

VALUE INVESTMENT FONDS KLASSIK

Internationaler Mischfonds

Factsheet per 30. Dezember 2019

nächste Aktualisierung am 31.01.2020, 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	1.021.878.541,87
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

Während sich die globalen Makroindikatoren auf niedrigem Niveau stabilisieren, deuten die Preisanstiege bei wachstumssensitiven Rohstoffen ein Erstarren der Konjunktur an. Vor einem Jahr haben die Normalisierungsbemühungen der US-Fed zu einem Kursgemetzel geführt. Mit dem 180° Schwenk der Notenbank ist wieder Ruhe eingeleitet. Eine Abkehr der lockeren Geldpolitik ist angesichts der wirtschaftlichen Schwäche und der niedrigen Inflation nicht absehbar. Die Anleihenmärkte zeigten letzten Monat im Schnitt Einbußen bei Staats- und staatsnahen Schuldverschreibungen mit gutem Rating. Papiere im High Yield Sektor hingegen erzielten durchschnittlich gute Ergebnisse. In China wird die Kapitalquote der Banken weiter gelockert, um das Kreditwachstum nachhaltig anzufachen. Japan legte ein Förderprogramm mit dem Ziel auf, ein Wachstum von 1,4% zu erreichen. Es handelt sich dabei um das größte Konjunkturpaket seit Beginn der Finanzkrise mit einem effektiven Gesamtvolumen von umgerechnet 220 Milliarden Euro. Auch der Wahlausgang in UK tat der vorweihnachtlichen Ruhe an den Aktienbörsen keinen Abbruch. Getrieben von der lockeren Geldpolitik, der Alternativlosigkeit sowie der steigenden Furcht, Kursgewinne möglicherweise zu verpassen, verzeichneten die globalen Aktienmärkte weitere Zugewinne. Seit dem Sommer manifestiert sich die Konjunkturschwäche in stagnierenden Unternehmensergebnissen. Die Kursanstiege haben in diesem Kontext zu einer höheren Marktbewertungen geführt. Angesichts dessen rücken die attraktiven Dividendenrenditen sowie die niedrigeren Bewertungen europäischer Titel zunehmend in den Fokus internationaler Investoren.

Fondskurse je Anteil

	T
Errechneter Wert	170,39

Kosten

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

Fondskennzahlen

Anleihenpositionen (durchgerechnet*)

Ø Modified Duration	7,43
Ø Restlaufzeit (in Jahren)	9,08
Ø Rendite p.a.	1,07 %
Ø Rating	A (6,20)

Aktienpositionen (durchgerechnet*)

Ø Marktkapitalisierung in Mrd. EUR	116,68
Ø Dividendenrendite p.a.	2,63 %
Price to Book Ratio	1,87
Price to Earnings Ratio (est. 12m)	14,99

* Durchrechnung nur durch eigene Subfonds

Bitte beachten Sie die Informationen auf der nächsten Seite!

VALUE INVESTMENT FONDS KLASSIK

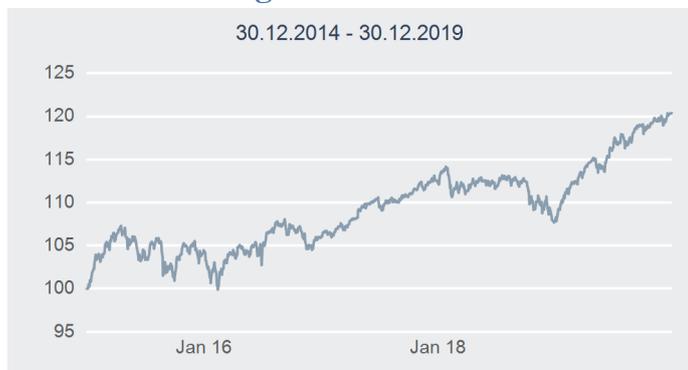
Internationaler Mischfonds

Factsheet per 30. Dezember 2019

nächste Aktualisierung am 31.01.2020, 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



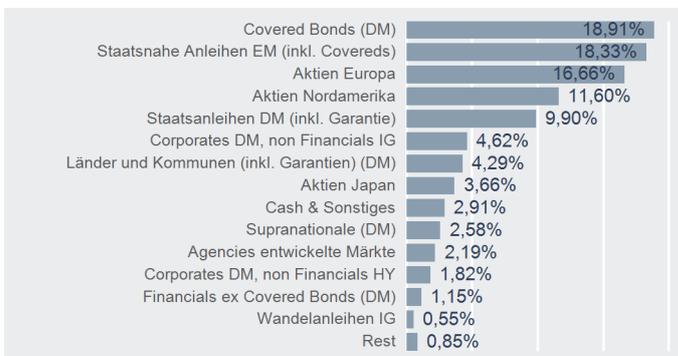
Performance- & Risikokennzahlen

	T
Tranchenaufgabe:	14.10.1996
Seit Tranchenaufgabe p.a.:	4,46 %
20 Jahre p.a.:	3,21 %
15 Jahre p.a.:	4,90 %
10 Jahre p.a.:	5,24 %
5 Jahre p.a.:	3,78 %
3 Jahre p.a.:	4,32 %
1 Jahr:	11,81 %
Seit Jahresbeginn:	11,81 %
Sharpe Ratio (3 Jahre):	1,18
Volatilität p.a. (3 Jahre):	3,67 %

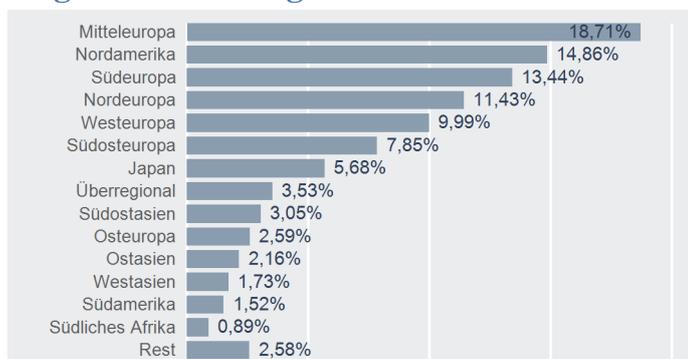
Top 10 Wertpapiere*

Name	% FV
SWEDISH COVERED BOND 17.06.2026	1,95 %
APOLLO NEW WORLD	1,94 %
LB BADEN-WUERTTEMBERG 05.12.2023	1,88 %
STADSHYPOTEK AB 01.09.2028	1,81 %
APOLLO EURO CORP BOND FUND	1,74 %
VALUE CASH FLOW FUND	1,73 %
SUMITOMO MITSUI BANKING 07.11.2029	1,66 %
REPUBLIC OF CROATIA 20.03.2027	1,65 %
APOLLO 77	1,61 %
REPUBLIC OF ITALY 01.08.2034	1,54 %

Asset Allocation*

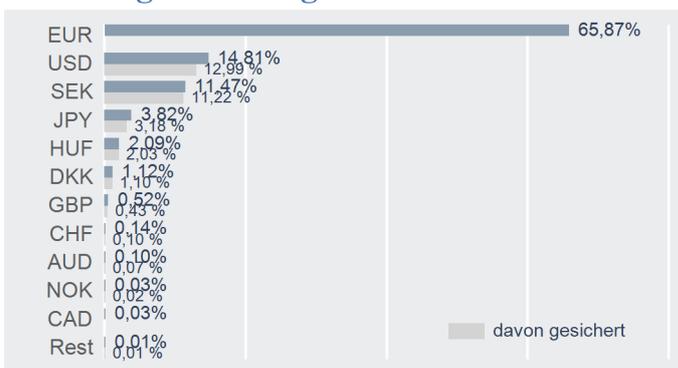


Regionenaufteilung*



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

Währungsaufteilung*



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