

VALUE INVESTMENT FONDS KLASSIK

Internationaler Mischfonds

Factsheet per 31. August 2018

nächste Aktualisierung am 30.09.2018, 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	874.443.702,20
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.

Bericht des Fondsmanagers

In der Neuverhandlung des nordamerikanischen Freihandelsabkommens wurde zwischen USA und Mexiko ein Abschluss erzielt. Eine Neuverhandlung mit Kanada steht noch aus. Kennzeichnend für den abgelaufenen Monat waren stärkere Währungseinbrüche. Ausgehend von der Türkei erfassten die Turbulenzen auch eine Reihe von südamerikanischen Staaten sowie Indien. Für den vergangenen Monat war die Seitwärtsbewegung die beherrschende Kursverlaufsform. Abweichend dazu verhielten sich nur die Emerging Markets, die durchschnittlich Kursverluste zu verzeichnen hatten und europäische Pfandbriefe mit Kursgewinnen. Die Risikoauflagen haben sich in Italien weiter erhöht. Portugal und Spanien haben sich von den Bewegungen Italiens entkoppelt und vollzogen den deutlichen Zinsanstieg nicht mit. Das überraschend gute Quartalsergebnis von Apple sorgte für einen deutlichen Kurssprung der Aktie. Der Techriese hat als erstes Unternehmen weltweit die Hürde von einer Billion Dollar Börsenwert genommen. Währenddessen auch der S&P 500 ein neues Allzeithoch erreichte, gerieten gegen Ende des Monats europäische Aktien abermals wegen Handelsstreitigkeiten mit den USA unter Druck. Trump schlug ein EU-Angebot zur Abschaffung der Autozölle aus und drohte mit einem Rückzug aus der Welthandelsorganisation WTO.

Fondskurse je Anteil

	T
Errechneter Wert	161,20

Kosten

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

Fondskennzahlen

Anleihenpositionen (durchgerechnet*)

Ø Modified Duration	7,02
Ø Restlaufzeit (in Jahren)	8,95
Ø Rendite p.a.	1,83 %
Ø Rating	A (5,50)

Aktienpositionen (durchgerechnet*)

Ø Marktkapitalisierung in Mrd. EUR	116,81
Ø Dividendenrendite p.a.	2,53 %
Price to Book Ratio	2,52
Price to Earnings Ratio (est. 12m)	14,71

* Durchrechnung nur durch eigene Subfonds

Bitte beachten Sie die Informationen auf der nächsten Seite!

VALUE INVESTMENT FONDS KLASSIK

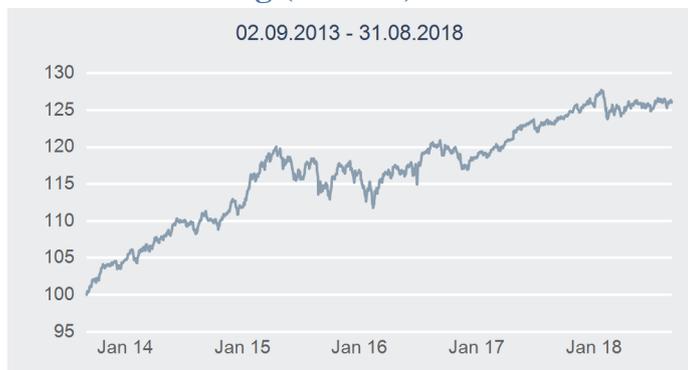
Internationaler Mischfonds

Factsheet per 31. August 2018

nächste Aktualisierung am 30.09.2018, 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)



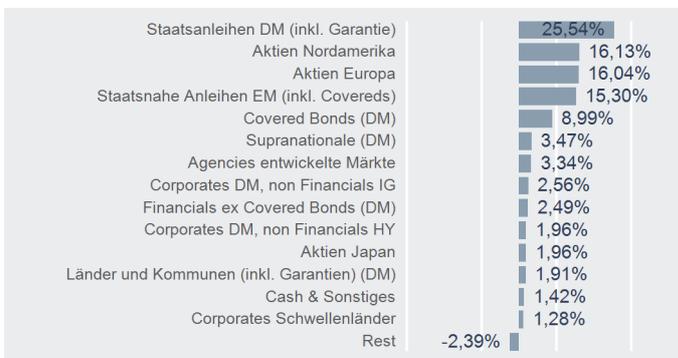
Performance- & Risikokennzahlen

	T
Tranchenaufgabe:	14.10.1996
Seit Tranchenaufgabe p.a.:	4,42 %
20 Jahre p.a.:	3,79 %
15 Jahre p.a.:	4,99 %
10 Jahre p.a.:	5,46 %
5 Jahre p.a.:	4,67 %
3 Jahre p.a.:	3,00 %
1 Jahr:	2,29 %
Seit Jahresbeginn:	0,23 %
Sharpe Ratio (3 Jahre):	0,74
Volatilität p.a. (3 Jahre):	4,06 %

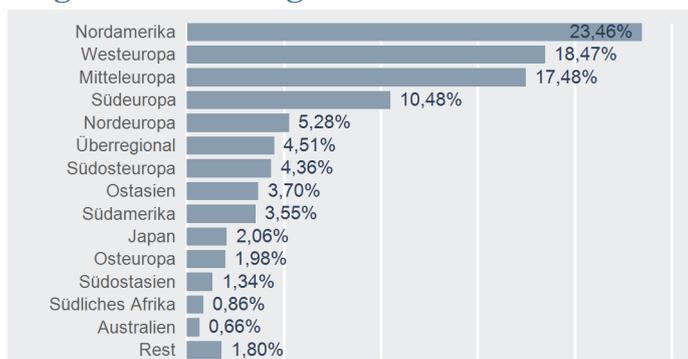
Top 10 Wertpapiere*

Name	% FV
UNITED STATES OF AMERICA 31.10.2022	4,75 %
FRANCE (GOVT OF) 25.11.2025	3,64 %
SWEDISH GOVERNMENT 12.11.2026	3,54 %
REPUBLIC OF PORTUGAL 14.04.2027	2,48 %
LB BADEN-WUERTTEMBERG 05.12.2023	2,40 %
APOLLO EURO CORP BOND FUND	1,95 %
VALUE CASH FLOW FUND	1,94 %
NATIONWIDE BLDG SOCIETY 25.03.2027	1,81 %
EUROPEAN INVESTMENT BANK 12.05.2028	1,65 %
APOLLO NEW WORLD	1,56 %

Asset Allocation*

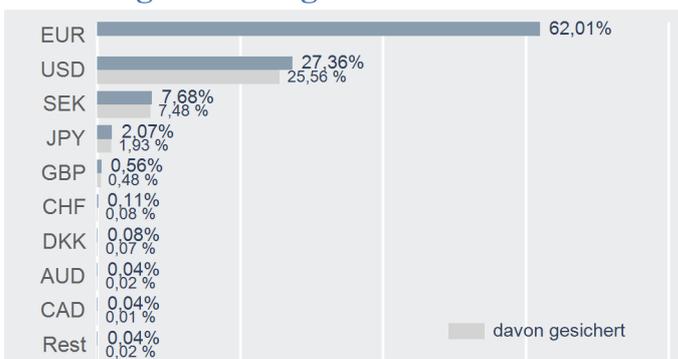


Regionenaufteilung*



* Top 10 = im Direktbestand, Charts = Durchrechnung nur durch eigene Subfonds

Währungsaufteilung*



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 und dem Wohnort 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>