

# VALUE INVESTMENT FONDS KLASSIK

## Internationaler Mischfonds

Factsheet per 31. Oktober 2018

nächste Aktualisierung am 30.11.2018, immer aktuell unter [www.securitykag.at](http://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	870.600.091,94
Rechnungsjahr	01.10. - 30.09.
Fondsmanagement	Security Kapitalanlage AG
Fondsmanager	DDr. Peter Ladreiter Alfred Kober, MBA, 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

Im Oktober bekräftigte die Europäische Zentralbank den aktuellen Fahrplan ihrer geldpolitischen Ausrichtung und beließ den Einlagensatz bei minus 0,4%. Von Oktober an wurde das monatliche Kaufvolumen bereits auf 15 Milliarden Euro halbiert. Obwohl die Wirtschaft in der Euro-Zone wieder deutlich wächst, deuteten zuletzt veröffentlichte Daten auf ein moderateres Tempo hin. Die US-Wirtschaft zeigte sich dank stark gesteigerter Konsumausgaben weiter robust. Erstmals wurde von der EU-Kommission ein Budgetentwurf zurückgewiesen. Italien legte eine Neuverschuldung von 2,4% der Wirtschaftsleistung vor. Jene von der Vorgängerregierung versprochene wurde dabei um das rund dreifache überstiegen. Die Verhandlungen sind im Gange. In zwei Wochen wird Italien seine Entgegnung darlegen. Covered Bonds verzeichneten im letzten Monat Gewinne, während nicht besicherte Anleihen tendenziell negativ abschlossen. Davon betroffen waren insbesondere Staatsanleihen. Die internationalen Aktienmärkte präsentierten sich im Oktober äußerst nervös. Nach zwischenzeitlichen scharfen Kursverlusten wegen der Eskalation des amerikanisch-chinesischen Handelsstreits konnten sich die Kurse in den letzten Oktobertagen zögerlich erholen. Die Anleger mussten zudem eine Flut von Quartalszahlen verarbeiten. Mit dem höchsten Gewinnwachstum je Aktie von 22,5% haben mittlerweile drei Viertel jener amerikanischen Aktienunternehmen, die bereits die Zahlen für das 3. Quartal veröffentlicht haben, die Konsensuserwartungen übertroffen.

### Fondskurse je Anteil

	T
Errechneter Wert	156,77

### Kosten

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

### Fondskennzahlen

#### Anleihenpositionen (durchgerechnet\*)

Ø Modified Duration	6,93
Ø Restlaufzeit (in Jahren)	8,83
Ø Rendite p.a.	1,88 %
Ø Rating	A+ (5,48)

#### Aktienpositionen (durchgerechnet\*)

Ø Marktkapitalisierung in Mrd. EUR	107,40
Ø Dividendenrendite p.a.	2,76 %
Price to Book Ratio	2,24
Price to Earnings Ratio (est. 12m)	14,27

\* Durchrechnung nur durch eigene Subfonds

Bitte beachten Sie die Informationen auf der nächsten Seite!

# VALUE INVESTMENT FONDS KLASSIK

## Internationaler Mischfonds

Factsheet per 31. Oktober 2018

nächste Aktualisierung am 30.11.2018, immer aktuell unter [www.securitykag.at](http://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)



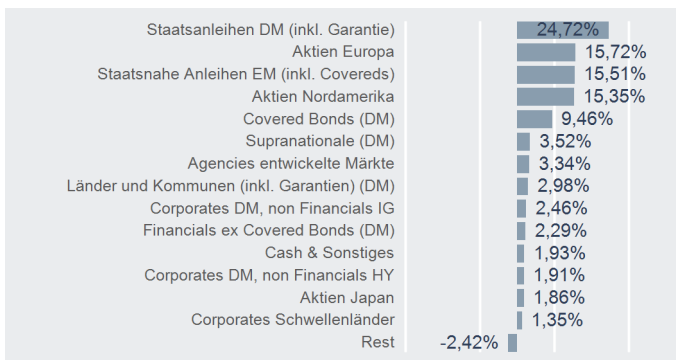
### Performance- & Risikokennzahlen

	T
Tranchenaufgabe:	14.10.1996
Seit Tranchenaufgabe p.a.:	4,26 %
20 Jahre p.a.:	3,78 %
15 Jahre p.a.:	4,74 %
10 Jahre p.a.:	6,45 %
5 Jahre p.a.:	3,37 %
3 Jahre p.a.:	1,42 %
1 Jahr:	-2,22 %
Seit Jahresbeginn:	-2,52 %
Sharpe Ratio (3 Jahre):	0,40
Volatilität p.a. (3 Jahre):	3,55 %

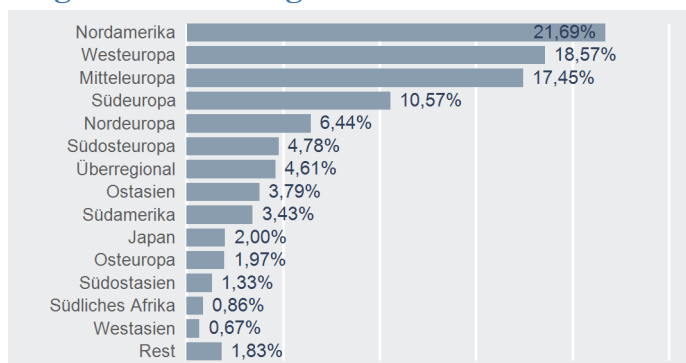
### Top 10 Wertpapiere\*

Name	% FV
UNITED STATES OF AMERICA 31.10.2022	3,92 %
FRANCE (GOVT OF) 25.11.2025	3,64 %
SWEDISH GOVERNMENT 12.11.2026	3,60 %
REPUBLIC OF PORTUGAL 14.04.2027	2,50 %
LB BADEN-WUERTTEMBERG 05.12.2023	2,41 %
APOLLO EURO CORP BOND FUND	1,95 %
VALUE CASH FLOW FUND	1,92 %
NATIONWIDE BLDG SOCIETY 25.03.2027	1,80 %
REPUBLIC OF CROATIA 20.03.2027	1,73 %
EUROPEAN INVESTMENT BANK 12.05.2028	1,68 %

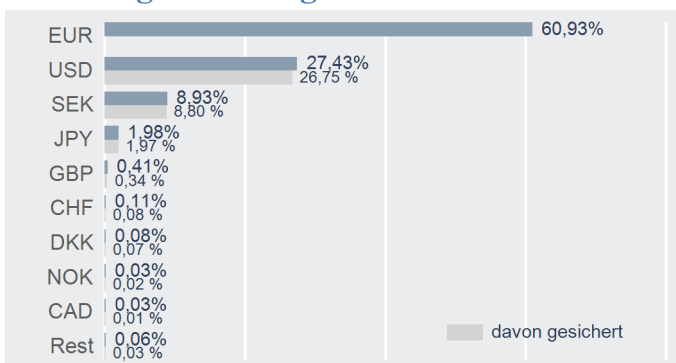
### Asset Allocation\*



### Regionenaufteilung\*



### Währungsaufteilung\*



\* Top 10 = im 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](http://www.securitykag.at) (Fonds) sowie am Sitz der Security KAG (Emittentin) und der Liechtensteinische Landesbank (Österreich) 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: Tamba, Bloomberg und eigene Berechnung  
Erklärung Kennzahlen und Begriffe: <http://www.securitykag.at/disclaimer.pdf>