

# VBLdynamik Chance A (MI-FONDS 271)

## Quartalsbericht

Stand 28. September 2018

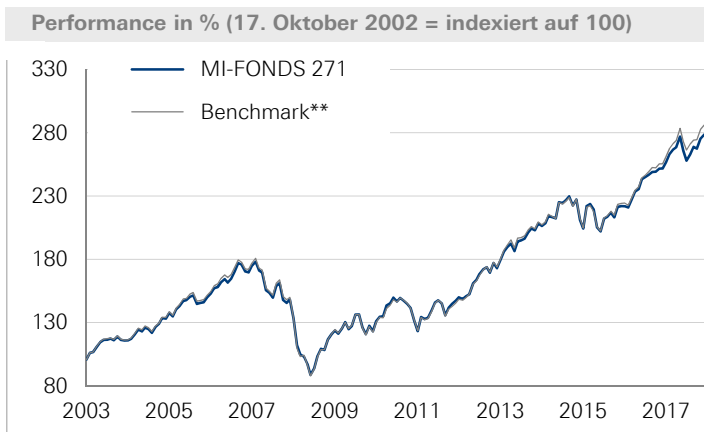
Merkmale	
<b>Anleger</b>	<b>VBL Versorgungsanstalt des Bundes und der Länder</b>
<b>Produkt</b>	MI-FONDS 271 – Spezialfonds
<b>Fondsart</b>	Internationaler Aktienfonds
<b>Fondswährung</b>	EUR
<b>Fondauflegung</b>	17. Oktober 2002
<b>Kapitalverwaltungsgesellschaft</b>	Metzler Asset Management GmbH
<b>Verwahrstelle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

Fondsanteilpreis
279,88 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 %*	
<b>Fondsvolumen: 88,84 Mio. EUR</b>	
Kaimaninseln	0,3
Israel	0,3
Curaçao	0,3
Singapur	0,3
Hongkong	0,6
Jersey	0,7
Bermuda	0,8
Dänemark	0,8
Schweden	1,1
Australien	2,3
Deutschland	3,1
Schweiz	3,4
Kanada	3,6
Großbritannien	5,9
Eurozone	8,1
USA	59,9
Bankguthaben/Verbindlichkeiten	0,4
Derivate	-0,4
Japan	8,5

Perfomancedaten in %	MI-FONDS 271	Benchmark**
<b>Laufendes Kalenderjahr</b>	4,44	5,04
<b>1 Jahr</b>	9,27	10,16
<b>3 Jahre p. a.</b>	11,16	12,02
<b>5 Jahre p. a.</b>	9,36	9,80
<b>Seit Fondauflegung p. a.</b>	6,68	6,85
<b>Volatilität</b>	12,84	12,95



Die 10 größten Aktienpositionen – Anteil am Volumen in %		
Aktie	Branche	Anteil
Apple Inc.	Technologie	3,05
Amazon.Com Inc.	Einzelhandel	2,29
Microsoft	Technologie	2,12
JPMorgan Chase	Banken	1,39
Nestle Nam.	Nahrungsmittel & Getränke	1,03
UnitedHealth Group	Gesundheit	0,95
Facebook Inc.A	Technologie	0,95
Alphabet Inc.CI C	Technologie	0,90
Johnson + Johnson	Gesundheit	0,89
Alphabet Inc.CI.A	Technologie	0,89

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