

VALUE INVESTMENT FONDS KLASSIK

Internationaler Mischfonds

Factsheet per 31. Mai 2019

nächste Aktualisierung am 30.06.2019, 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 | 922.021.714,72 |
| 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

Nach sehr positiven Monaten schlägt sich an den weltweiten Aktienmärkten Ermüchterung breit. Im Kreuzfeuer des Handelsstreits haben diese im Mai deutlich korrigiert. Vor allem in technologienahen Branchen ist ein Repricing der punktuell überhitzten Kursbewertungen beobachtbar. Aktien von konjunktursensitiven Unternehmen notieren teils bereits weit unter den Höchstständen. Durch attraktive Kursbewertungen und hohe Dividendenrenditen fallen dabei vor allem europäische Aktien auf. US-Behörden sind nun Geschäftsbeziehungen mit dem chinesischen Telekomausrüster HUAWEI untersagt. Damit schaukelt sich der Handelsstreit zwischen den USA und China weiter auf und erreicht seinen bisherigen Höhepunkt. Die damit einhergehende Ungewissheit preist an den Kapitalmärkten eine weltweite konjunkturelle Abschwächung bei geringem inflationären Preisdruck ein. Dies bedeutet sinkende Aktienkurse während Zinstitel bester Bonität vor allem in Europa die historischen Zinstiefs testen. Auch die Preisentwicklung an den Energie- und Rohstoffmärkten bestätigt diese Entwicklung. Italienische 10-jährige Zinsen rangieren zum Ende des Monats bereits bei 2,68% und liegen damit im Vergleich zu griechischen (2,87%) bereits annähernd gleich. Das von Brüssel geschätzte italienische Defizit in diesem Jahr wird sich auf 2,5% belaufen. Das liegt deutlich über der vereinbarten Grenze und veranlasste Brüssel zur Einmahnung der Haushaltsregeln. Die eben stattgefundenen Europawahlen bescherte Lega Nord einen deutlichen Stimmenzuwachs was eine Verschärfung des Konflikts mit der EU erwarten lässt. Während Pfandbriefe und Anleihen bester Bonität weiter Stärke zeigten, erkennt man im Bereich Unternehmensanleihen eine leichte Konsolidierung.

Fondskurse je Anteil

| | T |
|------------------|--------|
| Errechneter Wert | 162,26 |

Kosten

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

Fondskennzahlen

Anleihenpositionen (durchgerechnet*)

| | |
|----------------------------|----------|
| Ø Modified Duration | 7,08 |
| Ø Restlaufzeit (in Jahren) | 8,77 |
| Ø Rendite p.a. | 1,31 % |
| Ø Rating | A (6,03) |

Aktienpositionen (durchgerechnet*)

| | |
|------------------------------------|--------|
| Ø Marktkapitalisierung in Mrd. EUR | 106,21 |
| Ø Dividendenrendite p.a. | 2,90 % |
| Price to Book Ratio | 2,17 |
| Price to Earnings Ratio (est. 12m) | 13,67 |

* Durchrechnung nur durch eigene Subfonds

Bitte beachten Sie die Informationen auf der nächsten Seite!

VALUE INVESTMENT FONDS KLASSIK

Internationaler Mischfonds

Factsheet per 31. Mai 2019

nächste Aktualisierung am 30.06.2019, 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



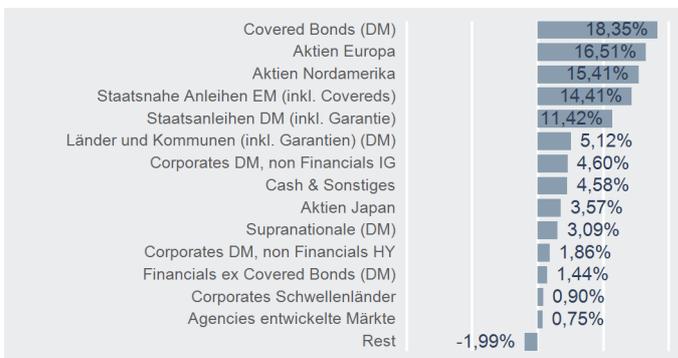
Performance- & Risikokennzahlen

| | T |
|-----------------------------|------------|
| Tranchenaufgabe: | 14.10.1996 |
| Seit Tranchenaufgabe p.a.: | 4,33 % |
| 20 Jahre p.a.: | 3,34 % |
| 15 Jahre p.a.: | 4,82 % |
| 10 Jahre p.a.: | 6,06 % |
| 5 Jahre p.a.: | 3,08 % |
| 3 Jahre p.a.: | 2,74 % |
| 1 Jahr: | 1,74 % |
| Seit Jahresbeginn: | 5,82 % |
| Sharpe Ratio (3 Jahre): | 0,70 |
| Volatilität p.a. (3 Jahre): | 3,91 % |

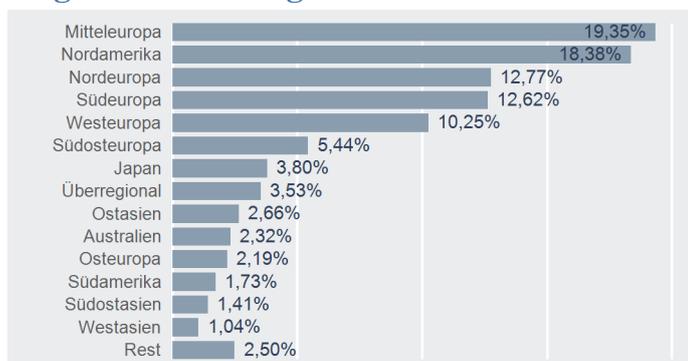
Top 10 Wertpapiere*

| Name | % FV |
|------------------------------------|--------|
| REPUBLIC OF PORTUGAL 14.04.2027 | 2,50 % |
| LB BADEN-WUERTTEMBERG 05.12.2023 | 2,20 % |
| SWEDISH COVERED BOND 17.06.2026 | 2,14 % |
| APOLLO NEW WORLD | 2,05 % |
| STADSHYPOTEK AB 01.09.2028 | 1,97 % |
| APOLLO EURO CORP BOND FUND | 1,88 % |
| WESTPAC BANKING CORP 02.04.2026 | 1,86 % |
| VALUE CASH FLOW FUND | 1,85 % |
| NATIONWIDE BLDG SOCIETY 25.03.2027 | 1,79 % |
| REPUBLIC OF CROATIA 20.03.2027 | 1,74 % |

Asset Allocation*

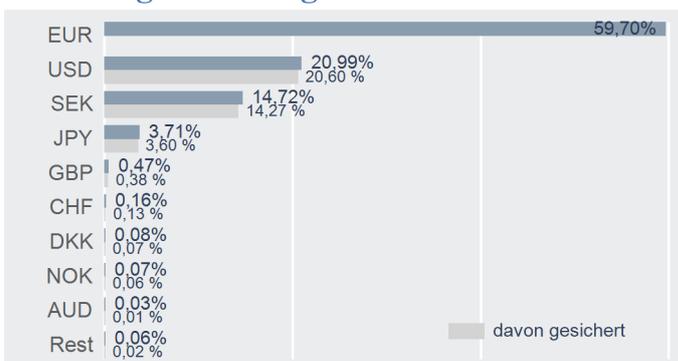


Regionenaufteilung*



* 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 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>