

VALUE INVESTMENT FONDS KLASSIK

Internationaler Mischfonds

Factsheet per 31. Juli 2020

nächste Aktualisierung am 31.08.2020, immer aktuell unter 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 | 947.566.489,31 |
| 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

Der globale wirtschaftliche Output schrumpfte im 2. Quartal dieses Jahres noch stärker als befürchtet. In Zahlen bedeutet dies für Deutschland -11,7% und für Österreich -12,8% (J/J). Auch die USA zeigte mit auf Jahressicht hochgerechneten -32,9% die schärfste Kontraktion seit den 1940iger Jahren. Vor diesem Hintergrund kann davon ausgegangen werden, dass die monetäre Notenbankpolitik weiterhin sehr locker bleiben wird. Die durchdrungene Unsicherheit einerseits, sowie die Geldflut andererseits sorgen für steigende Gold- und Silberpreise. Die EU hat ein Haushalts- und Finanzpaket in der Gesamtsumme von über einer Billion Euro bis 2027 beschlossen. Auch die USA verhandeln derzeit um ein Hilfspaket. Schätzungen zufolge werden die Auswirkungen der gegenwärtigen Wirtschaftskrise noch 5 Jahre zu spüren sein. Die EZB erwägt zukünftig bei ihren Anleihen-Kaufprogrammen die Transparenz über Klimarisiken zur Vorbedingung ankaufbarer Anleihen zu machen. Die konjunkturelle Datenlage zum Monatsende hin sorgte für zwischenzeitliche Unruhe an den Aktienmärkten. Aus Euro-Sicht beeinträchtigte der deutlich schwächere US-Dollar die positive Performance von US-Aktien. Gute Quartalsergebnisse der IT-Giganten bestätigen das beschleunigende Voranschreiten der Digitalisierung. Wenngleich die Ergebnisse der meisten Branchen durch Pandemie und Lockdown leiden, stabilisieren sich die Erwartungen. Neben dem Realwertcharakter sprechen die Dividendenrenditen weiterhin für Aktieninvestments. Diese liegen nahezu global über den Renditen für Staatsanleihen.

Fondskurse je Anteil

| | T |
|------------------|--------|
| Errechneter Wert | 167,18 |

Kosten

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

Fondskennzahlen

Anleihenpositionen (durchgerechnet*)

| | |
|----------------------------|-----------|
| Ø Modified Duration | 7,53 |
| Ø Restlaufzeit (in Jahren) | 9,30 |
| Ø Rendite p.a. | 1,32 % |
| Ø Rating | A- (6,76) |

Aktienpositionen (durchgerechnet*)

| | |
|------------------------------------|--------|
| Ø Marktkapitalisierung in Mrd. EUR | 264,87 |
| Ø Dividendenrendite p.a. | 1,81 % |
| Price to Book Ratio | 2,53 |
| Price to Earnings Ratio (est. 12m) | 21,24 |

* Durchrechnung nur durch eigene Subfonds

Bitte beachten Sie die Informationen auf der nächsten Seite!

VALUE INVESTMENT FONDS KLASSIK

Internationaler Mischfonds

Factsheet per 31. Juli 2020

nächste Aktualisierung am 31.08.2020, immer aktuell unter 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



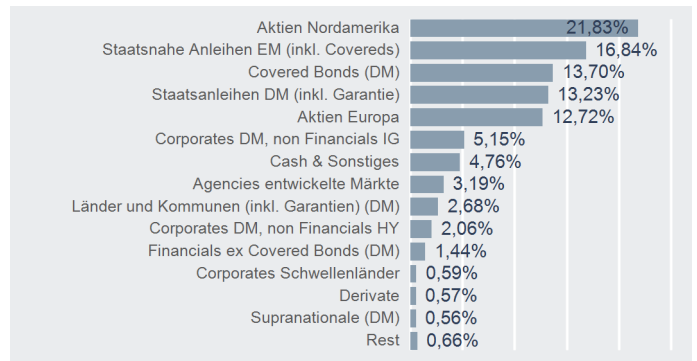
Performance- & Risikokennzahlen

| | T |
|-----------------------------|------------|
| Tranchenaufgabe: | 14.10.1996 |
| Seit Tranchenaufgabe p.a.: | 4,27 % |
| 20 Jahre p.a.: | 2,93 % |
| 15 Jahre p.a.: | 4,43 % |
| 10 Jahre p.a.: | 4,88 % |
| 5 Jahre p.a.: | 2,34 % |
| 3 Jahre p.a.: | 2,38 % |
| 1 Jahr: | 0,41 % |
| Seit Jahresbeginn: | -1,88 % |
| Sharpe Ratio (3 Jahre): | 0,37 |
| Volatilität p.a. (3 Jahre): | 7,50 % |

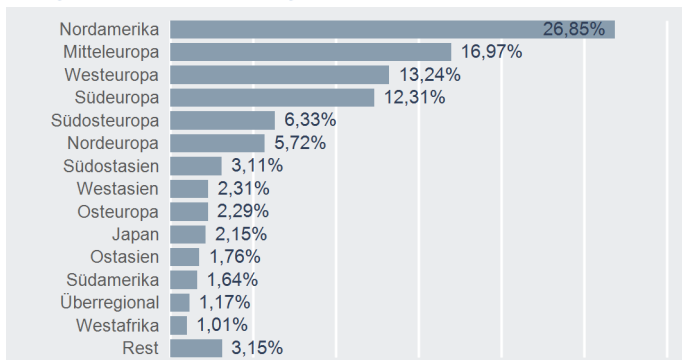
Top 10 Wertpapiere*

| Name | % FV |
|------------------------------------|--------|
| APOLLO 77 | 3,17 % |
| FRANCE (GOVT OF) 01.03.2025 | 2,83 % |
| LB BADEN-WUERTTEMBERG 05.12.2023 | 2,04 % |
| APOLLO NEW WORLD | 2,04 % |
| STADSHYPOTEK AB 01.09.2028 | 2,04 % |
| SUMITOMO MITSUI BANKING 07.11.2029 | 1,86 % |
| VALUE CASH FLOW FUND | 1,83 % |
| APPLE INC | 1,65 % |
| TEMASEK FINANCIAL I LTD 20.11.2031 | 1,61 % |
| MICROSOFT CORP | 1,50 % |

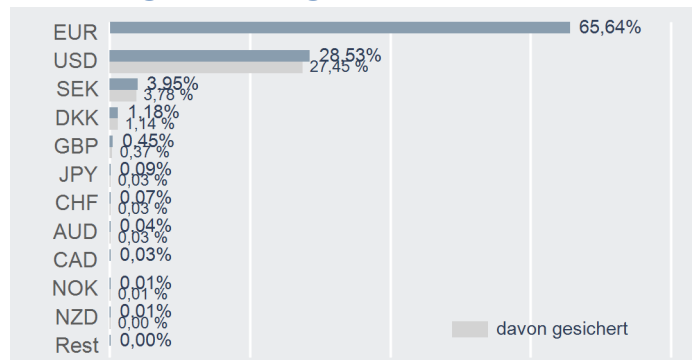
Asset Allocation*



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