



**Internationaler Mischfonds**

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

**Fondsdaten in EURO:**

ISIN – T	AT0000A0DYN7
Fondsbeginn:	01. Juli 2009
Benchmark:	–
Errechneter Wert Tranche T:	114,95
Fondsvolumen in Mio.:	2,94
Rechnungsjahr:	1.10. – 30.09.
Fondsmanager	Peter Ladreiter/Stefan Winkler

**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.

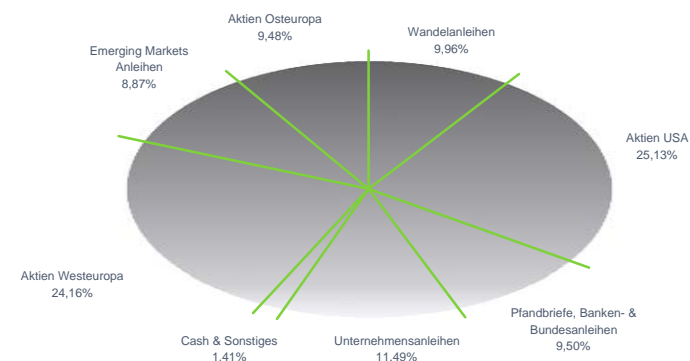
**Bericht des Fondsmanagers**

Nach dem überaus positiven ersten Quartal ist es im April zu einer Gegenbewegung gekommen, welche dem europäischen Aktienmarkt teils zweistellige Verluste gebracht hat. Sorgen über die Bewältigung der EU Schuldenkrise sowie sich abschwächendes Wirtschaftswachstum haben zu Verkaufswellen geführt. Auf der anderen Seite waren AAA-Staatsanleihen wieder gefragt, weshalb die Renditen deutscher Staatsanleihen erneut historische Tiefstände erreicht haben, während die europäische Peripherie unter Druck gekommen ist. Unternehmens- und Hochzinsanleihen sind anhaltend gefragt, zumal die Eigenkapitalquoten dort weiterhin als ausreichend erachtet werden. Eine Fortsetzung der herrschenden Seitwärtsmärkte erscheint in diesem Umfeld sehr wahrscheinlich.

**5 größten Positionen**

Name	Gewichtung
APOLLO EUROPEAN EQUITY T	19,21%
APOLLO 14	18,01%
APOLLO NEW WORLD T	10,72%
APOLLO APIS LIQUID T	10,43%
VALUE CASH FLOW FONDS	10,22%

**Veranlagungsart**



**Performancechart**



**Performance**

**Value Investment Fonds Chance**

Seit Fondsbeginn:	5,37%
10 Jahre p.a.:	–
5 Jahre p.a.:	–
3 Jahre p.a.:	–
1 Jahr:	–6,34%
Seit Jahresbeginn:	5,20%

Die Unterlage dient der Information der Versicherungskunden und ist weder Anlageberatung noch Angebot oder Empfehlung zum Kauf oder Verkauf von Fonds oder anderen Produkten. Die Wertentwicklung der Vergangenheit lässt keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung eines Fonds zu. Depotgebühren, Spesen und Steuern des Versicherungsproduktes sind in der Performanceberechnung nicht berücksichtigt. Die Rendite kann infolge von Währungsschwankungen fallen oder steigen. Jede Kapitalanlage ist mit Risiken verbunden. Der in deutscher Sprache veröffentlichte aktuelle Verkaufsprospekt inkl. vereinfachtem Prospekt ist auf der Homepage [www.securitykag.at](http://www.securitykag.at) sowie am Sitz der Security KAG (Emittentin) und bei Ihrem Versicherungsberater erhältlich. Die Unterlage ist nur für den Erwerb im Rahmen der fondsgebundenen Lebensversicherung geeignet.

**Der Kapitalanlagefonds investiert überwiegend in andere Kapitalanlagefonds.**

**KENNZAHLEN**

Sharpe Ratio (3 Jahre)	
Volatilität (3 Jahre)	%

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

**Steuerliche Behandlung:**

Die steuerliche Behandlung des Fonds sowie des Versicherungsproduktes ist von den persönlichen Verhältnissen des jeweiligen Kunden abhängig und kann künftig Änderungen unterworfen sein. Bitte informieren Sie sich bei Ihrem Versicherungsberater.

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