

VALUE INVESTMENT FONDS KLASSIK

Internationaler Mischfonds

Factsheet per 31. Januar 2019

nächste Aktualisierung am 28.02.2019, 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	887.045.961,57
Rechnungsjahr	01.10. - 30.09.
Fondsmanagement	Security Kapitalanlage AG
Fondsmanager	DDr. Peter Ladreiter Alfred Kober, MBA, CFA Stefan Winkler, CPM
Zulassung	Österreich, Deutschland
ISIN T - Tranche	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.

Bericht des Fondsmanagers

Vorrangig politische Themen prägten im Jänner das Geschehen an den Kapitalmärkten. Konträr zum Fiasko rund um den BREXIT zeichnet sich eine Beruhigung in der Handelsbeziehung zwischen den USA und China ab. Darüber hinaus stellt die US-FED eine höhere Flexibilität in Bezug auf die anstehenden Zinsschritte sowie die Rückführung der Bilanzsummen in Aussicht. All diese Faktoren haben zu einer geringeren Rezessionsgefahr sowie zu einer Verbesserung des Sentiments an den Kapitalmärkten geführt. Nach dem Vorhaben des letzten Jahres, die Zinsen in diesem Jahr weiter anzuheben, haben sowohl die EZB als auch die FED ihre Pläne abgeändert und eine abwartende Haltung eingenommen. Die Schäden, die eine Zinserhöhungen auf die Konjunktur nehmen könnte, werden derzeit von beiden Zentralbanken als die bestimmende Größe angesehen. Staatstitel performten im letzten Monat im Schnitt besser als Industriefinanzierungen, in den Schwellenmärkten war Asien die Region mit den höchsten Ertragsrenditen. Nach einigen schwierigen Monaten meldeten sich die internationalen Aktienmärkte mit einem kräftigen Lebenszeichen zurück. Der Mix aus übertriebenem Pessimismus zu Jahresbeginn und sich häufende Indizien darüber, dass sich die Trump'sche Handelspolitik etwas entspannen mag, sorgten für die notwendigen Impulse. Die bisweilen veröffentlichten Geschäftsergebnisse im 4. Quartal 2018 decken sich mit den volkswirtschaftlichen Daten – sehr langsames Wachstum in Europa und etwas mehr Geschäftsdynamik in den USA. Europäische Aktienbörsen haben dies bereits eskomptiert.

Fondskurse je Anteil

Errechneter Wert	T 157,96
------------------	-------------

Kosten

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

Fondskennzahlen

Anleihenpositionen (durchgerechnet*)

Ø Modified Duration	7,07
Ø Restlaufzeit (in Jahren)	8,87
Ø Rendite p.a.	1,57 %
Ø Rating	A (5,81)

Aktienpositionen (durchgerechnet*)

Ø Marktkapitalisierung in Mrd. EUR	93,82
Ø Dividendenrendite p.a.	2,87 %
Price to Book Ratio	2,03
Price to Earnings Ratio (est. 12m)	12,46

* Durchrechnung nur durch eigene Subfonds

Bitte beachten Sie die Informationen auf der nächsten Seite!

VALUE INVESTMENT FONDS KLASSIK

Internationaler Mischfonds

Factsheet per 31. Januar 2019

nächste Aktualisierung am 28.02.2019, 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



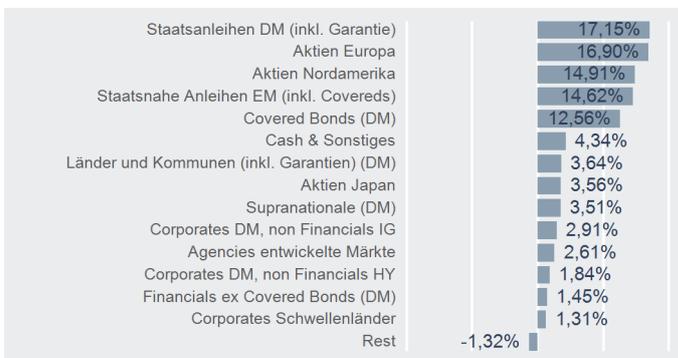
Performance- & Risikokennzahlen

	T
Tranchenaufgabe:	14.10.1996
Seit Tranchenaufgabe p.a.:	4,27 %
20 Jahre p.a.:	3,40 %
15 Jahre p.a.:	4,62 %
10 Jahre p.a.:	6,52 %
5 Jahre p.a.:	3,41 %
3 Jahre p.a.:	2,82 %
1 Jahr:	-2,04 %
Seit Jahresbeginn:	3,02 %
Sharpe Ratio (3 Jahre):	0,73
Volatilität p.a. (3 Jahre):	3,84 %

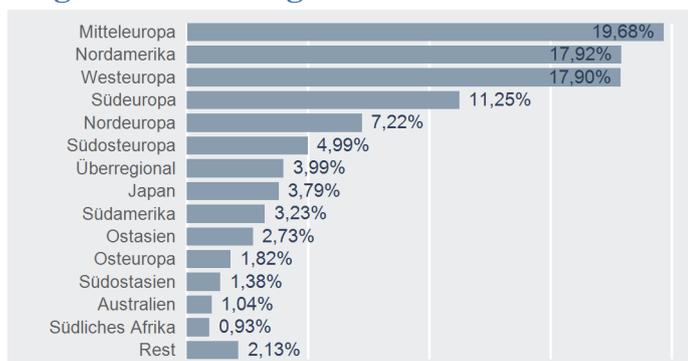
Top 10 Wertpapiere*

Name	% FV
FRANCE (GOVT OF) 25.11.2025	3,58 %
REPUBLIC OF PORTUGAL 14.04.2027	2,53 %
LB BADEN-WUERTTEMBERG 05.12.2023	2,25 %
SWEDISH COVERED BOND 17.06.2026	2,02 %
APOLLO EURO CORP BOND FUND	1,89 %
VALUE CASH FLOW FUND	1,87 %
NATIONWIDE BLDG SOCIETY 25.03.2027	1,79 %
REPUBLIC OF CROATIA 20.03.2027	1,75 %
EUROPEAN INVESTMENT BANK 12.05.2028	1,69 %
APOLLO NEW WORLD	1,56 %

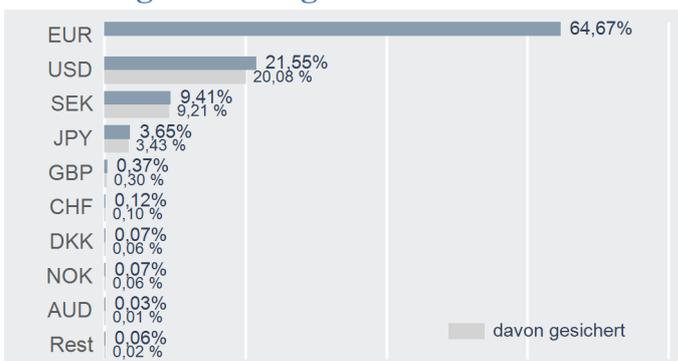
Asset Allocation*



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: Tamas, Bloomberg und eigene Berechnung
Erklärung Kennzahlen und Begriffe: <http://www.securitykag.at/disclaimer.pdf>