

# VALUE INVESTMENT FONDS KLASSIK

## Internationaler Mischfonds

Factsheet per 30. Mai 2018

nächste Aktualisierung am 30.06.2018, immer aktuell unter [www.securitykag.at](http://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	854.062.869,79
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	160,29

### Kosten

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

### Fondskennzahlen

#### Anleihenpositionen (durchgerechnet\*)

Ø Modified Duration	7,05
Ø Restlaufzeit (in Jahren)	8,92
Ø Rendite p.a.	1,79 %
Ø Rating	A (5,52)

#### Aktienpositionen (durchgerechnet\*)

Ø Marktkapitalisierung in Mrd. EUR	101,73
Ø Dividendenrendite p.a.	2,47 %
Price to Book Ratio	2,24
Price to Earnings Ratio (est. 12m)	14,76

\* Durchrechnung nur durch eigene Subfonds

### Bericht des Fondsmanagers

Nach einem ruhigen Monatsstart wurden die Kapitalmärkte in der zweiten Maihälfte ordentlich durchgerüttelt. Neben global leicht abschwächenden konjunkturellen Vorlaufindikatoren ist das Portfolio an gegenwärtigen Unsicherheitsfaktoren breit gestreut und reicht von potentiellen Handelskriegen über Strafzölle bis hin zu den politischen Themen in Italien und Spanien. Der Einbruch der italienischen Anleihenpreise im Zuge der Regierungsbildung übte eine Sogwirkung auf südeuropäische Bonds aus, jedoch mit schwächerer Ausprägung. Im Gegenzug konnten Anleihen aus sehr guten Schuldnerländern profitieren. Europäische Pfandbriefe erzielten im Schnitt einen deutlichen Zinsanstieg, italienische erfuhr nur einen moderaten Zinsrückgang. Die Hedgekosten zum US-Dollar haben sich weiter erhöht. Die Ergebnisse der internationalen Unternehmen haben sich im 1. Quartal 2018 zufriedenstellend entwickelt. Angesichts dessen führt die Konsolidierung der Aktienmärkte zum willkommenen Abbau der teils höheren Kursbewertungen. Einzelne Marktsegmente, wie die wenigen sehr beliebten IT-Unternehmen, blieben bisweilen davon ausgenommen und verzeichneten punktuell neue Hochs.

Bitte beachten Sie die Informationen auf der nächsten Seite!

# VALUE INVESTMENT FONDS KLASSIK

## Internationaler Mischfonds

Factsheet per 30. Mai 2018

nächste Aktualisierung am 30.06.2018, immer aktuell unter [www.securitykag.at](http://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)



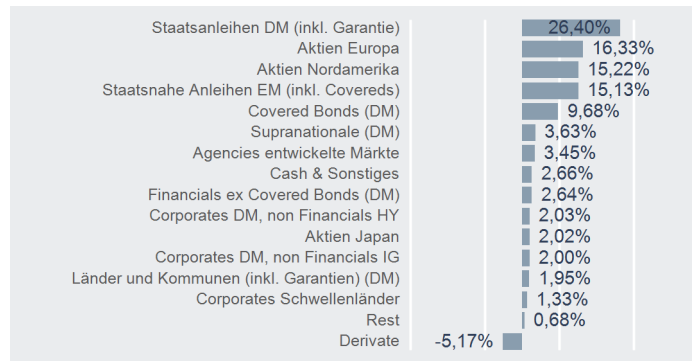
### Performance- & Risikokennzahlen

	T
Tranchenaufgabe:	14.10.1996
Seit Tranchenaufgabe p.a.:	4,45 %
20 Jahre p.a.:	3,58 %
15 Jahre p.a.:	5,06 %
10 Jahre p.a.:	5,22 %
5 Jahre p.a.:	4,17 %
3 Jahre p.a.:	1,87 %
1 Jahr:	1,95 %
Seit Jahresbeginn:	-0,34 %
Sharpe Ratio (3 Jahre):	0,41
Volatilität p.a. (3 Jahre):	4,57 %

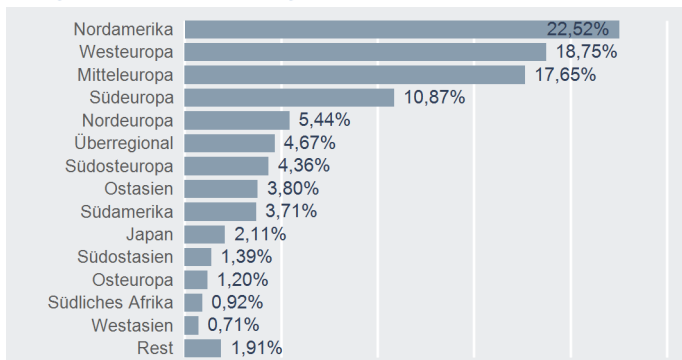
### Top 10 Wertpapiere\*

Name	% FV
UNITED STATES OF AMERICA 31.10.2022	4,93 %
SWEDISH GOVERNMENT 12.11.2026	3,75 %
FRANCE (GOVT OF) 25.11.2025	3,72 %
REPUBLIC OF PORTUGAL 14.04.2027	2,48 %
LB BADEN-WUERTTEMBERG 05.12.2023	2,45 %
APOLLO EURO CORP BOND FUND	2,01 %
VALUE CASH FLOW FUND	2,00 %
NATIONWIDE BLDG SOCIETY 25.03.2027	1,85 %
EUROPEAN INVESTMENT BANK 12.05.2028	1,74 %
APOLLO NEW WORLD	1,60 %

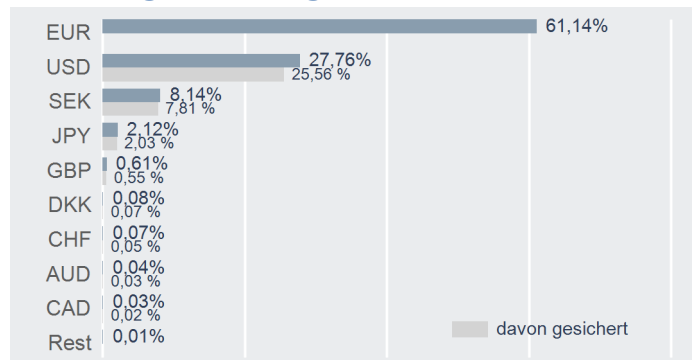
### Asset Allocation\*



### 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](http://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 Garantgeber) investieren.**

Die steuerliche Behandlung des Versicherungsproduktes ist von den persönlichen Verhältnissen 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>