

VALUE INVESTMENT FONDS KLASSIK

Internationaler Mischfonds

Factsheet per 29. September 2023

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	892.265.746,38
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	160,06

Kosten

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

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 gegenwärtige wirtschaftliche Lage zeigt sich zweigeteilt. Die US-Haushaltsausgaben, ein Haupttreiber der amerikanischen Wirtschaft, blieben zuletzt robust. Mit einem Anstieg von 5,8 % übertrafen sie deutlich die Inflationsrate, die zuletzt auf 3,7 % gesunken ist. Auch in Deutschland hat die Binnenwirtschaft aufgrund leicht steigender Reallöhne etwas an Dynamik gewonnen. Dennoch bleiben das verarbeitende Gewerbe und die Industrieproduktion weiterhin schwach. Der Anleihenmarkt war im September wieder verstärkt von höheren Unsicherheiten geprägt, die zu einer erhöhten Volatilität und einer stärkeren Differenzierung zwischen den verschiedenen Segmenten führte. Grund dafür war vor allem, dass die Hoffnung auf ein schnelles Ende der Zinswende von der Europäische Zentralbank (EZB) und der US-Notenbank (Fed) betrübt wurde. Die EZB erhöhte den Leitzins nochmals um ein Viertel Prozent, die Fed hingegen erhöhte zwar nicht, stellte aber weitere Erhöhungen in den Raum und sprach sich klar gegen ein Ende der Hochzinsphase aus. Im September verzeichnete der S&P 500 aufgrund der anhaltenden Stärke der US-Wirtschaft und der anhaltenden Inflation seinen schlechtesten Monat des Jahres mit einem Rückgang von 4,9 %. Insbesondere Technologieaktien wurden stark getroffen, wobei Apple um 8,9 % und Nvidia um 12 % fielen. Auch in Europa und Japan verzeichneten Aktienindizes im September Verluste. Der Stoxx Europe 600 gab um 1,7 % und der Nikkei um 2,3 % nach.

Bitte beachten Sie die Informationen auf der nächsten Seite!

VALUE INVESTMENT FONDS KLASSIK

Internationaler Mischfonds

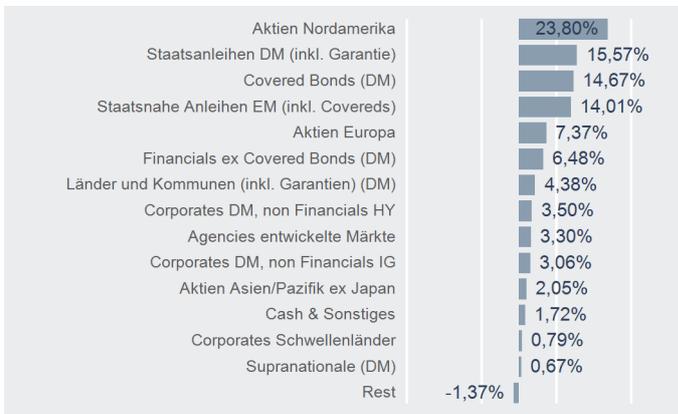
Factsheet per 29. September 2023

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

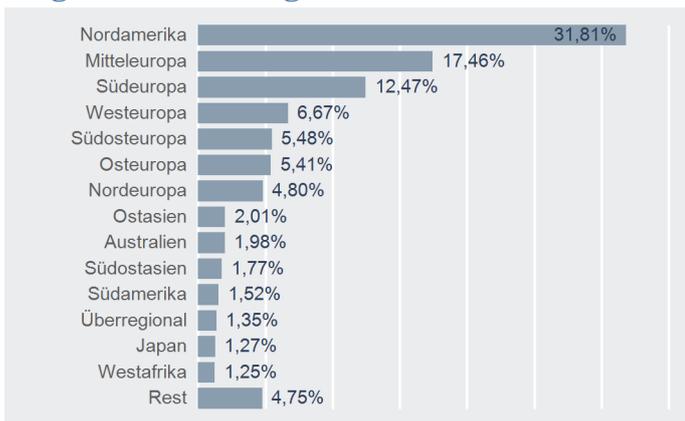
Top 10 Wertpapiere*

Name	% FV
APOLLO NACHHALTIG HIGH YIELD BOND	4,30 %
APOLLO CORPORATE BOND	3,26 %
UNITED STATES OF AMERICA 31.12.2027	3,06 %
APOLLO NEW WORLD	1,84 %
APPLE INC	1,79 %
STADSHYPOTEK AB 01.09.2028	1,53 %
MICROSOFT CORP	1,50 %
UNICREDIT BANK CZECH RE 11.10.2027	1,44 %
SLOVAK REPUBLIC 23.02.2035	1,43 %
REPUBLIC OF ESTONIA 12.10.2032	1,41 %

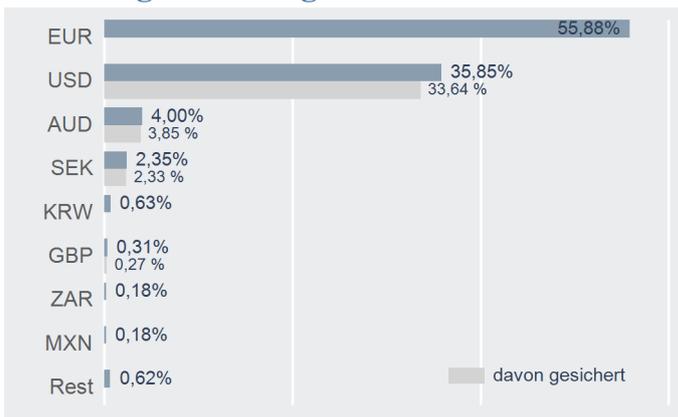
Asset Allocation*



Regionenaufteilung*



Währungsaufteilung*



Fondskennzahlen

Anleihenpositionen (durchgerechnet*)

Ø Modified Duration	6,58
Ø Restlaufzeit (in Jahren)	9,69
Ø Rendite p.a.	5,26 %
Ø Rating	A- (6,56)

Aktienpositionen (durchgerechnet*)

Ø Marktkapitalisierung in Mrd. EUR	413,05
Ø Dividendenrendite p.a.	2,31 %
Price to Book Ratio	3,06
Price to Earnings Ratio (est. 12m)	16,68

* 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

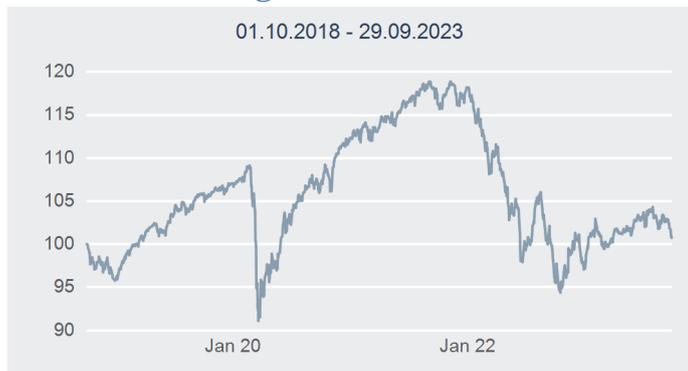
Internationaler Mischfonds

Factsheet per 29. September 2023

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.

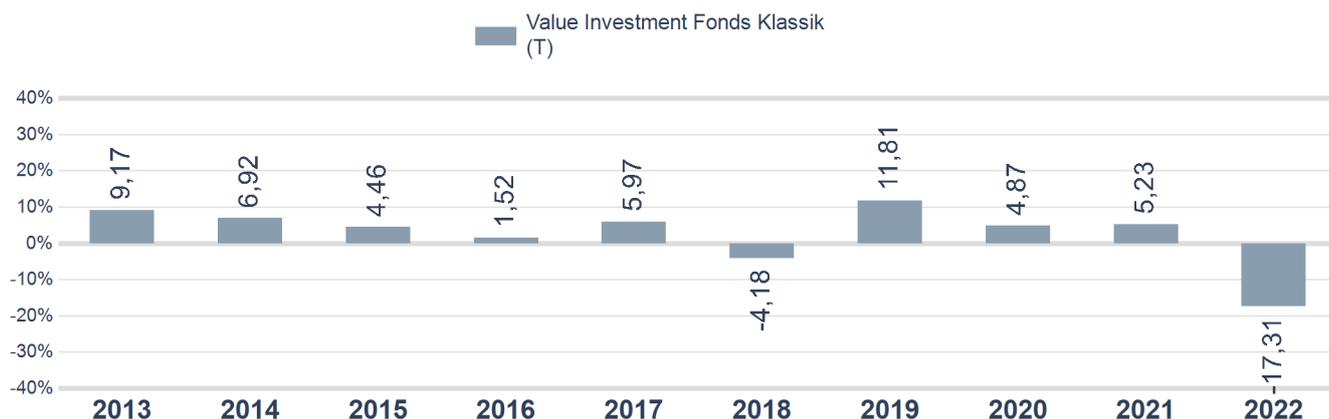
Wertentwicklung



Performance- & Risikokennzahlen

	T
Tranchenaufgabe:	14.10.1996
10 Jahre p.a.:	2,20 %
5 Jahre p.a.:	0,13 %
3 Jahre p.a.:	-1,98 %
1 Jahr:	5,38 %
Sharpe Ratio (3 Jahre):	-0,30
Volatilität p.a. (3 Jahre):	8,27 %

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 Basisinformationsblätter (=BIB) 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 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!