

## 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.

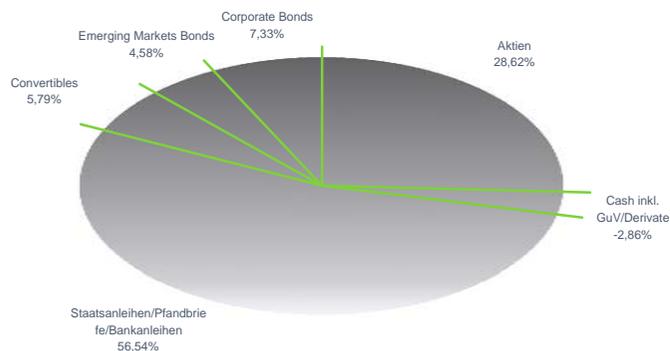
## Bericht des Fondsmanagers

Einmal mehr war die Schuldenkrise in Griechenland das dominierende Thema auf den Weltfinanzmärkten. Bedingt durch die zögerliche und inhaltlich uneinheitliche Vorgangsweise der EU wird der Verunsicherung immer neue Nahrung gegeben, sodass realwirtschaftliche Fakten bei der Beurteilung der Märkte kaum maßgeblich sind. So sind auch die Aktienkurse, insbesondere der ATX im Monatsverlauf auf breiter Front gefallen und erst zum Schluss gab es eine leichte Entspannung, da sich Lösungsansätze für Griechenland abzeichnen. Deutsche Staatsanleihen waren hingegen sehr gefragt, was die Renditen 10-jähriger Bänder wieder unter 3% fallen ließ. Die nun schon seit Monaten herrschende Seitwärtsbewegung können wir mittels unserer Optionsstrategie gut zur Ertragssteigerung nutzen.

## 5 größten Positionen

Name	Gewichtung
VALUE CASH FLOW FONDS T	2,74%
APOLLO EURO CORPORATE BOND FUND T	2,73%
4,250% ACHMEA HYPOTHEEK BANK NV 26.02.2014	2,65%
7,180% FRN LB BADEN-WUERTTEMBERG 05.12.2023	2,47%
4,625% HYPO ALPE-ADRIA BANK AG 29.10.13	2,29%

## Veranlagungsart



## Performancechart



## Ratingaufteilung Anleihen (in % des FV)

AAA: 31,67%	AA: 18,83%	A: 6,58%	NR: 0,56%
BBB: 8,59%	BB: 4,95%	B: 1,82%	< B: 1,21

## Performance

### Value Investment Fonds Klassik

Seit Fondsbeginn p.a.:	4,03%
5 Jahre:	4,36%
3 Jahre:	6,05%
1 Jahr:	10,20%
Seit Jahresbeginn:	2,23%
Seit 01.08.2002 (Übernahme) p.a.:	4,98%

Die Unterlage dient der Information der Versicherungskunden und ist weder Anlageberatung noch Risikoaufklärung, Angebot oder Empfehlung zum Kauf oder Verkauf von Fonds oder anderen Produkten. 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 des Fonds, Depotgebühren sowie Spesen und Steuern des Versicherungsproduktes sind in der Performanceberechnung nicht berücksichtigt. Der aktuelle veröffentlichte Verkaufsprospekt inklusive vereinfachtem Prospekt und sämtlichen Änderungen seit Erstverlautbarung sind erhältlich bei der Security KAG und der SEMPER CONSTANTIA PRIVATBANK AG.

Quelle: Fondspersformance: OeKB; Chart, Fondszusammensetzung: Tambas, eigene Berechnung  
Alle Angaben ohne Gewähr!  
[www.securitykag.at](http://www.securitykag.at), Burgring 16, 8010 Graz



## RISIKOPROFIL



### Internationaler Mischfonds

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

## Fondsdaten in EURO:

ISIN	AT0000990346
Fondsbeginn:	14. Oktober 1996
Errechneter Wert:	114,54
Ausgabepreis:	120,55
Rücknahmepreis:	114,54
Fondsvolumen in Mio.:	291,85
Rechnungsjahr:	1.10. – 30.09.
Fondsmanager	Peter Ladreiter

## KENNZAHLEN

Sharpe Ratio (3 Jahre)	0,60
Volatilität (3 Jahre)	7,81 %
Duration	3,61

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.