

VALUE INVESTMENT FONDS KLASSIK

Internationaler Mischfonds

Factsheet per 29. November 2019

nächste Aktualisierung am 31.12.2019, 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	1.010.507.409,86
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

Die Wolken lichten sich zusehends und Ökonomen werten die gegenwärtige Situation der Weltkonjunktur eher als Wachstumsdelle in einem fortgeschrittenen Zyklus, denn als die Vorstufe einer globalen Rezession. Nach 3,0% in diesem Jahr soll sich für 2020 und 2021 das Wachstum auf 3,2% bzw. 3,5% beschleunigen. Angesichts der anhaltenden Preisschwäche an den Rohstoff- und Energiemärkten wird der inflationäre Druck wohl auch in absehbarer Zeit niedrig bleiben. Die neue Präsidentin der Europäischen Zentralbank ist die vormalige Chefin des IWF, Christine Lagarde. Die meisten Ökonomen rechnen mit einer Fortsetzung der lockeren Geldpolitik ihres Vorgängers. Die FED kündigte indes eine Zinspause an. Soziale Spannungen bauen sich derzeit in einigen Ländern Südamerikas auf. Nach den heftigen Protesten in Bolivien, Chile, Ecuador und Venezuela sind nun auch in Kolumbien Menschen auf die Straße gegangen, um unter anderem gegen geplante Arbeits- und Pensionsreformen sowie die zunehmende Gewalt gegen soziale Aktivisten zu demonstrieren. Im November zeigten sich die globalen Aktienmärkte überaus freundlich. In diesem „Risk-On Modus“ übernahmen zum wiederholten Male IT-Aktien die Performanceführerschaft, während weniger zyklische Marktsegmente wie Versorger, stabiler Konsum oder auch Immobilien deutlich hinterherhinkten. Angesichts der konsolidierenden Preise an den Energie- und Rohstoffmärkten stockt die Geschäfts- und Kursentwicklung von Unternehmen in diesen Branchen. Zum Monatsende und pünktlich zum amerikanischen Thanksgiving-Fest ist das Investorensentiment außerordentlich positiv ausgeprägt und lässt kurzzeitige Korrekturen erwarten.

Fondskurse je Anteil

	T
Errechneter Wert	170,70

Kosten

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

Fondskennzahlen

Anleihenpositionen (durchgerechnet*)

Ø Modified Duration	7,48
Ø Restlaufzeit (in Jahren)	9,15
Ø Rendite p.a.	1,05 %
Ø Rating	A (6,19)

Aktienpositionen (durchgerechnet*)

Ø Marktkapitalisierung in Mrd. EUR	111,83
Ø Dividendenrendite p.a.	2,30 %
Price to Book Ratio	1,99
Price to Earnings Ratio (est. 12m)	16,07

* Durchrechnung nur durch eigene Subfonds

Bitte beachten Sie die Informationen auf der nächsten Seite!

VALUE INVESTMENT FONDS KLASSIK

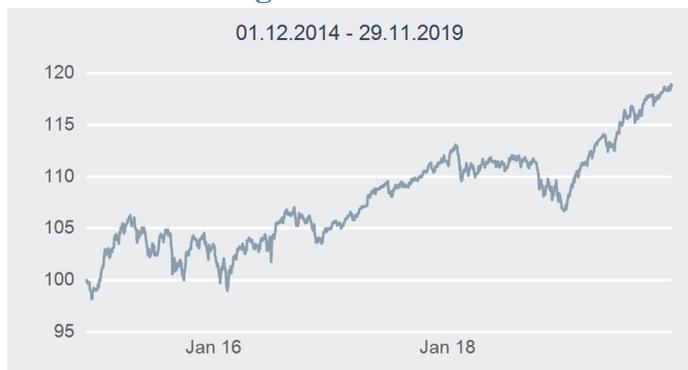
Internationaler Mischfonds

Factsheet per 29. November 2019

nächste Aktualisierung am 31.12.2019, 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



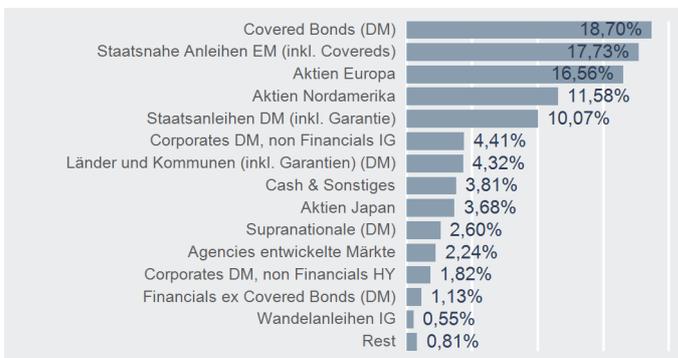
Performance- & Risikokennzahlen

	T
Tranchenaufgabe:	14.10.1996
Seit Tranchenaufgabe p.a.:	4,46 %
20 Jahre p.a.:	3,30 %
15 Jahre p.a.:	4,95 %
10 Jahre p.a.:	5,33 %
5 Jahre p.a.:	3,55 %
3 Jahre p.a.:	4,51 %
1 Jahr:	8,86 %
Seit Jahresbeginn:	11,33 %
Sharpe Ratio (3 Jahre):	1,22
Volatilität p.a. (3 Jahre):	3,69 %

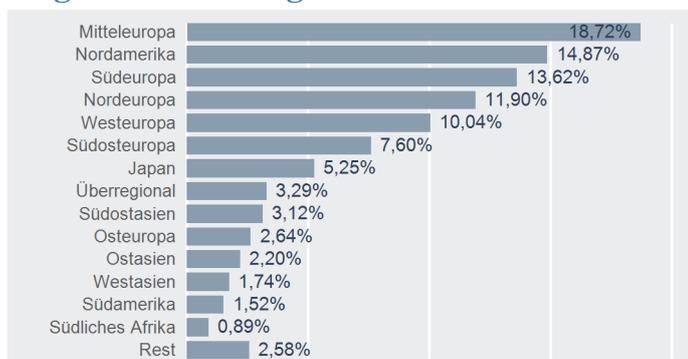
Top 10 Wertpapiere*

Name	% FV
LB BADEN-WUERTTEMBERG 05.12.2023	2,01 %
APOLLO NEW WORLD	1,96 %
SWEDISH COVERED BOND 17.06.2026	1,96 %
STADSHYPOTEK AB 01.09.2028	1,82 %
APOLLO EURO CORP BOND FUND	1,75 %
VALUE CASH FLOW FUND	1,74 %
REPUBLIC OF CROATIA 20.03.2027	1,67 %
REPUBLIC OF ITALY 01.08.2034	1,56 %
TEMASEK FINANCIAL I LTD 20.11.2031	1,54 %
EUROPEAN INVESTMENT BANK 12.05.2028	1,51 %

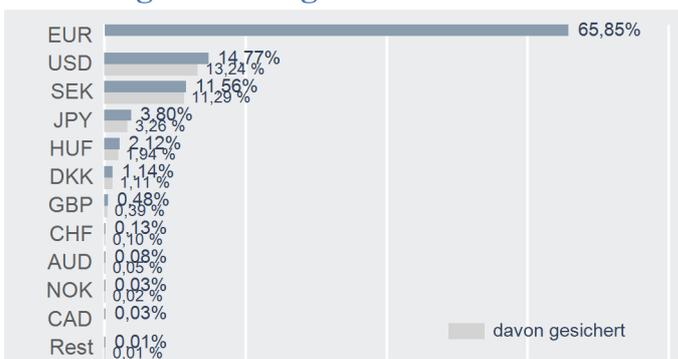
Asset Allocation*



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 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: Tamas, Bloomberg und eigene Berechnung
Erklärung Kennzahlen und Begriffe: <http://www.securitykag.at/disclaimer.pdf>