

VALUE INVESTMENT FONDS KLASSIK

Internationaler Mischfonds

Factsheet per 31. Januar 2018

nächste Aktualisierung am 28.02.2018, 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	841.175.134,01
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.

Fondskurse je Anteil

	T
Errechneter Wert	162,06

Kosten

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

Fondskennzahlen

Anleihenpositionen (durchgerechnet*)

Ø Modified Duration	7,25
Ø Restlaufzeit (in Jahren)	9,32
Ø Rendite p.a.	1,76 %
Ø Rating	A (5,73)

Aktienpositionen (durchgerechnet*)

Ø Marktkapitalisierung in Mrd. EUR	93,43
Ø Dividendenrendite p.a.	2,25 %
Price to Book Ratio	2,51
Price to Earnings Ratio (est. 12m)	16,30

* Durchrechnung nur durch eigene Subfonds

Bericht des Fondsmanagers

Eigeninteressen, Abschottung und Protektionismus überschatteten das diesjährige Treffen der Wirtschafts- und Politeliten in Davos, das im Zeichen der globalen Zersplitterung stand. Die Spannungsfelder nehmen merklich zu und kommen in steigenden Volatilitäten an den Währungsmärkten merklich zum Ausdruck. Bereits in den ersten Wochen dieses Jahres büßte der US-Dollar rd. 3% seines Wertes ein und setzt damit Handelspartner der USA enorm unter Druck. Die Zinsen sind weiter gestiegen. Mit rund drei Zehntel Prozentpunkten legten dabei die USD-Zinsen unter den G7-Staaten am deutlichsten zu. Die dafür mitverantwortliche Schuldenausweitung in den USA führte zum Erreichen der Schuldenobergrenze. Nach drei Tagen wurde eine Übergangslösung bis zum 2. Februar erzielt. Die Risikoaufschläge engten sich weiter ein. Im Fahrwasser der positiven konjunkturellen Stimmung sowie der günstigen Rahmenbedingungen konnten die internationalen Aktienmärkte fast ausnahmslos an die positive Kursentwicklung der letzten Monate anschließen. Während dabei zinssensitivere Sektoren weitestgehend auf der Stelle traten, konnten rohstoff- und energienahe Unternehmen von den steigenden Commodity-Preisen profitieren. In der Fondsperspektive setzte sich die positive Tendenz des letzten Jahres fort.

Bitte beachten Sie die Informationen auf der nächsten Seite!

VALUE INVESTMENT FONDS KLASSIK

Internationaler Mischfonds

Factsheet per 31. Januar 2018

nächste Aktualisierung am 28.02.2018, 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)



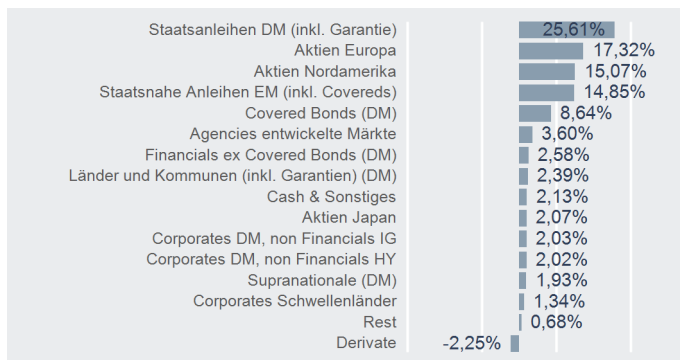
Performance- & Risikokennzahlen

	T
Tranchenaufgabe:	14.10.1996
Seit Tranchenaufgabe p.a.:	4,57 %
20 Jahre p.a.:	3,99 %
15 Jahre p.a.:	5,32 %
10 Jahre p.a.:	5,43 %
5 Jahre p.a.:	5,16 %
3 Jahre p.a.:	3,07 %
1 Jahr:	6,78 %
Seit Jahresbeginn:	0,76 %
Sharpe Ratio (3 Jahre):	0,67
Volatilität p.a. (3 Jahre):	4,57 %

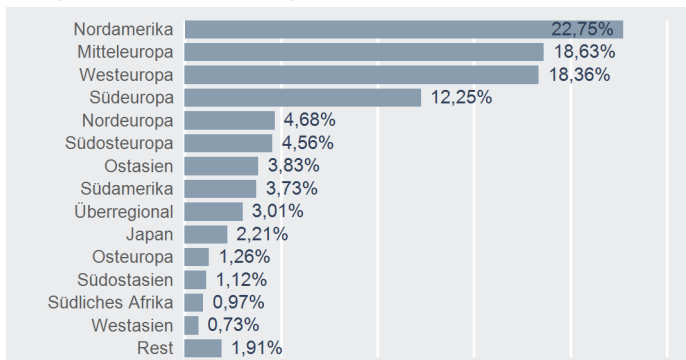
Top 10 Wertpapiere*

Name	% FV
United States of America 31.10.2022	4,68 %
SWEDISH GOVERNMENT 12.11.2026	3,86 %
FRANCE (GOVT OF) 25.11.2025	3,69 %
Republic Portugal 15.02.2024	2,84 %
LB BADEN-WUERTTEMBERG 05.12.2023	2,46 %
VALUE CASH FLOW FUND	2,07 %
APOLLO EURO CORP BOND FUND	2,05 %
NATIONWIDE BLDG SOCIETY 25.03.2027	1,85 %
APOLLO NEW WORLD	1,63 %
REPUBLIC OF ITALY 01.08.2034	1,58 %

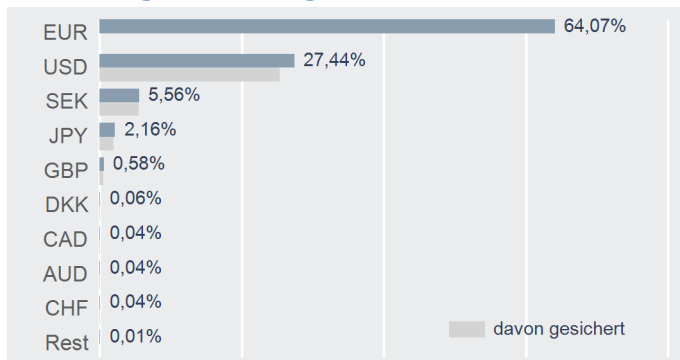
Asset Allocation*



Regionenaufteilung*



Währungsaufteilung*



* Top 10 = 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 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: Tamas, Bloomberg und eigene Berechnung
Erklärung Kennzahlen und Begriffe: <http://www.securitykag.at/disclaimer.pdf>