

# VALUE INVESTMENT FONDS KLASSIK

## Internationaler Mischfonds

Factsheet per 30. September 2019

nächste Aktualisierung am 31.10.2019, 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	992.401.965,19
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

In den letzten Wochen wurde immer klarer, dass sich das globale Konjunkturwachstum rapide abschwächt und diese Abkühlung nicht nur ein Phänomen des verarbeitenden Gewerbes in Europa ist. Sowohl die US-FED als auch die EZB haben mit Zinssenkungen reagiert. Befürchtete kriegerische Eskalationen im arabischen Raum in Verbindung mit den Handelsstreitereien zwischen USA und China halten die Nervosität an den Märkten unterdessen auf einem hohen Niveau. Die US-FED senkte als Maßnahme gegen die sich verschlechternden Wirtschaftsaussichten ihren Leitzins um 0,25%. Die EZB hingegen senkte aufgrund zu niedriger Inflationserwartungen den Zinssatz für Einlagen von Geschäftsbanken auf -0,5% und setzte ein neues Anleihenkaufprogramm in Gang, das erst kurz vor einer Erhöhung der Leitzinsen wieder beendet werden soll. Die internationalen Aktienmärkte konnten sich im September deutlich von den schwächeren Notizen der Sommermonate erholen. Erstmals seit vielen Jahren suchten Investoren niedrig bewertete Aktien im großen Stil und verkauften teure Wachstumsaktien. Ob das nur eine kurze Laune oder der Beginn eines neuen Trends ist, werden uns die nächsten Monate zeigen. Zyklischere Marktsegmente haben jedenfalls in den letzten Quartalen weltweit erheblich im Kurs korrigiert. Ein wesentlicher Teil der nun immer deutlicheren Wachstumsabschwächung scheint in den Kursen bereits diskontiert zu sein.

### Fondskurse je Anteil

	T
Errechneter Wert	169,47

### Kosten

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

### Fondskennzahlen

#### Anleihenpositionen (durchgerechnet\*)

Ø Modified Duration	7,34
Ø Restlaufzeit (in Jahren)	8,97
Ø Rendite p.a.	0,81 %
Ø Rating	A (6,29)

#### Aktienpositionen (durchgerechnet\*)

Ø Marktkapitalisierung in Mrd. EUR	101,37
Ø Dividendenrendite p.a.	2,85 %
Price to Book Ratio	1,81
Price to Earnings Ratio (est. 12m)	13,78

\* Durchrechnung nur durch eigene Subfonds

Bitte beachten Sie die Informationen auf der nächsten Seite!

# VALUE INVESTMENT FONDS KLASSIK

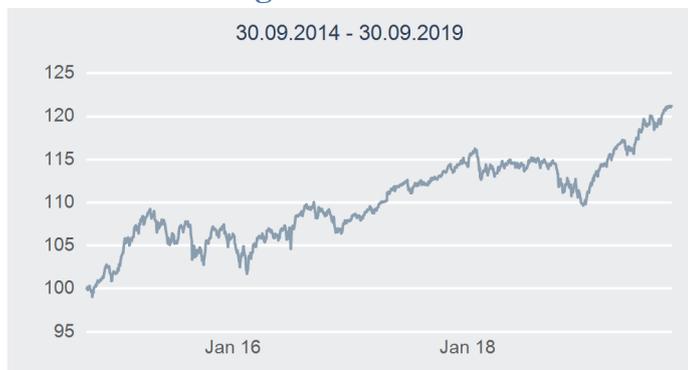
## Internationaler Mischfonds

Factsheet per 30. September 2019

nächste Aktualisierung am 31.10.2019, 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



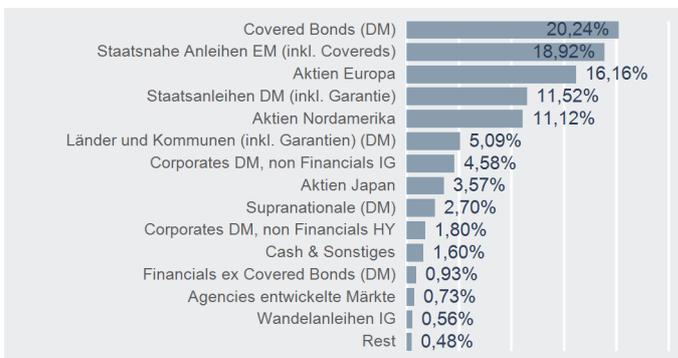
### Performance- & Risikokennzahlen

	T
Tranchenaufgabe:	14.10.1996
Seit Tranchenaufgabe p.a.:	4,46 %
20 Jahre p.a.:	3,46 %
15 Jahre p.a.:	5,04 %
10 Jahre p.a.:	5,45 %
5 Jahre p.a.:	3,92 %
3 Jahre p.a.:	3,52 %
1 Jahr:	5,78 %
Seit Jahresbeginn:	10,53 %
Sharpe Ratio (3 Jahre):	0,91
Volatilität p.a. (3 Jahre):	3,88 %

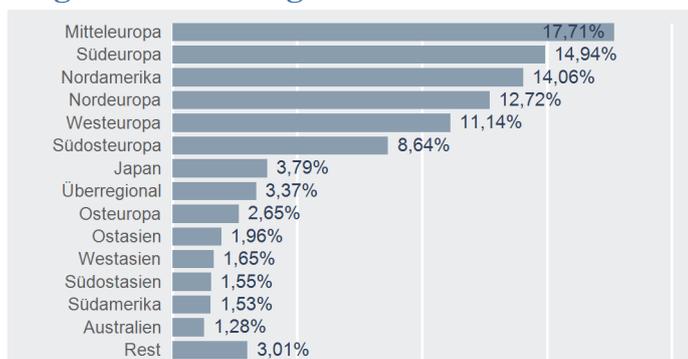
### Top 10 Wertpapiere\*

Name	% FV
LB BADEN-WUERTTEMBERG 05.12.2023	2,06 %
APOLLO NEW WORLD	2,01 %
SWEDISH COVERED BOND 17.06.2026	2,00 %
COVENTRY BLDG SOCIETY 20.06.2026	1,95 %
STADSHYPOTEK AB 01.09.2028	1,86 %
METROPOLITANO DE LISBOA 07.12.2027	1,80 %
APOLLO EURO CORP BOND FUND	1,79 %
VALUE CASH FLOW FUND	1,76 %
REPUBLIC OF CROATIA 20.03.2027	1,72 %
REPUBLIC OF ITALY 01.08.2034	1,70 %

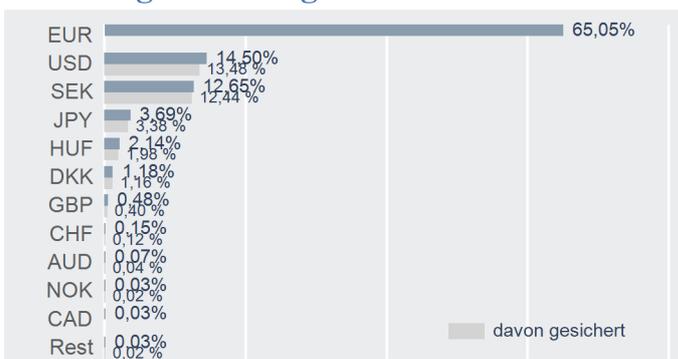
### Asset Allocation\*



### 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>