

Value Investment Fonds K

Security Kapitalanlage

ISIN: AT0000990346

NAV: 161,20 EUR al 31.08.2018

Data di partenza:	Attuale forma: 01.08.2002 Costituzione del fondo: 14.10.1996
Valuta:	EUR
Utilizzo utili:	Tesaurizzazione
Categoria	Bilanciato obbligazionario
Regione di investimento:	globale
Settori:	Fondo misto orientato all'investimento obbligazionario.
Gestori:	Peter Ladreiter, Alfred Kober, Stefan Winkler
Indirizzo della società di gestione:	Security Kapitalanlage AG Burgring 16 A-8010 Graz (Austria) http://www.securitykag.at

STRATEGIA

La strategia del fondo Value Investment mira ad ottenere un rendimento a lungo termine. Con una ripartizione del patrimonio bilanciata tra azioni, obbligazioni statali e private, titoli convertibili, titoli dei mercati emergenti ed una particolare strategia di utilizzo delle opzioni, si cerca analogamente all'investimento in assicurazioni, di conseguire un incremento del valore che sia il più costante possibile.



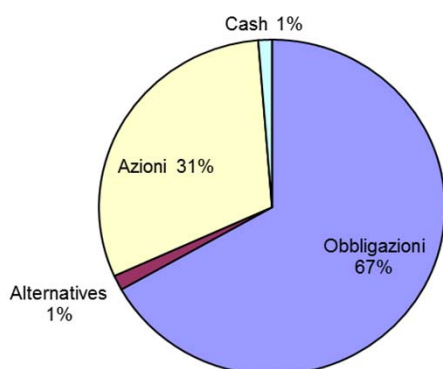
Performance

Dall'inizio 2018	+0,23%
Da un anno	+2,29%
3 anni p.a.	+3,00%
5 anni p.a.	+4,67%
10 anni p.a.	+5,46%

Report del gestore

Nella rinegoziazione degli accordi commerciali nel Nordamerica si è giunti ad un accordo tra gli Stati Uniti ed il Messico, che invece non è stato ancora raggiunto col Canada. Lo scorso mese è stato connotato da rilevanti crolli della quotazione di alcune valute. Partendo dalla Turchia le turbolenze dei mercati valutari hanno poi coinvolto diversi paesi del Sudamerica, così come l'India. I mercati nello scorso mese si sono comportati prevalentemente senza rilevanti differenze delle quotazioni. Le uniche eccezioni sono stati i mercati emergenti connotati in media da perdite ed i titoli di stato europei con rialzi. Lo spread dei titoli italiani è nuovamente aumentato, mentre Spagna e Portogallo hanno invece mostrato una dinamica separata da quella italiana senza un aumento dei rendimenti. I risultati trimestrali sorprendentemente positivi di Apple hanno determinato un rialzo delle sue azioni, che hanno ora superato un valore di mercato di un Billione di Dollari. Mentre l'indice S&P 500 ha raggiunto un nuovo massimo storico le azioni europee continuano ad essere sotto pressione per via delle questioni commerciali con gli USA. Trump ha proposto l'abolizione dei dazi sulle automobili ed ha minacciato un'uscita dal WTO.

Composizione del fondo



Top Holdings

1% SWEDISH KINGDOM 12.11.2026	3,51%
1,875% US TREASURY N/B 31.10.2022	3,21%
1% FRANCE (GOVT OF) 25.11.2025	2,65%
5,650% OBRIGACOES DO TESOURO 15.02.2024	2,45%
7,180% FRN LB BADEN-WÜRTTEMBERG 05.12.2023	2,31%