

# VBLdynamik Chance A (MI-FONDS 271)

## Quartalsbericht

Stand 31. Dezember 2025

### Merkmale

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

### Fondsanteilspreis in EUR

602,13

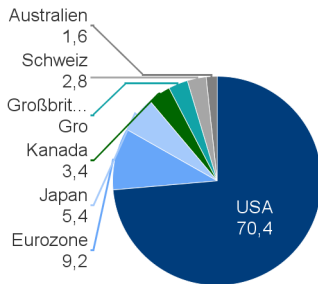
### Anlagespektrum

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 in %

Fondsvolumen: 158,39 Mio. EUR

|              |     |
|--------------|-----|
| Liberia      | 0,1 |
| Luxemburg    | 0,1 |
| Norwegen     | 0,1 |
| Curaçao      | 0,1 |
| Jersey       | 0,2 |
| Kaimaninseln | 0,2 |
| Bermuda      | 0,2 |
| Israel       | 0,3 |
| Kasse        | 0,3 |
| Neuseeland   | 0,3 |
| Hongkong     | 0,4 |
| Dänemark     | 0,4 |
| Schweden     | 0,7 |
| Derivate     | 1,2 |
| Australien   | 1,6 |



### Die 10 größten Aktienpositionen – Anteil am Volumen in %

| Aktien               | Branche             | Anteil in % |
|----------------------|---------------------|-------------|
| NVIDIA Corp.         | Technologie         | 5,51        |
| Apple Inc.           | Technologie         | 4,98        |
| Microsoft Corp.      | Technologie         | 4,32        |
| Alphabet Inc.        | Technologie         | 4,21        |
| Amazon.com Inc.      | Verbrauchsgüter     | 2,80        |
| Broadcom Inc.        | Technologie         | 1,90        |
| Meta Platforms Inc.  | Technologie         | 1,75        |
| Tesla Inc.           | Verbrauchsgüter     | 1,51        |
| JPMorgan Chase & Co. | Finanzdienstleister | 1,18        |
| Eli Lilly and Co.    | Gesundheitswesen    | 1,10        |

### Performance in % (17. Oktober 2002 = indexiert auf 100)



### Perfomancedaten in %

|                             | Fonds | Benchmark* |
|-----------------------------|-------|------------|
| Laufendes Kalenderjahr      | 14,46 | 16,73      |
| Laufendes Quartal           | 3,60  | 3,00       |
| 1 Jahr p. a.                | 14,46 | 16,73      |
| 3 Jahre p. a.               | 18,45 | 19,16      |
| 5 Jahre p. a.               | 11,94 | 11,37      |
| Seit Fondsauflegung p. a.   | 8,06  | 7,97       |
| Volatilität (3 Jahre) p. a. | 10,51 | 10,47      |

### Risikoprofil

Der Fonds investiert weltweit (angelehnt an den MSCI World) in internationale Aktien und unterliegt somit einem hohen Kurs-schwankungsrisiko. 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            |                                  |                    |                    |
|                                                  | Service-nummer                   | 0721 93 98 93 5    |                    |
| Telefon                                          | 0721 155 - 0                     | Montag bis Freitag | 8.00 bis 16.30 Uhr |
| Telefax                                          | 0721 155 - 666                   | Montag bis Freitag | 8.00 bis 16.30 Uhr |
| E-Mail-, Internetadresse                         | Kundenservice@vbl.de, www.vbl.de |                    |                    |

\* 100% MSCI Welt Net hedged

Quelle: Metzler

**Rechtlicher Hinweis:** Wertentwicklungen errechnet nach BVI-Methode, ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlags, individueller Verwahrungs-gebühren und Transaktionskosten. Vergangenheitswerte sind keine Garantie, Zusicherung 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