

VALUE INVESTMENT FONDS KLASSIK

Internationaler Mischfonds

Factsheet per 28. September 2018

nächste Aktualisierung am 31.10.2018, 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	891.167.101,02
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	161,01

Kosten

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

Fondskennzahlen

Anleihenpositionen (durchgerechnet*)

Ø Modified Duration	7,04
Ø Restlaufzeit (in Jahren)	8,97
Ø Rendite p.a.	1,88 %
Ø Rating	A (5,53)

Aktienpositionen (durchgerechnet*)

Ø Marktkapitalisierung in Mrd. EUR	114,09
Ø Dividendenrendite p.a.	2,55 %
Price to Book Ratio	2,48
Price to Earnings Ratio (est. 12m)	14,51

* Durchrechnung nur durch eigene Subfonds

Bericht des Fondsmanagers

Im Vorfeld der US-Wahl setzte sich das politische Poltern im September munter fort. Die Wirtschaftsindikatoren in den USA zeigen neue Höchststände, während das gegenwärtig solide Wachstum in Europa etwas schwächer erwartet wird. Getrieben von steigenden Energiepreisen befindet sich die globale Entwicklung der Konsumentenpreise auf den definierten Zielen. Der vergangene Monat bescherte Anleihen mit guter Bonität im Schnitt Kursverluste, jenen mit schlechter Bonität Kursgewinne. Unter den Gewinnern befinden sich die Emerging Markets, die noch im Vormonat Verluste verzeichneten. Belastet wurde der Anleihenmarkt von einer weiteren Zinserhöhung der amerikanischen FED. Italiens Risikoaufschläge erfuhren eine deutliche Ausweitung aufgrund von Regierungsplänen, die keine Reduzierung der hohen Staatsschulden erwarten lassen. Das Umfeld kräftiger Gewinnsteigerungen und Aktienrückkäufe im historischen Ausmaß haben die US-Börsen auf neue Hochs katapultiert. Dass dabei Europa das Nachsehen hat, kommt in der Performancedifferenz von rd. 7% im Q3 deutlich zum Ausdruck. Der extrem pessimistischen Stimmung hinsichtlich europäischer Aktien steht eine attraktive Kursbewertung gegenüber.

Bitte beachten Sie die Informationen auf der nächsten Seite!

VALUE INVESTMENT FONDS KLASSIK

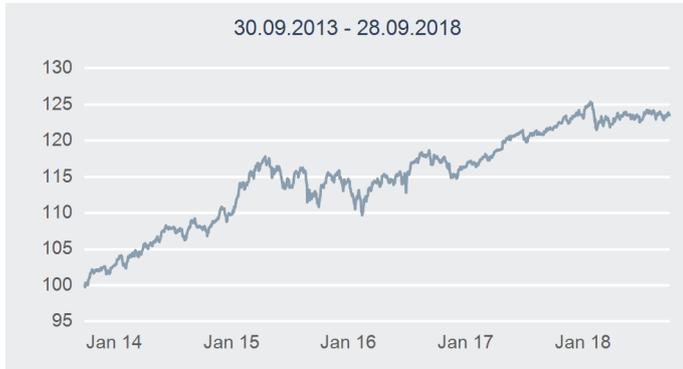
Internationaler Mischfonds

Factsheet per 28. September 2018

nächste Aktualisierung am 31.10.2018, 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)



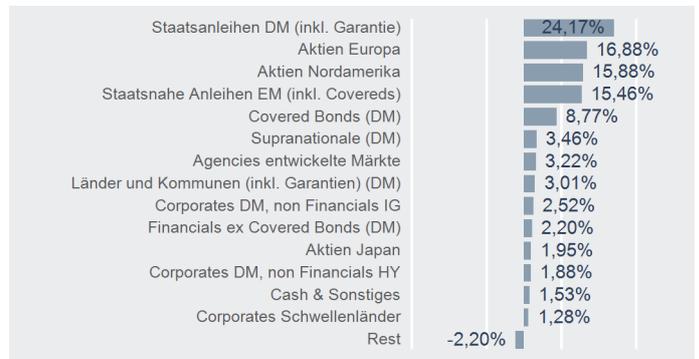
Performance- & Risikokennzahlen

	T
Tranchenaufgabe:	14.10.1996
Seit Tranchenaufgabe p.a.:	4,40 %
20 Jahre p.a.:	3,90 %
15 Jahre p.a.:	4,95 %
10 Jahre p.a.:	5,96 %
5 Jahre p.a.:	4,32 %
3 Jahre p.a.:	3,69 %
1 Jahr:	1,61 %
Seit Jahresbeginn:	0,11 %
Sharpe Ratio (3 Jahre):	0,97
Volatilität p.a. (3 Jahre)	3,81 %

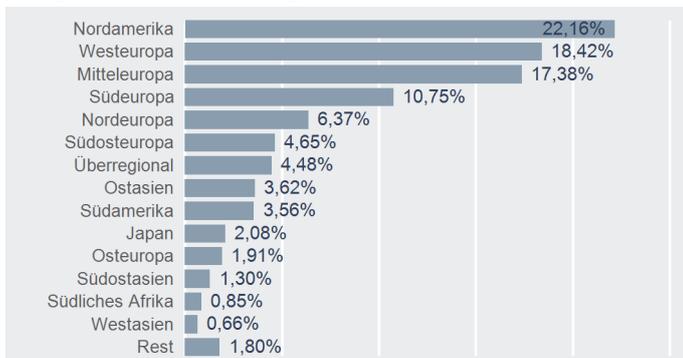
Top 10 Wertpapiere*

Name	% FV
UNITED STATES OF AMERICA 31.10.2022	3,71 %
SWEDISH GOVERNMENT 12.11.2026	3,54 %
FRANCE (GOVT OF) 25.11.2025	3,53 %
REPUBLIC OF PORTUGAL 14.04.2027	2,44 %
LB BADEN-WUERTTEMBERG 05.12.2023	2,34 %
APOLLO EURO CORP BOND FUND	1,91 %
VALUE CASH FLOW FUND	1,90 %
NATIONWIDE BLDG SOCIETY 25.03.2027	1,75 %
REPUBLIC OF CROATIA 20.03.2027	1,70 %
EUROPEAN INVESTMENT BANK 12.05.2028	1,65 %

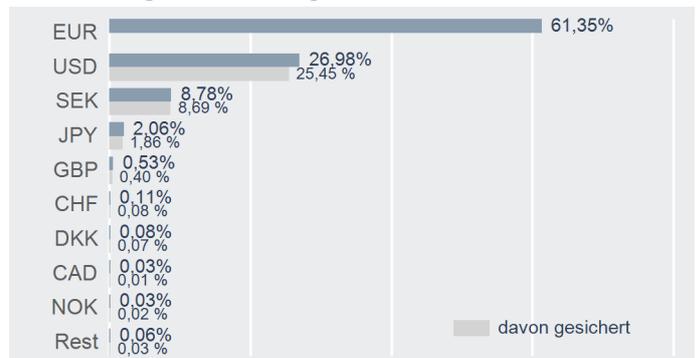
Asset Allocation*



Regionenaufteilung*



Währungsaufteilung*



* Top 10 = im 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 Liechtensteinische Landesbank (Österreich) 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 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: Tamba, Bloomberg und eigene Berechnung
Erklärung Kennzahlen und Begriffe: <http://www.securitykag.at/disclaimer.pdf>