

VALUE INVESTMENT FONDS KLASSIK

Internationaler Mischfonds

Factsheet per 28. Februar 2018

nächste Aktualisierung am 31.03.2018, 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	835.891.008,52
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	160,42

Kosten

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

Fondskennzahlen

Anleihenpositionen (durchgerechnet*)

Ø Modified Duration	7,13
Ø Restlaufzeit (in Jahren)	9,15
Ø Rendite p.a.	1,81 %
Ø Rating	A (5,70)

Aktienpositionen (durchgerechnet*)

Ø Marktkapitalisierung in Mrd. EUR	94,45
Ø Dividendenrendite p.a.	2,35 %
Price to Book Ratio	2,41
Price to Earnings Ratio (est. 12m)	15,36

* Durchrechnung nur durch eigene Subfonds

Bericht des Fondsmanagers

Auch im neuen Jahr hat sich die Wachstumsdynamik der Industrie in der Eurozone fortgesetzt. Auftragseingänge und Produktion befinden sich in Europa weiterhin auf Rekordniveau. In Frankreich fiel die Arbeitslosigkeit auf den tiefsten Stand seit neun Jahren. In Amerika prüft indes das Weiße Haus, wie die Stahlproduktion vor ausländischen Produzenten geschützt werden könnte. Unter den G7-Staaten erfolgten im Februar die deutlichsten Zinssteigerungen bei den USD-Zinsen. Im Pfund-Zinsraum hoben mittlere Laufzeitzinssätze an, während im Eurobereich keine nennenswerten Veränderungen zu verzeichnen waren. Der neue Fed-Chef Powell hält bis zu vier Zinserhöhungen im heurigen Jahr für möglich. Eine Zinserhöhung Mitte März wird allgemein als wahrscheinlich angesehen. Bezüglich der Risikoauflage zeigte der letzte Monat eine Ausweitung im Investment Grade Bereich und eine geringfügige Einengung im High Yield Bereich. Die Aktienmärkte präsentierten sich im Februar nach anfänglich starken Kurseinbrüchen durchwachsen, nachdem man nun von einem schnelleren Ausstieg aus der lockeren US-Geldpolitik ausgeht. Die Eurozone verzeichnete im vergangenen Jahr ein Konjunkturwachstum von 2,5% - so stark wie seit zehn Jahren nicht mehr. Das volatile Umfeld wirkte sich auch auf die einzelnen Anlagekategorien im Fonds aus, wobei die Kursabschläge im Vergleich zur anfangs markanten Marktkorrektur bei Aktien und Renten in engen Grenzen gehalten werden konnten.

Bitte beachten Sie die Informationen auf der nächsten Seite!

VALUE INVESTMENT FONDS KLASSIK

Internationaler Mischfonds

Factsheet per 28. Februar 2018

nächste Aktualisierung am 31.03.2018, 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)



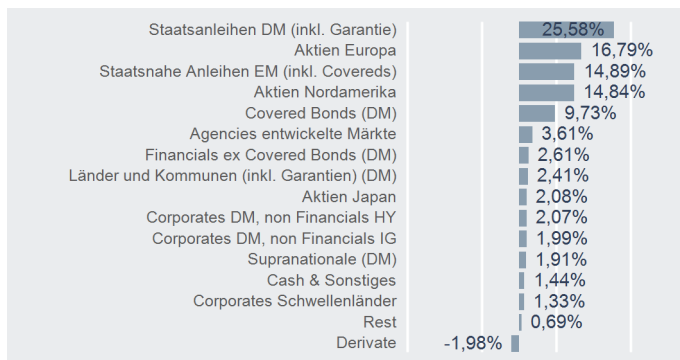
Performance- & Risikokennzahlen

	T
Tranchenaufgabe:	14.10.1996
Seit Tranchenaufgabe p.a.:	4,51 %
20 Jahre p.a.:	3,78 %
15 Jahre p.a.:	5,27 %
10 Jahre p.a.:	5,27 %
5 Jahre p.a.:	5,20 %
3 Jahre p.a.:	2,12 %
1 Jahr:	4,52 %
Seit Jahresbeginn:	-0,25 %
Sharpe Ratio (3 Jahre):	0,47
Volatilität p.a. (3 Jahre):	4,54 %

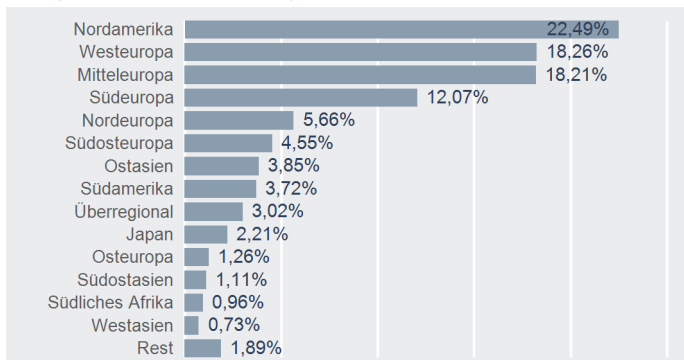
Top 10 Wertpapiere*

Name	% FV
United States of America 31.10.2022	4,73 %
SWEDISH GOVERNMENT 12.11.2026	3,80 %
FRANCE (GOVT OF) 25.11.2025	3,71 %
Republic Portugal 15.02.2024	2,72 %
LB BADEN-WUERTTEMBERG 05.12.2023	2,48 %
VALUE CASH FLOW FUND	2,06 %
APOLLO EURO CORP BOND FUND	2,05 %
NATIONWIDE BLDG SOCIETY 25.03.2027	1,86 %
APOLLO NEW WORLD	1,63 %
REPUBLIC OF ITALY 01.08.2034	1,59 %

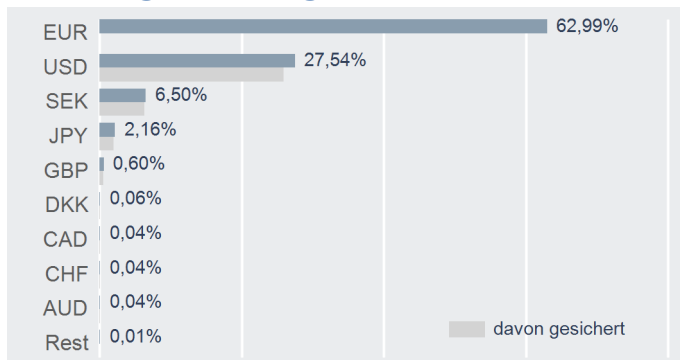
Asset Allocation*



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>