

VKB-Nachhaltigkeit-Anders - EUR ACC

Mischfonds



Stand: 02.05.2024

ISIN:	AT0000A2JSK8
NAV:	11,05 EUR
NAV per:	02.05.2024
Fondswährung:	EUR
Auflagedatum:	06.11.2020
Fondsvolumen:	42,27 Mio. €
Ertragsverwendung:	Thesaurierend
Duration:	-
Anlageregion:	Global
Branche:	Mischfonds/ ausgewogen
Letzte Ausschüttung:	Keine
Geschäftsjahr:	01.10 - 30.09
Ausgabeaufschlag:	3,50%
Verwaltungsgebühr bis zu:	1,04% p.a.
Laufende Kosten:	1,80% p.a.
Leistungsabh. Vergütung:	0,00%
Anlagehorizont:	langfristige Veranl. Art. 8 gem. SFDR
Fondsmanager:	Volkskreditbank AG

Fondsmanagerkommentar:

Die FED und die EZB beginnen 2024 mit Zinssenkungen. Diese Erwartung der Marktteilnehmer bleibt zwar weiterhin intakt, die Frage ist aber zunehmend, wann die erste Zinssenkung stattfindet. Analysten haben die Wachstumsprognose 2024 für die USA mittlerweile auf 2,0 % erhöht, wohingegen die Eurozone nur mit 0,5 % wachsen dürfte. Dieses geringere Wachstum reduziert aber auch die Inflationszahlen und ermöglicht somit der EZB die Zinsen wieder zu reduzieren. In den USA befeuern dagegen die hohen Staatsausgaben, derzeit wird ein Nettobudgetdefizit von 7,4 % erwartet, das Wirtschaftswachstum. Diese sehr hohe US Neuverschuldung ist langfristig nicht aufrecht zu erhalten ohne das Vertrauen der Investoren zu beeinflussen bzw. auch das weiterhin gute Rating zu gefährden. Der Anstieg der US Anleiherenditen mit entsprechenden fallenden Anleihekursen kann hier als Warnsignal verstanden werden. Die Aktienmärkte haben sich weiterhin recht positiv entwickelt. Per März verzeichnen manche Indizes bereits wieder zweistellige Prozentanstiege seit Jahresbeginn. Es ist im abgelaufenen Monat allerdings zu einer Ablöse der Wachstumstitel gekommen. Value-Aktien haben im März deutlich besser als Wachstumswerte abgeschnitten. Top-Performer war aber Gold mit +9,1 % in USD gerechnet.

Bitte 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.

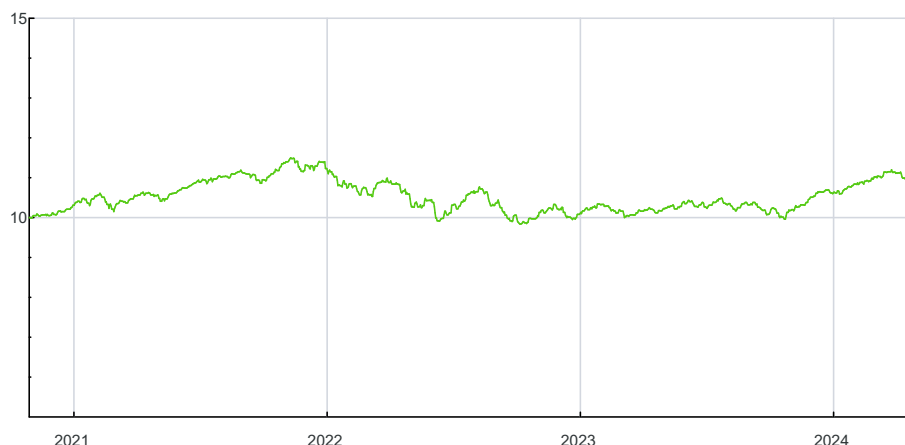
Performancehinweis: Die dargestellten Werte werden nach der OeKB-Methode ermittelt und beziehen sich auf die Vergangenheit. Sie lassen keinen verlässlichen Rückschluss auf die zukünftige Wertentwicklung zu. Die Performancedaten beinhalten die Kursentwicklung samt laufenden Erträgen abzüglich Verwaltungskosten aber keine Steuern. Der bei Kauf anfallende einmalige Ausgabeaufschlag in der Höhe von bis zu 3,50% 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.

STRATEGIE

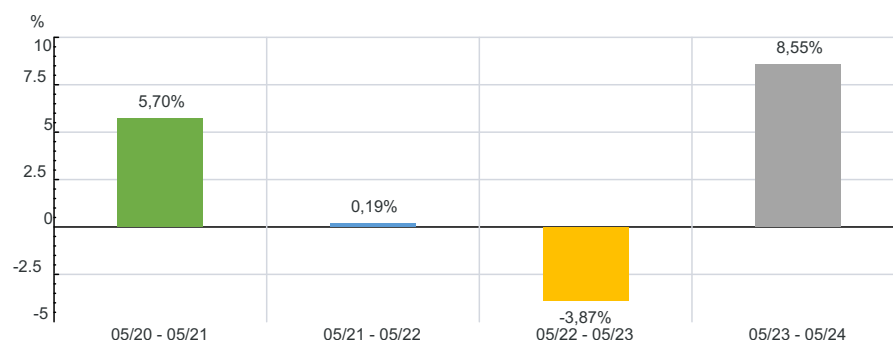
Der VKB-Nachhaltigkeit-Anders ist ein gemischter Fonds der darauf ausgerichtet ist, laufende Erträge sowie langfristigen Kapitalzuwachs zu erzielen. Der VKB-Nachhaltigkeit-Anders investiert überwiegend, d.h. zu mindestens 51% des Fondsvermögens in Veranlagungsinstrumente, die nach nachhaltigen Kriterien ausgewählt werden. Dazu investiert der Fonds insbesondere in nachhaltige Emittenten, die sich durch eine umwelt- u. sozialverträgliche Politik auszeichnen, wobei nachhaltige Unternehmen typischerweise danach streben ihren ökologischen Fußabdruck zu minimieren und ökologische und sozialverträgliche Kriterien sowie eine große Auswahl an verschiedenen Interessensgruppen bei der Festlegung ihrer Strategien berücksichtigen. Es kann direkt über Einzeltitel oder über Anteile an Investmentfonds oder derivative Instrumente in internationale Schuldverschreibungen und sonstige verbrieft Schuldtitle sowie bis zu 70% des Fondsvermögens in Aktien und aktienähnliche Titel investiert werden. Zusätzlich dürfen jeweils bis zu 10% des Fondsvermögens Anteile an Organismen für gemeinsame Anlagen gemäß § 166 Abs. 1 Z 3 InvFG und Anteile an Immobilienfonds erworben werden. Weiters dürfen direkt über Einzeltitel oder indirekt über andere Investmentfonds oder derivative Instrumente internationale Geldmarktinstrumente, Sichteinlagen und kündbare Einlagen mit einer Laufzeit von höchstens 12 Monaten erworben werden. Eine Spezialisierung auf bestimmte Branchen oder Marktsektoren liegt für den Fonds nicht vor, wobei eine zeitweise Schwerpunktsetzung nicht ausgeschlossen ist. Der Fonds verfolgt eine aktive Managementstrategie ohne Bezugnahme auf einen Referenzwert. Derivate dürfen zur Absicherung und als Teil der Anlagestrategie eingesetzt werden. (Näheres siehe Informationen für Anleger gem. § 21 AIFMG, Abschnitt II, Punkt 12.).

KURSENTWICKLUNG

VKB-Nachhaltigkeit-Anders - EUR ACC



ROLLIERENDE 12-MONATS-KURSENTWICKLUNG IN PROZENT



WERTENTWICKLUNG IN PROZENT

	1J	3J p.a.	5J p.a.	10J p.a.	seit Beginn p.a.
Performance	+8,65%	+1,49%	–	–	+2,90%
Sharpe Ratio	0,99	0,32	–	–	0,56
Volatilität	+4,86%	+6,17%	–	–	+6,05%
Max Drawdown	-5,05%	-14,43%	–	–	-14,43%

VKB-Nachhaltigkeit-Anders - EUR ACC

Mischfonds

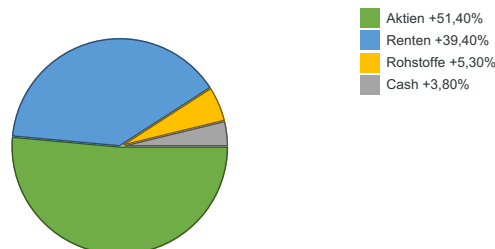
Wertentwicklung pro Jahr

2024	+3,37%
2023	+7,11%
2022	-12,38%
2021	+11,56%
2020	–
2019	–
2018	–

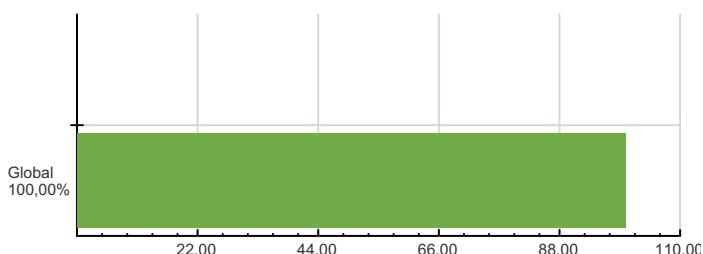
Top Holdings

IQS ESG EQUITY GLOBAL:	7,70%
ISHARES SUST MSCI USA SRI:	7,30%
ISHARES MSCI EUROPE SRI:	6,70%
METIS BOND EURO CORP ESG-T:	6,60%
LGT STN BOND FD EM DEF-EUB:	6,40%
RS GLB GNDR EQLTY EQT-I EURA:	5,70%
INVESCO PHYSICAL GOLD ETC:	5,30%
JPM EUR CORP BND REI ESG ETF:	5,00%
AM EUR CO BD PAB NZ AM-ETF A:	4,90%
DWS INVEST ESG CLIM TECH-TFC:	4,60%

Anlagearten



Länderverteilung



Warnhinweise gemäß InvFG 2011

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-Nachhaltigkeit-Anders - EUR ACC-Fonds wurden durch die FMA bewilligt.

Der VKB-Nachhaltigkeit-Anders - 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 ausschließlich zu Informationszwecken erstellt wurde. Diese Informationen sind unverbindlich und stellen weder eine Empfehlung zum Kauf oder Verkauf noch eine 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.

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.

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 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 (Basisinformationsblatt) 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.

Steuerhinweis: Jede Anlageentscheidung bedarf der individuellen Abstimmung auf die persönlichen und steuerrechtlichen Verhältnisse und Bedürfnisse des Anlegers. Aus der Veranlagung können sich steuerliche Verpflichtungen ergeben, die von den jeweiligen persönlichen Verhältnissen des Kunden abhängen und künftigen Änderungen unterworfen sein können.

Wertentwicklung: Angaben über die Wertentwicklung sind vergangenheitsbezogen. Frühere Wertentwicklungen, Simulationen oder Prognosen sind kein Indikator für die künftige Entwicklung. Es können zusätzlich die Wertentwicklung mindernde Depotkosten entstehen.

Prognosen: Renditeerwartungen, allfällige Prognosen oder Simulationen sind bloße Schätzungen zum Zeitpunkt der Erstellung dieser Informationen. Individuelle Kosten sind in der Wertentwicklung nicht berücksichtigt, diese können bei Ihrem Bankberater erfragt werden. Die Rendite kann infolge von Währungsschwankungen steigen oder fallen.

IMPRESSUM: Zentrale, Medieninhaberin und Herausgeberin: Volkskreditbank AG, Rudigierstraße 5-7, 4020 Linz E-Mail: service@vkb-bank.at, www.vkb.at, Telefon: +43 732 76 37-0, Fax: +43 732 76 37-1484, BIC VKBLAT2L Firmenbuch-Nr.: FN 76096g, Firmenbuchgericht: Landesgericht Linz, UID-Nr.: ATU23004503, GIIN YL48A1.99999.SL.040 Verlags- und Herstellungsort: Linz, Druck: Eigenvervielfältigung