

VALUE INVESTMENT FONDS KLASSIK

Internationaler Mischfonds

Factsheet per 31. Juli 2018

nächste Aktualisierung am 31.08.2018, immer aktuell unter www.securitykag.at

Hinweis: Mit 19.03.2003 Einbringung des Fonds Apollo Vorsorge-Mix; Umbenennung von Value Investment Fonds in Value Investment Fonds Klassik per 28.09.2009

Fondseckdaten

Fondsauflage	14.10.1996
Benchmark	Keine
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen in EUR	872.250.543,32
Rechnungsjahr	01.10. - 30.09.
Fondsmanagement	Security Kapitalanlage AG
Fondsmanager	DDr. Peter Ladreiter Alfred Kober, BA, CFA Stefan Winkler, CPM
Zulassung	Österreich, Deutschland
ISIN - Thesaurierer	AT0000990346

Risikoprofil des Fonds



Das Risikoprofil definiert die Risikoeinschätzung des Fonds - ein blaues Kästchen niedriges Risiko, sieben blaue Kästchen sehr hohes Risiko.

Kurzbeschreibung

Ziel der Anlagestrategie ist es, langfristige Erträge zu erwirtschaften. Dabei wird durch Streuung in Aktien, Staatsanleihen, Unternehmensanleihen, Emerging Market Anleihen, Wandelanleihen und einer speziellen Derivatestrategie versucht, analog zu Veranlagungen in Versicherungen, einen möglichst stabilen Wertzuwachs zu erreichen.

Bericht des Fondsmanagers

Während sich der Handelsstreit zwischen den USA und China weiter aufschaukelt, beginnen sich die Wogen zwischen den USA und Europa zu glätten. Ein schwächerer konjunktureller Ausblick für die Euroregion wird begleitet von Preissteigerungen bei Konsumgütern, die das Zielniveau der Zentralbank von 2% p.a. erreicht haben. Die EZB bekennt sich zu unverändert tiefen Zinsen bis zum Herbst 2019 und zu einem Auslaufen der Anleihenkäufe mit Ende 2018. Die Anleihenmärkte waren von Seitwärtsbewegungen dominiert. Es gab keine wesentliche Veränderung der Volatilität im Anleihenmarkt, des Wechselkurses zwischen EUR-USD und der hohen USD-Hedgekosten aufgrund der flachen USD-Kurve und der steilen EUR-Kurve. Die attraktivsten Anleihenwährungen sind damit der Euro und die Schwedische Krone, da dort vergleichsweise steile Zinskurven ausgebildet sind. Der weite Performancevorsprung US-amerikanischer Aktien hat sich in den letzten Julitagen eingetrübt. Am Beispiel einiger heiß gelaufener Technologieaktien wird uns vor Augen geführt, dass bereits leichte Revisionen des Geschäftsausblicks ausreichen, um massive Kurseinbrüche auszulösen. Abgesehen von diesen Sondersituationen kommt die gute Weltkonjunktur in soliden Unternehmensergebnissen zum Ausdruck.

Fondskurse je Anteil

	T
Errechneter Wert	161,27

Kosten

Verwaltungsgebühr p.a.	1,50 %
------------------------	--------

Fondskennzahlen

Anleihenpositionen (durchgerechnet*)

Ø Modified Duration	6,98
Ø Restlaufzeit (in Jahren)	8,84
Ø Rendite p.a.	1,78 %
Ø Rating	A (5,59)

Aktienpositionen (durchgerechnet*)

Ø Marktkapitalisierung in Mrd. EUR	106,56
Ø Dividendenrendite p.a.	2,53 %
Price to Book Ratio	2,25
Price to Earnings Ratio (est. 12m)	14,72

* Durchrechnung nur durch eigene Subfonds

Bitte beachten Sie die Informationen auf der nächsten Seite!

VALUE INVESTMENT FONDS KLASSIK

Internationaler Mischfonds

Factsheet per 31. Juli 2018

nächste Aktualisierung am 31.08.2018, immer aktuell unter www.securitykag.at

Hinweis: Mit 19.03.2003 Einbringung des Fonds Apollo Vorsorge-Mix; Umbenennung von Value Investment Fonds in Value Investment Fonds Klassik per 28.09.2009

Wertentwicklung (5 Jahre)



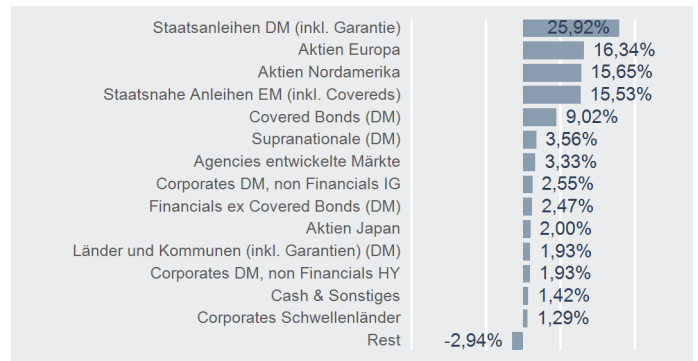
Performance- & Risikokennzahlen

	T
Tranchenaufgabe:	14.10.1996
Seit Tranchenaufgabe p.a.:	4,44 %
20 Jahre p.a.:	3,56 %
15 Jahre p.a.:	5,04 %
10 Jahre p.a.:	5,52 %
5 Jahre p.a.:	4,66 %
3 Jahre p.a.:	2,31 %
1 Jahr:	2,38 %
Seit Jahresbeginn:	0,27 %
Sharpe Ratio (3 Jahre):	0,54
Volatilität p.a. (3 Jahre):	4,26 %

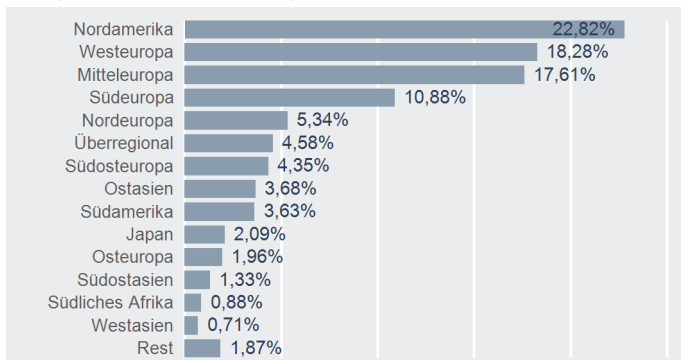
Top 10 Wertpapiere*

Name	% FV
UNITED STATES OF AMERICA 31.10.2022	4,74 %
SWEDISH GOVERNMENT 12.11.2026	3,65 %
FRANCE (GOVT OF) 25.11.2025	3,63 %
REPUBLIC OF PORTUGAL 14.04.2027	2,51 %
LB BADEN-WUERTTEMBERG 05.12.2023	2,40 %
VALUE CASH FLOW FUND	1,97 %
APOLLO EURO CORP BOND FUND	1,96 %
NATIONWIDE BLDG SOCIETY 25.03.2027	1,80 %
EUROPEAN INVESTMENT BANK 12.05.2028	1,70 %
APOLLO NEW WORLD	1,58 %

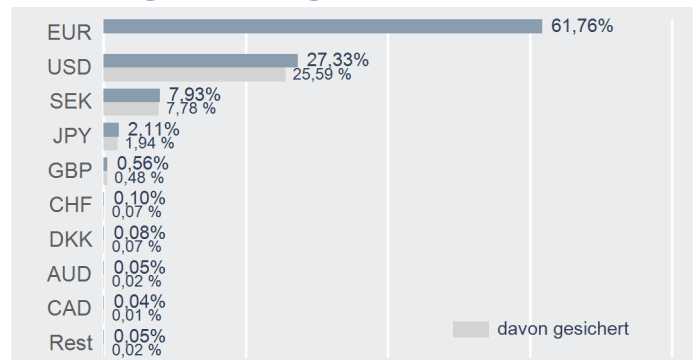
Asset Allocation*



Regionenaufteilung*



Währungsaufteilung*



* Top 10 = im Direktbestand, Charts = Durchrechnung nur durch eigene Subfonds

Risikohinweis und Steuerliche Behandlung

Die Unterlage dient der Information der Versicherungskunden und ist weder Anlageberatung noch Angebot oder Empfehlung zum Kauf oder Verkauf von Fonds oder anderen Produkten. Die Wertentwicklung der Vergangenheit lässt keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung eines Fonds zu. Depotgebühren, Spesen und Steuern des Versicherungsproduktes sind in der Performanceberechnung nicht berücksichtigt. Die Rendite kann infolge von Währungsschwankungen fallen oder steigen. Jede Kapitalanlage ist mit Risiken verbunden. Die aktuellen Prospekte und Wesentliche Anlegerinformationen ("KID") in deutscher Sprache sind auf der Homepage www.securitykag.at (Fonds) sowie am Sitz der Security KAG (Emittentin) und der SEMPER CONSTANTIA PRIVATBANK AG (Depotbank) kostenlos erhältlich. Die Unterlage ist nur für den Erwerb im Rahmen der fondsgebundenen Lebensversicherung geeignet.

Der Fonds kann gem. den von der FMA genehmigten Fondsbestimmungen bis zu 100% des Fondsvermögens in Wertpapiere der Staaten Österreich, Deutschland, Frankreich und Niederlande einschließlich ihrer Gebietskörperschaften (als Emittent oder Garantgeber) investieren.

Die steuerliche Behandlung des Versicherungsproduktes ist von den persönlichen Verhältnissen und dem Wohnort des jeweiligen Kunden abhängig und kann künftig Änderungen unterworfen sein.

Bitte informieren Sie sich bei Ihrem Versicherungsberater!

Errechnete Werte, Performance- und Risikokennzahlen: OeKB; Performancechart und Portfoliodetails: Tamba, Bloomberg und eigene Berechnung
Erklärung Kennzahlen und Begriffe: <http://www.securitykag.at/disclaimer.pdf>