

VALUE INVESTMENT FONDS KLASSIK

Internationaler Mischfonds

Factsheet per 31. Oktober 2017

nächste Aktualisierung am 30.11.2017, immer aktuell unter www.securitykag.at

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

Fondseckdaten

Fondsauflage	14.10.1996
Benchmark	Keine
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen in EUR	814.695.077,20
Rechnungsjahr	01.10. - 30.09.
Fondsmanagement	Security Kapitalanlage AG
Fondsmanager	DDR. Peter Ladreiter Alfred Kober, BA, CFA Stefan Winkler, CPM
Zulassung	Österreich, Deutschland
ISIN - Ausschütter	AT0000654652
ISIN - Thesaurierer	AT0000990346
Ausschüttung 2016	3,10
KESt-Auszahlung 2016	0,25

	A	T
Errechneter Wert	108,13	161,36
Ausgabepreis	113,81	169,83
Rücknahmepreis	108,13	161,36
Verwaltungsgebühr p.a.	1,50 %	1,50 %
Ausgabekostenaufschlag		max. 5,25 %

Fondskennzahlen

Anleihenpositionen

Ø Modified Duration	7,32
Ø Restlaufzeit (in Jahren)	9,43
Ø Rendite p.a.	1,66 %
Ø Rating	A (5,81)

Aktienpositionen

Ø Marktkapitalisierung in Mrd. EUR	91,85
Ø Dividendenrendite p.a.	2,45 %
Price to Book Ratio	2,31
Price to Earnings Ratio (est. 12m)	15,93

PRIIPS/MIFID II

Hier finden Sie zukünftig die diesbezüglichen Informationen.

Risikoprofil



Das Risikoprofil definiert die Risikoeinschätzung - ein blaues Kästchen niedriges Risiko, sieben blaue Kästchen sehr hohes Risiko.

Kurzbeschreibung

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

Bericht des Fondsmanagers

Getragen von weiterhin sehr guten Konjunkturdaten und Unternehmensgewinnen ist die Stimmung an den internationalen Finanzmärkten exzellent. Gleichzeitig verschaffte die Europäische Zentralbank gegen Monatsende Klarheit über die weitere Vorgangsweise. Demnach wird der Referenzzinssatz auf historisch niedrigem Niveau gehalten und die Anleihenkäufe werden, wenn auch vermindert, im kommenden Jahr weitergeführt. Dies stellt auch die Rentenmärkte zufrieden, womit praktisch alle Anlagekategorien im Monatsverlauf an Wert zulegen konnten. Die Schwankungen an den Märkten sind weiterhin überaus gering. Die zunehmenden Währungssicherungskosten des USD zum EUR machen gesicherte USD-Anleiheninvestments zunehmend unattraktiv, ausgenommen sehr kurze Restlaufzeiten. Dementsprechend wird zunehmend am EUR-Rentenmarkt investiert. Den Marktbedingungen entsprechend erreichten die Portfolios historische Kurshöchststände.

Bitte beachten Sie die Informationen auf der nächsten Seite!

VALUE INVESTMENT FONDS KLASSIK

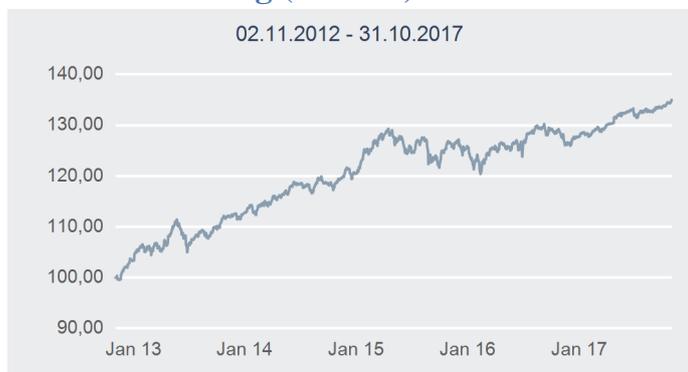
Internationaler Mischfonds

Factsheet per 31. Oktober 2017

nächste Aktualisierung am 30.11.2017, immer aktuell unter www.securitykag.at

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

Wertentwicklung (5 Jahre)



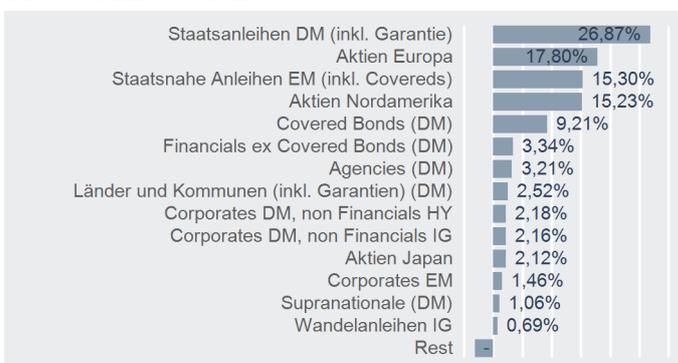
Performance- & Risikokennzahlen

	A (19.03.2003)	T (14.10.1996)
Seit Auflage p.a.	5,44 %	4,58 %
20 Jahre p.a.	-	4,24 %
15 Jahre p.a.	-	5,36 %
10 Jahre p.a.	4,97 %	4,97 %
5 Jahre p.a.	6,23 %	6,23 %
3 Jahre p.a.	4,33 %	4,33 %
1 Jahr	5,08 %	5,09 %
Seit Jahresbeginn	5,64 %	5,64 %
Sharpe Ratio (3 Jahre)	0,86	0,86
Volatilität p.a. (3 Jahre)	5,03 %	5,03 %

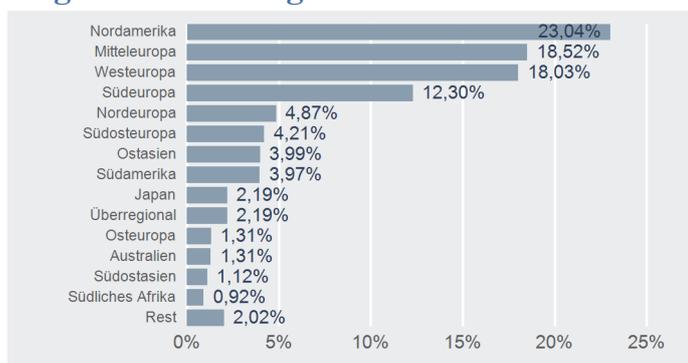
Top 10 Positionen

Name	% FV
1,875 United States Treasury Note/Bond 31.10.2022	5,30 %
1 SWEDISH GOVERNMENT 12.11.2026	4,11 %
France O.A.T 15-25	3,91 %
OBRIGACOES DO TESOURO (Portugal)	2,88 %
LB Baden-Würt. 08-23	2,70 %
Value Cash FI.T(EUR)	2,15 %
Apollo Euro Corp.(T)	2,14 %
0,625 % NATIONWIDE BLDG SOCIETY 25.03.2027	1,94 %
Apollo New World (T)	1,72 %
Italien ZB 03-34	1,64 %

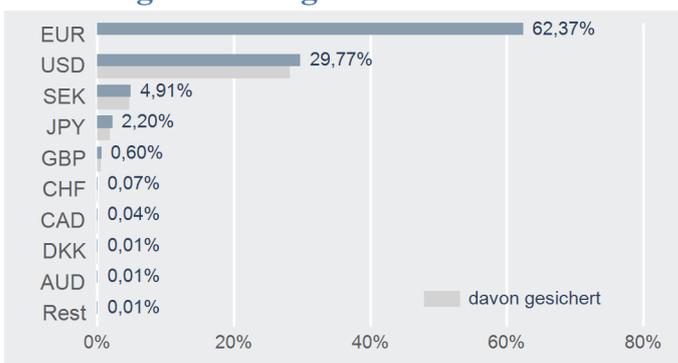
Asset Allocation



Regionenaufteilung



Währungsaufteilung



Risikohinweis und Steuerliche Behandlung

Die Unterlage dient der Information der Anleger (Marketingmitteilung) und ersetzt weder eine umfassende Anlageberatung oder Risikoauflärung 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 auch 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 (Fonds) 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.

Die steuerliche Behandlung ist von den persönlichen Verhältnissen des Kunden abhängig und kann künftig Änderungen unterworfen sein. Die auf Basis des geprüften Rechenschaftsberichtes erstellte steuerliche Behandlung wird unter www.securitykag.at (Fonds) veröffentlicht.

Errechnete Werte, Performance- und Risikokennzahlen: OeKB; Performancechart und Portfoliodetails: Tamba, Bloomberg und eigene Berechnung
Erklärung Kennzahlen und Begriffe: <http://www.securitykag.at/disclaimer.pdf>