

VALUE INVESTMENT FONDS KLASSIK

Internationaler Mischfonds

Factsheet per 28. Juni 2019

nächste Aktualisierung am 31.07.2019, 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	954.678.433,35
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

Die Auswirkungen der Handelszölle drücken sich zunehmend in einer Herabstufung des künftigen globalen Konjunkturwachstums aus. Gepaart mit abnehmenden Preissteigerungen sind die globalen Kapitalmarktrenditen weiter gesunken und Marktteilnehmer erwarten für die USA bereits die ersten Zinssenkungen. Wenn auch die Energiepreise wieder leicht anziehen, indizieren die Rohstoffpreise noch kein Wiedererstarren der globalen Nachfrage. Die EZB überraschte die Finanzmärkte mit ihrer Willensbekundung, bei anhaltend niedriger Inflation mit einer weiteren Lockerung der Geldpolitik zu reagieren. Allgemein wird nun mit einer Zinssenkung bis Ende dieses Jahres gerechnet. Ähnliche Signale sendete auch die Notenbank FED. Als Folge reagierten die Börsen. In Großbritannien hat sich Boris Johnson als klarer Favorit für den Posten als künftiger Premierminister herauskristallisiert. Er kündigt an, die vereinbarten Restzahlungen von 39 Milliarden Pfund zurückzuhalten und Nachverhandlungen zu fordern. Die EU lehnt indes Nachverhandlungen ab. Ein ungeordneter Brexit wird gegenwärtig als immer wahrscheinlicher eingeschätzt. Im Juni zeigte sich der überwiegende Teil der globalen Aktienmärkte von der freundlichen Seite. Dabei war es einmal mehr der IT-Sektor, der die Performanceliste anführte, wovon der US-Markt stärker profitierte. Während viele dieser Titel bereits auf hohen Bewertungen notieren, handeln zyklischere Industrie-, Finanz- und Konsumgüterunternehmen in vielen Fällen auf unterdurchschnittlichen Kursbewertungen. Vor allem europäische Aktien bleiben aus Bewertungssicht und mit Dividendenrenditen von 3% bis 4% weiterhin attraktiv.

Fondskurse je Anteil

	T
Errechneter Wert	165,43

Kosten

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

Fondskennzahlen

Anleihenpositionen (durchgerechnet*)

Ø Modified Duration	7,16
Ø Restlaufzeit (in Jahren)	8,81
Ø Rendite p.a.	1,00 %
Ø Rating	A (6,04)

Aktienpositionen (durchgerechnet*)

Ø Marktkapitalisierung in Mrd. EUR	109,11
Ø Dividendenrendite p.a.	2,69 %
Price to Book Ratio	2,12
Price to Earnings Ratio (est. 12m)	13,21

* Durchrechnung nur durch eigene Subfonds

Bitte beachten Sie die Informationen auf der nächsten Seite!

VALUE INVESTMENT FONDS KLASSIK

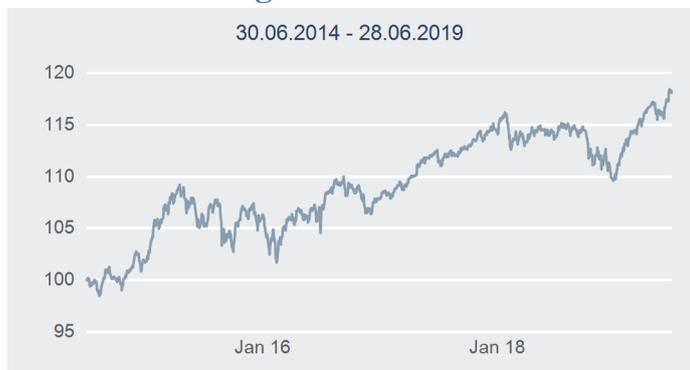
Internationaler Mischfonds

Factsheet per 28. Juni 2019

nächste Aktualisierung am 31.07.2019, 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



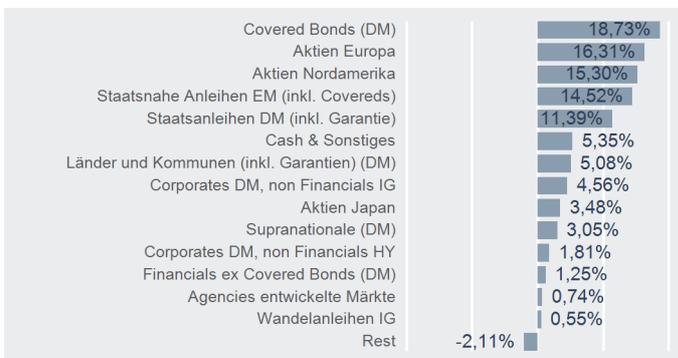
Performance- & Risikokennzahlen

	T
Tranchenaufgabe:	14.10.1996
Seit Tranchenaufgabe p.a.:	4,40 %
20 Jahre p.a.:	3,31 %
15 Jahre p.a.:	4,93 %
10 Jahre p.a.:	6,06 %
5 Jahre p.a.:	3,41 %
3 Jahre p.a.:	3,63 %
1 Jahr:	3,98 %
Seit Jahresbeginn:	7,89 %
Sharpe Ratio (3 Jahre):	0,91
Volatilität p.a. (3 Jahre):	4,00 %

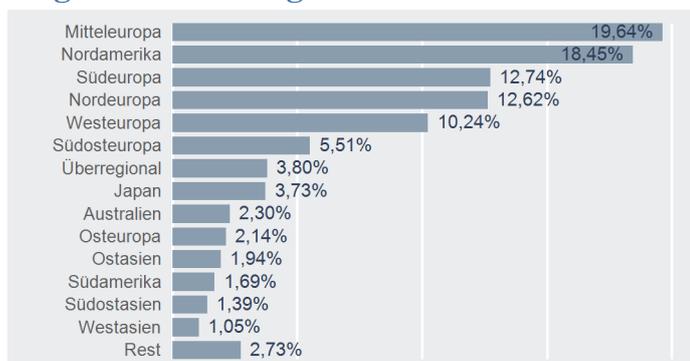
Top 10 Wertpapiere*

Name	% FV
REPUBLIC OF PORTUGAL 14.04.2027	2,47 %
LB BADEN-WUERTTEMBERG 05.12.2023	2,13 %
SWEDISH COVERED BOND 17.06.2026	2,08 %
APOLLO NEW WORLD	2,02 %
COVENTRY BLDG SOCIETY 20.06.2026	1,99 %
STADSHYPOTEK AB 01.09.2028	1,95 %
APOLLO EURO CORP BOND FUND	1,83 %
WESTPAC BANKING CORP 02.04.2026	1,82 %
VALUE CASH FLOW FUND	1,80 %
REPUBLIC OF CROATIA 20.03.2027	1,74 %

Asset Allocation*

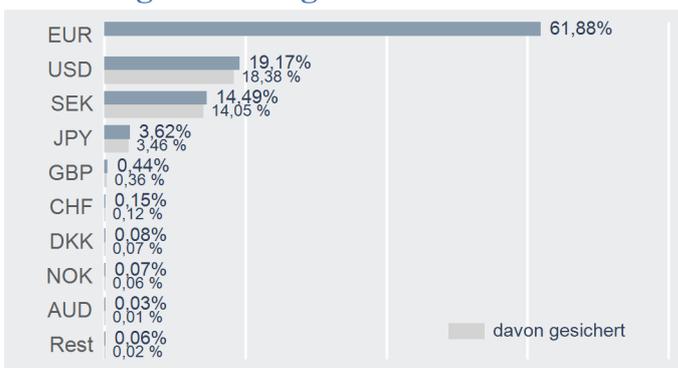


Regionenaufteilung*



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

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 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>