

VALUE INVESTMENT FONDS KLASSIK

Internationaler Mischfonds

Factsheet per 30. August 2019

nächste Aktualisierung am 30.09.2019, 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	982.167.218,55
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 erratische Regierungsstil von Donald Trump sorgte im August erneut für Turbulenzen. Seit der Einführung neuerlicher Strafzölle Anfang August hat der chinesische Yuan fast 3% zum USD an Wert verloren und verbilligt damit chinesische Exporte. Indes wurde am G7 Gipfel deutlich, dass sogar amerikanische Partner wie Großbritannien unter Boris Johnson gegen Handelsbarrieren sind. Deutschlands exportabhängige Industrie leidet bereits unter den Handelskonflikten und der weltweiten Konjunkturabkühlung. Die Niederlage des argentinischen Präsidenten bei den Vorwahlen hatte heftige Folgen – der lokale Aktienmarkt brach um 50% ein, der argentinische Peso um 15%. Das vom IWF mit einem 51 Milliarden € schweren Kredit unterstützte Land konnte die grassierende Inflation nicht eindämmen und erlebte eine Armutsausweitung von einem Viertel auf ein Drittel der Bevölkerung. Globalere Bedeutung hatte die Zinssenkung der USA, die gemeinsam mit den Handelssanktionen, der unberechenbaren Politik der US-Regierung und die in Aussicht gestellte Zinssenkung der EZB die Zinslandschaften weltweit absinken und abflachen lassen - mit dementsprechend niedrigen eingepreisten Wachstumserwartungen. Rezessionsängste und die altbekannten Risikofaktoren zogen die Aktienmärkte im August ins Minus. Die neuen Zollankündigungen der USA gegen China Anfang des Monats ließen internationale Aktienmärkte, gemessen am MSCI World, um über 4% fallen. In Europa warteten die Anleger unterdessen auf positive Nachrichten zur Regierungsbildung in Italien. In Deutschland fiel das Bruttoinlandsprodukt um 0,1% zum Vorquartal. Die deutsche Regierung zog bereits ein Konjunkturpaket in Erwägung.

Fondskurse je Anteil

	T
Errechneter Wert	167,92

Kosten

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

Fondskennzahlen

Anleihenpositionen (durchgerechnet*)

Ø Modified Duration	7,25
Ø Restlaufzeit (in Jahren)	8,90
Ø Rendite p.a.	0,74 %
Ø Rating	A (6,24)

Aktienpositionen (durchgerechnet*)

Ø Marktkapitalisierung in Mrd. EUR	97,59
Ø Dividendenrendite p.a.	2,97 %
Price to Book Ratio	1,73
Price to Earnings Ratio (est. 12m)	13,25

* Durchrechnung nur durch eigene Subfonds

Bitte beachten Sie die Informationen auf der nächsten Seite!

VALUE INVESTMENT FONDS KLASSIK

Internationaler Mischfonds

Factsheet per 30. August 2019

nächste Aktualisierung am 30.09.2019, 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



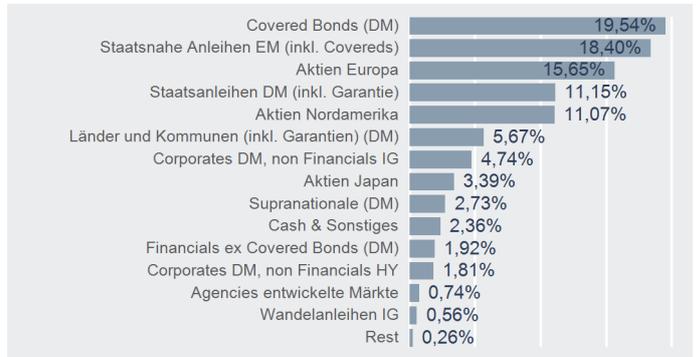
Performance- & Risikokennzahlen

	T
Tranchenaufgabe:	14.10.1996
Seit Tranchenaufgabe p.a.:	4,44 %
20 Jahre p.a.:	3,34 %
15 Jahre p.a.:	4,99 %
10 Jahre p.a.:	5,52 %
5 Jahre p.a.:	3,54 %
3 Jahre p.a.:	3,13 %
1 Jahr:	4,69 %
Seit Jahresbeginn:	9,52 %
Sharpe Ratio (3 Jahre):	0,81
Volatilität p.a. (3 Jahre):	3,87 %

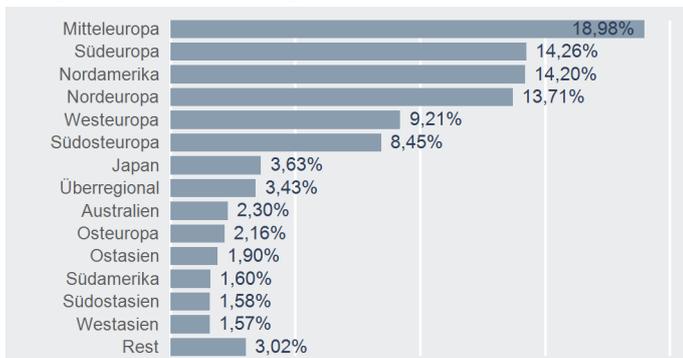
Top 10 Wertpapiere*

Name	% FV
REPUBLIC OF PORTUGAL 14.04.2027	2,31 %
LB BADEN-WUERTTEMBERG 05.12.2023	2,09 %
SWEDISH COVERED BOND 17.06.2026	2,03 %
APOLLO NEW WORLD	2,01 %
COVENTRY BLDG SOCIETY 20.06.2026	1,98 %
STADSHYPOTEK AB 01.09.2028	1,92 %
APOLLO EURO CORP BOND FUND	1,81 %
WESTPAC BANKING CORP 02.04.2026	1,81 %
VALUE CASH FLOW FUND	1,77 %
REPUBLIC OF CROATIA 20.03.2027	1,73 %

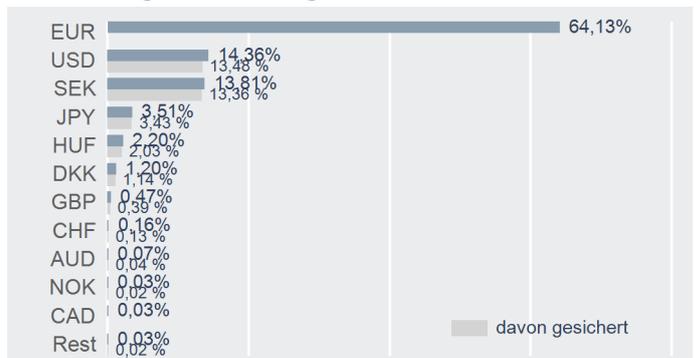
Asset Allocation*



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>