



Gemischter Fonds

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

Anlagegrundsatz

Ziel des Fonds ist ein langfristiger und stabiler Wertzuwachs durch breite Streuung in verschiedene Assetkategorien. Einen Schwerpunkt dabei stellen Investments in Österreich dar, wobei in österreichische Staatsanleihen sowie in Leitbetriebe Austria an der Wiener Börse investiert wird. Der Leitbetriebe Austria Fonds ist ein gemischter Fonds gem. § 20 InvFG und § 25 PKG.

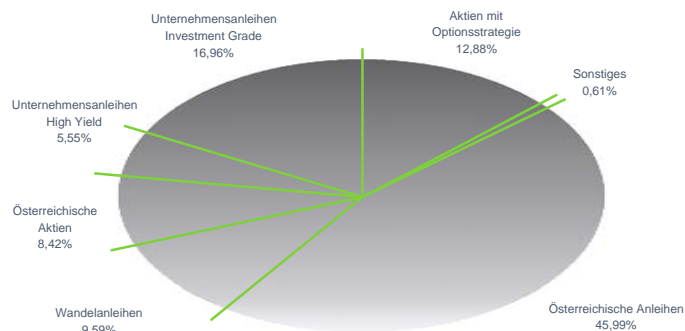
Bericht des Fondsmanagers

Das Fondsvermögen wird breit in verschiedene Assetkategorien gestreut, wobei die Aufteilung nach finanzmathematischen Prinzipien erfolgt. Dabei wird in österreichische Staatsanleihen, Unternehmensanleihen Investment Grade, Unternehmensanleihen High Yield, Emerging Market Anleihen, österreichische Aktien und internationale Aktien mit einer Optionsstrategie veranlagt. Die Optimierung sieht vor, dass die Volatilität des Fonds bei ca. 5% liegt. Die Abbildung der Anlagekategorien wird teilweise über Fonds der Security KAG sowie über Einzeltitel dargestellt. Fremdwährungen werden weitestgehend gegen EUR abgesichert.

5 größten Positionen

Name	Gewichtung
APOLLO EURO CORPORATE BOND FUND T	16,97%
APOLLO EURO CONVERTIBLE BOND FUND T	9,58%
APOLLO 14	8,24%
4,300% REPUBLIC OF AUSTRIA 15.07.14	7,90%
3,625% RAIFF ZENTRALBK OEST AG 05.02.2014	7,79%

Anlagekategorien



Performancechart



Performance

Leitbetriebe Austria Fonds

Seit Fondsbeginn p.a.:	3,50%
10 Jahre p.a.:	-
5 Jahre p.a.:	-
3 Jahre p.a.:	6,20%
1 Jahr:	-3,23%
Seit Jahresbeginn:	-3,23%

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. Der in deutscher Sprache veröffentlichte aktuelle Verkaufsprospekt inkl. vereinfachtem Prospekt ist auf der Homepage www.securitykag.at (Unsere Fonds/Fonddokumente) 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 Wertpapieren der Republik Österreich einschließlich ihrer Gebietskörperschaften (als Emittent oder Garantiegeber) investieren. Der Anteil an anderen Investmentfonds kann bis zu 100 % des Fondsvermögens betragen.

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

Fondsdaten in EURO:

ISIN – A	AT0000A0A8Q3
ISIN – T	AT0000A0A8R1
Fondsbeginn:	16. Juli 2008
Benchmark	-

Errechneter Wert Tranche A:	10222,20
Errechneter Wert Tranche T:	11042,14

Ausgabekostenzuschlag	5%
Verwaltungsgebühr in % p.a.:	0,75

Ausgabepreis Tranche A:	10733,31
Ausgabepreis Tranche T:	11594,25

Rücknahmepreis Tranche A:	10222,20
Rücknahmepreis Tranche T:	11042,14

Fondsvolumen in Mio.:	7,34
Ausschüttung 2011 A:	400,00
KEST-Auszahlung 2011 T:	71,56
Fondsmanager	Martin Mikulik, CPM Stefan Winkler, CPM

KENNZAHLEN

Sharpe Ratio (3 Jahre)	0,94
Volatilität (3 Jahre)	5,60 %

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

Steuerliche Behandlung:

Die steuerliche Behandlung ist von den persönlichen Verhältnissen des Kunden abhängig und kann künftig Änderungen unterworfen sein. Der Leitbetriebe Austria Fonds kann gemäß § 14 EStG i.V mit § 25 PKG zur Wertpapierdeckung von Rückstellungen i.S.d. § 14 EStG i.S.d. § 14 EStG herangezogen werden. Die auf Basis des geprüften Rechenschaftsberichtes erstellte steuerliche Behandlung wird unter www.securitykag.at (Unsere Fonds/Fonddokumente) veröffentlicht.

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