

VALUE INVESTMENT FONDS KLASSIK

Internationaler Mischfonds

Factsheet per 30. April 2018

nächste Aktualisierung am 31.05.2018, 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	851.199.383,15
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	160,98

Kosten

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

Fondskennzahlen

Anleihenpositionen (durchgerechnet*)

Ø Modified Duration	7,09
Ø Restlaufzeit (in Jahren)	9,00
Ø Rendite p.a.	1,75 %
Ø Rating	A (5,60)

Aktienpositionen (durchgerechnet*)

Ø Marktkapitalisierung in Mrd. EUR	90,97
Ø Dividendenrendite p.a.	2,42 %
Price to Book Ratio	2,15
Price to Earnings Ratio (est. 12m)	14,80

* Durchrechnung nur durch eigene Subfonds

Bericht des Fondsmanagers

Wenngleich sich die konjunkturellen Indikatoren leicht abgeschwächt haben, befindet sich die Weltwirtschaft weiterhin im Hochkonjunkturmodus. Angesichts der steigenden Rohstoff- und Energiepreise wird auch die inflationäre Wirkung dieser mit Argusaugen verfolgt. Im Schatten etwas höherer Konsumentenpreise sind auch die Kapitalmarktzinsen zuletzt leicht angestiegen. Die Zinssätze sind im letzten Monat im US-Dollar und im kanadischen Dollar deutlich gestiegen. Die Anleihenmärkte traten durchwegs mit negativer Performance in Erscheinung, mit Ausnahme im Emerging Markets Segment. Die Zinskurvensteilheit ist im Euro nach wie vor ausgeprägt, in anderen wichtigen Währungen sehr flach. Die Hedgekosten für den Euroinvestor sind daher anhaltend sehr hoch. Die Geschäftssituation der Unternehmen ist angesichts des guten Umfeldes hervorragend. Parallel dazu konsolidieren sich die Kurse an den internationalen Aktienbörsen. Diese Kombination führt zu einem Bewertungsabbau und tut dem bereits in die Jahre gekommenen Aufschwung gut. Die anhaltenden Seitwärtsmärkte bei Aktien in Kombination mit wieder rückläufigen Volatilitäten sorgen für stetige Gewinne bei der Optionsstrategie. Damit konnten die vorübergehenden Verluste des laufenden Jahres in Summe wieder wettgemacht werden.

Bitte beachten Sie die Informationen auf der nächsten Seite!

VALUE INVESTMENT FONDS KLASSIK

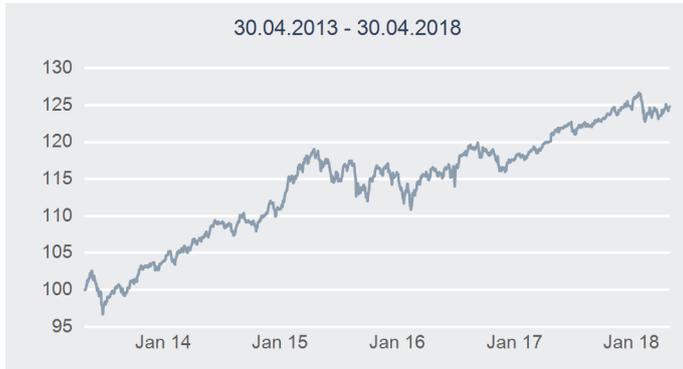
Internationaler Mischfonds

Factsheet per 30. April 2018

nächste Aktualisierung am 31.05.2018, 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)



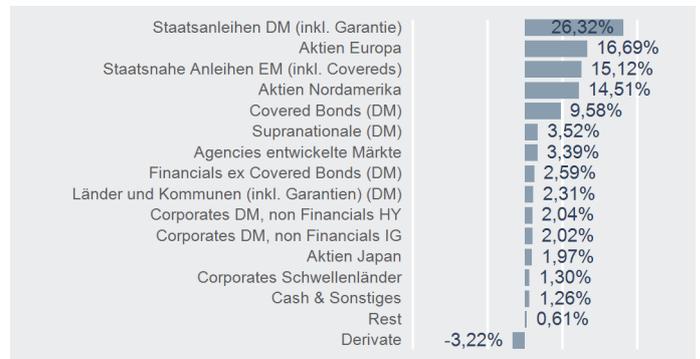
Performance- & Risikokennzahlen

	T
Tranchenaufgabe:	14.10.1996
Seit Tranchenaufgabe p.a.:	4,49 %
20 Jahre p.a.:	3,66 %
15 Jahre p.a.:	5,20 %
10 Jahre p.a.:	5,28 %
5 Jahre p.a.:	4,53 %
3 Jahre p.a.:	1,96 %
1 Jahr:	2,97 %
Seit Jahresbeginn:	0,09 %
Sharpe Ratio (3 Jahre):	0,43
Volatilität p.a. (3 Jahre):	4,56 %

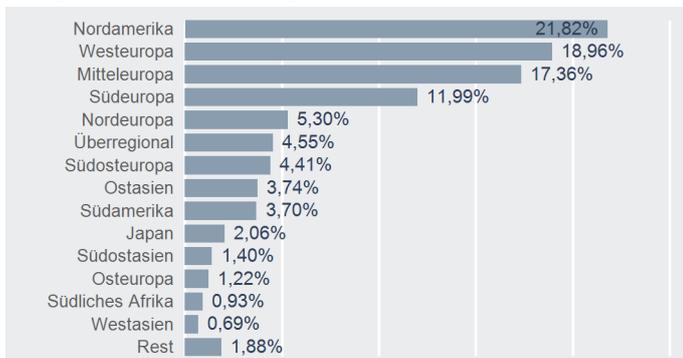
Top 10 Wertpapiere*

Name	% FV
United States of America 31.10.2022	4,73 %
FRANCE (GOVT OF) 25.11.2025	3,69 %
SWEDISH GOVERNMENT 12.11.2026	3,62 %
Republic Portugal 15.02.2024	2,73 %
LB BADEN-WUERTTEMBERG 05.12.2023	2,44 %
VALUE CASH FLOW FUND	2,02 %
APOLLO EURO CORP BOND FUND	2,01 %
NATIONWIDE BLDG SOCIETY 25.03.2027	1,83 %
EUROPEAN INVESTMENT BANK 12.05.2028	1,68 %
REPUBLIC OF ITALY 01.08.2034	1,65 %

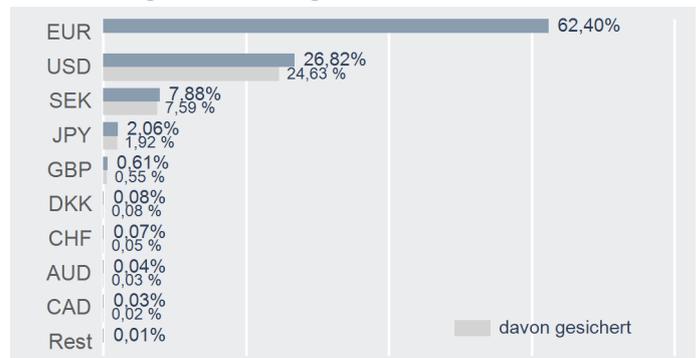
Asset Allocation*



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>