

VALUE INVESTMENT FONDS KLASSIK

Internationaler Mischfonds

Factsheet per 28. Februar 2019

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	903.645.207,12
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	102,09	159,84
Ausgabepreis	107,45	168,23
Rücknahmepreis	102,09	159,84

Kosten

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

Fondskennzahlen

Anleihenpositionen (durchgerechnet*)

Ø Modified Duration	7,05
Ø Restlaufzeit (in Jahren)	8,86
Ø Rendite p.a.	1,47 %
Ø Rating	A (5,68)

Aktienpositionen (durchgerechnet*)

Ø Marktkapitalisierung in Mrd. EUR	98,08
Ø Dividendenrendite p.a.	2,96 %
Price to Book Ratio	2,05
Price to Earnings Ratio (est. 12m)	13,65

* 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

Parallel zu den Schwäche-Tendenzen der Weltkonjunktur nimmt auch der inflationäre Druck wieder ein wenig ab. Für die USA werden in diesem Zyklus nun keine weiteren Zinserhöhungen erwartet und auch die für den Spätsommer indizierte Erhöhung seitens der EZB steht immer mehr auf wackeligen Beinen. Politisch dominieren die bekannten Themen wie der BREXIT sowie die Streitereien rund um die Handelszölle. Dabei scheint sich die USA wieder zunehmend auf die deutsche Autoindustrie einzuschließen. Die US-Wirtschaft bleibt trotz ihrer Verlangsamung noch überraschend stark und auch die französischen Erwartungen gehen trotz der Gelbwesten-Proteste von einem Zuwachs aus. Risikoreichere Anleiheklassen erzielten im letzten Monat bessere Ergebnisse. Die Hedgekosten sind im Schnitt um Null bzw. 5 Basispunkte gesunken. Für Währungen wie dem USD, dem britischen Pfund und dem kanadischen-, australischen- und neuseeländischen Dollar bleiben sie somit nach wie vor sehr hoch. Die mit Jahresbeginn gestartete Erholung an den internationalen Aktienmärkten hielt auch im Februar weiter an. Damit ist ein Großteil des Schadens, der im 4. Quartal 2018 angerichtet wurde, wieder ausgeglichen. Der US-Aktienmarkt profitierte im Vorjahr von historisch hohen Aktienrückkäufen im Ausmaß von knapp 3% der ausstehenden Aktien. Der monetäre Gegenwert lag dabei deutlich über den Dividendenzahlungen, was für zunehmenden politischen Zündstoff sorgt. Für 2019 wird diese „Kursstütze“ wohl wieder niedriger ausfallen. In Europa ist das Niveau der Rückkäufe weit niedriger.

Bitte beachten Sie die Informationen auf der nächsten Seite!

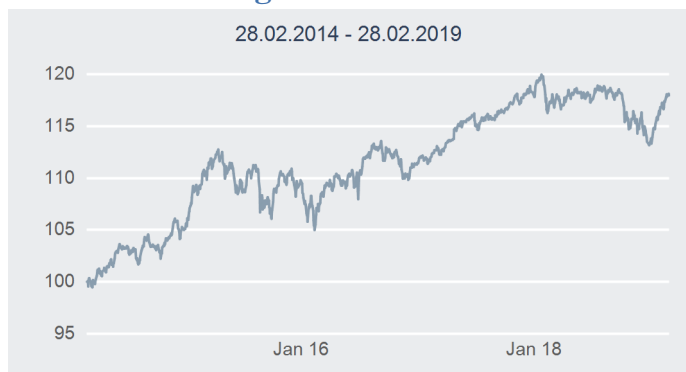
VALUE INVESTMENT FONDS KLASSIK

Internationaler Mischfonds

Factsheet per 28. Februar 2019

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



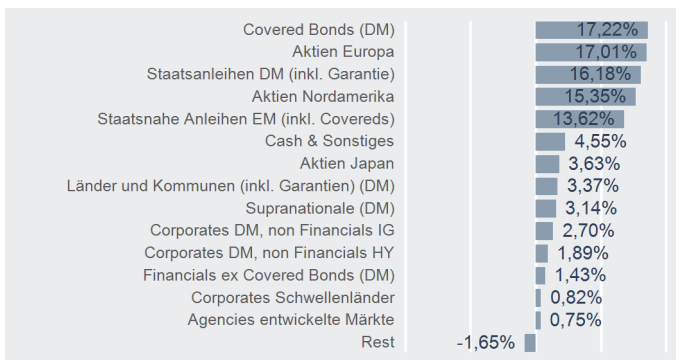
Performance- & Risikokennzahlen

	A	T
Tranchenaufgabe:	19.03.2003	14.10.1996
Seit Tranchenaufgabe p.a.:	4,99 %	4,31 %
20 Jahre p.a.:	-	3,41 %
15 Jahre p.a.:	4,64 %	4,64 %
10 Jahre p.a.:	6,82 %	6,82 %
5 Jahre p.a.:	3,36 %	3,36 %
3 Jahre p.a.:	3,14 %	3,14 %
1 Jahr:	0,14 %	0,14 %
Seit Jahresbeginn:	4,25 %	4,25 %
Sharpe Ratio (3 Jahre):	0,81	0,81
Volatilität p.a. (3 Jahre):	3,89 %	3,88 %

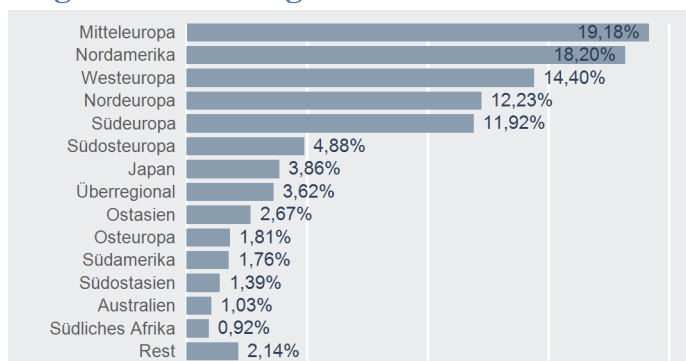
Top 10 Wertpapiere*

Name	% FV
FRANCE (GOVT OF) 25.11.2025	3,52 %
REPUBLIC OF PORTUGAL 14.04.2027	2,53 %
LB BADEN-WUERTTEMBERG 05.12.2023	2,21 %
SWEDISH COVERED BOND 17.06.2026	2,14 %
STADSHYPOTEK AB 01.09.2028	1,95 %
APOLLO EURO CORP BOND FUND	1,88 %
VALUE CASH FLOW FUND	1,87 %
NATIONWIDE BLDG SOCIETY 25.03.2027	1,77 %
REPUBLIC OF CROATIA 20.03.2027	1,75 %
EUROPEAN INVESTMENT BANK 12.05.2028	1,65 %

Asset Allocation*

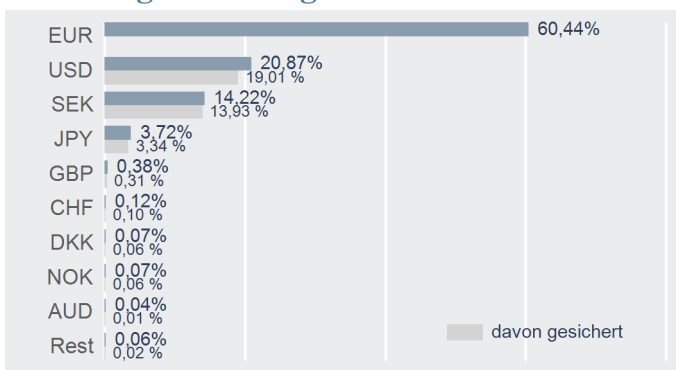


Regionenaufteilung*



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

Währungsaufteilung*



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 Performanceabweichungen 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: Tamas, Bloomberg und eigene Berechnung
Erklärung Kennzahlen und Begriffe: <http://www.securitykag.at/disclaimer.pdf>