

VALUE INVESTMENT FONDS KLASSIK

Internationaler Mischfonds

Factsheet per 29. Mai 2020

nächste Aktualisierung am 30.06.2020, 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	915.932.893,31
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

Parallel zum Abebben der Pandemie erwacht die Welt sukzessives aus dem globalen Lockdown. Neben all den humanen Aspekten stehen viele Branchen vor einem wahren Scherbenhaufen ihrer Existenz. Die Sommermonate werden zeigen, wie die Lockerungsmaßnahmen greifen und wie hoch die Bereitschaft der Nachfrageseite ist, wieder in die gewohnten Verhaltensmuster zurückzukehren. Die Kapitalmärkte antizipieren weiterhin eine zügige Erholung in den kommenden Quartalen. Ebenso haben sich Energie- und Rohstoffpreise von ihren Apriltiefs deutlich distanziert und untermauert eine Rückkehr zu stabileren Verhältnissen. In der EU begann das Ringen um den Wiederaufbaufonds und weltweit wurden Konjunkturmaßnahmen angekündigt. Die Rezessionserwartungen blieben noch schwer einschätzbar, und Brexit wie auch die Handelsspannungen zwischen China und den USA bildeten zusätzliche Belastungen. Letzteres durch die Infragestellung der Sonderwirtschaftszone Hongkongs durch die USA. Generell erholten sich die Anleihenmärkte mit Ausnahme langer Laufzeiten. Kurszugewinne schlugen im Schnitt mit schlechter werdender Bonität umso deutlicher durch, ohne allerdings in die Nähe der Vorkrisenkurse zu kommen. Im Zuge der letzten Monate erlebte die Digitalisierung vieler Lebensbereiche eine richtige Beschleunigung. Während die Old Economy in den letzten Monaten teils eine regelrechte Bruchlandung hinlegte, begünstigte das Umfeld Unternehmen der IT- & Kommunikationsbranche. Dass Europa den Zug der Digitalisierung weitgehend verschlafen hat, wurde nun auch in der Entwicklung der regionalen Indizes gut sichtbar. Nordamerika dominierte unser digitales Umfeld, und angesichts dessen war es auch nicht weiter verwunderlich, dass die teils sehr großen Unternehmen der New Economy bereits einen erheblichen Einfluss auf die Entwicklung der regionalen Indizes nehmen. Dementsprechend wurde dieser Entwicklung Rechnung getragen und der Anteil von US-Technologieaktien im Portfolio erhöht.

Fondskurse je Anteil

	T
Errechneter Wert	160,28

Kosten

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

Fondskennzahlen

Anleihenpositionen (durchgerechnet*)

Ø Modified Duration	7,56
Ø Restlaufzeit (in Jahren)	9,40
Ø Rendite p.a.	1,79 %
Ø Rating	A- (6,80)

Aktienpositionen (durchgerechnet*)

Ø Marktkapitalisierung in Mrd. EUR	235,63
Ø Dividendenrendite p.a.	2,14 %
Price to Book Ratio	2,36
Price to Earnings Ratio (est. 12m)	20,22

* Durchrechnung nur durch eigene Subfonds

Bitte beachten Sie die Informationen auf der nächsten Seite!

VALUE INVESTMENT FONDS KLASSIK

Internationaler Mischfonds

Factsheet per 29. Mai 2020

nächste Aktualisierung am 30.06.2020, 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



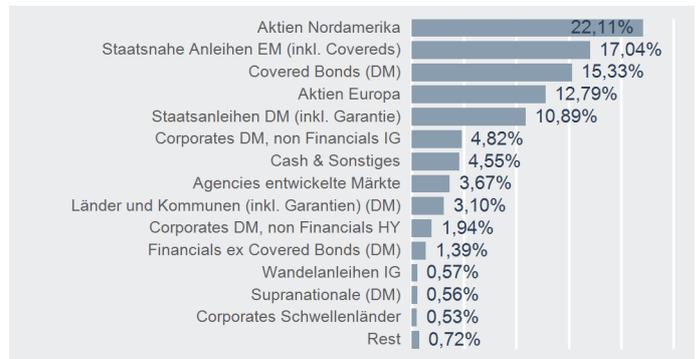
Performance- & Risikokennzahlen

	T
Tranchenaufgabe:	14.10.1996
Seit Tranchenaufgabe p.a.:	4,11 %
20 Jahre p.a.:	2,81 %
15 Jahre p.a.:	4,33 %
10 Jahre p.a.:	4,67 %
5 Jahre p.a.:	1,34 %
3 Jahre p.a.:	1,02 %
1 Jahr:	-0,62 %
Seit Jahresbeginn:	-5,93 %
Sharpe Ratio (3 Jahre):	0,19
Volatilität p.a. (3 Jahre):	7,33 %

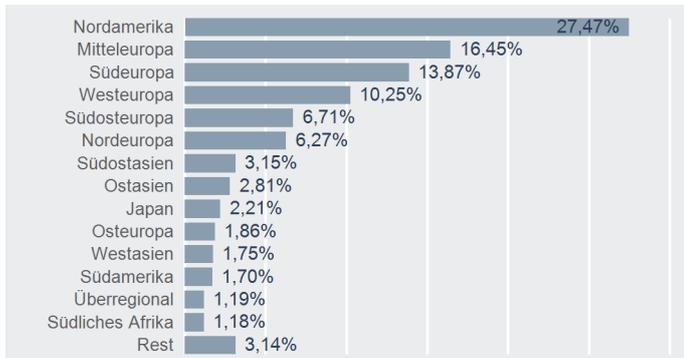
Top 10 Wertpapiere*

Name	% FV
APOLLO 77	2,67 %
LB BADEN-WUERTTEMBERG 05.12.2023	2,10 %
APOLLO NEW WORLD	2,05 %
STADSHYPOTEK AB 01.09.2028	2,03 %
SUMITOMO MITSUI BANKING 07.11.2029	1,88 %
VALUE CASH FLOW FUND	1,83 %
TEMASEK FINANCIAL I LTD 20.11.2031	1,64 %
APPLE INC	1,53 %
MICROSOFT CORP	1,48 %
COVENTRY BLDG SOCIETY 20.06.2026	1,42 %

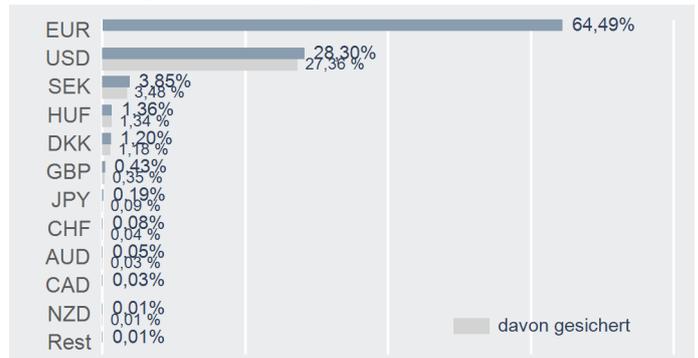
Asset Allocation*



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 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>