

VALUE INVESTMENT FONDS KLASSIK

Internationaler Mischfonds

Factsheet per 29. März 2018

nächste Aktualisierung am 30.04.2018, 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	834.053.231,59
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	159,37

Kosten

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

Fondskennzahlen

Anleihenpositionen (durchgerechnet*)

Ø Modified Duration	7,16
Ø Restlaufzeit (in Jahren)	9,09
Ø Rendite p.a.	1,72 %
Ø Rating	A (5,58)

Aktienpositionen (durchgerechnet*)

Ø Marktkapitalisierung in Mrd. EUR	86,46
Ø Dividendenrendite p.a.	2,36 %
Price to Book Ratio	2,40
Price to Earnings Ratio (est. 12m)	15,34

* Durchrechnung nur durch eigene Subfonds

Bericht des Fondsmanagers

Der Mix aus den protektionistischen Ankündigungen der USA und dem erwarteten Feedback der Gegenparteien lasten am Sentiment der Investoren. Die Weltwirtschaft läuft unterdessen (noch) auf Hochtouren und sorgt für einen leergefegten Arbeitsmarkt. Ausufernde Preisanstiege sind trotz dieser Rahmenbedingungen und der höheren Rohstoffpreise nicht festzustellen. Die wichtigsten Swapzinskurven zeigten im letzten Monat eine leichte Verflachung in den längeren Laufzeiten. Die Creditspreads haben sich dazu kräftiger gegenläufig entwickelt. Die Anleihenwerte schlechterer Bonitäten erfuhren etwas größere Verluste als jene besserer Bonitäten. Dabei wiesen EUR denominated Werte eine bessere Performance auf als USD denominated. Die Währungshedgекosten für USD Wertpapiere erreichten ein neues Hoch mit rund zwei dreiviertel Prozentpunkten. Die Hochkonjunktur manifestiert sich weitestgehend in sehr guten Unternehmensergebnissen. Für Unruhe sorgte das Hickhack auf der politischen Weltbühne sowie der Datenmissbrauch beim größten Social-Media Dienstleister, was im März einen Abverkauf von Aktien ausgelöst hat.

Bitte beachten Sie die Informationen auf der nächsten Seite!

VALUE INVESTMENT FONDS KLASSIK

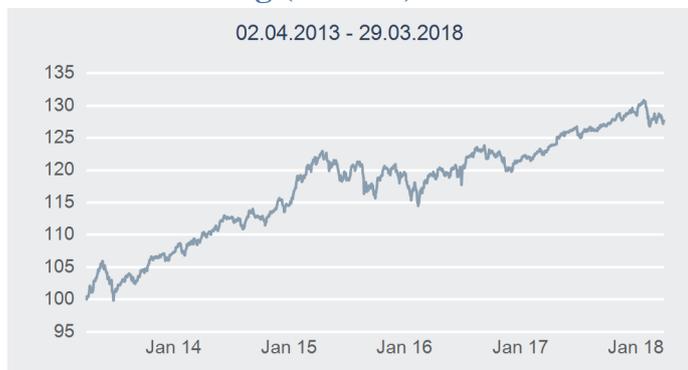
Internationaler Mischfonds

Factsheet per 29. März 2018

nächste Aktualisierung am 30.04.2018, 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)



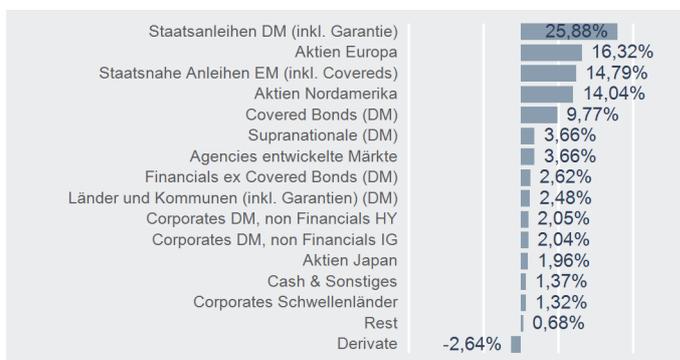
Performance- & Risikokennzahlen

	T
Tranchenaufgabe:	14.10.1996
Seit Tranchenaufgabe p.a.:	4,46 %
20 Jahre p.a.:	3,57 %
15 Jahre p.a.:	5,26 %
10 Jahre p.a.:	5,37 %
5 Jahre p.a.:	4,98 %
3 Jahre p.a.:	1,58 %
1 Jahr:	3,23 %
Seit Jahresbeginn:	-0,91 %
Sharpe Ratio (3 Jahre):	0,35
Volatilität p.a. (3 Jahre):	4,54 %

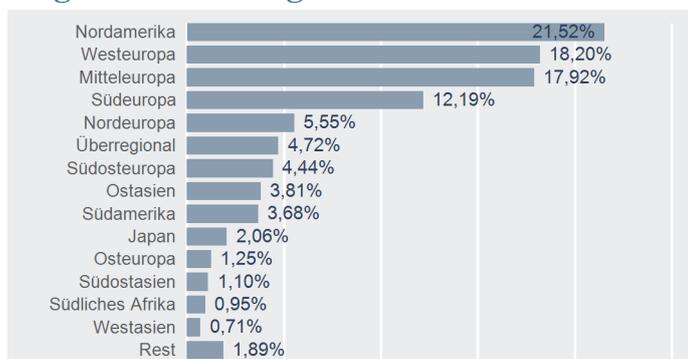
Top 10 Wertpapiere*

Name	% FV
United States of America 31.10.2022	4,73 %
SWEDISH GOVERNMENT 12.11.2026	3,78 %
FRANCE (GOVT OF) 25.11.2025	3,77 %
Republic Portugal 15.02.2024	2,78 %
LB BADEN-WUERTTEMBERG 05.12.2023	2,50 %
VALUE CASH FLOW FUND	2,06 %
APOLLO EURO CORP BOND FUND	2,05 %
NATIONWIDE BLDG SOCIETY 25.03.2027	1,87 %
EUROPEAN INVESTMENT BANK 12.05.2028	1,76 %
REPUBLIC OF ITALY 01.08.2034	1,65 %

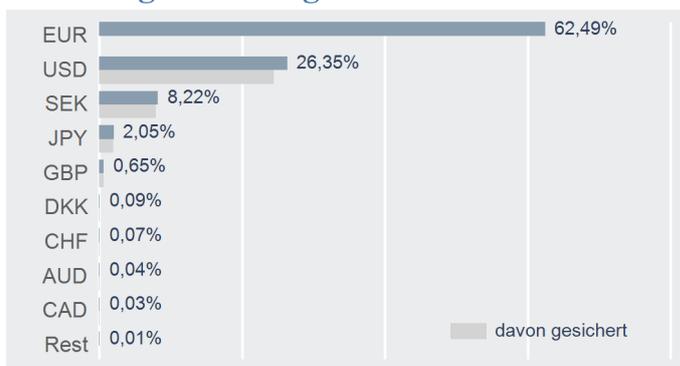
Asset Allocation*



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: Tamba, Bloomberg und eigene Berechnung
Erklärung Kennzahlen und Begriffe: <http://www.securitykag.at/disclaimer.pdf>