

Stichtag: 22.02.2019

BKS Anlagemix konservativ (R) (T)

Dachfonds

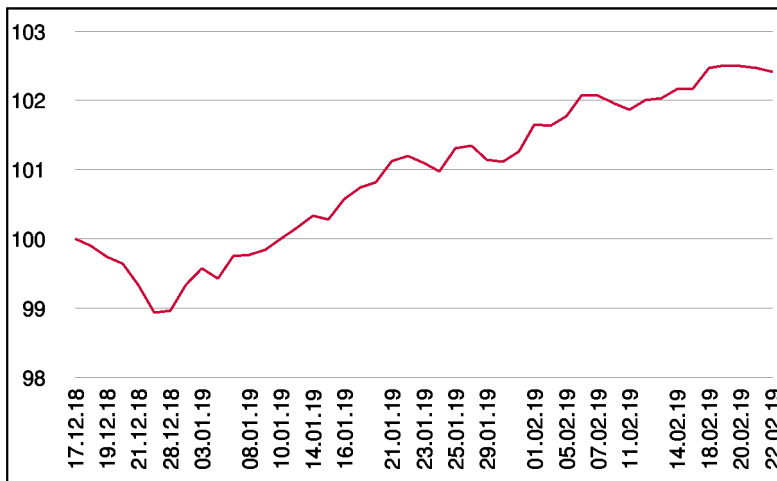
1 / 2

Fonds-Charakteristik

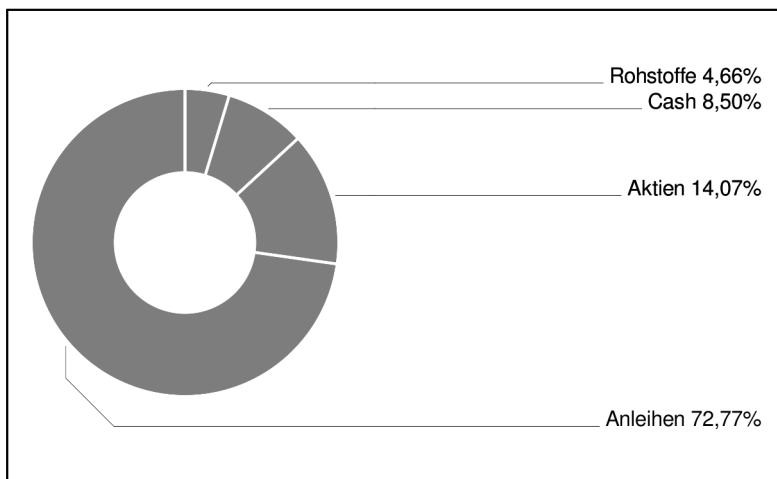
Der Fonds "BKS Anlagemix konservativ" ist ein Vermögensverwaltungsprodukt auf Fondsbasis. Der Fonds investiert in Anteile internationaler und nationaler Investmentfonds. Im Rahmen der Veranlagung können Veranlagungsinstrumente des verzinslichen Bereichs im gesetzlich zulässigen Umfang erworben werden. Bis zu 25 % des Fondsvermögens können im Aktienbereich veranlagt werden. Zudem können bis zu 10 % des Fondsvermögens Veranlagungen im Alternative Investments Bereich (zB. Rohstoffe inkl. industrielle Edelmetalle, Gold) getätigt werden.

Das Anlageziel ist der Kapitalerhalt sowie die Erzielung einer, der Anlagestrategie angemessenen, laufenden Rendite. Die aktuellen Positionierungen im Fonds werden laufend überwacht. Je nach Einschätzung der Marktsituation werden dementsprechende Veränderungen vorgenommen.

Wertentwicklung seit Fondsbeginn (%)



Assetgewichtung



Stammdaten

Fondsstruktur	Thesaurierend
ISIN	AT0000A257Y8
Fondswährung	EUR
Fondsbeginn	17.12.2018
Rechnungsjahrende	30.11.
Depotbank	BKS Bank AG
Fondsmanagement	3 Banken-Generali
Vertriebszulassung	AT

Aktuelle Fondsdaten

Errechneter Wert	102,41 EUR
Rücknahmepreis	101,64 EUR
Fondsvermögen in Mio	1,71 EUR

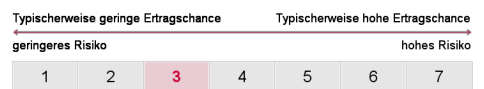
Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	3,49%
seit Fondsbeginn	2,41%

In der Vergangenheit erzielte Erträge lassen keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung eines Fonds zu. Die Performanceberechnung erfolgt durch die Österreichische Kontrollbank AG nach der OeKB-Methode. In der Wertentwicklung sind etwaige seitens der Vertriebsstellen verrechnete individuelle Kaufspesen sowie kundenspezifische Konto- und Depotgebühren nicht berücksichtigt.

Risikoeinstufung



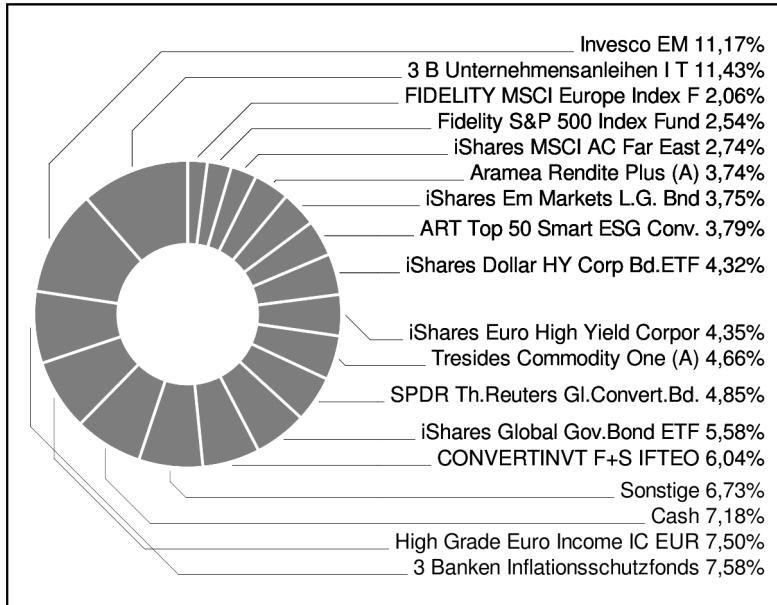
8 Jahre empfohlene Mindestbehaltdauer

BKS Anlagemix konservativ (R) (T)

Dachfonds

2 / 2

Fondsgewichtung



Bericht des Fondsmanagements

Auf den schlechtesten Börsemonat Dezember seit 1931 folgt an der Wall Street der Jänner als bester Monat seit 3 Jahren. Der amerikanische Aktienmarkt konnte im Berichtsmonat ein Kursplus von knapp 8% erzielen. Die Hauptverantwortung für diese positive Entwicklung darf man der US-Notenbank zusprechen, die bei ihrer letzten Zinssitzung deutlich sanftere Töne angeschlagen hatte und von weiteren Zinserhöhungen Abstand genommen hat. An der Reduktion der Bilanzsumme wird zwar weiterhin festgehalten, aber auch hier deuteten die Währungshüter mehr Flexibilität an. Ähnlich vorsichtig zeigte sich EZB-Chef Draghi, der höhere Abwärtsrisiken in der europäischen Konjunktorentwicklung sieht. Die Finanzmärkte quittierten diese Haltungsänderung wie schon angesprochen mit Kursgewinnen an den Aktienmärkten. Auch die Staatsanleihenmärkte reagierten auf die Aussagen der Zentralbanken mit Kursgewinnen. Die Risikoprämien von Unternehmens- und Emerging Market Anleihen reduzierten sich deutlich und feierten den Ausblick auf weiterhin tiefe Zinsen. Obwohl sich einige Indikatoren weiter abschwächen und sich die Anzeichen für eine Wachstumsschwäche verdichten, standen Spreadprodukte sorglos auf der Kauffliste.

per Februar 2019

Hinweis: Im Rahmen der Anlagepolitik investiert der BKS Anlagemix konservativ (R) (T) hauptsächlich in Anteile an anderen Investmentfonds.