

# VALUE INVESTMENT FONDS KLASSIK

## Internationaler Mischfonds

Factsheet per 31. Oktober 2019

nächste Aktualisierung am 30.11.2019, immer aktuell unter [www.securitykag.at](http://www.securitykag.at)

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	996.543.707,74
Rechnungsjahr	01.10. - 30.09.
Fondsmanagement	Security Kapitalanlage AG
Fondsmanager	DDr. Peter Ladreiter Alfred Kober, MBA, CFA Stefan Winkler, CPM
Zulassung	Österreich, Deutschland
ISIN T - Tranche	AT0000990346

### 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

Mit der Wachstumsverlangsamung in Nordamerika und China reicht der Bogen der konjunkturellen Abkühlung nun rund um den Erdball. Die US-FED setzt mit einer weiteren Zinssenkung innerhalb von zwei Monaten ein deutliches Signal dagegen und auch die EZB startet ab November ein erneutes Kaufprogramm von Anleihen. Die lockere Geldpolitik wird durch die Amtsübernahme von Christine Lagarde wohl beibehalten werden. Niedrige Rohstoff- und Energiepreise zeigen vorerst noch kein Wiedererstarren der Weltwirtschaft an. Die etwas nachgebenden Anleihenurse in Verbindung mit den Zinssenkungen seitens der Notenbanken haben international für steilere Zinskurven geführt. Im Falle der USA hat die Inversität abgenommen. Angesichts geringerer US-Zinsdifferenzen zum Euro beginnen die Währungssicherungskosten wieder zu sinken. Dass trotz der deutlichen konjunkturellen Abkühlung noch kein Ansteigen der Bonitätsaufschläge zu verzeichnen ist, veranschaulicht den immensen globalen Durst nach Rendite. Wenngleich die konjunkturellen Signale derzeit wenig erbauend sind, verzeichneten die globalen Aktienurse im Oktober weitestgehend Kursanstiege. Bewahrheitet sich der vorlaufende Charakter von Aktienkursen, so ist die aktuelle Verlangsamung eher eine Wachstumsdelle als die Vorstufe einer tiefen Rezession. Die vorsichtigeren Investorenneigung der vergangenen Wochen manifestierte sich in der besseren Entwicklung europäischer Aktien. Diese kennzeichnen sich durch einen höheren Anteil günstiger bewerteter Unternehmen mit höheren Dividendenrenditen.

### Fondskurse je Anteil

	T
Errechneter Wert	169,79

### Kosten

Verwaltungsgebühr p.a.	1,50 %
------------------------	--------

### Fondskennzahlen

#### Anleihenpositionen (durchgerechnet\*)

Ø Modified Duration	7,40
Ø Restlaufzeit (in Jahren)	9,03
Ø Rendite p.a.	0,96 %
Ø Rating	A (6,15)

#### Aktienpositionen (durchgerechnet\*)

Ø Marktkapitalisierung in Mrd. EUR	104,25
Ø Dividendenrendite p.a.	2,76 %
Price to Book Ratio	1,84
Price to Earnings Ratio (est. 12m)	14,26

\* Durchrechnung nur durch eigene Subfonds

Bitte beachten Sie die Informationen auf der nächsten Seite!

# VALUE INVESTMENT FONDS KLASSIK

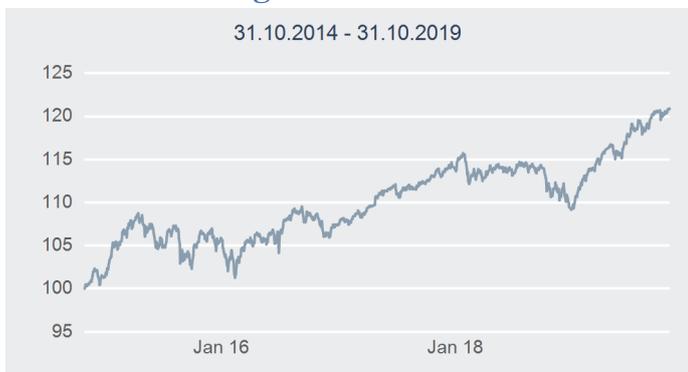
## Internationaler Mischfonds

Factsheet per 31. Oktober 2019

nächste Aktualisierung am 30.11.2019, immer aktuell unter [www.securitykag.at](http://www.securitykag.at)

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



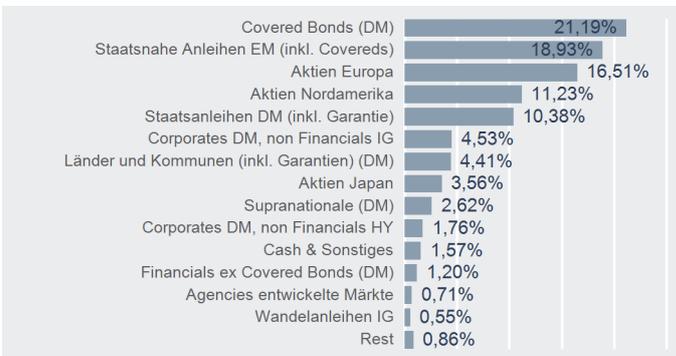
### Performance- & Risikokennzahlen

	T
Tranchenaufgabe:	14.10.1996
Seit Tranchenaufgabe p.a.:	4,45 %
20 Jahre p.a.:	3,50 %
15 Jahre p.a.:	4,99 %
10 Jahre p.a.:	5,35 %
5 Jahre p.a.:	3,86 %
3 Jahre p.a.:	3,80 %
1 Jahr:	8,85 %
Seit Jahresbeginn:	10,74 %
Sharpe Ratio (3 Jahre):	0,99
Volatilität p.a. (3 Jahre):	3,84 %

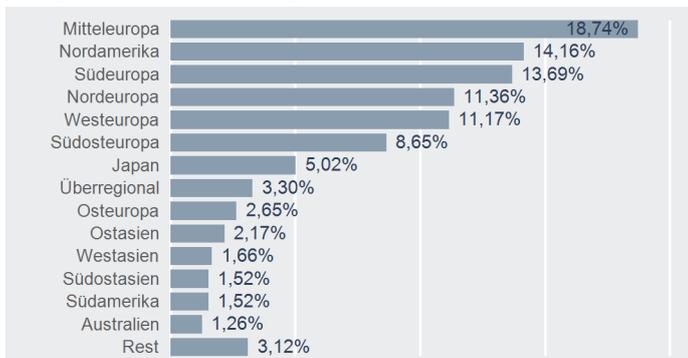
### Top 10 Wertpapiere\*

Name	% FV
LB BADEN-WUERTTEMBERG 05.12.2023	2,04 %
APOLLO NEW WORLD	1,99 %
SWEDISH COVERED BOND 17.06.2026	1,95 %
COVENTRY BLDG SOCIETY 20.06.2026	1,91 %
STADSHYPOTEK AB 01.09.2028	1,81 %
APOLLO EURO CORP BOND FUND	1,77 %
VALUE CASH FLOW FUND	1,75 %
REPUBLIC OF CROATIA 20.03.2027	1,71 %
REPUBLIC OF ITALY 01.08.2034	1,65 %
EUROPEAN INVESTMENT BANK 12.05.2028	1,51 %

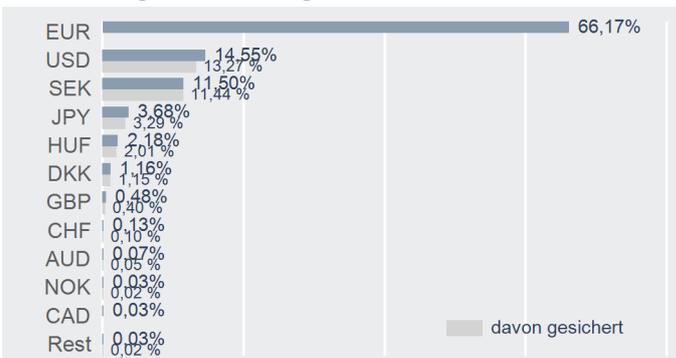
### Asset Allocation\*



### Regionenaufteilung\*



### Währungsaufteilung\*



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

### Risikohinweis und Steuerliche Behandlung

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. Die aktuellen Prospekte und Wesentliche Anlegerinformationen ("KID") in deutscher Sprache sind auf der Homepage [www.securitykag.at](http://www.securitykag.at) (Fonds) sowie am Sitz der Security KAG (Emittentin) und der Liechtensteinische Landesbank (Österreich) AG (Depotbank) kostenlos erhältlich. Die Unterlage ist nur für den Erwerb im Rahmen der fondsgebundenen Lebensversicherung geeignet.

**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 des Versicherungsproduktes ist von den persönlichen Verhältnissen und dem Wohnort des jeweiligen Kunden abhängig und kann künftig Änderungen unterworfen sein.

### Bitte informieren Sie sich bei Ihrem Versicherungsberater!

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