

VALUE INVESTMENT FONDS KLASSIK

Internationaler Mischfonds

Factsheet per 28. Dezember 2018

nächste Aktualisierung am 31.01.2019, 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	853.265.561,38
Rechnungsjahr	01.10. - 30.09.
Fondsmanagement	Security Kapitalanlage AG
Fondsmanager	DDr. Peter Ladreiter Alfred Kober, MBA, CFA Stefan Winkler, CPM
Zulassung	Österreich, Deutschland
ISIN T - Tranche	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

Die Beruhigung an den globalen Märkten war nur von kurzer Dauer und mit der Kurskorrektur an den Aktienmärkten trübte sich auch das Investorensentiment erneut ein. Der vorlaufende Charakter von Aktien indiziert eine weitere Abkühlung der Weltwirtschaft. Angesichts dessen wird der eingeschlagene bzw. kommunizierte Weg einer restriktiveren Notenbankpolitik wohl in absehbarer Zeit abgeschwächt und zunehmend hinterfragt werden. Die Anhebung des US-Leitzinses Mitte Dezember auf 2,50% wurde erwartet, stieß aber vielfach auf Kritik. Dahinter verbergen sich gestiegene Ängste bezüglich einer sich abschwächenden Wirtschaft, die auf die hartnäckigen Problemfelder wie Brexit und die Handelszölle zurückzuführen sind. Mit größerer Vorsicht agierte die EZB, die nach wie vor der sehr lockeren Geldpolitik ihr Vertrauen schenkt. Der Dezember brachte zudem Annäherungen Italiens und der EU in der Budgetdiskussion des italienischen Haushalts sowie große finanzielle Zugeständnisse der französischen Regierung zur Beruhigung der neuen Protestbewegung „Gelbwesten“. Die anhaltende Unsicherheit an den Märkten zeigte sich in weiteren Anstiegen der Risikoprämien von Unternehmensanleihen und der anhaltend hohen Nachfrage nach Staatsanleihen. Der Kursrutsch an den Aktienbörsen im Dezember sucht seinesgleichen, vor allem beim ATX-Index. Während der Einfluss der US-Leitbörsen unbestritten ist, hat die bereits fortgeschrittene Korrektur europäischer und asiatischer Börsen zu attraktiven Kursbewertungen und hohen Dividendenrenditen geführt.

Fondskurse je Anteil

	T
Errechneter Wert	153,33

Kosten

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

Fondskennzahlen

Anleihenpositionen (durchgerechnet*)

Ø Modified Duration	6,94
Ø Restlaufzeit (in Jahren)	8,69
Ø Rendite p.a.	1,74 %
Ø Rating	A+ (5,40)

Aktienpositionen (durchgerechnet*)

Ø Marktkapitalisierung in Mrd. EUR	94,64
Ø Dividendenrendite p.a.	2,84 %
Price to Book Ratio	2,12
Price to Earnings Ratio (est. 12m)	12,69

* Durchrechnung nur durch eigene Subfonds

Bitte beachten Sie die Informationen auf der nächsten Seite!

VALUE INVESTMENT FONDS KLASSIK

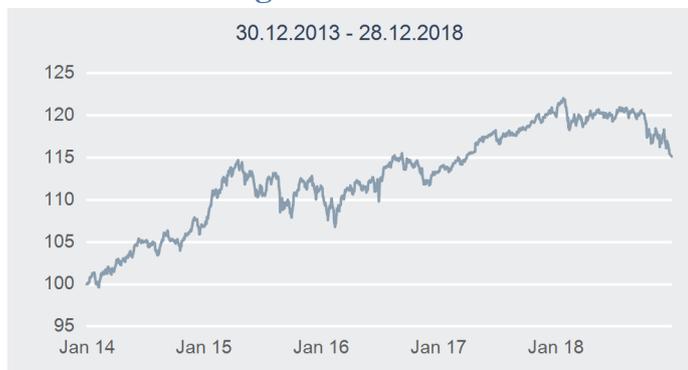
Internationaler Mischfonds

Factsheet per 28. Dezember 2018

nächste Aktualisierung am 31.01.2019, 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



Performance- & Risikokennzahlen

	T
Tranchenaufgabe:	14.10.1996
Seit Tranchenaufgabe p.a.:	4,15 %
20 Jahre p.a.:	3,33 %
15 Jahre p.a.:	4,48 %
10 Jahre p.a.:	6,17 %
5 Jahre p.a.:	2,86 %
3 Jahre p.a.:	1,02 %
1 Jahr:	-4,18 %
Seit Jahresbeginn:	-4,18 %
Sharpe Ratio (3 Jahre):	0,27
Volatilität p.a. (3 Jahre):	3,77 %

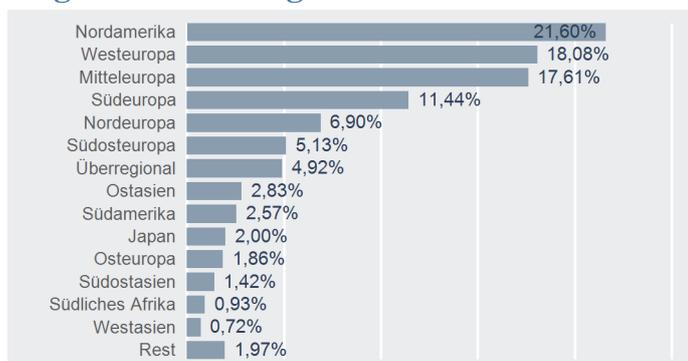
Top 10 Wertpapiere*

Name	% FV
UNITED STATES OF AMERICA 31.10.2022	4,03 %
SWEDISH GOVERNMENT 12.11.2026	3,74 %
FRANCE (GOVT OF) 25.11.2025	3,70 %
REPUBLIC OF PORTUGAL 14.04.2027	2,60 %
LB BADEN-WUERTTEMBERG 05.12.2023	2,33 %
APOLLO EURO CORP BOND FUND	1,96 %
VALUE CASH FLOW FUND	1,91 %
NATIONWIDE BLDG SOCIETY 25.03.2027	1,84 %
REPUBLIC OF CROATIA 20.03.2027	1,78 %
EUROPEAN INVESTMENT BANK 12.05.2028	1,77 %

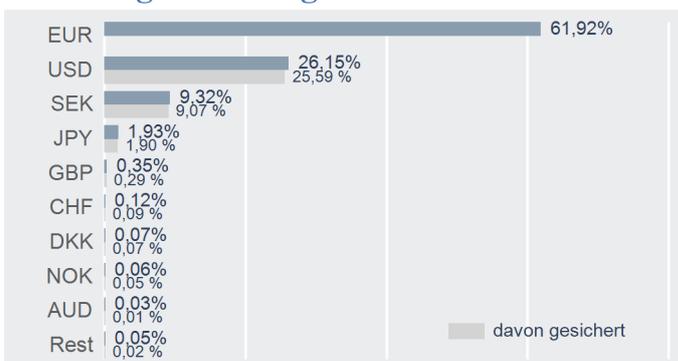
Asset Allocation*



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