

VALUE INVESTMENT FONDS KLASSIK

Internationaler Mischfonds

Factsheet per 29. Juni 2018

nächste Aktualisierung am 31.07.2018, 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	861.624.709,25
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

	T
Errechneter Wert	159,90

Kosten

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

Fondskennzahlen

Anleihenpositionen (durchgerechnet*)

Ø Modified Duration	7,00
Ø Restlaufzeit (in Jahren)	8,86
Ø Rendite p.a.	1,81 %
Ø Rating	A (5,54)

Aktienpositionen (durchgerechnet*)

Ø Marktkapitalisierung in Mrd. EUR	102,69
Ø Dividendenrendite p.a.	2,56 %
Price to Book Ratio	2,18
Price to Earnings Ratio (est. 12m)	14,34

* Durchrechnung nur durch eigene Subfonds

Bericht des Fondsmanagers

Die verschärfte Rhetorik rund um Handelsstarife unterbrach den ruhigen Start in den Juni. Dabei lässt die hohe Zustimmung in den republikanischen Reihen und die anstehende US-Wahl im Herbst darauf schließen, dass sich daran über die Sommermonate wohl wenig ändern wird. Unterdessen hadert die europäische Union mit ihren eigenen Themen. Die Kombination aus starkem US-Dollar und hohen Energiepreisen setzt einige Emerging Markets zusehends unter Druck. Im Rentensegment entwickelten sich Staatsanleihen besser als Unternehmensanleihen. Italiens neue Regierung bekräftigte ihre Absicht, im Euroraum zu verbleiben. Die EZB kündigte an, Anleihenkäufe bis Ende des Jahres zu reduzieren und danach auslaufen zu lassen. Die Leitzinsen bleiben vorerst unverändert. Angesichts des Mix aus US-Steuerreform einerseits und Handelsstarifen andererseits machte sich zunehmend Verwirrung unter den Aktieninvestoren breit. Letzteres war und ist definitiv nicht positiv und wird nun sukzessive in die Kurse eingepreist. Die internationalen Aktienmärkte schlossen durchwegs mit leichtem Minus, der ATX hingegen war deutlich schwächer. Während das Gewinnwachstum nach wie vor robust ist, deuten die punktuell bereits inversen Zinskurven eine Abschwächung an. Diese Rahmenbedingungen sprechen für anhaltend erhöhte Aktienkursvolatilitäten in den Sommermonaten.

Bitte beachten Sie die Informationen auf der nächsten Seite!

VALUE INVESTMENT FONDS KLASSIK

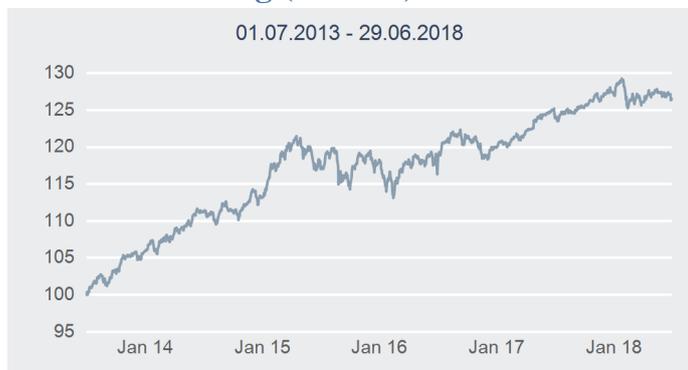
Internationaler Mischfonds

Factsheet per 29. Juni 2018

nächste Aktualisierung am 31.07.2018, 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)



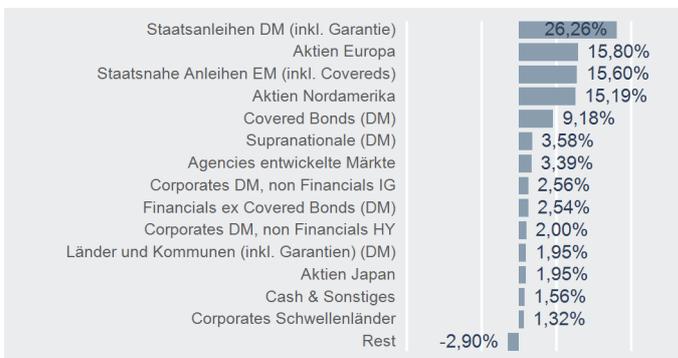
Performance- & Risikokennzahlen

	T
Tranchenaufgabe:	14.10.1996
Seit Tranchenaufgabe p.a.:	4,42 %
20 Jahre p.a.:	3,48 %
15 Jahre p.a.:	4,99 %
10 Jahre p.a.:	5,49 %
5 Jahre p.a.:	4,80 %
3 Jahre p.a.:	2,59 %
1 Jahr:	2,08 %
Seit Jahresbeginn:	-0,58 %
Sharpe Ratio (3 Jahre):	0,60
Volatilität p.a. (3 Jahre):	4,33 %

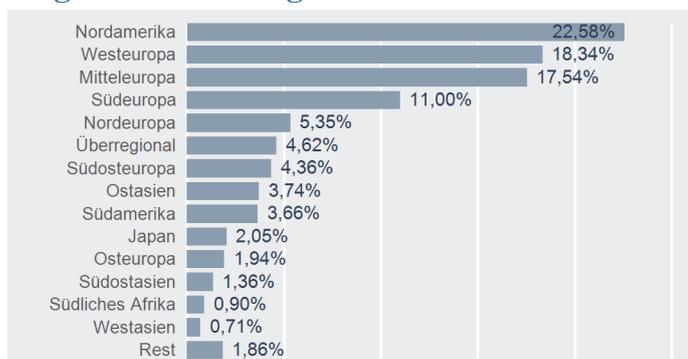
Top 10 Wertpapiere*

Name	% FV
UNITED STATES OF AMERICA 31.10.2022	4,86 %
FRANCE (GOVT OF) 25.11.2025	3,69 %
SWEDISH GOVERNMENT 12.11.2026	3,67 %
REPUBLIC OF PORTUGAL 14.04.2027	2,53 %
LB BADEN-WUERTTEMBERG 05.12.2023	2,43 %
VALUE CASH FLOW FUND	1,98 %
APOLLO EURO CORP BOND FUND	1,98 %
NATIONWIDE BLDG SOCIETY 25.03.2027	1,83 %
EUROPEAN INVESTMENT BANK 12.05.2028	1,70 %
APOLLO NEW WORLD	1,58 %

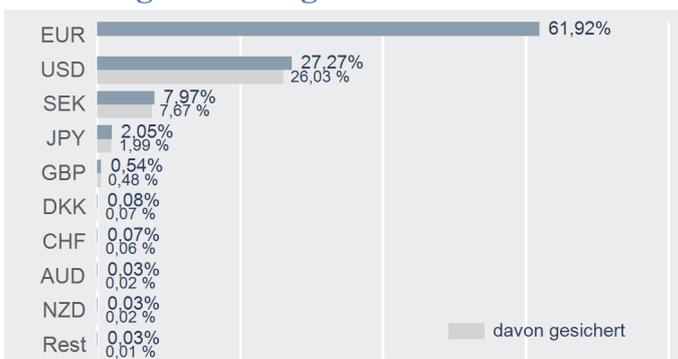
Asset Allocation*



Regionenaufteilung*



Währungsaufteilung*



* Top 10 = Direktbestand, Charts = Durchrechnung nur durch eigene Subfonds

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 Garantiegeber) investieren.

Die steuerliche Behandlung des Versicherungsproduktes ist von den persönlichen Verhältnissen und dem Wohnort 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>