

ISIN: AT0000793732 (A)  
AT0000A07S04 (T)

**Kurzbeschreibung:**

Veranlagt global in Aktien vorwiegend großkapitalisierter internationaler Unternehmen mit einer hohen Dividendenrendite. Das offene Währungsrisiko beträgt max. 50% des Fondsvermögens.

# Volksbank-Dividend-Invest

Globale Aktien mit hoher Dividendenrendite, aktiv gemanaged, Währungen werden überwiegend gehedged

(vormals VB-Global-Blue-Chip-Fund; Strategieänderung per 12.12.2005)



**Aktienfonds**

**Aktuelle Daten per 30.07.10**

**Tagespreise (in EUR)**

	A	T
Errechneter Wert:	52,66	57,51
Ausgabepreis:	54,80	59,85
Rücknahmepreis:	52,65	57,50
KEST-Pflicht:	0,00	0,00
KEST-Gesamt:	0,00	0,00
EU-Quellensteuer:	-	-

**Performance \***

1 Jahr:	15,46%
3 Jahre, p.a.:	-13,31%
5 Jahre, p.a.:	-
10 Jahre, p.a.:	-

\* seit Strategieänderung

Fondsvermögen (Mio. EUR): **32,88**

Geschäftsjahr: vom 1.6. bis 31.5.

Ausgabeaufschlag: einmalig 4,00 %

Verwaltungsgebühr p.a.: 1,50 %

**Ertragsverwendung:**

ausschüttend, Auszahlung ab 31.07.  
thesaurierend, KEST-Auszahlung ab 31.07.

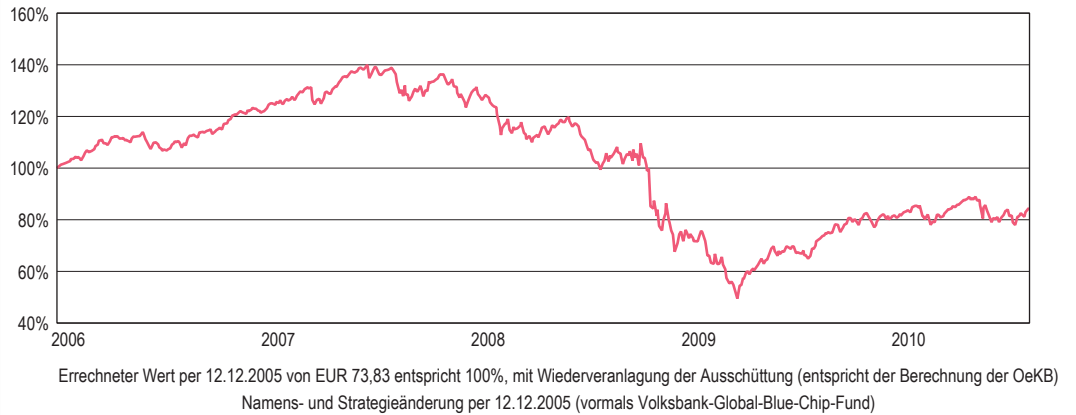
**Publikation der Tageskurse:**

Tageszeitung: Der Standard, Die Presse  
Internet: www.volksbankinvestments.com

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

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 Rücknahmespesen sind in der Performanceberechnung nicht berücksichtigt. Medieninhaber und Herausgeber: Volksbank Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

**Darstellung der Wertentwicklung seit Strategieänderung bis 30.07.2010**



**Wertentwicklungsprofile**



**Ertragskennzahlen**

	1 Jahr	3 Jahre
Max. Ertrag p.a.	69,85%	18,70%
Max. Ertrag in 5/6 aller Fälle p.a.	28,88%	15,41%
Mittelwert p.a.	1,80%	2,14%
Min. Ertrag in 5/6 aller Fälle p.a.	-25,28%	-11,14%
Min. Ertrag p.a.	-56,00%	-23,23%

**Aufteilung des Fondsvermögens per 30.07.2010**

Aufteilung nach Währung	Aufteilung nach Branchen	96,52%	Aufteilung nach Ländern	96,52%
USD 41,71%	Finanzdienstleister	20,12%	USA	41,71%
EUR 41,56%	Konsumgüter, nicht zyklisch	15,94%	DEUTSCHLAND	10,55%
AUD 4,82%	Versorger	14,57%	FRANKREICH	8,15%
HKD 4,29%	Industrie	14,49%	FINNLAND	7,46%
JPY 4,13%	Energie	9,56%	NIEDERLANDE	6,75%
Barvermögen inkl. Bewertungen 3,48%	Rohstoffe	9,12%	AUSTRALIEN	4,82%
	Kommunikation	8,10%	JAPAN	4,13%
	Konsumgüter, zyklisch	3,11%	ITALIEN	3,51%
	Technologie	1,50%	BELGIEN	2,02%
			HONGKONG	1,99%
			SPANIEN	1,97%
			Diverse	3,44%

**Die momentan größten Positionen**

METSO CORP.	Industrie	2,34%
WELLS FARGO & CO.	Finanzdienstleister	1,76%
PHILIP MORRIS INTERNAT. INC.	Konsumgüter, nicht zyklisch	1,74%
BASF SE	Rohstoffe	1,68%
WERELDHAVE N.V.	Finanzdienstleister	1,55%

**Marktkommentar und Strategie des Fonds**

Im Juli haben die internationalen Aktienmärkte überwiegend etwas zulegen können. Die ersten Ergebnisse der Gewinnberichtssaison für das zweite Quartal 2010 sind durchwegs gut in den Markt gekommen.

Die US-Wirtschaftsdaten kamen folgendermaßen in den Markt: die Entwicklung des Bruttoinlandsprodukts betrug 2,4% (QoQ annualisiert), die Arbeitslosenrate 9,5%, die Inflationsrate 1,1% (Consumer Price Index YoY) und die Core Inflation (YoY) 0,9%. Das Verbrauchervertrauen (Conference Board Consumer Confidence) ist von 52,9 auf 50,4 gefallen. Der Ölpreis liegt zu Monatsende bei 78,18 US-Dollar/Barrel.

Folgende Kursentwicklungen (auf Euro Basis) ließen sich im Berichtszeitraum beobachten: in den USA performte der S&P 500 Index mit 0,4% und der Nasdaq Composite Index ebenfalls mit 0,4%. Die europäischen Börsen entwickelten sich wie folgt: der Euro-Stoxx 50 Index konnte 6,6% zulegen, der FTSE 100 Index 5,4% und der

DAX Index 3,1%. Der CAC 40 Index performte mit 5,8% und der IBEX 35 Index mit 13,4%. Leicht abgeben hingegen musste der Swiss Market Index mit -1,6%. In Asien performte der Nikkei 225 Index mit -2,2%, der Hang Seng Index mit -1,6% und der S&P/ASX 200 Index mit 4,8%. Währungsseitig ließen sich folgende Entwicklungen beobachten: die Schweden-Krone hat 1,2% gegen den Euro zugelegt, die Norwegen-Krone 0,7% und der Australische-Dollar 0,3%. Verloren haben hingegen das Britische Pfund (-1,5%), der Schweizer Franken (-2,7%), der Japanische YEN (-3,8%) und der US-Dollar (-6,1%).

**Letzte Ausschüttung für das GJ 2008/2009:**

am	in EUR	davon KEST-Pflicht	KEST-Gesamt
31.07.2009	1,51	0,23	0,23
			inkl. KEST III

Nächste Ausschüttung am 02.08.2010