

VALUE INVESTMENT FONDS KLASSIK

Internationaler Mischfonds

Factsheet per 31. Juli 2023

nächste Aktualisierung am 31.08.2023, immer aktuell unter

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	922.442.487,76
Rechnungsjahr	01.10. - 30.09.
Fondsmanagement	Security Kapitalanlage AG
Fondsmanager	DDr. Peter Ladreiter Alfred Kober, MBA, CFA Maria Pojer
Zulassung	Österreich, Deutschland
ISIN T - Tranche	AT0000990346

Fondskurse je Anteil

Errechneter Wert	165,51	T
------------------	--------	---

Kosten

Verwaltungsgebühr p.a.	1,50 %
Ausgabekostenaufschlag	5,25 %

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 eine spezielle Derivatestrategie versucht, analog zu Veranlagungen in Versicherungen, einen möglichst stabilen Wertzuwachs zu erreichen. Der Fonds wird aktiv gemanagt und nimmt dabei keinen Bezug auf einen Index/Referenzwert.

Bericht des Fondsmanagers

Im Juli zeichneten die globalen Konjunkturdaten ein durchwachsendes Bild. Während in Deutschland im 2. Quartal die Wirtschaft stagnierte, wuchs die amerikanische Wirtschaft mit 2,4 % schneller als erwartet. Bessere US-Verbraucherausgaben zusammen mit deutlich stärkeren Unternehmensinvestitionen haben die zurückhaltenden Erwartungen der Ökonomen übertroffen. Die Inflationszahlen kühlten sich hingegen weiter ab. Auch diesen Monat waren die Notenbanken wieder aktiv. Die Zinsentscheide im Kampf gegen die Inflation ließen die Leitzinsen des EUR und des USD um jeweils ein Viertel Prozent anheben. An den Märkten legten über den Monat die risikolosen USD-Zinsen zu, während jene des EUR abfielen. Bei den Risikoauflagen zeigte sich das durchgängig positive Bild von Einengungen, welche am deutlichsten bei den Emerging Markets ausfielen sowie bei Industrieanleihen im High Yield-USD-Bereich. Insgesamt konnten die Anleihenmärkte gut reüssieren. Dank der stabilen Gewinne großer Aktiengesellschaften haben globale Aktienkurse weiter zugelegt, während gleichzeitig die Befürchtungen einer Rezession abgenommen haben. Im Juli verzeichnete der Dow Jones seine längste Serie aufeinanderfolgender positiver Tage seit 1987. Der Blue-Chip-Index stieg in 13 aufeinanderfolgenden Handelssitzungen und lag damit um 3,3 % höher als im Vormonat Juni. Der Eurostoxx 50 erzielte im Juli einen Anstieg von 1,7 %.

Bitte beachten Sie die Informationen auf der nächsten Seite!

VALUE INVESTMENT FONDS KLASSIK

Internationaler Mischfonds

Factsheet per 31. Juli 2023

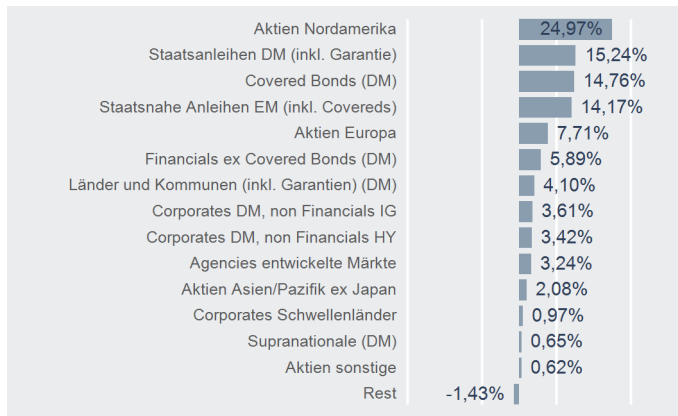
nächste Aktualisierung am 31.08.2023, immer aktuell unter

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

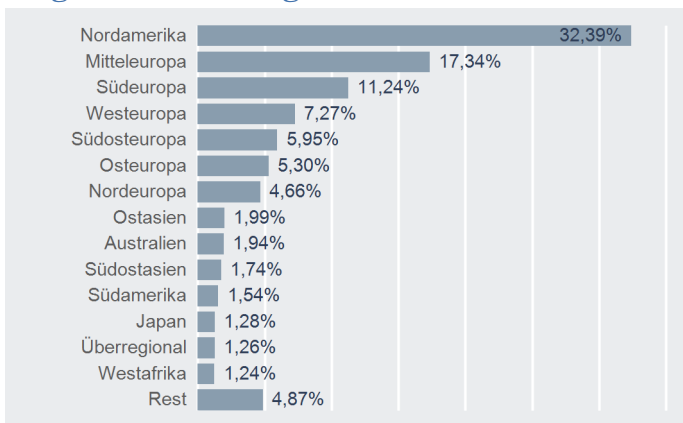
Top 10 Wertpapiere*

Name	% FV
APOLLO NACHHALTIG HIGH YIELD BOND	4,18 %
APOLLO CORPORATE BOND	3,18 %
UNITED STATES OF AMERICA 31.12.2027	2,86 %
APPLE INC	2,07 %
APOLLO NEW WORLD	1,78 %
MICROSOFT CORP	1,62 %
STADSHYPOTEK AB 01.09.2028	1,54 %
SLOVAK REPUBLIC 23.02.2035	1,43 %
UNICREDIT BANK CZECH RE 11.10.2027	1,40 %
REPUBLIC OF ESTONIA 12.10.2032	1,39 %

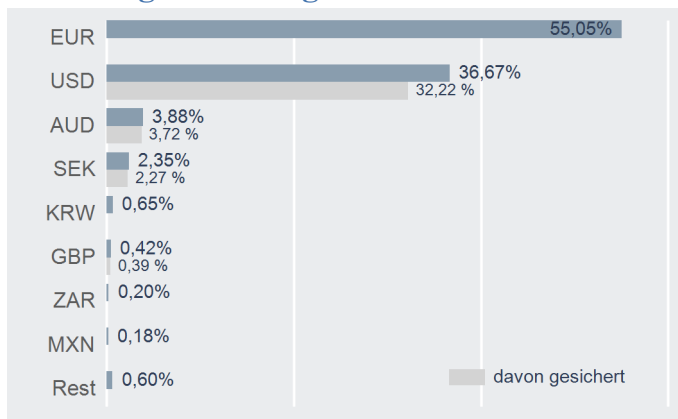
Asset Allocation*



Regionenaufteilung*



Währungsaufteilung*



Fondskennzahlen

Anleihenpositionen (durchgerechnet*)

Ø Modified Duration	6,93
Ø Restlaufzeit (in Jahren)	10,09
Ø Rendite p.a.	4,87 %
Ø Rating	A (6,50)

Aktienpositionen (durchgerechnet*)

Ø Marktkapitalisierung in Mrd. EUR	439,21
Ø Dividendenrendite p.a.	2,28 %
Price to Book Ratio	3,08
Price to Earnings Ratio (est. 12m)	17,24

* Durchrechnung nur durch eigene Subfonds

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

Bitte beachten Sie die Informationen auf der nächsten Seite!

VALUE INVESTMENT FONDS KLASSIK

Internationaler Mischfonds

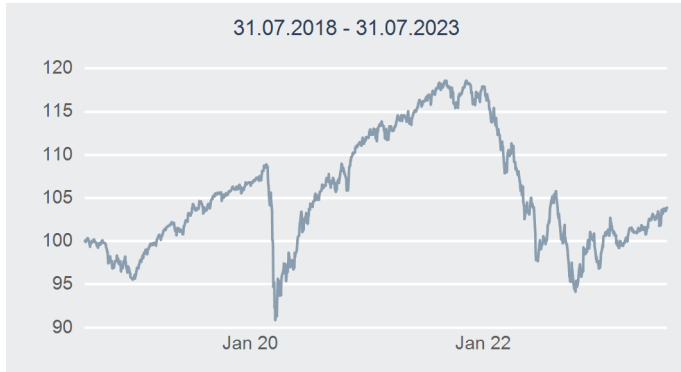
Factsheet per 31. Juli 2023

nächste Aktualisierung am 31.08.2023, immer aktuell unter

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

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

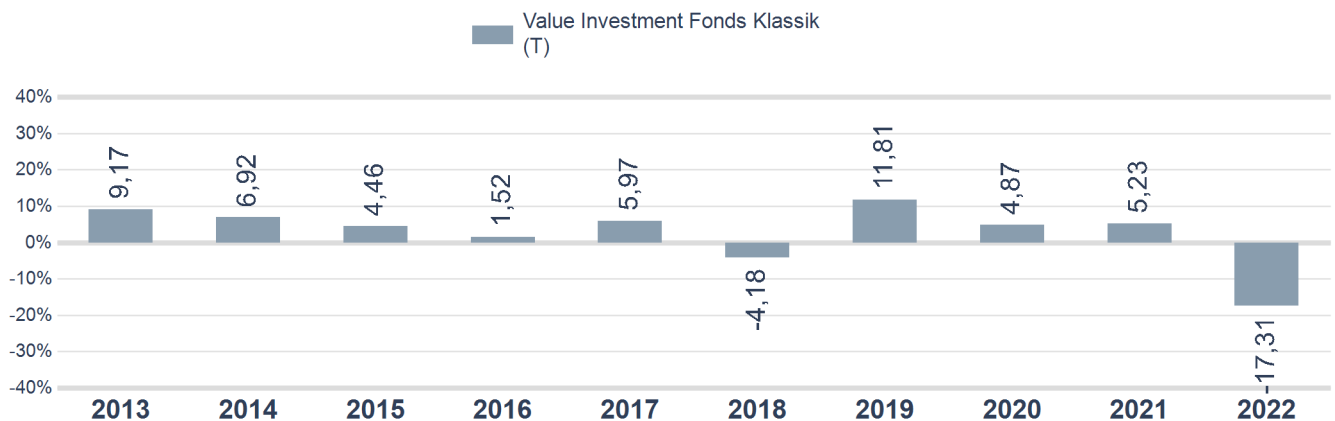
Wertentwicklung



Performance- & Risikokennzahlen

	T
Tranchenaufgabe:	14.10.1996
10 Jahre p.a.:	2,69 %
5 Jahre p.a.:	0,77 %
3 Jahre p.a.:	-0,29 %
1 Jahr:	0,13 %
Sharpe Ratio (3 Jahre):	-0,07
Volatilität p.a. (3 Jahre):	8,23 %

Jahresperformance



Risikohinweis und Steuerliche Behandlung

Die Unterlage dient ausschließlich 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 Rückschlüsse auf zukünftige Renditen oder die 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 Basisinformationsblätter (=BIB) 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 Garantiegeber) 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>. Alle Angaben ohne Gewähr!