



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:	150,75
Ausgabepreis:	158,66
Rücknahmepreis:	150,75
Fondsvolumen in Mio.:	683,26
Rechnungsjahr:	1.10. – 30.09.
Fondsmanager	DDr. Peter Ladreiter

Stand: 31. März 2016, nächste Aktualisierung am 29. April 2016. Immer aktuell unter www.securitykag.at

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.

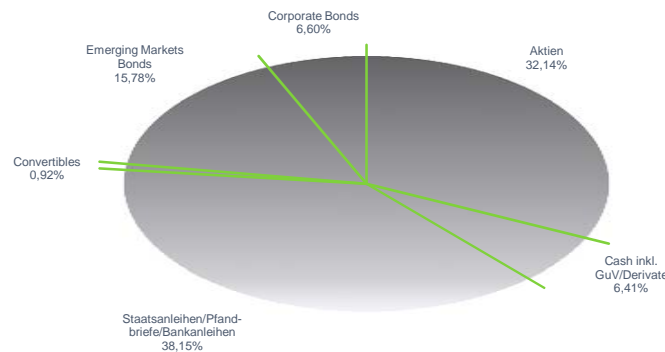
Bericht des Fondsmanagers

Nach dem schwachen Jahresauftakt konnte sich die Stimmung an den Märkten nach und nach aufhellen. Internationale Aktien konnten rund die Hälfte des schon erlittenen Jahresverlustes aufholen. Im Bereich Unternehmens- und Hochzinsanleihen gab es eine ausgeprägte Rallye mit eindrucksvollen Renditen. Das Segment der AAA-Anleihen erlebte die x-te Renaissance; die Renditen sind verbreitet so tief wie nie zuvor. Deutsche Bundesanleihen haben bis zu Laufzeiten von 9 Jahren eine negative Rendite, noch ausgeprägter ist die Lage der Staatstitel in der Schweiz. Eine Änderung der Negativzinsentwicklung ist nicht in Sicht. Ganz im Gegenteil – Die expansive Politik der EZB sorgt für ständige Befeuern der Nachfrage. Aus Risikosicht werden die Unsicherheit und damit die Schwankungen an den Märkten derzeit geringer, der herrschende Seitwärtsmarkt begünstigt die Funktionsweise der Aktien-Optionsstrategie. In diesem Umfeld kann unser Investment-Ansatz seine Stärken ausspielen.

5 größten Positionen

Name	Gewichtung
APOLLO NEW WORLD T	2,73%
APOLLO EURO CORPORATE BOND FUND T	2,42%
VALUE CASH FLOW FONDS T	2,34%
7,1 80% FRN LB BADEN-WUERTTEMBERG 05.12.2023	2,23%
0,000% ITALY BTPS HYBRID 01.08.2034	2,08%

Veranlagungsart



Performancechart



Ratingaufteilung Anleihen (in % des FV)

AAA: 14,14%	AA: 16,68%	A: 5,27%	NR: 0,88%
BBB: 16,23%	BB: 5,52%	B: 1,88%	< B: 0,85%

Performance

	Value Investment Fonds Klassik
Seit Fondsbeginn p.a.:	4,58%
5 Jahre p.a.:	6,15%
3 Jahre p.a.:	6,14%
1 Jahr:	-1,65%
Seit Jahresbeginn:	0,03%
Seit 01.08.2002 (Übernahme) p.a.:	5,45%

Die Unterlage dient der Information der Anleger (Marketingmitteilung) und ersetzt weder eine umfassende Anlageberatung oder Risikoauflärung 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 (Fonds) 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.

KENNZAHLEN

Sharpe Ratio (3 Jahre)	1,07
Volatilität (3 Jahre)	5,70 %
Duration	3,63

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