

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:	110,88
Ausgabepreis:	116,70
Rücknahmepreis:	110,88
Fondsvolumen in Mio.:	285,16
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.

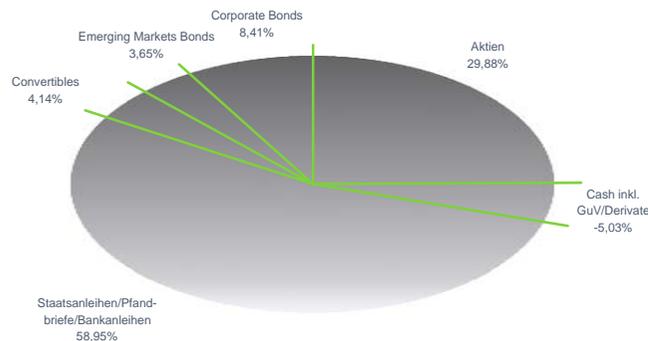
Bericht des Fondsmanagers

Nach einem verhaltenen Monatsverlauf kam es nach den unerwartet positiven Ergebnissen des EU-Gipfeltreffens zu einer spürbaren Erholung an den Aktienmärkten. Nach vielen zaghaften Maßnahmen in der Vergangenheit dürfte mit der projektierten Umsetzung einer europäischen Bankenunion sowie des weiterreichenden Einsatzes des Europäischen-Stabilitäts-Mechanismus (ESM) zur direkten Stützung von Banken eine nachhaltigere Beruhigung möglich sein. An den Rentenmärkten führten diese Entscheidungen zu einem markanten Anstieg von Anleihen der Länder Spanien und Italien während deutsche Bänder erstmals in diesem Jahr weniger gefragt waren. Konsequenterweise sind die Auswirkungen für Unternehmens- und Wandelanleihen ebenfalls günstig.

5 größten Positionen

Name	Gewichtung
APOLLO EURO CORPORATE BOND FUND T	4,86%
VALUE CASH FLOW FONDS T	3,52%
7,180% FRN LB BADEN-WUERTTEMBERG 05.12.2023	2,83%
4,125% UNICREDIT BK AUSTRIA AG 24.02.2021	2,12%
5,375% NORD/LB COVERED FIN BANK 05.06.2017	1,98%

Veranlagungsart



Performancechart



Ratingaufteilung Anleihen (in % des FV)

AAA: 20,53%	AA: 10,38%	A: 21,63%	NR: 0,19%
BBB: 13,48%	BB: 6,06%	B: 2,07%	< B: 0,82%

Performance

Value Investment Fonds Klassik

Seit Fondsbeginn p.a.:	3,59%
5 Jahre:	2,31%
3 Jahre:	5,63%
1 Jahr:	-2,65%
Seit Jahresbeginn:	4,43%
Seit 01.08.2002 (Übernahme) p.a.:	4,19%

Die Unterlage dient der Information der Anleger (Marketingmitteilung) und ersetzt weder eine umfassende Anlageberatung oder Risikoaufklärung noch stellt sie ein Angebot oder Empfehlung zum Kauf oder Verkauf von Fonds dar. 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 sowie sonstige externe Steuern und Spesen sind in der Performanceberechnung nicht berücksichtigt. Die aktuellen Prospekte und Wesentliche Anlegerinformationen ("KID") in deutscher Sprache sind auf der Homepage www.securitykag.at (<http://www.securitykag.at>) (Unsere Fonds/Fondsdokumente) sowie am Sitz der Security KAG (Emittentin) und der SEMPER CONSTANTIA PRIVATBANK AG (Depotbank) kostenlos erhältlich.

KENNZAHLEN

Sharpe Ratio (3 Jahre)	0,70
Volatilität (3 Jahre)	6,99 %
Duration	4,85

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