

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

Gemischt International

Stand: 31. Mai 2011, nächste Aktualisierung am 30. Juni 2011. Immer aktuell unter [www.securitykag.at](http://www.securitykag.at)

## Anlagegrundsatz

Ziel der Anlagestrategie ist es, langfristige Erträge zu erwirtschaften. Dabei wird durch Streuung in Aktien, Staatsanleihen, Unternehmensanleihen, Emerging Market Anleihen, Wandelanleihen und einer speziellen Optionsstrategie versucht, analog zu Veranlagungen in Versicherungen, einen möglichst stabilen Wertzuwachs zu erreichen.

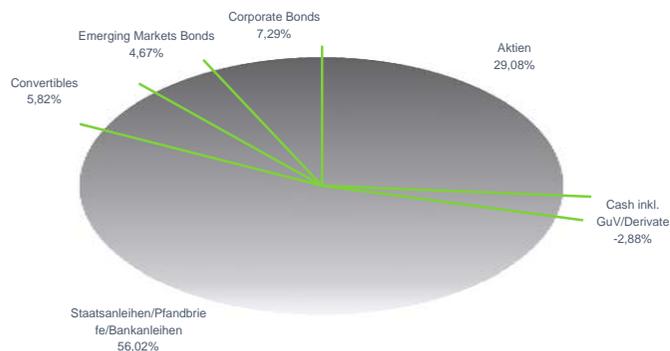
## Bericht des Fondsmanagers

Wie oft um diese Jahreszeit neigen die Aktienmärkte zur Schwäche, bedingt durch die anhaltende Verunsicherung im Zuge der Euro-Schuldenkrise und Sorgen über das Anhalten des kräftigen Wirtschaftswachstums. In Summe hält damit eine ausgeprägte Seitwärtsbewegung an den Märkten an, welche insgesamt schon über ein Jahr andauert. Im Rentenbereich gibt es ein kräftiges Lebenszeichen der AAA-Staatsanleihen, welche im Zuge der Aktienschwäche anzogen. Aufgrund der mittlerweile wieder hohen Kursniveaus wurde die Optionsabsicherung bei Renten wieder aktiviert. Die Unternehmens- und Wandelanleihen sind weiterhin unspektakulär mit freundlicher Tendenz. In diesem für uns freundlichen Umfeld erreichten die Fonds historische Höchststände.

## 5 größten Positionen

Name	Gewichtung
VALUE CASH FLOW FONDS T	2,78%
APOLLO EURO CORPORATE BOND FUND T	2,75%
4,250% ACHMEA HYPOTHEEK BANK NV 26.02.2014	2,63%
7,180% FRN LB BADEN-WUERTTEMBERG 05.12.2023	2,49%
4,625% HYPO ALPE-ADRIA BANK AG 29.10.13	2,28%

## Veranlagungsart



## Performancechart



## Ratingaufteilung Anleihen (in % des FV)

AAA: 31,01%	AA: 18,88%	A: 6,63%	NR: 0,50%
BBB: 8,71%	BB: 4,98%	B: 3,07%	< B: 0,02%

## Performance

### Value Investment Fonds Klassik

Seit Fondsbeginn p.a.:	4,10%
5 Jahre:	4,40%
3 Jahre:	5,33%
1 Jahr:	9,64%
Seit Jahresbeginn:	2,99%
Seit 01.08.2002 (Übernahme) p.a.:	5,12%

Die Unterlage dient der Information der Versicherungskunden und ist weder Anlageberatung noch Risikoaufklärung, Angebot oder Empfehlung zum Kauf oder Verkauf von Fonds oder anderen Produkten. Jede Kapitalanlage ist mit Risiken verbunden. Die Wertentwicklung der Vergangenheit lässt keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung eines Fonds zu. Die Rendite kann infolge von Währungsschwankungen fallen oder steigen. Ausgabe- und Rücknahmespesen des Fonds, Depotgebühren sowie Spesen und Steuern des Versicherungsproduktes sind in der Performanceberechnung nicht berücksichtigt. Der aktuelle veröffentlichte Verkaufsprospekt inklusive vereinfachtem Prospekt und sämtlichen Änderungen seit Erstverlautbarung sind erhältlich bei der Security KAG und der SEMPER CONSTANTIA PRIVATBANK AG.

Quelle: Fondspersformance: OeKB; Chart, Fondszusammensetzung: Tambas, eigene Berechnung  
Alle Angaben ohne Gewähr!  
[www.securitykag.at](http://www.securitykag.at), Burgring 16, 8010 Graz



## RISIKOPROFIL



### Internationaler Mischfonds

Risikoprofil: definiert die Risikoeinschätzung; ein grünes Kästchen niedriges Risiko, neun grüne Kästchen sehr hohes Risiko.

## Fondsdaten in EURO:

ISIN	AT0000990346
Fondsbeginn:	14. Oktober 1996
Errechneter Wert:	115,39
Ausgabepreis:	121,45
Rücknahmepreis:	115,39
Fondsvolumen in Mio.:	292,29
Rechnungsjahr:	1.10. – 30.09.
Fondsmanager	Peter Ladreiter

## KENNZAHLEN

Sharpe Ratio (3 Jahre)	0,47
Volatilität (3 Jahre)	8,04 %
Duration	3,59

Erklärung Kennzahlen: <http://www.securitykag.at/disclaimer.pdf>

### Steuerliche Behandlung:

Die steuerliche Behandlung des Fonds sowie des Versicherungsproduktes ist von den persönlichen Verhältnissen des Kunden abhängig und kann künftig Änderungen unterworfen sein. Bitte informieren Sie sich bei Ihrem Versicherungsberater.