

# VALUE INVESTMENT FONDS KLASSIK

Factsheet per 31. Mai 2022

## Internationaler Mischfonds

nächste Aktualisierung am 30.06.2022, 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	1.060.192.427,49
Rechnungsjahr	01.10. - 30.09.
Fondsmanagement	Security Kapitalanlage AG
Fondsmanager	DDr. Peter Ladreiter Alfred Kober, MBA, CFA Maria Pojer
Zulassung	Österreich, Deutschland
ISIN T - Tranche	AT0000990346

### Fondskurse je Anteil

	T
Errechneter Wert	167,29

### Kosten

Verwaltungsgebühr p.a.	1,50 %
Ausgabekostenaufschlag	5,25 %



#### REFINITIV LIPPER FUND AWARDS

2021 WINNER  
AUSTRIA

#### Security Kapitalanlage AG

Best Group over 3 Years, Overall Small Company

Refinitiv Lipper Fund Awards, ©2021 Refinitiv. All rights reserved. Used under license.

### 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 eine spezielle Derivatestrategie versucht, analog zu Veranlagungen in Versicherungen, einen möglichst stabilen Wertzuwachs zu erreichen. Der Fonds wird aktiv gemanagt und nimmt dabei keinen Bezug auf einen Index/Referenzwert.

### Bericht des Fondsmanagers

Die schwierige geopolitische Lage lastet zusammen mit der Covid-19 bedingten Lieferkettenproblematik bleischwer auf den Finanzmärkten. Darüber hinaus schnürt Europa immer weitere Sanktionspakete gegen Russland, in der verzweifelnden Hoffnung, damit irgendwie das Kriegsgeschehen positiv beeinflussen zu können. Davon unbeeindruckt wütet der Krieg in der Ukraine unvermindert weiter, wobei die Russen aktuell sogar etwas Oberwasser zu bekommen scheinen. Die Lage bleibt unübersichtlich und die Investoren agieren weiter risikoscheu. Nach wie vor dominiert das Thema Inflation das Marktgeschehen, bedingt durch eine unheilvolle Mischung aus Kriegsgeschehen, Covid-Politik Chinas, Sanktionspolitik Europas und der nach wie vor intakten Nachfrage aus der Wirtschaft. Allerdings werden mit zunehmender Dauer die Märkte nervöser, da zur wirkungsvollen Inflationsbekämpfung eine immer restriktivere Notenbankpolitik droht. Auf der anderen Seite notieren vor allem langlaufende Anleihen mit extremen Kursabschlägen, sodass diese selektiv ins Portfolio aufgenommen werden. Neben den nunmehr niedrigen Kursen ist hier auch ein stark asymmetrisches und vorteilhaftes Gewinn-Verlust-Profil infolge der Konvexität dieser Anleihen interessant. Nach den starken Verlusten des Vormonats konsolidierte sich die Lage im Mai etwas, an der zurückhaltenden Grundstimmung ändert dies aber nichts. Vorteilhaft ist, dass sich die hohe Inflation langfristig positiv auf die Kursentwicklung der Aktien auswirken wird, da es sich um Realwerte handelt. Allerdings wird dieser Effekt aktuell durch die hohe Unsicherheit und den Pessimismus der Investoren überdeckt.

### Fonds Awards



#### REFINITIV LIPPER FUND AWARDS

2022 WINNER  
AUSTRIA

#### Value Investment Fonds Klassik T

Best Fund over 10 Years

Absolute Return EUR Medium

Refinitiv Lipper Fund Awards, ©2022 Refinitiv. All rights reserved. Used under license.

Bitte beachten Sie die Informationen auf der nächsten Seite!

# VALUE INVESTMENT FONDS KLASSIK

## Internationaler Mischfonds

Factsheet per 31. Mai 2022

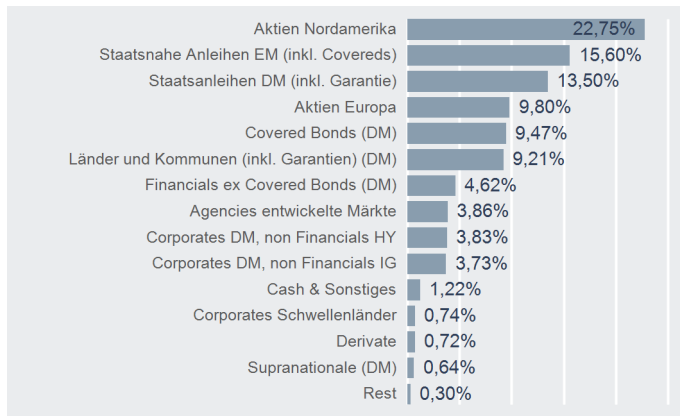
nächste Aktualisierung am 30.06.2022, immer aktuell unter

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

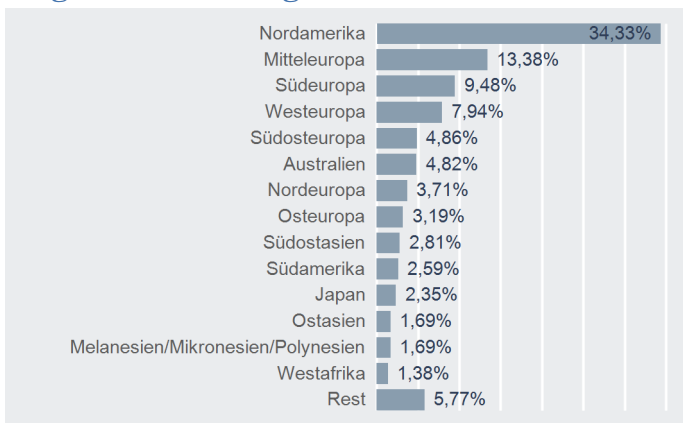
### Top 10 Wertpapiere\*

Name	% FV
APOLLO NACHHALTIG HIGH YIELD BOND	3,98 %
APOLLO CORPORATE BOND	3,03 %
UNITED STATES OF AMERICA 31.12.2027	2,66 %
UNITED STATES OF AMERICA 15.08.2028	2,13 %
APPLE INC	1,97 %
APOLLO NEW WORLD	1,75 %
TEMASEK FINANCIAL I LTD 20.11.2031	1,63 %
MICROSOFT CORP	1,59 %
WESTERN AUST TREAS CORP 23.07.2025	1,56 %
STADSHYPOTEK AB 01.09.2028	1,52 %

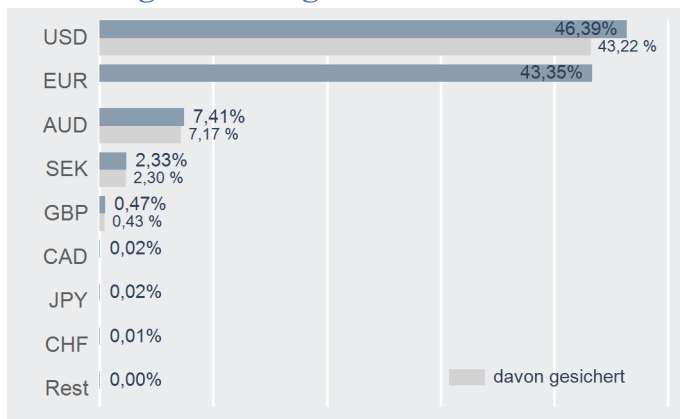
### Asset Allocation\*



### Regionenaufteilung\*



### Währungsaufteilung\*



## Fondskennzahlen

### Anleihenpositionen (durchgerechnet\*)

Ø Modified Duration	8,32
Ø Restlaufzeit (in Jahren)	12,23
Ø Rendite p.a.	3,91 %
Ø Rating	A (6,47)

### Aktienpositionen (durchgerechnet\*)

Ø Marktkapitalisierung in Mrd. EUR	382,31
Ø Dividendenrendite p.a.	2,11 %
Price to Book Ratio	3,07
Price to Earnings Ratio (est. 12m)	16,61

\* Durchrechnung nur durch eigene Subfonds

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

Bitte beachten Sie die Informationen auf der nächsten Seite!

# VALUE INVESTMENT FONDS KLASSIK

## Internationaler Mischfonds

Factsheet per 31. Mai 2022

nächste Aktualisierung am 30.06.2022, immer aktuell unter

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

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

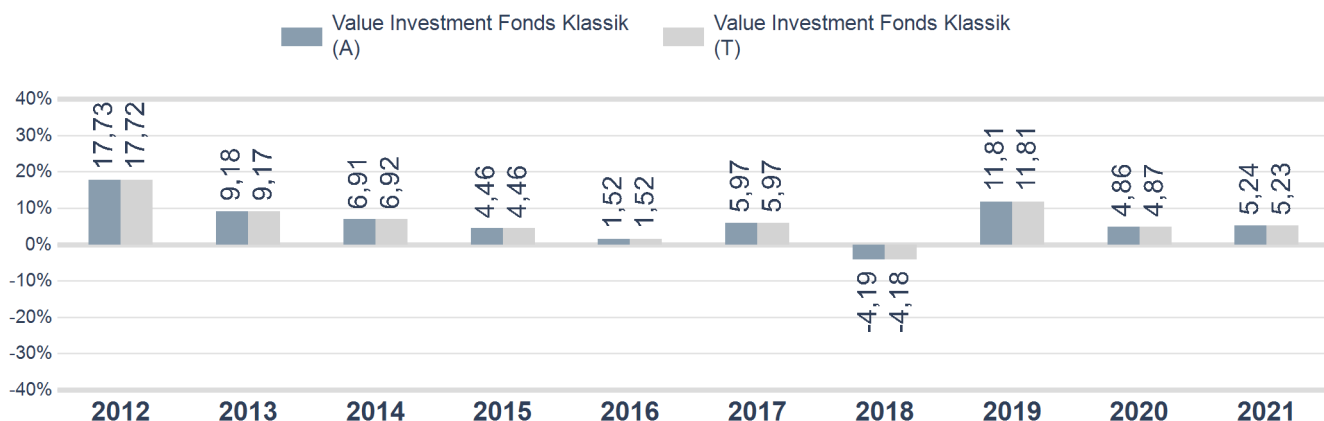
### Wertentwicklung



### Performance- & Risikokennzahlen

	T
Tranchenaufgabe:	14.10.1996
10 Jahre p.a.:	4,61 %
5 Jahre p.a.:	1,50 %
3 Jahre p.a.:	1,27 %
1 Jahr:	-8,80 %
Sharpe Ratio (3 Jahre):	0,21
Volatilität p.a. (3 Jahre):	8,43 %

### Jahresperformance



### Risikohinweis und Steuerliche Behandlung

Die Unterlage dient ausschließlich 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 Rückschlüsse auf zukünftige Renditen oder die 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>. Alle Angaben ohne Gewähr!