

Kurzbeschreibung:

Staatlich gefördertes Pensionsvorsorgeinstrument mit Steuerfreiheit, Prämienbegünstigung und Kapitalgarantie. Der Fonds veranlagt zumindest 15% des Fondsvermögens - im Jahresdurchschnitt mind. 30% - in Aktien und Aktiengleichwertigen Wertpapieren. Zu Absicherungszwecken werden derivative Finanzinstrumente eingesetzt.

Aktuelle Daten per 29.12.11

Tagespreise (in EUR)	
Errechneter Wert:	140,92
Ausgabepreis:	145,15
Rücknahmepreis:	140,90
KEST-Pflicht:	0,00
KEST-Gesamt:	0,00
EU-Quellensteuer:	-

Performance

1 Jahr:	-3,30%
3 Jahre, p.a.:	4,55%
5 Jahre, p.a.:	-3,74%
10 Jahre, p.a.:	-
YTD:	-3,30%

Fondsvermögen (Mio. EUR): 258,78

Derzeitige Durchschnittsrendite:	1,65%
Derzeitige mittlere Restlaufzeit:	7,56 Jahre
Durchschnittliche modifiziert Duration:	6,25%

Geschäftsjahr: vom 1.5. bis 30.4.
Ausgabeaufschlag: einm. bis zu 3,00%
Verwaltungsgebühr p.a.: 0,75%

Ertragsverwendung:
volle Wiederveranlagung der Erträge

Publikation der Tageskurse:

Tageszeitung: Der Standard
Internet: www.volksbankinvestments.com

Durch den Einsatz von Absicherungsderivaten kann es dazu kommen, dass die Veranlagung über längere Zeiträume nicht an der Entwicklung des Aktienmarktes partizipiert.

Garantiegeber: Österreichische Volksbanken-AG, A-1090 Wien, Kolingasse 14-16. Die Qualität der Garantie ist abhängig von der Bonität des Garantiegebers.

Die veröffentlichten Prospekte dieses Investmentfonds in ihren aktuellen Fassungen inklusive sämtlicher Änderungen seit Erstveröffentlichung stehen dem Interessenten unter www.volksbankinvestments.com und in den Hauptanstalten und Geschäftsstellen der Volksbankengruppe zur Verfügung.

Die veröffentlichten Prospekte werden in deutscher Sprache zur Verfügung gestellt.

Die Kapitalanlagegesellschaft weist in Abstimmung mit der FMA darauf hin, dass mit 01.09.2011 das Investmentfondsgesetz (InvFG) 2011 in Kraft tritt. Die in den Fondsbestimmungen und Verkaufsprospekten genannten gesetzlichen Verweise beziehen sich auf das InvFG 1993, da die Fondsbestimmungen auf Basis der im Zulassungszeitpunkt geltenden Rechtslage genehmigt wurden.

Die Wert- und Ertragsentwicklungen von Investmentfonds können nicht mit Bestimmtheit vorausgesagt werden. Performanceergebnisse der Vergangenheit (Quelle: OeKB) lassen keine Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung eines Investmentfonds zu. Ausgabe- und Rücknahmepreisen sind in der Performanceberechnung nicht berücksichtigt und können sich mindern auf die angeführte Bruttowertentwicklung auswirken.

Medieninhaber und Herausgeber:
Volksbank Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.
Werbung

AUSTRO-GARANT

Pensionsinvestmentfonds - Österreich für die Zukunftsvorsorgeeinrichtung (ZVE) mit Aktienanteil ab 15% - im Jahresdurchschnitt mind. 30%

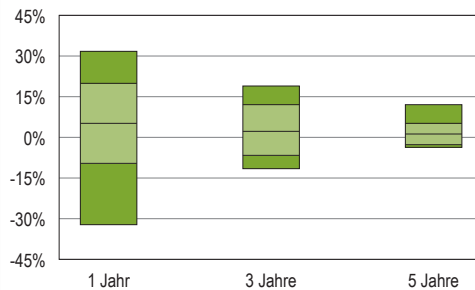


Darstellung der Wertentwicklung seit Fondsbeginn bis 29.12.2011



Fondsbeginn: 15.05.2003, mit Wiederveranlagung der Ausschüttung (entspricht der Berechnung der OeKB)
Errechneter Wert per 14.05.2003 von EUR 97,09 entspricht 100%

Wertentwicklungsprofile



Ertragskennzahlen

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Max. Ertrag p.a.	31,34%	18,83%	12,05%
Max. Ertrag in 5/6 aller Fälle p.a.	19,86%	11,90%	5,34%
Mittelwert p.a.	5,17%	2,56%	1,51%
Min. Ertrag in 5/6 aller Fälle p.a.	-9,52%	-6,79%	-2,33%
Min. Ertrag p.a.	-32,13%	-11,36%	-3,89%

Aufteilung des Fondsvermögens per 29.12.2011

Aufteilung nach Instrument	EUR-Staatsanleihen nach Restlaufzeit	Aktien nach Ländern	
Anleihen 68,32%	Restlaufzeit	ÖSTERREICH	32,29%
	0-2 Jahre		3,28%
Aktien 32,29%	2-4 Jahre		17,93%
	4-6 Jahre		10,59%
	6-8 Jahre		9,48%
	8-10 Jahre		13,87%
	über 10 Jahre		13,17%
Barvermögen inkl. Bewertungen -0,61%			

Die momentan größten Aktienpositionen

OMV AG	ÖSTERREICH	Energie	4,13%
Erste Group Bank AG	ÖSTERREICH	Finanzdienstleister	3,97%
Telekom Austria AG	ÖSTERREICH	Kommunikation	3,52%
Andritz AG	ÖSTERREICH	Industrie	2,86%
voestalpine AG	ÖSTERREICH	Rohstoffe	2,72%

Marktkommentar und Strategie des Fonds

Der Monat Dezember war an den internationalen Börsen zumindest im Ansatz - mit Ausnahme Europas - vom Versuch einer Jahresendrally geprägt. Die Schuldenkrisen als auch die globalen Konjunktursorgen warten nach wie vor auf Lösung bzw. Zerstreuung. Die EZB stellte viel billige Liquidität zu Verfügung und die Banken deponierten Rekordsummen bei der EZB über den Jahreswechsel. Bis auf Europa konnten international überwiegend Gewinne verbucht werden.

Die Leitbörse USA gewann im S&P 500 Index im abgelaufenen Monat auf Eurobasis ca. 4,7% (in USD: 0,9%), während der Eurostoxx 50 rund 0,6% verlor. Österreich gewann im ATX Index 2,4%.

Garantiekosten p.a.

Derzeit anfallende Garantiekosten per Monatsultimo 1,90%

KEST Auszahlungen

Volle Thesaurierung, Erträge steuerfrei