0,93	0,85	0,86	0,86	0,84

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 Performancedaten beinhalten die Kursentwicklung samt laufenden Erträgen abzüglich Verwaltungskosten aber keine Steuern. Der bei Kauf anfallende einmalige Ausgabeaufschlag in der Höhe von bis zu 5,00% 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.

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.

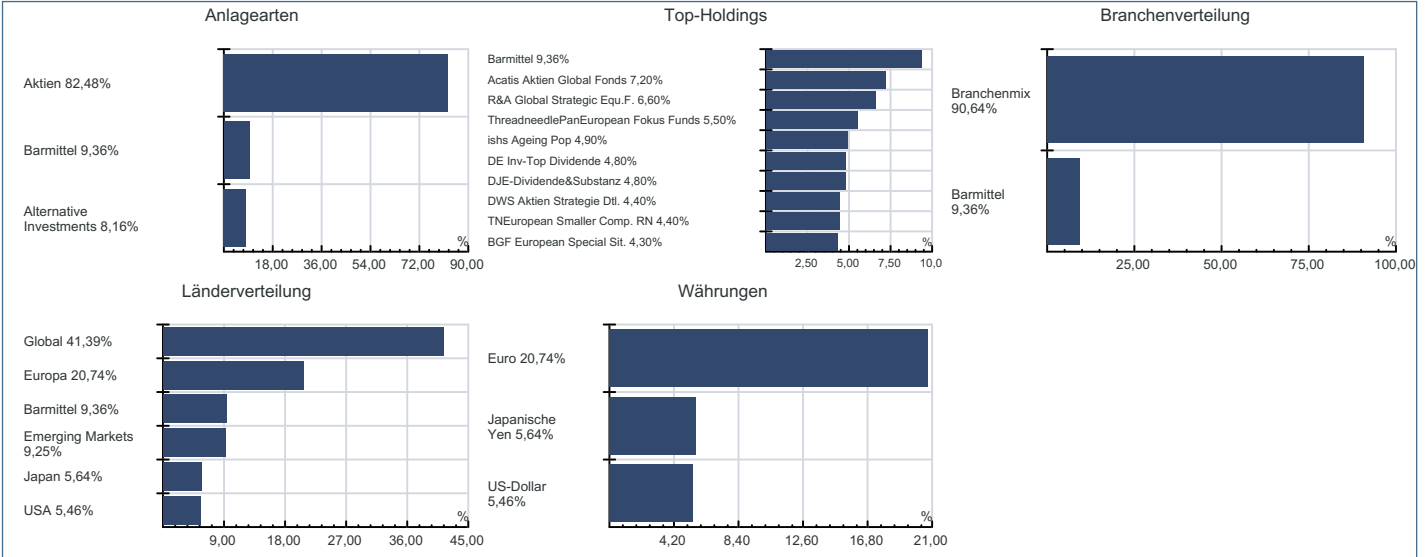
Prognosen: Renditeerwartungen, allfällige Prognosen oder Simulationen sind bloße Schätzungen zum Zeitpunkt der Erstellung dieser Informationen. Hohe Ertragschancen stehen einem hohen Risiko des Kapitalverlusts gegenüber. Gebühren, Provisionen, Spesen sowie Steuern mindern den Ertrag. Individuelle Kosten 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.

Monatsperformance

	Jan.	Feb.	Mär.	Apr.	Mai	Jun.	Jul.	Aug.	Sep.	Okt.	Nov.	Dez.
2015	+6,00%	+3,36%	+2,05%	+1,00%	+1,51%	-3,05%	+1,48%	-6,55%	-4,59%	+7,63%	+2,86%	-3,77%
2016	-6,97%	-0,74%	+1,57%	+0,81%	+1,54%	-3,98%	+4,52%	+0,00%	+0,24%	-0,40%	+1,59%	+3,10%
2017	+0,85%	+3,00%	+0,67%	+0,81%	+0,29%	-0,51%	-0,07%	-1,26%	+2,39%	+3,28%	-0,35%	+0,43%
2018	+3,06%	-3,05%	-3,30%	+1,85%	+2,61%	-1,42%	+2,44%	+0,99%	-0,63%	-7,16%	-0,22%	-6,88%
2019	+5,01%	+3,70%	+0,80%	-	-	-	-	-	-	-	-	-



Fondsmanagerkommentar:

Nach dem vielversprechenden Jahresstart sah es Anfang Februar nach einer neuen Korrekturwelle an den Börsen aus. Besonders in Europa kamen Aktien wieder unter Druck. Die Erholung seit Weihnachten verlief schnell und steil, und so genügte eine einzige Aussage aus dem Weißen Haus, um die Märkte wieder auf Talfahrt zu schicken. Nämlich, dass es vor Ablauf des Ultimatums zu neuen Import-Strafzöllen zu keinem Treffen zwischen Donald Trump und dem chinesischen Präsidenten kommen wird. Im DAX war diese Nachricht für einen Kursrutsch von 500 Punkten oder 4,5% innerhalb von drei Tagen gut. Mittlerweile haben sich die Börsen, ausgehend von Amerika, wieder gefangen und die US-Börsen setzen die Erholungsbewegung fort. Der Dow Jones liegt nur noch 4% von seinem Allzeithoch im Oktober entfernt und 19% über dem Weihnachtstief. In Europa herrscht mehr Skepsis vor und die Börsen bleiben generell volatil. Nach einer durchwachsenen Berichtssaison werden die Gewinnprognosen sukzessive zurückgenommen. Bei gleichzeitig höheren Kursen hat sich die Ende Dezember noch so günstige Marktbewertung wieder relativiert. Für weitere Kursavancen bedarf es jetzt besserer Wirtschaftsdaten. Für positive Signale von den Konjunkturindikatoren, die meist auf Stimmungsumfragen beruhen, fehlen konkrete Lösungen im Handelskonflikt und zum Brexit. Der Fonds legte im Februar 3,7% zu und seit Jahresbeginn konnte eine Wertsteigerung von 10,44% erzielt werden.

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 im Trend - EUR ACC-Fonds wurden durch die FMA bewilligt.
- Der VKB-Anlage-Mix im Trend - EUR ACC-Fonds kann mehr als 35% des Fondsvermögens in Wertpapiere/Geldmarktinstrumente folgender Emittenten investieren: von einem Mitgliedstaat einschließlich seinen Gebietskörperschaften, von einem Drittstaat oder von internationalen Organisationen öffentlich rechtlichen Charakters, denen ein oder mehrere Mitgliedstaaten angehören.
- Die Finanzmarktaufsicht warnt: Der VKB-Anlage-Mix im Trend - 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 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.