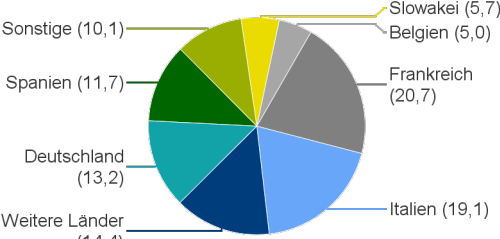


# VBLdynamik Chance R (MI-FONDS 272)

## Quartalsbericht

Stand 30. September 2026

| Merkmale                       |                                                         | Anlagespektrum                                                                                                                                                                                              |
|--------------------------------|---------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Anleger                        | <b>VBL Versorgungsanstalt des Bundes und der Länder</b> | Im Rahmen der Rentenfondsanlage investiert das Fondsmanagement in Anlehnung an den Index JP Morgan EMU Government Bond.                                                                                     |
| Produkt                        | MI-FONDS 272 – Spezialfonds                             | Die Fondsmittel werden somit vorzugsweise in festverzinsliche Wertpapiere der Eurozone von Emittenten mit guter bis sehr guter Bonität angelegt (Mindestrating Investmentgrade).                            |
| Fondsart                       | Euroland-Rentenfonds                                    | Den Schwerpunkt der Anlagen bilden Staatsanleihen.                                                                                                                                                          |
| Fondswährung                   | EUR                                                     | Darüber hinaus können Pfandbriefe und Anleihen staatsnaher Emittenten (z. B. Emissionen deutscher Bundesländer) sowie maximal 10 % inflationsgeschützte Anleihen staatlicher Emittenten beigemischt werden. |
| Fondsauflegung                 | 17. Oktober 2002                                        |                                                                                                                                                                                                             |
| Kapitalverwaltungsgesellschaft | Metzler Asset Management GmbH                           |                                                                                                                                                                                                             |
| Verwahrstelle                  | B. Metzler seel. Sohn & Co. AG                          |                                                                                                                                                                                                             |
| Ertragsverwendung              | Thesaurierend                                           |                                                                                                                                                                                                             |
| Geschäftsjahr                  | 1. Januar bis 31. Dezember                              |                                                                                                                                                                                                             |

| Fondsstruktur – Renten nach Ländern in %                                                                                                                      |       | Performancedaten in %                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |  |       |            |                               |       |       |                          |       |       |                     |       |       |                      |      |      |                      |       |       |                                  |      |      |                                                |  |      |                                             |  |      |                                       |  |                   |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|-------|------------|-------------------------------|-------|-------|--------------------------|-------|-------|---------------------|-------|-------|----------------------|------|------|----------------------|-------|-------|----------------------------------|------|------|------------------------------------------------|--|------|---------------------------------------------|--|------|---------------------------------------|--|-------------------|
| Fondsvolumen: 48,24 Mio. EUR                                                                                                                                  |       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |  |       |            |                               |       |       |                          |       |       |                     |       |       |                      |      |      |                      |       |       |                                  |      |      |                                                |  |      |                                             |  |      |                                       |  |                   |
|                                                                              |       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |  |       |            |                               |       |       |                          |       |       |                     |       |       |                      |      |      |                      |       |       |                                  |      |      |                                                |  |      |                                             |  |      |                                       |  |                   |
| Weitere Länder<br>Finnland 3,8<br>Niederlande 3,3<br>Luxemburg 2,0<br>Österreich 1,8<br>Kasse 1,0<br>Dänemark 1,0<br>Schweden 1,0<br>EFSF 0,5<br>Derivate 0,0 |       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |  |       |            |                               |       |       |                          |       |       |                     |       |       |                      |      |      |                      |       |       |                                  |      |      |                                                |  |      |                                             |  |      |                                       |  |                   |
|                                                                                                                                                               |       | <table> <thead> <tr> <th></th><th>Fonds</th><th>Benchmark*</th></tr> </thead> <tbody> <tr> <td><b>Laufendes Kalenderjahr</b></td><td>-3,53</td><td>-3,07</td></tr> <tr> <td><b>Laufendes Quartal</b></td><td>-4,71</td><td>-4,23</td></tr> <tr> <td><b>1 Jahr p. a.</b></td><td>-3,54</td><td>-2,79</td></tr> <tr> <td><b>3 Jahre p. a.</b></td><td>1,68</td><td>2,07</td></tr> <tr> <td><b>5 Jahre p. a.</b></td><td>-3,25</td><td>-2,80</td></tr> <tr> <td><b>Seit Fondsauflegung p. a.</b></td><td>2,05</td><td>2,54</td></tr> <tr> <td><b>Durchschnittliche Portfoliorendite in %</b></td><td></td><td>4,14</td></tr> <tr> <td><b>Durchschnittliche Duration in Jahren</b></td><td></td><td>6,86</td></tr> <tr> <td><b>Durchschnittliche Restlaufzeit</b></td><td></td><td>8 Jahre, 6 Monate</td></tr> </tbody> </table> |  | Fonds | Benchmark* | <b>Laufendes Kalenderjahr</b> | -3,53 | -3,07 | <b>Laufendes Quartal</b> | -4,71 | -4,23 | <b>1 Jahr p. a.</b> | -3,54 | -2,79 | <b>3 Jahre p. a.</b> | 1,68 | 2,07 | <b>5 Jahre p. a.</b> | -3,25 | -2,80 | <b>Seit Fondsauflegung p. a.</b> | 2,05 | 2,54 | <b>Durchschnittliche Portfoliorendite in %</b> |  | 4,14 | <b>Durchschnittliche Duration in Jahren</b> |  | 6,86 | <b>Durchschnittliche Restlaufzeit</b> |  | 8 Jahre, 6 Monate |
|                                                                                                                                                               | Fonds | Benchmark*                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |  |       |            |                               |       |       |                          |       |       |                     |       |       |                      |      |      |                      |       |       |                                  |      |      |                                                |  |      |                                             |  |      |                                       |  |                   |
| <b>Laufendes Kalenderjahr</b>                                                                                                                                 | -3,53 | -3,07                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |  |       |            |                               |       |       |                          |       |       |                     |       |       |                      |      |      |                      |       |       |                                  |      |      |                                                |  |      |                                             |  |      |                                       |  |                   |
| <b>Laufendes Quartal</b>                                                                                                                                      | -4,71 | -4,23                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |  |       |            |                               |       |       |                          |       |       |                     |       |       |                      |      |      |                      |       |       |                                  |      |      |                                                |  |      |                                             |  |      |                                       |  |                   |
| <b>1 Jahr p. a.</b>                                                                                                                                           | -3,54 | -2,79                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |  |       |            |                               |       |       |                          |       |       |                     |       |       |                      |      |      |                      |       |       |                                  |      |      |                                                |  |      |                                             |  |      |                                       |  |                   |
| <b>3 Jahre p. a.</b>                                                                                                                                          | 1,68  | 2,07                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |  |       |            |                               |       |       |                          |       |       |                     |       |       |                      |      |      |                      |       |       |                                  |      |      |                                                |  |      |                                             |  |      |                                       |  |                   |
| <b>5 Jahre p. a.</b>                                                                                                                                          | -3,25 | -2,80                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |  |       |            |                               |       |       |                          |       |       |                     |       |       |                      |      |      |                      |       |       |                                  |      |      |                                                |  |      |                                             |  |      |                                       |  |                   |
| <b>Seit Fondsauflegung p. a.</b>                                                                                                                              | 2,05  | 2,54                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |  |       |            |                               |       |       |                          |       |       |                     |       |       |                      |      |      |                      |       |       |                                  |      |      |                                                |  |      |                                             |  |      |                                       |  |                   |
| <b>Durchschnittliche Portfoliorendite in %</b>                                                                                                                |       | 4,14                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |  |       |            |                               |       |       |                          |       |       |                     |       |       |                      |      |      |                      |       |       |                                  |      |      |                                                |  |      |                                             |  |      |                                       |  |                   |
| <b>Durchschnittliche Duration in Jahren</b>                                                                                                                   |       | 6,86                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |  |       |            |                               |       |       |                          |       |       |                     |       |       |                      |      |      |                      |       |       |                                  |      |      |                                                |  |      |                                             |  |      |                                       |  |                   |
| <b>Durchschnittliche Restlaufzeit</b>                                                                                                                         |       | 8 Jahre, 6 Monate                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |  |       |            |                               |       |       |                          |       |       |                     |       |       |                      |      |      |                      |       |       |                                  |      |      |                                                |  |      |                                             |  |      |                                       |  |                   |



| Risikoprofil                                                                                                                                      | Kontakt                                                                                   |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------|
| Rentenfonds unterliegen generell einem niedrigerem Kursrisiko als Aktienfonds. Im Vergleich zu Geldmarktfonds ist das Anlage-risiko jedoch höher. | VBL Versorgungsanstalt des Bundes und der Länder<br>Hans-Thoma-Straße 19, 76133 Karlsruhe |
|                                                                                                                                                   | Servicenummer 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                                 |
| Fondsanteilspreis in EUR                                                                                                                          |                                                                                           |
| 162,48                                                                                                                                            |                                                                                           |

\* 100% JPM EMU - ALL MATURITIES

Quelle: Metzler

**Rechtlicher Hinweis:** Wertentwicklungen errechnet nach BVI-Methode, ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlags, individueller Verwahrungsgebühren 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