

Anlagegrundsatz

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

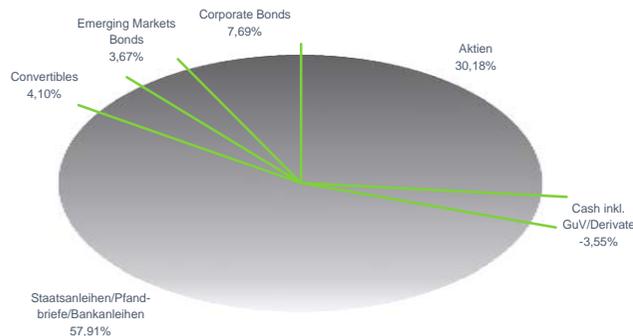
Bericht des Fondsmanagers

Die EZB sorgte mit der Ankündigung, Staatsanleihen der Peripheriestaaten unter bestimmten Voraussetzungen zu kaufen, für Beruhigung an den Märkten. Unterstützend ist die Zustimmung Deutschlands, obwohl es auch hier noch Gegenstimmen gibt. Insgesamt wird durch die Entscheidung der EZB der Eurozone eine höhere Problemlösungskompetenz zuteil, obwohl noch viele Details offen sind. Für die Aktienmärkte ergibt sich dadurch eine markante Verbesserung während sich auf der Rentenseite die Risikoaufschläge kurzer Staatsanleihen aus Italien und Spanien massiv einengten. Problematisch bleibt weiterhin der große Zinsunterschied unter den Euro-Ländern, wobei die AAA-Renditen weiterhin nahe an den historischen Tiefständen liegen.

5 größten Positionen

Name	Gewichtung
APOLLO EURO CORPORATE BOND FUND T	4,84%
VALUE CASH FLOW FONDS T	3,44%
0,000% BUONI POLIENALI PRINCIP 01.11.2023	2,87%
7,180% FRN LB BADEN-WUERTTEMBERG 05.12.2023	2,84%
4,125% UNICREDIT BK AUSTRIA AG 24.02.2021	2,11%

Veranlagungsart



Performancechart



Ratingaufteilung Anleihen (in % des FV)

AAA: 17,56%	AA: 10,10%	A: 20,88%	NR: 0,18%
BBB: 15,28%	BB: 6,65%	B: 1,88%	< B: 0,86%

Performance

Value Investment Fonds Klassik

Seit Fondsbeginn p.a.:	3,84%
5 Jahre:	3,31%
3 Jahre:	4,90%
1 Jahr:	7,54%
Seit Jahresbeginn:	9,25%
Seit 01.08.2002 (Übernahme) p.a.:	4,58%

Die Unterlage dient der Information der Anleger (Marketingmitteilung) und ersetzt weder eine umfassende Anlageberatung oder Risikoaufklärung noch stellt sie ein Angebot oder Empfehlung zum Kauf oder Verkauf von Fonds dar. Jede Kapitalanlage ist mit Risiken verbunden. Die Wertentwicklung der Vergangenheit lässt keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung eines Fonds zu. Die Rendite kann infolge von Währungsschwankungen fallen oder steigen. Ausgabe- und Rücknahmespesen sowie sonstige externe Steuern und Spesen sind in der Performanceberechnung nicht berücksichtigt. Die aktuellen Prospekte und Wesentliche Anlegerinformationen ("KID") in deutscher Sprache sind auf der Homepage www.securitykag.at (<http://www.securitykag.at>) (Unsere Fonds/Fonddokumente) sowie am Sitz der Security KAG (Emittentin) und der SEMPER CONSTANTIA PRIVATBANK AG (Depotbank) kostenlos erhältlich.

Es wird keine Gewähr für die Vollständigkeit, Richtigkeit und Aktualität der Unterlage sowie der herangezogenen Quellen übernommen.

RISIKOPROFIL



Internationaler Mischfonds

Risikoprofil: definiert die Risikoeinschätzung; ein grünes Kästchen niedriges Risiko, sieben grüne Kästchen sehr hohes Risiko.

Fondsdaten in EURO:

ISIN	AT0000990346
Fondsbeginn:	14. Oktober 1996
Errechneter Wert:	116,00
Ausgabepreis:	122,09
Rücknahmepreis:	116,00
Fondsvolumen in Mio.:	299,32
Rechnungsjahr:	1.10. – 30.09.
Fondsmanager	Peter Ladreiter

KENNZAHLEN

Sharpe Ratio (3 Jahre)	0,62
Volatilität (3 Jahre)	6,74 %
Duration	4,57

Erklärung Kennzahlen: <http://www.securitykag.at/disclaimer.pdf>

Steuerliche Behandlung:

Die steuerliche Behandlung des Fonds sowie des Versicherungsproduktes ist von den persönlichen Verhältnissen des Kunden abhängig und kann künftig Änderungen unterworfen sein. Bitte informieren Sie sich bei Ihrem Versicherungsberater.

Quelle: Fondsperformance: OeKB; Chart, Fondszusammensetzung: Tambas, eigene Berechnung