

VBLdynamik Chance A (MI-FONDS 271)

Quartalsbericht

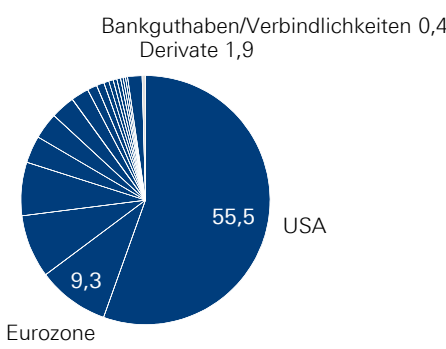
Stand 30. Dezember 2015

Merkmale	
Anleger	VBL Versorgungsanstalt des Bundes und der Länder
Produkt	MI-FONDS 271 – Spezialfonds
Fondsart	Internationaler Aktienfonds
Fondswährung	EUR
Fondauflegung	17. Oktober 2002
Kapitalverwaltungsgesellschaft	Metzler Investment GmbH
Verwahrstelle	B. Metzler seel. Sohn & Co. KGaA
Ertragsverwendung	Thesaurierung
Geschäftsjahr	1. Januar bis 31. Dezember

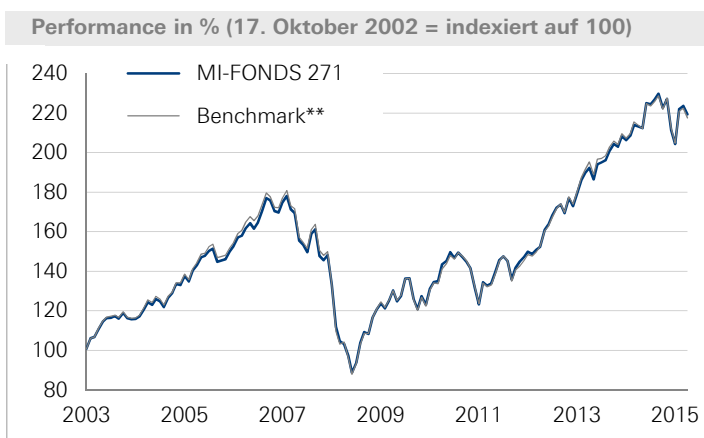
Fondsanteilpreis
218,91 EUR

Anlagespektrum
Das Anlageuniversum der Aktienfondsanlage orientiert sich am Aktienindex MSCI World.
Der Fonds profitiert damit von internationalen Renditechancen, mindert jedoch gleichzeitig das Anlagerisiko durch eine breite internationale Streuung.
In regelmäßigen Abständen wird die Zusammensetzung des Portfolios überprüft und bei Bedarf an die aktuelle Marktsituation angepasst.

Fondsstruktur – Aktien nach Ländern in %*	
Fondsvolumen: 69,77 Mio. EUR	
Kaimaninseln	0,3
Israel	0,3
Curaçao	0,3
Singapur	0,5
Jersey	0,5
Hongkong	0,6
Bermuda	0,7
Schweden	1,0
Dänemark	1,3
Australien	2,3
Kanada	3,1
Schweiz	3,4
Deutschland	3,5
Großbritannien	6,9
Japan	8,2
Bankguthaben/Verbindlichkeiten	0,4
Derivate	1,9



Perfomancedaten in %	MI-FONDS 271	Benchmark**
Laufendes Kalenderjahr	2,86	1,74
1 Jahr	2,86	1,74
3 Jahre p. a.	12,92	12,55
5 Jahre p. a.	8,86	9,04
Seit Fondauflegung p. a.	6,13	6,06
Volatilität	13,66	13,83



Die 10 größten Aktienpositionen – Anteil am Volumen in %		
Aktie	Branche	Anteil
Apple Inc.	Technologie	1,88
Microsoft	Technologie	1,32
Amazon.Com Inc.	Einzelhandel	0,95
Exxon Mobil Corp.	Erdöl & Erdgas	0,91
Genl El. Co.	Industriegüter & Dienstleistungen	0,91
Johnson + Johnson	Gesundheit	0,86
Alphabet Inc.	Technologie	0,79
Facebook Inc.	Technologie	0,77
JPMorgan Chase	Banken	0,75
At + T Inc.	Telekommunikation	0,73

Risikoprofil

Der Fonds investiert weltweit (angelehnt an den MSCI World) in internationale Aktien und unterliegt somit einem hohen Kursschwankungsrisiko. Die breite Streuung auf Länder-, Branchen- und Einzeltitelebene reduziert jedoch dieses Anlagerisiko. Darüber hinausgehende Risiken werden dadurch minimiert, dass das Risiko-Rendite-Profil des MSCI World möglichst optimal nachgebildet wird. Währungsrisiken werden durch Sicherungen in den drei Hauptwährungen (USD, JPY, GBP) reduziert.

Kontakt

VBL Versorgungsanstalt des Bundes und der Länder
Hans-Thoma-Straße 19, 76133 Karlsruhe

Telefon 0721 155-0
Telefax 0721 155-666

E-Mail-, Internetadresse Kundenservice@vbl.de, www.vbl.de

Service Nummer 0721 93 98 93 5
Montag bis Freitag 8.00 bis 16.30 Uhr,
Donnerstag 8.00 bis 18.00 Uhr

* Es kann zu Rundungsdifferenzen kommen ** Externe Benchmark: 100 % MSCI World Hedged
 Quellen: Bloomberg und Berechnungen Metzler
Rechtliche Hinweise: Wertentwicklungen errechnet nach BVI-Methode, ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlags, individueller Verwahrungsgebühren und Transaktionskosten. Vergangenheitswerte sind keine Garantie, Zusage oder ein verlässlicher Indikator für zukünftige Wertentwicklungen. Der Wert der Fondsanteile kann schwanken und weder garantiert noch gewährleistet werden. Eine Haftung oder Garantie für die Richtigkeit und Vollständigkeit der Informationen kann nicht übernommen werden