

VALUE INVESTMENT FONDS KLASSIK

Internationaler Mischfonds

Factsheet per 30. November 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	822.930.726,75
Rechnungsjahr	01.10. - 30.09.
Fondsmanagement	Security Kapitalanlage AG
Fondsmanager	DDr. Peter Ladreiter Alfred Kober, BA, CFA Stefan Winkler, CPM
Zulassung	Österreich, Deutschland
ISIN - Thesaurierer	AT0000990346

Risikoprofil des Fonds



Das Risikoprofil definiert die Risikoeinschätzung des Fonds - 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.

Fondskurse je Anteil

Errechneter Wert	T 161,74
------------------	-------------

Kosten

Verwaltungsgebühr p.a.	1,50 %
------------------------	--------

Fondskennzahlen

Anleihenpositionen

Ø Modified Duration	7,32
Ø Restlaufzeit (in Jahren)	9,45
Ø Rendite p.a.	1,64 %
Ø Rating	A (5,89)

Aktienpositionen

Ø Marktkapitalisierung in Mrd. EUR	91,09
Ø Dividendenrendite p.a.	2,37 %
Price to Book Ratio	2,35
Price to Earnings Ratio (est. 12m)	16,21

Bericht des Fondsmanagers

Die Märkte gönnten sich eine kleine Verschnaufpause nach den positiven Entwicklungen der Monate zuvor. Konkrete Ursachen dafür sind nicht auszumachen, die Wirtschaft wächst weltweit nachhaltig und akute Inflationsorgen bestehen nicht. Die Berichte von Unternehmensergebnissen zeigen teils deutliche Zugewinne auf der Ertragsseite und beflügeln damit die Aktienmärkte weiter. Im Rentensegment zeigt der AAA-Bereich weiterhin wenig Schwächen und die Zinsen bleiben praktisch unverändert. Die möglichen Perspektiven beschränken sich auf Anleihen schwächerer Bonität, von welchen aufgrund der guten Konjunktur derzeit wenig Risiko ausgeht. Währungsseitig kann der EUR seine Stärke gegenüber dem USD weiter verteidigen, was etwas auf die europäischen Aktien drückt. Außergewöhnlich ist weiterhin die extrem niedrige Volatilität an den Aktienmärkten. Das Jahr 2017 wird zumindest in US-Titeln wohl das schwankungsärmste Jahr seit Beginn der Aufzeichnungen sein.

Bitte beachten Sie die Informationen auf der nächsten Seite!

VALUE INVESTMENT FONDS KLASSIK

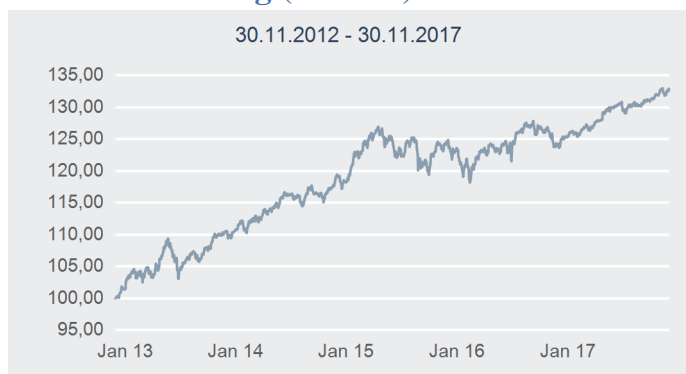
Internationaler Mischfonds

Factsheet per 30. November 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)



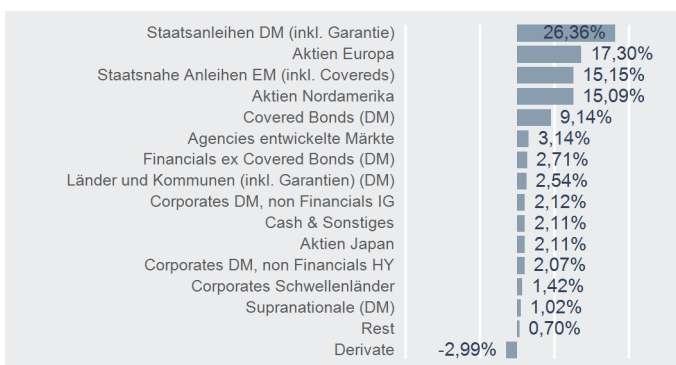
Performance- & Risikokennzahlen

	T
Tranchenaufgabe:	14.10.1996
Seit Tranchenaufgabe p.a.:	4,57 %
20 Jahre p.a.:	4,14 %
15 Jahre p.a.:	5,22 %
10 Jahre p.a.:	5,05 %
5 Jahre p.a.:	5,85 %
3 Jahre p.a.:	3,70 %
1 Jahr:	6,93 %
Seit Jahresbeginn:	5,89 %
Sharpe Ratio (3 Jahre):	0,75
Volatilität p.a. (3 Jahre):	4,93 %

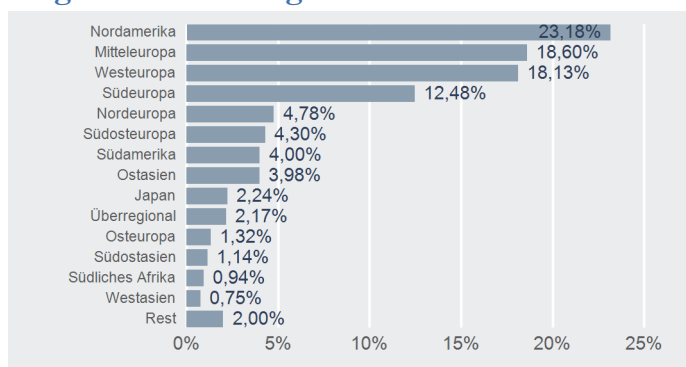
Top 10 Wertpapiere

Name	% FV
United States of America 31.10.2022	5,09 %
SWEDISH GOVERNMENT 12.11.2026	3,97 %
FRANCE (GOVT OF) 25.11.2025	3,85 %
Republic Portugal 15.02.2024	2,88 %
LB BADEN-WUERTTEMBERG 05.12.2023	2,68 %
APOLLO EURO CORP BOND FUND	2,12 %
Security-Value Cash Flow Fund	2,12 %
NATIONWIDE BLDG SOCIETY 25.03.2027	1,93 %
Security - Apollo New World	1,70 %
REPUBLIC OF ITALY 01.08.2034	1,65 %

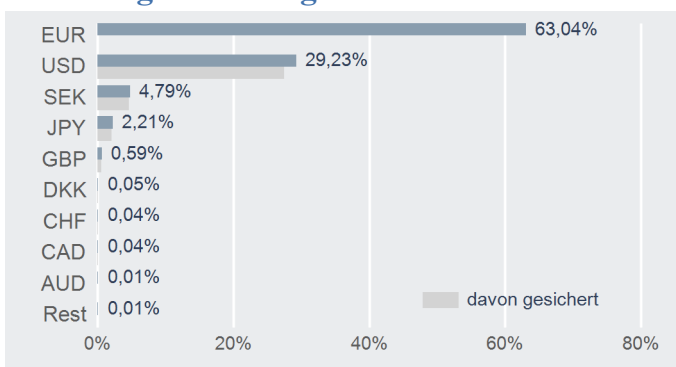
Asset Allocation



Regionenaufteilung



Währungsaufteilung



Risikohinweis und Steuerliche Behandlung

Die Unterlage dient der Information der Versicherungskunden und ist weder Anlageberatung noch Angebot oder Empfehlung zum Kauf oder Verkauf von Fonds oder anderen Produkten. Die Wertentwicklung der Vergangenheit lässt keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung eines Fonds zu. Depotgebühren, Spesen und Steuern des Versicherungsproduktes sind in der Performanceberechnung nicht berücksichtigt. Die Rendite kann infolge von Währungsschwankungen fallen oder steigen. Jede Kapitalanlage ist mit Risiken verbunden. 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. Die Unterlage ist nur für den Erwerb im Rahmen der fondsgebundenen Lebensversicherung geeignet.

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 Garantgeber) investieren.

Die steuerliche Behandlung des Versicherungsproduktes ist von den persönlichen Verhältnissen des jeweiligen Kunden abhängig und kann künftig Änderungen unterworfen sein.

Bitte informieren Sie sich bei Ihrem Versicherungsberater!

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