

VALUE INVESTMENT FONDS KLASSIK

Internationaler Mischfonds

Factsheet per 28. Dezember 2018

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	853.265.561,38
Rechnungsjahr	01.10. - 30.09.
Fondsmanagement	Security Kapitalanlage AG
Fondsmanager	DDr. Peter Ladreiter Alfred Kober, MBA, CFA Stefan Winkler, CPM
Zulassung	Österreich, Deutschland
ISIN A - Tranche	AT0000654652
ISIN T - Tranche	AT0000990346
Ausschüttung (A)	3,1000 (03.12.2018)
KESt-Auszahlung (T)	0,7895 (03.12.2018)

Fondskurse je Anteil

	A	T
Errechneter Wert	97,93	153,33
Ausgabepreis	103,07	161,38
Rücknahmepreis	97,93	153,33

Kosten

Verwaltungsgebühr p.a.	1,50 %	1,50 %
Ausgabekostenaufschlag (alle Tranchen)		max. 5,25 %

Fondskennzahlen

Anleihenpositionen (durchgerechnet*)

Ø Modified Duration	6,94
Ø Restlaufzeit (in Jahren)	8,69
Ø Rendite p.a.	1,74 %
Ø Rating	A+ (5,40)

Aktienpositionen (durchgerechnet*)

Ø Marktkapitalisierung in Mrd. EUR	94,64
Ø Dividendenrendite p.a.	2,84 %
Price to Book Ratio	2,12
Price to Earnings Ratio (est. 12m)	12,69

* Durchrechnung nur durch eigene Subfonds

PRIIPS/MiFID II

Sollten Sie hierzu Informationen benötigen, wenden Sie sich bitte an office@securitykag.at.

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 Beruhigung an den globalen Märkten war nur von kurzer Dauer und mit der Kurskorrektur an den Aktienmärkten trübte sich auch das Investorensentiment erneut ein. Der vorlaufende Charakter von Aktien indiziert eine weitere Abkühlung der Weltwirtschaft. Angesichts dessen wird der eingeschlagene bzw. kommunizierte Weg einer restriktiveren Notenbankpolitik wohl in absehbarer Zeit abgeschwächt und zunehmend hinterfragt werden. Die Anhebung des US-Leitzinses Mitte Dezember auf 2,50% wurde erwartet, stieß aber vielfach auf Kritik. Dahinter verbergen sich gestiegene Ängste bezüglich einer sich abschwächenden Wirtschaft, die auf die hartnäckigen Problemfelder wie Brexit und die Handelszölle zurückzuführen sind. Mit größerer Vorsicht agierte die EZB, die nach wie vor der sehr lockeren Geldpolitik ihr Vertrauen schenkt. Der Dezember brachte zudem Annäherungen Italiens und der EU in der Budgetdiskussion des italienischen Haushalts sowie große finanzielle Zugeständnisse der französischen Regierung zur Beruhigung der neuen Protestbewegung „Gelbwesten“. Die anhaltende Unsicherheit an den Märkten zeigte sich in weiteren Anstiegen der Risikoprämien von Unternehmensanleihen und der anhaltend hohen Nachfrage nach Staatsanleihen. Der Kursrutsch an den Aktienbörsen im Dezember sucht seinesgleichen, vor allem beim ATX-Index. Während der Einfluss der US-Leitbörsen unbestritten ist, hat die bereits fortgeschrittene Korrektur europäischer und asiatischer Börsen zu attraktiven Kursbewertungen und hohen Dividendenrenditen geführt.

Bitte beachten Sie die Informationen auf der nächsten Seite!

VALUE INVESTMENT FONDS KLASSIK

Internationaler Mischfonds

Factsheet per 28. Dezember 2018

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



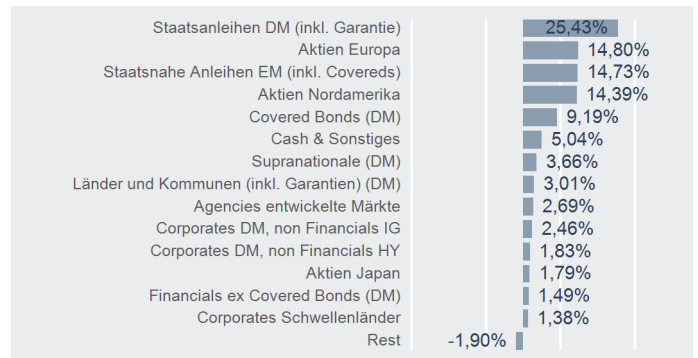
Performance- & Risikokennzahlen

	A	T
Tranchenaufgabe:	19.03.2003	14.10.1996
Seit Tranchenaufgabe p.a.:	4,77 %	4,15 %
20 Jahre p.a.:	-	3,33 %
15 Jahre p.a.:	4,48 %	4,48 %
10 Jahre p.a.:	6,17 %	6,17 %
5 Jahre p.a.:	2,86 %	2,86 %
3 Jahre p.a.:	1,02 %	1,02 %
1 Jahr:	-4,19 %	-4,18 %
Seit Jahresbeginn:	-4,19 %	-4,18 %
Sharpe Ratio (3 Jahre):	0,27	0,27
Volatilität p.a. (3 Jahre):	3,77 %	3,77 %

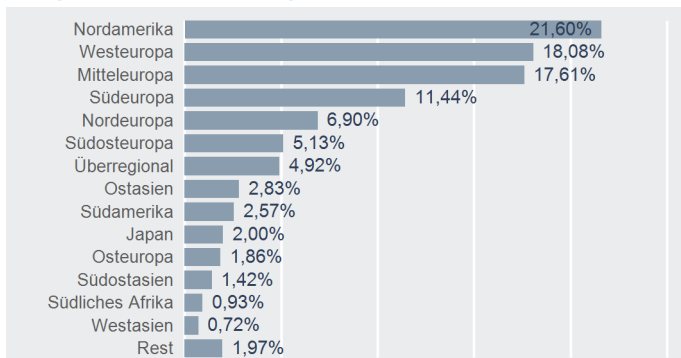
Top 10 Wertpapiere*

Name	% FV
UNITED STATES OF AMERICA 31.10.2022	4,03 %
SWEDISH GOVERNMENT 12.11.2026	3,74 %
FRANCE (GOVT OF) 25.11.2025	3,70 %
REPUBLIC OF PORTUGAL 14.04.2027	2,60 %
LB BADEN-WUERTTEMBERG 05.12.2023	2,33 %
APOLLO EURO CORP BOND FUND	1,96 %
VALUE CASH FLOW FUND	1,91 %
NATIONWIDE BLDG SOCIETY 25.03.2027	1,84 %
REPUBLIC OF CROATIA 20.03.2027	1,78 %
EUROPEAN INVESTMENT BANK 12.05.2028	1,77 %

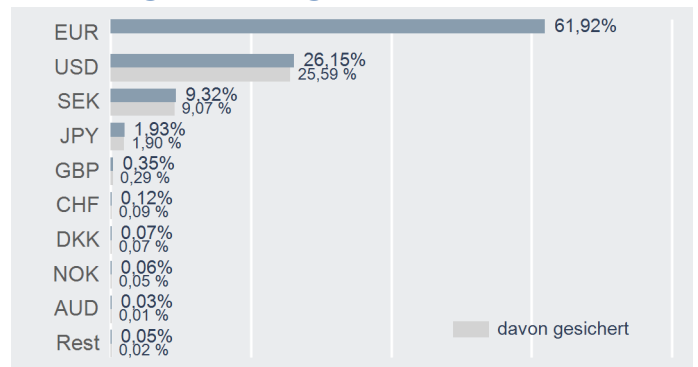
Asset Allocation*



Regionenaufteilung*



Währungsaufteilung*



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

Risikohinweis und Steuerliche Behandlung

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 auch 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 Liechtensteinische Landesbank (Österreich) 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 Garantgeber) investieren.

Die steuerliche Behandlung ist von den persönlichen Verhältnissen des Kunden abhängig und kann künftig Änderungen unterworfen sein. Die auf Basis des geprüften Rechenschaftsberichtes erstellte steuerliche Behandlung wird unter www.securitykag.at (Fonds) veröffentlicht.

Errechnete Werte, Performance- und Risikokennzahlen: OeKB; Performancechart und Portfoliodetails: Tamba, Bloomberg und eigene Berechnung
Erklärung Kennzahlen und Begriffe: <http://www.securitykag.at/disclaimer.pdf>