

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

VKB Portfolio - Chance

WKN A1C78G, ISIN DE000A1C78G7

Der Fonds ist ein in Deutschland aufgelegtes/verwaltetes OGAW-Sondervermögen. Dieser Fonds wird verwaltet von der BayernInvest Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH. („Gesellschaft“). Die BayernInvest gehört zum Konzern der BayernLB.

Ziele und Anlagepolitik	<p>Anlageziel des VKB Portfolio - Chance ist es, hauptsächlich eine Beteiligung an den globalen Aktienmärkten mittels Investitionen in OGAW-Sondervermögen zu erzielen. Zum Erreichen dieses Anlageziels wird der Anlageverwalter ein Portfolio auswählen, welches auf Basis quantitativer und qualitativer Kriterien Chancen auf einen hohen Wertzuwachs relativ zum eingegangenen Abweichungsrisiko zu den globalen Aktienmärkten bietet. Um die globalen Aktienmarktrisiken weiter zu diversifizieren, können neben Aktien auch andere Anlageklassen beigemischt werden.</p> <p>Die Gesellschaft darf für den Fonds Investmentanteile, Wertpapiere, insbesondere Aktien, Aktienzertifikate, Optionsscheine, Genussscheine, Indezertifikate, Wandelanleihen, Optionsanleihen, Schuldscheindarlehen und verzinsliche Wertpapiere sowie, Derivate, Geldmarktinstrumente und Bankguthaben erwerben. Der Fonds muss zu mindestens 51 % in Investmentanteile im Sinne des § 8 der „Allgemeinen Anlagebedingungen“, insbesondere in börsengehandelte OGAW (Exchange Traded Funds), die aktiv oder passiv gemanaged werden und OGAW-Sondervermögen, bei denen die Vorgaben von § 196 Abs. 1 Satz 3 KAGB eingehalten werden, investiert werden.</p> <p>Hierbei gilt, dass mindestens 51 % des Wertes des OAGW-Sondervermögens in Kapitalbeteiligungen i. S. d. § 2 Absatz 8 Nr. 3 Investmentsteuergesetz angelegt werden. Kapitalbeteiligungen in diesem Sinne sind Anteile an anderen Investmentvermögen in Höhe der bewertungstäglich veröffentlichten Quote ihres Wertes, zu der sie tatsächlich in die vorgenannten Anteile an Kapitalgesellschaften anlegen; soweit keine tatsächliche Quote veröffentlicht wird, in Höhe der in den Anlagebedingungen des anderen Investmentvermögens festgelegten Mindestquote</p> <p>In bestimmten Marktphasen kann es zu einer zeitweiligen Schwerpunktbildung in geographischen Regionen, Branchen und Marktsegmenten kommen. Aus Gründen des aktiven und flexiblen Managementansatzes können die Umschichtungshäufigkeiten des Sondervermögens schwanken.</p> <p>Der Fonds kann auch Derivategeschäft tätigen, um Vermögenspositionen abzusichern, höhere Wertzuwächse zu erzielen oder um auf steigende oder fallende Kurse zu spekulieren. Ein Derivat ist ein Finanzinstrument, dessen Wert – nicht notwendig 1:1 – von der Entwicklung eines oder mehrerer Basiswerte wie z.B. Wertpapieren oder Zinssätzen abhängt</p> <p>Die Gebühren für den Kauf und Verkauf von Wertpapieren trägt der Fonds. Sie entstehen zusätzlich zu den unten unter „Kosten“ aufgeführten Prozentsätzen und können die Rendite des Fonds mindern.</p> <p>Die Erträge des Fonds werden ausgeschüttet.</p> <p>Die Anleger können grundsätzlich von der Gesellschaft börsentäglich die Rücknahme der Anteile verlangen. Die Gesellschaft kann jedoch die Rücknahme aussetzen, wenn außergewöhnliche Umstände dies unter Berücksichtigung der Anlegerinteressen erforderlich erscheinen lassen.</p>							
Risiko- und Ertragsprofil	<p>← Typischerweise geringe Rendite Typischerweise höhere Rendite → ← Geringeres Risiko Höheres Risiko →</p> <table border="1" style="margin-left: auto; margin-right: auto;"> <tr> <td style="text-align: center;">1</td> <td style="text-align: center;">2</td> <td style="text-align: center;">3</td> <td style="text-align: center;">4</td> <td style="text-align: center; background-color: #e0e0ff;">5</td> <td style="text-align: center;">6</td> <td style="text-align: center;">7</td> </tr> </table> <p>Dieser Indikator beruht auf historischen Daten; eine Vorhersage künftiger Entwicklungen ist damit nicht möglich. Die Einstufung des Fonds kann sich künftig ändern und stellt keine Garantie dar. Auch ein Fonds, der in Kategorie 1 eingestuft wird, stellt keine völlig risikolose Anlage dar.</p> <p>Der VKB Portfolio - Chance ist in Kategorie 5 eingestuft, weil sein Anteilpreis typischerweise eher stark schwankte und deshalb sowohl Verlustrisiken als auch Gewinnchancen entsprechend eher hoch sein können.</p> <p>Folgende weitere Risiken können für den Fonds von Bedeutung sein:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Risiken aus Derivateinsatz: Der Fonds darf Derivatgeschäfte zu den oben unter „Anlagepolitik“ genannten Zwecken einsetzen. Dadurch erhöhte Chancen gehen mit erhöhten Verlustrisiken einher. Durch eine Absicherung mittels Derivaten gegen Verluste können sich auch die Gewinnchancen des Fonds verringern. • Verwahrrisiken: Mit der Verwahrung von Vermögensgegenständen insbesondere im Ausland kann ein Verlustrisiko verbunden sein, das aus Insolvenz, Sorgfaltspflichtverletzungen oder höherer Gewalt. <p>Eine ausführliche Darstellung der möglichen Risiken enthält der Verkaufsprospekt („OGAW-Prospekt“) im Abschnitt „Risikohinweise“.</p>	1	2	3	4	5	6	7
1	2	3	4	5	6	7		

Kosten	Einmalige Kosten vor und nach der Anlage:																																		
	Ausgabeaufschlag	Ein Ausgabeaufschlag wird nicht erhoben.																																	
	Rücknahmeabschlag	Ein Rücknahmeabschlag wird nicht erhoben.																																	
	Kosten, die dem Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden:																																		
	Laufende Kosten	1,84 %																																	
	Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat:																																		
	An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	./.																																	
<p>Aus den Gebühren und sonstigen Kosten wird die laufende Verwaltung und Verwahrung des Fondsvermögens sowie der Vertrieb der Fondsanteile finanziert. Anfallende Kosten verringern die Ertragschancen des Anlegers.</p> <p>Ein Ausgabeaufschlag sowie ein Rücknahmeabschlag werden nicht erhoben. Den tatsächlich für Sie geltenden Betrag können Sie dem Abschnitt „Ausgabe von Anteilen“ des OGAW-Prospekts oder beim Vertreter der Fondsanteile erfragen.</p> <p>Die hier angegebenen laufenden Kosten fielen im letzten Geschäftsjahr des Fonds an, das am 30.09. endete.</p> <p>Die laufenden Kosten können von Jahr zu Jahr schwanken. Transaktionskosten sind nicht in den laufenden Kosten enthalten.</p> <p>Der OGAW-Jahresbericht für jedes Geschäftsjahr enthält Einzelheiten zu den genauen berechneten Kosten.</p> <p>Weitere Informationen zu den Kosten können Sie dem Abschnitt „Kosten“ des OGAW-Prospekts entnehmen.</p>																																			
Frühere Wertentwicklung	Jährliche Wertentwicklung <table border="1"> <thead> <tr> <th>Jahr</th> <th>VKB Portfolio - Chance</th> <th>Benchmark</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>2011</td> <td>11,7%</td> <td>16,3%</td> </tr> <tr> <td>2012</td> <td>12,1%</td> <td>20,6%</td> </tr> <tr> <td>2013</td> <td>7,3%</td> <td>8,8%</td> </tr> <tr> <td>2014</td> <td>2,1%</td> <td>3,6%</td> </tr> <tr> <td>2015</td> <td>3,4%</td> <td>6,4%</td> </tr> <tr> <td>2016</td> <td>8,7%</td> <td>10,8%</td> </tr> <tr> <td>2017</td> <td>-10,7%</td> <td>-8,5%</td> </tr> <tr> <td>2018</td> <td>24,3%</td> <td>27,0%</td> </tr> <tr> <td>2019</td> <td>-4,0%</td> <td>-1,3%</td> </tr> <tr> <td>2020</td> <td>-</td> <td>-</td> </tr> </tbody> </table> <p>■ VKB Portfolio - Chance</p> <p>■ 32.5% Euro Stoxx 50, 20% MSCI Daily Net TR Europe Ex EMU Euro, 20% S&P 500 Net Total Return (EUR), 17.5% MSCI Daily TR Net EM USD (EUR), 10% TOPIX Net Total Return (EUR)</p>		Jahr	VKB Portfolio - Chance	Benchmark	2011	11,7%	16,3%	2012	12,1%	20,6%	2013	7,3%	8,8%	2014	2,1%	3,6%	2015	3,4%	6,4%	2016	8,7%	10,8%	2017	-10,7%	-8,5%	2018	24,3%	27,0%	2019	-4,0%	-1,3%	2020	-	-
	Jahr	VKB Portfolio - Chance	Benchmark																																
2011	11,7%	16,3%																																	
2012	12,1%	20,6%																																	
2013	7,3%	8,8%																																	
2014	2,1%	3,6%																																	
2015	3,4%	6,4%																																	
2016	8,7%	10,8%																																	
2017	-10,7%	-8,5%																																	
2018	24,3%	27,0%																																	
2019	-4,0%	-1,3%																																	
2020	-	-																																	
<p>Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für die künftige Entwicklung.</p> <p>Bei der Berechnung wurden sämtliche Kosten und Gebühren abgezogen.</p> <p>Der VKB Portfolio - Chance wurde am 15. Juli 2011 aufgelegt. Die historische Berechnung wurde in Euro berechnet.</p>																																			
Praktische Informationen	<p>Verwahrstelle des Fonds ist die Bayerische Landesbank, Briener Straße 18, 80333 München.</p> <p>Den OGAW-Prospekt und die aktuellen Jahres- und Halbjahresberichte, die aktuellen Anteilspreise sowie weitere Informationen zu dem VKB Portfolio - Chance finden Sie kostenlos in deutscher Sprache auf unserer Homepage unter https://www.bayerninvest.de/.</p> <p>Informationen zur aktuellen Vergütungspolitik der Gesellschaft sind im Internet unter https://www.bayerninvest.de/die-bayerninvest/verantwortung/corporate-governance/index.html veröffentlicht. Hierzu zählen eine Beschreibung der Berechnungsmethoden für Vergütungen und Zuwendungen an bestimmte Mitarbeitergruppen sowie die Angabe der für die Zuteilung zuständigen Personen einschließlich der Angehörigen des Vergütungsausschusses. Auf Verlangen werden Ihnen die Informationen von der Gesellschaft kostenlos in Papierform zur Verfügung gestellt.</p> <p>Der Fonds unterliegt dem deutschen Investmentsteuergesetz. Dies kann Auswirkungen darauf haben, wie Sie bzgl. Ihrer Einkünfte aus dem Fonds besteuert werden.</p> <p>Die BayernInvest Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH kann lediglich auf Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des OGAW-Prospekts vereinbar ist.</p> <p>Dieser Fonds ist in Deutschland zugelassen und wird durch die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) reguliert.</p> <p>Die BayernInvest Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH ist in Deutschland zugelassen und wird durch die BaFin reguliert. Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 30.06.2021.</p>																																		