

VALUE INVESTMENT FONDS KLASSIK

Internationaler Mischfonds

Factsheet per 30. Juni 2020

nächste Aktualisierung am 31.07.2020, 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	929.978.346,10
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 Schwerpunkt der Pandemie verlagert sich immer mehr auf den amerikanischen Kontinent und auf Indien. Mit einer Wachstumsprognose von -8% für 2020 bzw. +4,8% 2021 revidierte der IWF seine erst unlängst abgegebene Einschätzung für die Industrieländer. Beispiellos bleiben die fiskal- und geldpolitischen Maßnahmen der Staaten, die für einen imaginären Boden der Vermögenspreise sorgen. In diesem Fahrwasser normalisieren sich die eingebrochenen Energie- und Rohstoffpreise und die Anstiege der letzten Wochen setzen sich weiter fort. Eine Einigung für den Wiederaufbaufonds der EU wird derzeit nicht vor September erwartet. Das laufende Anleihenankaufprogramm wird von der EZB als deutlich erfolgreicheres Instrument als Zinssenkungen angesehen, da es die Staatsanleiherendite direkt senkt. Gegenwärtig weisen die Märkte deutliche Kurserholungen auf. Schlüsse über den Aufschwung lassen sie jedoch noch keine zu. Abschätzungen zu Wachstum und Inflation werden auch aus den kommenden Finanz- und Konjunkturdaten der Sommermonate nur schwer abzuleiten sein. Das positive Kursmomentum der vergangenen beiden Monate ebte im Juni etwas ab. Wenn auch IT-Aktien immer noch die höchsten Kurszuwächse verzeichnen, beginnen sich Titel mit zyklischem Grundgeschäft zu stabilisieren. Diese Entwicklung unterstreicht den diskontierenden Charakter von Aktien und geht mit der erwarteten konjunkturellen Erholung einher. Im Schatten der Pandemie wird der US-Wahlkampf im Sommer/Herbst an Aufmerksamkeit gewinnen und die Börsenentwicklung mitbeeinflussen.

Fondskurse je Anteil

	T
Errechneter Wert	163,47

Kosten

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

Fondskennzahlen

Anleihenpositionen (durchgerechnet*)

Ø Modified Duration	7,45
Ø Restlaufzeit (in Jahren)	9,19
Ø Rendite p.a.	1,47 %
Ø Rating	A- (6,74)

Aktienpositionen (durchgerechnet*)

Ø Marktkapitalisierung in Mrd. EUR	254,71
Ø Dividendenrendite p.a.	2,01 %
Price to Book Ratio	2,41
Price to Earnings Ratio (est. 12m)	20,52

* Durchrechnung nur durch eigene Subfonds

Bitte beachten Sie die Informationen auf der nächsten Seite!

VALUE INVESTMENT FONDS KLASSIK

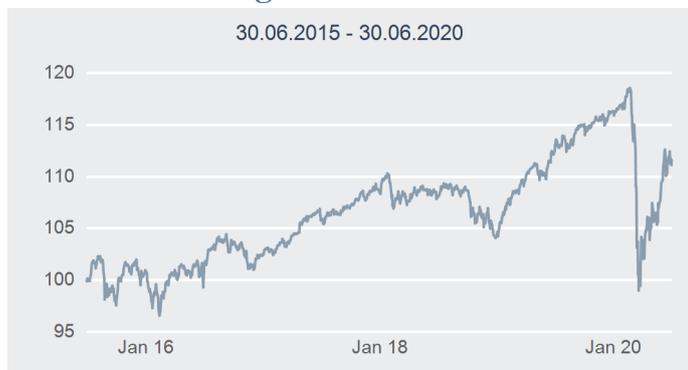
Internationaler Mischfonds

Factsheet per 30. Juni 2020

nächste Aktualisierung am 31.07.2020, 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.:	4,19 %
20 Jahre p.a.:	2,90 %
15 Jahre p.a.:	4,41 %
10 Jahre p.a.:	5,01 %
5 Jahre p.a.:	2,22 %
3 Jahre p.a.:	1,81 %
1 Jahr:	-0,58 %
Seit Jahresbeginn:	-4,06 %
Sharpe Ratio (3 Jahre):	0,29
Volatilität p.a. (3 Jahre):	7,41 %

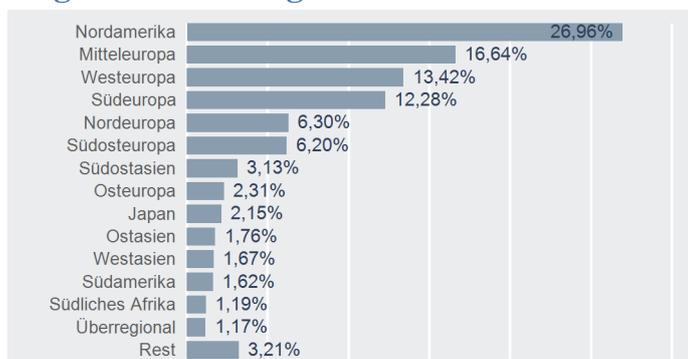
Top 10 Wertpapiere*

Name	% FV
APOLLO 77	3,40 %
FRANCE (GOVT OF) 01.03.2025	2,86 %
LB BADEN-WUERTTEMBERG 05.12.2023	2,08 %
APOLLO NEW WORLD	2,06 %
STADSHYPOTEK AB 01.09.2028	2,03 %
SUMITOMO MITSUI BANKING 07.11.2029	1,88 %
VALUE CASH FLOW FUND	1,82 %
APPLE INC	1,67 %
TEMASEK FINANCIAL I LTD 20.11.2031	1,63 %
MICROSOFT CORP	1,55 %

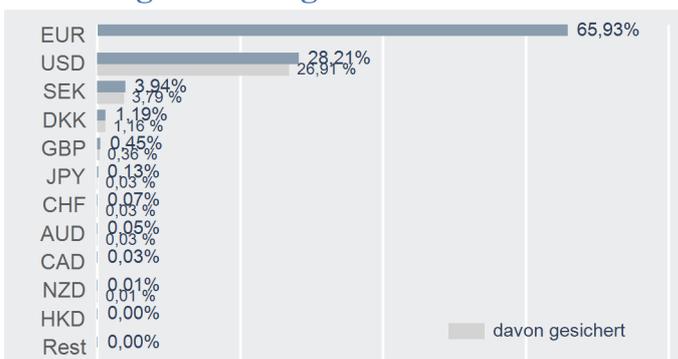
Asset Allocation*



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>