



ISIN: AT0000793732 (A)
AT0000A07S04 (T)

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

Kurzbeschreibung:

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

Aktuelle Daten per 29.12.11

Tagespreise (in EUR)

| | A | T |
|-------------------|-------|-------|
| Errechneter Wert: | 52,31 | 58,51 |
| Ausgabepreis: | 54,95 | 61,45 |
| Rücknahmepreis: | 52,30 | 58,50 |
| KEST-Pflicht: | 0,00 | 0,00 |
| KEST-Gesamt: | 0,00 | 0,00 |
| EU-Quellensteuer: | - | - |

Performance *

| | |
|-----------------|--------|
| 1 Jahr: | -7,73% |
| 3 Jahre, p.a.: | 6,16% |
| 5 Jahre, p.a.: | -7,35% |
| 10 Jahre, p.a.: | -3,00% |
| YTD: | -7,73% |

* seit Fondsaufgabe

Fondsvermögen (Mio. EUR): **26,51**

Geschäftsjahr: vom 1.6. bis 31.5.

Ausgabeaufschlag: einm. bis zu 5,00%

Verwaltungsgebühr p.a.: 1,50%

Ertragsverwendung:

ausschüttend, Auszahlung ab 31.07.

thesaurierend, KEST-Auszahlung ab 31.07.

Publikation der Tageskurse:

Tageszeitung: Der Standard

Internet: www.volksbankinvestments.com

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

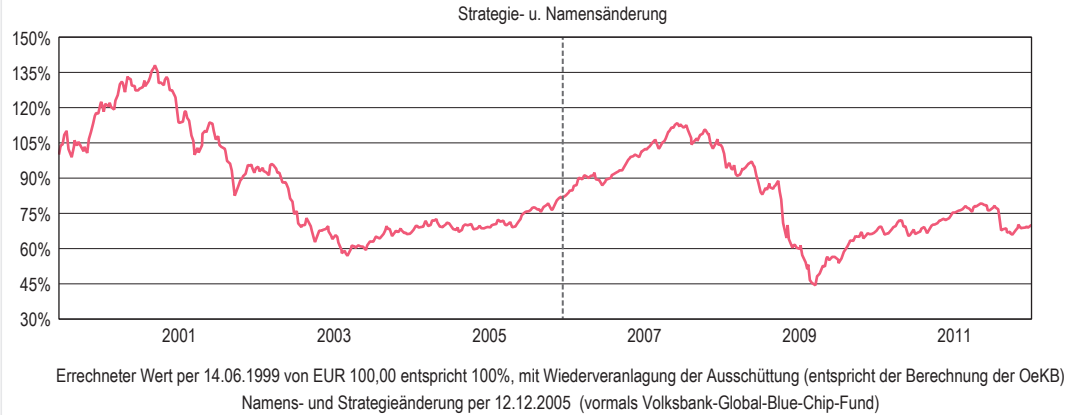
Die veröffentlichten Prospekte werden in deutscher Sprache veröffentlicht, der vereinfachte Prospekt wird zusätzlich in englischer Sprache übersetzt.

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 aus Basis der im Zulassungszeitpunkt geltenden Rechtslage genehmigt wurden.

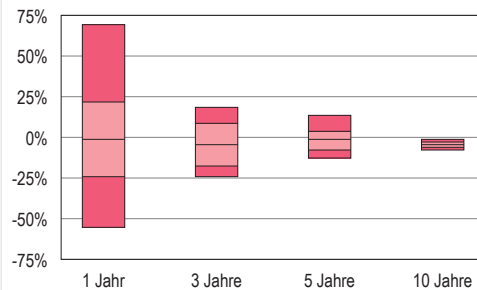
Die Wert- und Ertragsentwicklungen von Investmentfonds können nicht mit Bestimmtheit vorausgesagt werden. Performanceergebnisse der Vergangenheit (Quelle: OeKB) lassen keine Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung eines Investmentfonds zu. Ausgabe- und Rücknahmepreisen sind in der Performanceberechnung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

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

Darstellung der Wertentwicklung seit Strategieänderung bis 29.12.2011



Wertentwicklungsprofile

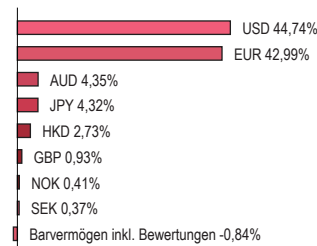


Ertragskennzahlen

| | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | 10 Jahre |
|-------------------------------------|---------|---------|---------|----------|
| Max. Ertrag p.a. | 69,85% | 18,70% | 13,48% | -1,69% |
| Max. Ertrag in 5/6 aller Fälle p.a. | 21,38% | 8,21% | 4,39% | -3,33% |
| Mittelwert p.a. | -1,01% | -4,31% | -1,77% | -4,72% |
| Min. Ertrag in 5/6 aller Fälle p.a. | -23,41% | -16,82% | -7,93% | -6,11% |
| Min. Ertrag p.a. | -56,01% | -24,38% | -12,34% | -7,12% |

Aufteilung des Fondsvermögens per 29.12.2011

Aufteilung nach Währung



Aufteilung nach Branchen

| | |
|-----------------------------|--------|
| Versorger | 25,02% |
| Finanzdienstleister | 19,31% |
| Konsumgüter, nicht zyklisch | 18,21% |
| Kommunikation | 13,86% |
| Industrie | 9,95% |
| Rohstoffe | 5,30% |
| Konsumgüter, zyklisch | 3,99% |
| Energie | 3,30% |
| IMMOBILIENFONDS | 1,03% |
| nicht zugeordnet | 0,87% |

Aufteilung nach Ländern

| | |
|-------------|--------|
| USA | 44,74% |
| DEUTSCHLAND | 11,01% |
| FINNLAND | 7,80% |
| FRANKREICH | 7,48% |
| AUSTRALIEN | 4,35% |
| JAPAN | 4,32% |
| ITALIEN | 4,23% |
| NIEDERLANDE | 3,32% |
| SPANIEN | 3,29% |
| BELGIEN | 3,02% |
| HONGKONG | 2,32% |
| Diverse | 4,96% |

Die momentan größten Positionen

| | | |
|------------------------------|-----------------------------|-------|
| Philip Morris Internat. Inc. | Konsumgüter, nicht zyklisch | 2,24% |
| Deutsche Telekom AG | Kommunikation | 2,11% |
| Elisa Oyj | Kommunikation | 2,10% |
| BELGACOM S.A. | Kommunikation | 2,07% |
| AGL Resources Inc. | Versorger | 1,96% |

Marktkommentar und Strategie des Fonds

In der Berichtsperiode haben sich die internationalen Kapitalmärkte auf Euro-Basis überwiegend positiv entwickelt. Die EZB stellte billige Liquidität zu Verfügung und die Banken deponierten über den Jahreswechsel Rekordsummen bei der EZB.

Die US-Wirtschaftsdaten kamen folgendermaßen in den Markt: die Entwicklung des Bruttoinlandsprodukts betrug 1,8 % (QoQ annualisiert), die Arbeitslosenrate für November 8,6 %, die Inflationsrate 3,4 % (Consumer Price Index YoY) und die Core Inflation (YoY) 2,2 %. Das Verbrauchervertrauen (University of Michigan Survey of Consumer Confidence Sentiment) ist von 64,1 auf 69,9 gestiegen. Der Ölpreis liegt zu Monatsende für Brent bei 107,6 US-Dollar / Barrel. Beim Dezember-Meeting der US Notenbank wurde die Zinspolitik unverändert beibehalten.

Index mit 3,2 % und der Dow Jones Industrial Average mit 5,3 %. Die europäischen Börsen entwickelten sich wie folgt: der Euro-Stoxx 50 musste 0,6 % abgeben, der DAX Index 3,1 %. Der FTSE 100 Index performte mit 3,7 %, der CAC 40 mit 0,2 % und der Swiss Market Index mit 5,8%. In Asien schloss der Nikkei 225 Index 4,8 % höher, der Hang Seng 6,4 % höher und der S&P/ASX 200 Index 2,2 % höher. Währungsseitig hat der Japanische Yen 4,6 % und der US-Dollar 3,8 % gegen den Euro gewonnen. Das Britische Pfund konnte 2,4 % zulegen, der Australische Dollar 3,8 % und der Schweizer Franken 0,8 %.

Letzte Ausschüttung für das GJ 2010/2011:

| am | in EUR | davon KEST-Pflicht | KEST-Gesamt |
|------------|--------|--------------------|----------------|
| 01.08.2011 | 1,55 | 0,17 | 0,17 |
| | | | inkl. KEST III |

Nächste Ausschüttung am 31.07.2012