

# VALUE INVESTMENT FONDS KLASSIK

## Internationaler Mischfonds

Factsheet per 30. September 2020

nächste Aktualisierung am 31.10.2020, immer aktuell unter [www.securitykag.at](http://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	966.299.199,75
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

Von den erneut ansteigenden Covid-19 Neuinfektionen zeigen sich die globalen Kapitalmärkte weitgehend unbeeindruckt. Punktuell sind bereits positive Revisionen der stark eingebrochenen Konjunkturerwartungen zu verzeichnen. Zu den politischen Bekundungen zur Aufrechterhaltung aller Überbrückungsprogramme mischen sich deutliche Signale seitens der Notenbanken, die eine längere Periode niedriger Zinsen indizieren. Der Eintritt in die heiße Phase des US-Präsidentenwahlkampfes sorgt, trotz des Vorsprungs von Joe Biden, für zusätzliche Spannung. Die Anleihenmärkte verzeichnen ein schwaches Monatsergebnis. Unsichere Wachstumsaussichten, befürchtete Rating-Herabsetzungen und vermutete Liquiditätsprobleme, welche sich deutlich vermindert haben, setzen besonders Anleihen mit schlechter Bonität zu. Unter den Emerging Markets ist Lateinamerika am stärksten betroffen. Die türkische Lira fällt auf ein historisches Rekordtief. Als Reaktion auf das Anschwellen der Inflation wurde der Leitzins um 2% erhöht. Die Aktien konnten ihr positives Momentum der letzten Monate nicht halten und verloren auf breiter Front. Es sind in erster Linie überhitzte Titel aus den Segmenten IT und digitale Kommunikation, die am Kurs-Momentum einbüßten. Dazu mischt sich ein Cocktail aus steigender Kreditvorsorge der Banken und anhaltend niedrige Energiepreise. Beide Faktoren halten den Druck auf die entsprechenden Marktsegmente aufrecht. Unternehmen verschlanken sich und Restrukturierungen stehen wieder an der Tagesordnung. Angesichts dieser Maßnahmen hat der zuletzt negative Trend der Ergebniserwartungen wieder in eine positive Richtung gedreht.

### Fondskurse je Anteil

	T
Errechneter Wert	170,19

### Kosten

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

### Fondskennzahlen

#### Anleihenpositionen (durchgerechnet\*)

Ø Modified Duration	7,63
Ø Restlaufzeit (in Jahren)	9,45
Ø Rendite p.a.	1,21 %
Ø Rating	A- (6,69)

#### Aktienpositionen (durchgerechnet\*)

Ø Marktkapitalisierung in Mrd. EUR	222,35
Ø Dividendenrendite p.a.	1,76 %
Price to Book Ratio	2,62
Price to Earnings Ratio (est. 12m)	20,57

\* Durchrechnung nur durch eigene Subfonds

Bitte beachten Sie die Informationen auf der nächsten Seite!

# VALUE INVESTMENT FONDS KLASSIK

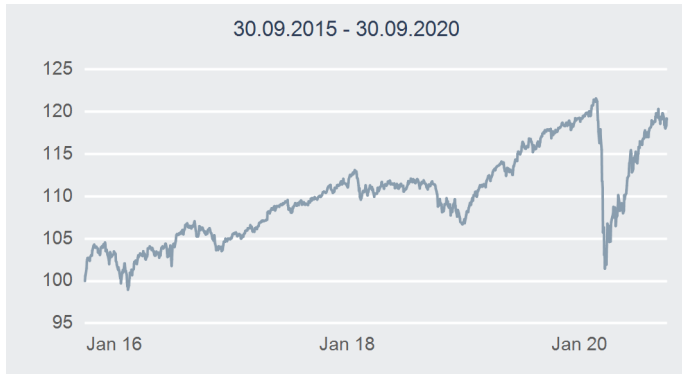
## Internationaler Mischfonds

Factsheet per 30. September 2020

nächste Aktualisierung am 31.10.2020, immer aktuell unter [www.securitykag.at](http://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



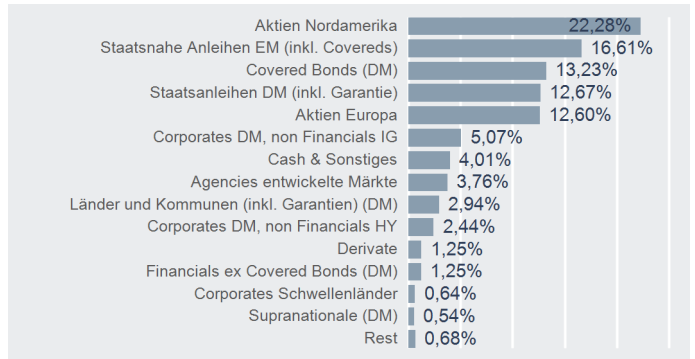
### Performance- & Risikokennzahlen

	T
Tranchenaufgabe:	14.10.1996
Seit Tranchenaufgabe p.a.:	4,32 %
20 Jahre p.a.:	2,96 %
15 Jahre p.a.:	4,44 %
10 Jahre p.a.:	4,94 %
5 Jahre p.a.:	3,56 %
3 Jahre p.a.:	2,78 %
1 Jahr:	1,04 %
Seit Jahresbeginn:	-0,12 %
Sharpe Ratio (3 Jahre):	0,42
Volatilität p.a. (3 Jahre):	7,59 %

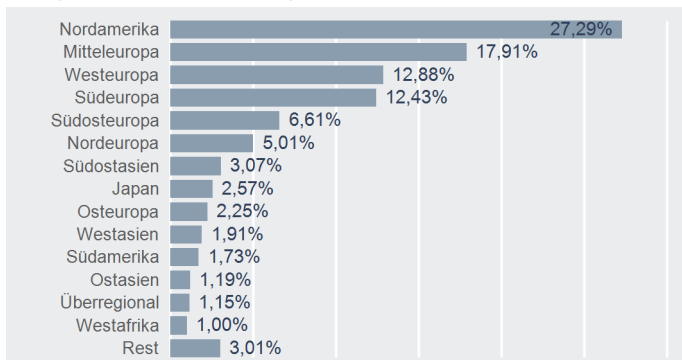
### Top 10 Wertpapiere\*

Name	% FV
APOLLO 77	3,14 %
FRANCE (GOVT OF) 01.03.2025	2,75 %
APOLLO NEW WORLD	2,02 %
LB BADEN-WUERTTEMBERG 05.12.2023	2,01 %
STADSHYPOTEK AB 01.09.2028	1,94 %
APPLE INC	1,92 %
SUMITOMO MITSUI BANKING 07.11.2029	1,83 %
VALUE CASH FLOW FUND	1,78 %
TEMASEK FINANCIAL I LTD 20.11.2031	1,59 %
MICROSOFT CORP	1,47 %

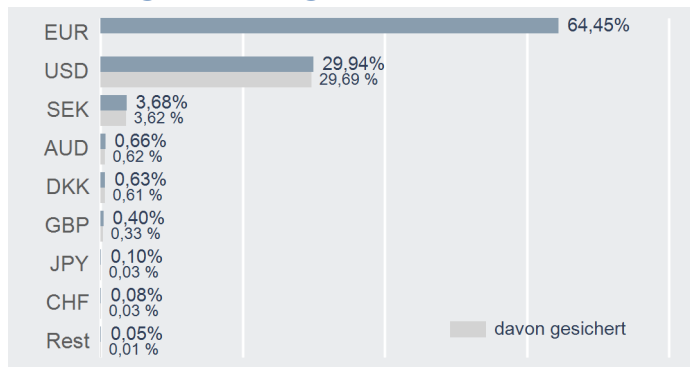
### Asset Allocation\*



### 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](http://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>