



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:	114,08
Ausgabepreis:	120,07
Rücknahmepreis:	114,08
Fondsvolumen in Mio.:	295,56
Rechnungsjahr:	1.10. – 30.09.
Fondsmanager	Peter Ladreiter

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.

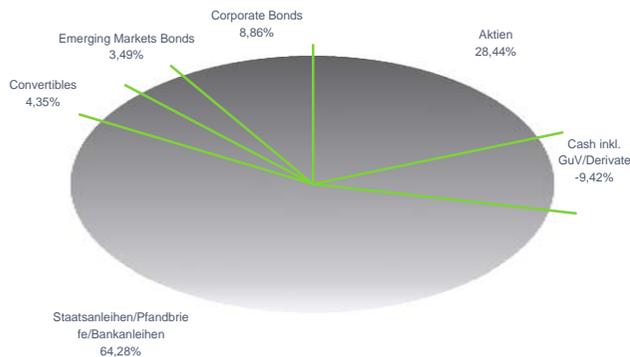
Bericht des Fondsmanagers

Zunächst ging die Entspannung an den Märkten, welche schon seit Jahresbeginn läuft, unvermindert weiter, bis zu Monatsmitte erste Gewinnmitnahmen realisiert wurden. Zudem bestehen Zweifel an der Nachhaltigkeit der Entwicklung zumal die Kursanstiege im Jahr 2012 schon zweistellige Werte erreicht hatten. Die Renditeaufschläge der Euro-Peripherie gingen im Vergleich mit deutschen Bündern deutlich zurück, allerdings verharren die Zinssätze deutscher Staatsanleihen weiterhin an den Rekord-Tiefständen. Insgesamt ist die herrschende Marktlage für die Fonds vorteilhaft, die Absicherung gegen steigende Zinsen halten wir auch künftig aufrecht. Im Rentenbereich wird das Portfolio weiter diversifiziert, mit Schwerpunkt auf Pfandbriefe und Bankanleihen von systemrelevanten Großbanken.

5 größten Positionen

Name	Gewichtung
APOLLO EURO CORPORATE BOND FUND T	4,71%
VALUE CASH FLOW FONDS T	3,39%
7,180% FRN LB BADEN-WUERTTEMBERG 05.12.2023	2,66%
3,750% HYPO ALPE-ADRIA INTL AG 17.03.2014	2,05%
0,000% BUONI POLIENALI PRINCIP 01.11.2023	2,02%

Veranlagungsart



Performancechart



Ratingaufteilung Anleihen (in % des FV)

AAA: 22,50%	AA: 15,28%	A: 21,89%	NR: 0,22%
BBB: 12,63%	BB: 5,17%	B: 3,07%	< B: 0,21%

Performance

Value Investment Fonds Klassik

Seit Fondsbeginn p.a.:	3,88%
5 Jahre:	3,36%
3 Jahre:	9,76%
1 Jahr:	1,62%
Seit Jahresbeginn:	8,02%
Seit 01.08.2002 (Übernahme) p.a.:	4,60%

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 in deutscher Sprache veröffentlichte aktuelle Verkaufsprospekt inkl. vereinfachtem Prospekt ist auf der Homepage www.securitykag.at sowie am Sitz der Security KAG (Emittentin) und der SEMPER CONSTANTIA PRIVATBANK AG (Depotbank) kostenlos erhältlich.

KENNZAHLEN

Sharpe Ratio (3 Jahre)	1,27
Volatilität (3 Jahre)	7,16%
Duration	4,50

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.

Quelle: Fondsperformance: OeKB; Chart, Fondszusammensetzung: Tambas, eigene Berechnung