

HYPO PF ZINSERTRAG

PORTFOLIOFONDS

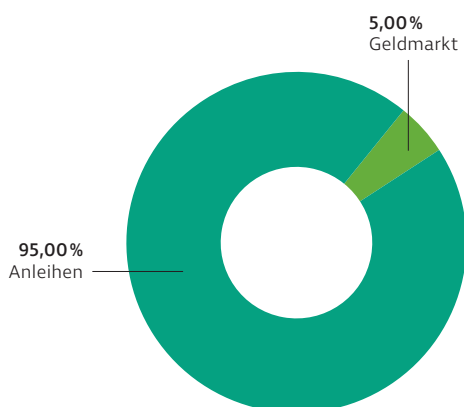
ANLAGESTRATEGIE

Der Portfoliofonds Zinsertrag investiert ausschließlich in festverzinsliche Wertpapiere (überwiegend Einzelanleihen), welche breit gestreut sind. Der europäische Anleihenmarkt ist mit Abstand am stärksten gewichtet. Bei Einzelanleihen erfolgt eine sorgfältige Auswahl unter Berücksichtigung der Schuldnerqualität. Es wird bevorzugt in sehr gute und gute Schuldnerpapiere (wenigstens A3 nach Moody's oder A- nach Standard & Poors) investiert – mindestens jedoch in Investmentgrade-Qualität. Um Zinsvorteile in Nicht-EUR-Währungen zu nutzen, werden auch selektiv Engagements in Fremdwährungen umgesetzt. Hier werden teilweise auch Fonds eingesetzt. Insgesamt dürfen maximal 5% des Fondsvermögens in andere Investmentfonds eingebracht werden. Generell bestimmt unsere Marktmeinung den Korridor, aus dem die passenden Zielfonds ausgewählt werden. Die Fonds werden außerdem auf die Stabilität ihres Ertrags geprüft. Durch das Zusammenspiel quantitativer und qualitativer Kennzeichen werden die Besten der Besten („best in class“) heraus gefiltert. Die Anlagestrategie ist für Anleger geeignet, die an einem regelmäßigen Einkommen interessiert sind. Mittlere Wertschwankungen müssen in Kauf genommen werden. Zur Erhaltung der Flexibilität können höhere Geldmarktbestände gehalten werden.

KURZPORTRAIT

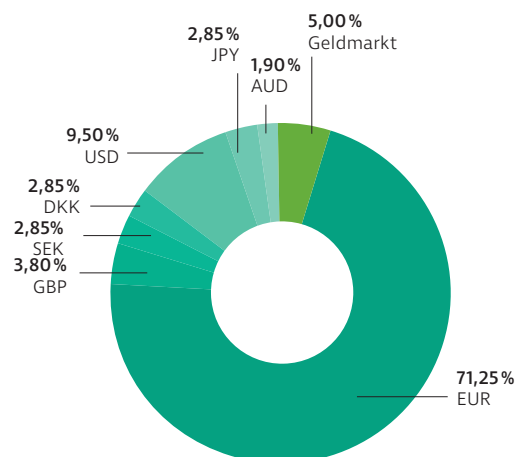
Merkmale	
ISIN	AT0000857529 (A) AT0000611124 (T)
Risikoklasse	3
Anlagehorizont	mittelfristig
Auflagedatum	15.01.2004
Vertriebszulassung	AT
Anlageschwerpunkt	weltweit
Anlageklassen	Geldmarkt, Anleihen
Bandbreite Geldmarkt	0 – 49%
Bandbreite Anleihen	51 – 100%
Fondsvolumen	EUR 30,96 Mio
Max. Ausgabeaufschlag	3%
Laufende Kosten	0,97%
Ansparfähigkeit	ja
Bestandsprovision	0,339%

Aktuelle Vermögensaufteilung



Quelle: Hypo Vorarlberg Bank AG

Aktuelle Währungsaufteilung



Quelle: Hypo Vorarlberg Bank AG

CHANCEN

- Partizipation am globalen Anleihenmarkt
- Übergewicht in der Eurozone mit ausgewählten Fremdwährungsengagements
- Von steigenden Renditen profitieren
- Jederzeitiger Ein- und Ausstieg, flexible Haltedauer und ansparfähig
- Aktives und professionelles Management

RISIKEN

- Kursschwankungen durch Marktrisiken
- Emittentenrisiken bei Schuldverschreibungen
- Keine aktive, individuelle Gestaltungsmöglichkeit
- Fremdwährungsrisiken
- Negative Renditen im Niedrigzinsumfeld

Disclaimer

Hierbei handelt es sich um eine Marketingmitteilung im Sinne des Wertpapieraufsichtsgesetzes. Diese dient lediglich Informationszwecken und stellt weder eine Anlageberatung und umfassende Risikoaufklärung, noch eine Kauf- oder Verkaufsempfehlung dar. **Investments in Derivate sind Teil der Anlagestrategie.** Da Investmentfonds Kurschwankungen unterliegen, kann der Wert der Veranlagung nicht garantiert werden. Wertentwicklungen der Vergangenheit ermöglichen keine Prognose für die Zukunft. Notieren Werte in fremder Währung, unterliegt das Produkt zusätzlich Währungsschwankungen. **Der Fonds kann bis zu 49% seines Vermögens in Sichteinlagen oder kündbare Einlagen investieren.** Der zugehörige Prospekt samt allfälligen sich ändernden oder ergänzenden Angaben sowie die wesentlichen Anlegerinformationen (KID) sind unter www.hypovbg.at einsehbar. Auf Wunsch können Prospekte oder die wesentlichen Anlegerinformationen (KID) in Papierversion zu den üblichen Geschäftszeiten in den Filialen kostenlos abgeholt werden. Der Prospekt und das KID werden in deutscher Sprache zur Verfügung gestellt. Emittent jener Wertpapiere, mit denen die 35%ige Emittentengrenze für Staatsanleihen überschritten werden darf, sind die Staaten Österreich, Deutschland, Frankreich, Niederlande, Finnland, Schweiz und USA. **Die Fondsbestimmungen wurden durch die FMA (Finanzmarktaufsicht) bewilligt.**

WERTENTWICKLUNG HYPO PF ZINSERTRAG

Wertentwicklung zum 30.11.2019	
	in %
laufendes Jahr	1,98%
Wertentwicklung der letzten 5 Jahre	
	in %
30.11.2018 – 30.11.2019	1,60%
30.11.2017 – 30.11.2018	-2,35%
30.11.2016 – 30.11.2017	-2,37%
30.11.2015 – 30.11.2016	0,25%
30.11.2014 – 30.11.2015	2,34%

Quelle: Lipper

Wertentwicklung

