



### Internationaler Mischfonds

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

### Fondsdaten in EURO:

ISIN	AT0000990346
Fondsbeginn:	14. Oktober 1996
Errechneter Wert:	114,25
Ausgabepreis:	120,25
Rücknahmepreis:	114,25
Fondsvolumen in Mio.:	293,79
Rechnungsjahr:	1.10. – 30.09.
Fondsmanager	Peter Ladreiter

Stand: 31. Juli 2012, nächste Aktualisierung am 31. August 2012. 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.

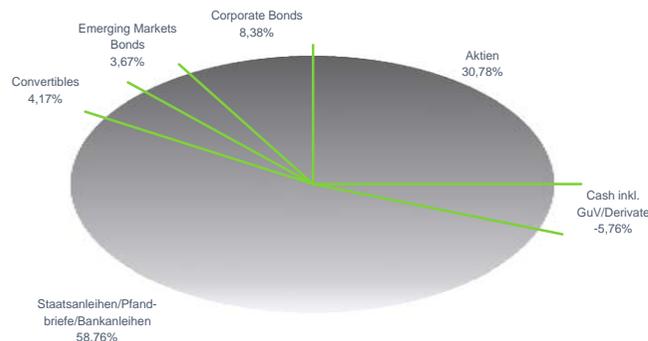
## Bericht des Fondsmanagers

Auch der EU-Gipfel Ende Juni mit dem Beschluss zu einem umfangreichen Rettungspaket für Spaniens Banken brachte nur kurze Erholung. Zu schwer lastet die beschränkte Wirkung aller bisher beschlossenen Maßnahmen sowie die Uneinigkeit der EU-Politik über weitere Schritte zur Krisenbeseitigung. Da in der Folge spanische und italienische Staatsanleihen wieder Rekordrenditen erreichten, sieht sich die EZB nun zu entschlossenem Handeln aufgerufen. Dies beruhigte die Märkte zu Monatsende entscheidend, jedoch müssen nach dieser Ankündigung unbedingt auch Taten folgen. Die Aktienkurse legten jüngst massiv zu und die Risikoauflschläge der EU-Peripherie sanken, sodass es im Fonds zu erheblichen Kursgewinnen gekommen ist.

## 5 größten Positionen

Name	Gewichtung
APOLLO EURO CORPORATE BOND FUND T	4,83%
VALUE CASH FLOW FONDS T	3,49%
7,180% FRN LB BADEN-WUERTTEMBERG 05.12.2023	2,86%
4,125% UNICREDIT BK AUSTRIA AG 24.02.2021	2,09%
5,375% NORD/LB COVERED FIN BANK 05.06.2017	1,96%

## Veranlagungsart



## Performancechart



## Ratingaufteilung Anleihen (in % des FV)

AAA: 20,79%	AA: 8,89%	A: 21,79%	NR: 0,18%
BBB: 14,37%	BB: 6,14%	B: 1,97%	< B: 0,84%

## Performance

### Value Investment Fonds Klassik

Seit Fondsbeginn p.a.:	3,77%
5 Jahre:	2,99%
3 Jahre:	5,43%
1 Jahr:	0,43%
Seit Jahresbeginn:	7,60%
Seit 01.08.2002 (Übernahme) p.a.:	4,61%

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) (<http://www.securitykag.at>) (Unsere Fonds/Fondsdokumente) sowie am Sitz der Security KAG (Emittentin) und der SEMPER CONSTANTIA PRIVATBANK AG (Depotbank) kostenlos erhältlich.

Es wird keine Gewähr für die Vollständigkeit, Richtigkeit und Aktualität der Unterlage sowie der herangezogenen Quellen übernommen.

## KENNZAHLEN

Sharpe Ratio (3 Jahre)	0,69
Volatilität (3 Jahre)	6,75 %
Duration	4,87

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