

VALUE INVESTMENT FONDS KLASSIK

Internationaler Mischfonds

Factsheet per 31. August 2020

nächste Aktualisierung am 30.09.2020, 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 | 965.338.101,82 |
| 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.

Fondskurse je Anteil

| | T |
|------------------|--------|
| Errechneter Wert | 170,77 |

Kosten

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

Fondskennzahlen

Anleihenpositionen (durchgerechnet*)

| | |
|----------------------------|-----------|
| Ø Modified Duration | 7,56 |
| Ø Restlaufzeit (in Jahren) | 9,39 |
| Ø Rendite p.a. | 1,25 % |
| Ø Rating | A- (6,64) |

Aktienpositionen (durchgerechnet*)

| | |
|------------------------------------|--------|
| Ø Marktkapitalisierung in Mrd. EUR | 330,96 |
| Ø Dividendenrendite p.a. | 1,72 % |
| Price to Book Ratio | 2,70 |
| Price to Earnings Ratio (est. 12m) | 21,90 |

* Durchrechnung nur durch eigene Subfonds

Bericht des Fondsmanagers

Die deutsche Wirtschaft schrumpfte im 2. Quartal um 9,7%. Die deutsche Regierung reagierte mit einem weiteren Hilfspaket im Ausmaß von 130 Milliarden Euro für 2020/2021, obwohl bereits ein Defizit von 3,2% bezogen auf die Wirtschaftsleistung ausgewiesen wurde. Die Aussetzung des Stabilitäts- und Wachstumspakts der EU gewährt ausreichend Spielraum. Der ifo-Geschäftsklimaindex stieg im August auf 92,2 Punkte. Auch der US-Einkaufsmanagerindex (Service-PMI: 54,8, Prognose: 51) wurde besser als erwartet veröffentlicht. Die Verkäufe bestehender Häuser in den USA kletterten zuletzt sogar auf das Höchstniveau von Dezember 2006. Die FED lässt für längere Zeit eine lockere Geldpolitik erwarten, auch bei steigender Inflation. Argentinien einigte sich mit den Gläubigern auf einen Schuldenschnitt von 46% bezogen auf rund ein Fünftel der Gesamtschulden. Der Anteil von Schattenbanken am globalen Finanzvermögen liegt mittlerweile bereits bei 30%. Eine Entwicklung, die mit der stärkeren Bankenregulation einherging, führt nun bei US- und Euro-Notenbankern zu Diskussionen über strengere Regulierungen, die im November am G20 Treffen behandelt werden sollen. Angeführt von den Technologiewerten hat sich die Rekordjagd an der Wall Street im August fortgesetzt. Investoren setzten weiter auf Technologie- und Internet Sektoren, die als Gewinner der Coronavirus-Pandemie gelten. Der Nasdaq-Composite markierte mit einem Anstieg von über 70% seit ihrem Tiefstand im März erneut ein Rekordhoch, auch der S&P-500 kletterte auf einen neuen Rekordstand. Ein seltenes Verhalten zeigte dabei das korrespondierende Risiko gemessen an der Volatilität. Steigende Aktienkurse bei steigenden Aktienkursvolatilitäten bilden nicht den Regelfall steigender Kurse.

Bitte beachten Sie die Informationen auf der nächsten Seite!

VALUE INVESTMENT FONDS KLASSIK

Internationaler Mischfonds

Factsheet per 31. August 2020

nächste Aktualisierung am 30.09.2020, 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



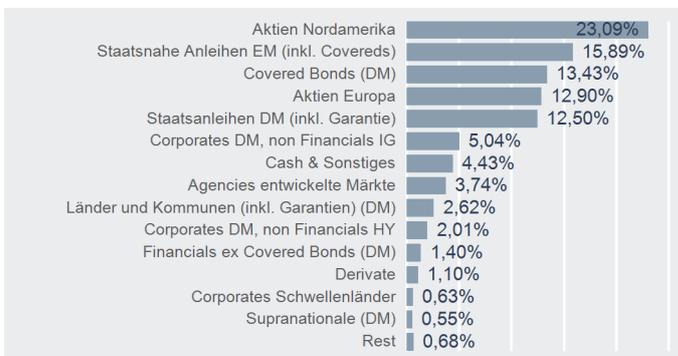
Performance- & Risikokennzahlen

| | T |
|-----------------------------|------------|
| Tranchenaufgabe: | 14.10.1996 |
| Seit Tranchenaufgabe p.a.: | 4,35 % |
| 20 Jahre p.a.: | 2,87 % |
| 15 Jahre p.a.: | 4,60 % |
| 10 Jahre p.a.: | 5,15 % |
| 5 Jahre p.a.: | 3,20 % |
| 3 Jahre p.a.: | 3,09 % |
| 1 Jahr: | 2,32 % |
| Seit Jahresbeginn: | 0,22 % |
| Sharpe Ratio (3 Jahre): | 0,46 |
| Volatilität p.a. (3 Jahre): | 7,58 % |

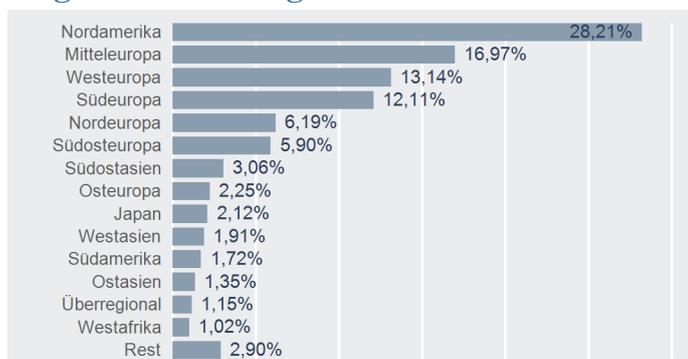
Top 10 Wertpapiere*

| Name | % FV |
|------------------------------------|--------|
| APOLLO 77 | 3,14 % |
| FRANCE (GOVT OF) 01.03.2025 | 2,77 % |
| APPLE INC | 2,08 % |
| APOLLO NEW WORLD | 2,02 % |
| STADSHYPOTEK AB 01.09.2028 | 2,01 % |
| LB BADEN-WUERTTEMBERG 05.12.2023 | 2,00 % |
| SUMITOMO MITSUI BANKING 07.11.2029 | 1,81 % |
| VALUE CASH FLOW FUND | 1,81 % |
| MICROSOFT CORP | 1,64 % |
| TEMASEK FINANCIAL I LTD 20.11.2031 | 1,57 % |

Asset Allocation*

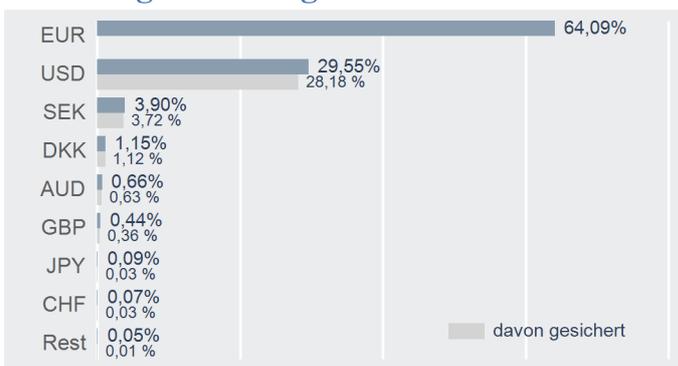


Regionenaufteilung*



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

Währungsaufteilung*



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>