

## Anlagegrundsatz

Ziel der Anlagestrategie ist es, langfristige Erträge zu erwirtschaften. Dabei wird durch Streuung in Aktien, Staatsanleihen, Unternehmensanleihen, Emerging Market Anleihen, Wandelanleihen und einer speziellen Optionsstrategie versucht, analog zu Veranlagungen in Versicherungen, einen möglichst stabilen Wertzuwachs zu erreichen.

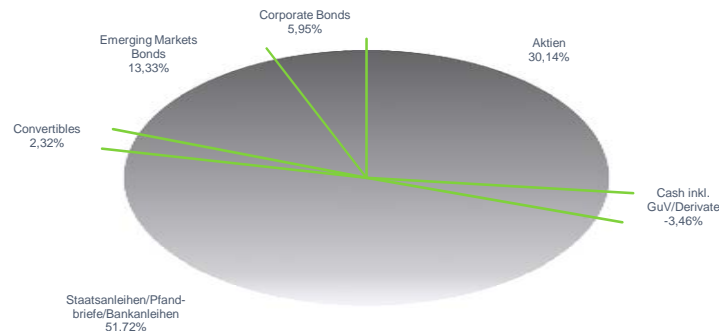
## Bericht des Fondsmanagers

Ungeachtet aller politischen und wirtschaftlichen Unsicherheiten findet der Höhenflug an den internationalen Finanzmärkten eine weitere Fortsetzung. An den Aktienmärkten bedeutet dies neue Allzeit-Höchststände in bestimmten Regionen (Deutschland, USA) und an den Rentenmärkten weitere Renditereduktionen, sodass die Renditen für EUR-AAA-Staatsanleihen mit rund 1,5% auf 10 Jahre neue Jahrestiefststände erreicht haben. Anleihen mit schwächerer Bonität waren ebenso gesucht, der Risikoappetit der Investoren steigt weiter. Die Marktteilnehmer rechnen mit einer weiteren Unterstützung für die Finanzmärkte durch die Europäische Zentralbank. Die Volatilitäten für Aktien und Anleihen sinken nachhaltig im Einklang mit der positiven Marktstimmung.

## 5 größten Positionen

Name	Gewichtung
APOLLO EURO CORPORATE BOND FUND T	3,24%
VALUE CASH FLOW FONDS T	2,83%
0,000% ITALY BTPS HYBRID 01.11.2023	2,28%
2,625% ING BANK NV 05.12.2022	2,26%
0,000% ITALY BTPS HYBRID 01.08.2034	1,89%

## Veranlagungsart



## Performancechart



## Ratingaufteilung Anleihen (in % des FV)

AAA: 12,56%	AA: 15,34%	A: 13,89%	NR: 2,14%
BBB: 20,30%	BB: 5,26%	B: 3,76%	< B: 0,07%

## Performance

### Value Investment Fonds Klassik

Seit Fondsbeginn p.a.:	4,69%
5 Jahre p.a.:	9,13%
3 Jahre p.a.:	7,57%
1 Jahr:	7,20%
Seit Jahresbeginn:	4,67%
Seit 01.08.2002 (Übernahme) p.a.:	5,73%

Die Unterlage dient der Information der Anleger (Marketingmitteilung) und ersetzt weder eine umfassende Anlageberatung oder Risikoaufklärung noch stellt sie ein Angebot oder Empfehlung zum Kauf oder Verkauf von Fonds dar. Jede Kapitalanlage ist mit Risiken verbunden. Die Wertentwicklung der Vergangenheit lässt keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung eines Fonds zu. Die Rendite kann infolge von Währungsschwankungen fallen oder steigen. Ausgabe- und Rücknahmespesen sowie sonstige externe Steuern und Spesen sind in der Performanceberechnung nicht berücksichtigt und mindern die Performance. Die aktuellen Prospekte und Wesentliche Anlegerinformationen ("KID") in deutscher Sprache sind auf der Homepage [www.securitykag.at](http://www.securitykag.at) (Unsere Fonds/Fondsdokumente) sowie am Sitz der Security KAG (Emittentin) und der SEMPER CONSTANTIA PRIVATBANK AG (Depotbank) kostenlos erhältlich.

**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.**

Es wird keine Gewähr für die Vollständigkeit, Richtigkeit und Aktualität der Unterlage sowie der herangezogenen Quellen übernommen.

## RISIKOPROFIL



### Internationaler Mischfonds

Risikoprofil: definiert die Risikoeinschätzung; ein grünes Kästchen niedriges Risiko, sieben grüne Kästchen sehr hohes Risiko.

## Fondsdaten in EURO:

ISIN	AT0000990346
Fondsbeginn:	14.10.1996
Errechneter Wert:	141,46
Ausgabepreis:	148,89
Rücknahmepreis:	141,46
Fondsvolumen in Mio.:	490,85
Rechnungsjahr:	1.10. – 30.09.
Fondsmanager	DDr. Peter Ladreiter

## KENNZAHLEN

Sharpe Ratio (3 Jahre)	1,02
Volatilität (3 Jahre)	6,94 %
Duration	4,88

Erklärung Kennzahlen: <http://www.securitykag.at/disclaimer.pdf>

### Steuerliche Behandlung:

Die steuerliche Behandlung des Fonds sowie des Versicherungsproduktes ist von den persönlichen Verhältnissen des Kunden abhängig und kann künftig Änderungen unterworfen sein. Bitte informieren Sie sich bei Ihrem Versicherungsberater.

Quelle: Fondsperformance: OeKB; Chart, Fondszusammensetzung: Tambas, eigene Berechnung