

## 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.

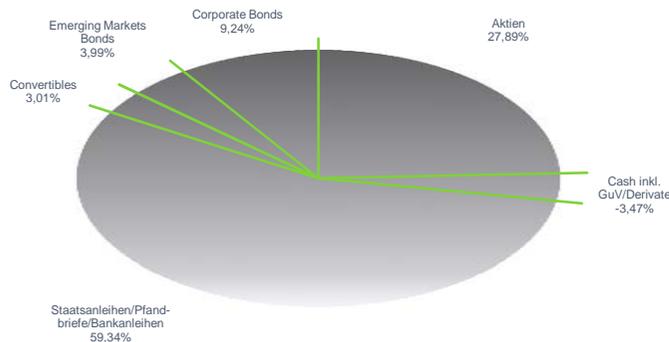
## Bericht des Fondsmanagers

Eine ungewöhnlich positive Entwicklung stellte sich an den Märkten ein, angeführt von weiter steigenden Aktienkursen. Der DAX erreichte einen neuen historischen Höchststand, genau so wie die meisten Indizes in den USA. Durch die anhaltende expansive Politik der US-amerikanischen Notenbank bekommen auch die AAA-Titel wieder Rückenwind, so dass die Renditen wieder rückläufig sind. Auch die Risikoaufschläge für die EUR-Peripherie und Hochzinsanleihen gehen zurück, so dass sich im Fonds neue Höchststände einstellten. Makroökonomisch sind die Gründe für den Aufschwung unklar, jedoch scheint durch das wiederkehrende Vertrauen der Investitionsgrad in den Märkten zuzunehmen. Durch unsere marktneutrale Ausrichtung können wir dabei den ganzen Schwung mitnehmen.

## 5 größten Positionen

Name	Gewichtung
APOLLO EURO CORPORATE BOND FUND T	3,71%
3,400% REPUBLIC OF AUSTRIA 22.11.2022	3,25%
VALUE CASH FLOW FONDS T	3,20%
0,000% ITALY BTPS HYBRID 01.11.2023	2,35%
7,180% FRN LB BADEN-WUERTTEMBERG 05.12.2023	1,96%

## Veranlagungsart



## Performancechart



## Ratingaufteilung Anleihen (in % des FV)

AAA: 18,15%	AA: 15,88%	A: 13,22%	NR: 1,14%
BBB: 19,06%	BB: 4,65%	B: 1,99%	< B: 1,48%

## Performance

### Value Investment Fonds Klassik

Seit Fondsbeginn p.a.:	4,52%
5 Jahre p.a.:	9,62%
3 Jahre p.a.:	7,10%
1 Jahr:	12,11%
Seit Jahresbeginn:	8,33%
Seit 01.08.2002 (Übernahme) p.a.:	5,54%

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 und mindern die Performance. Die aktuellen Prospekte und Wesentliche Anlegerinformationen ("KID") in deutscher Sprache sind auf der Homepage [www.securitykag.at](http://www.securitykag.at) (Unsere Fonds/Fonddokumente) sowie am Sitz der Security KAG (Emittentin) und der SEMPER CONSTANTIA PRIVATBANK AG (Depotbank) kostenlos erhältlich.

**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 Garantiegeber) investieren.**

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

## RISIKOPROFIL



### 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:	134,74
Ausgabepreis:	141,81
Rücknahmepreis:	134,74
Fondsvolumen in Mio.:	411,38
Rechnungsjahr:	1.10. – 30.09.
Fondsmanager	Peter Ladreiter

## KENNZAHLEN

Sharpe Ratio (3 Jahre)	0,93
Volatilität (3 Jahre)	7,02 %
Duration	4,96

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