

# VALUE INVESTMENT FONDS KLASSIK

## Internationaler Mischfonds

Factsheet per 30. Dezember 2020

nächste Aktualisierung am 31.01.2021, 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	1.023.082.018,00
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

Nach den Turbulenzen der letzten zehn Monate ging das Jahr an den Finanzmärkten sehr ruhig zu Ende, nachdem zuletzt weitgehend positive Nachrichten dominierten. Ein in letzter Minute geregelter BREXIT, die Existenz einer wirksamen Covid-19-Impfung, sowie die bevorstehende Angelobung von Joe Biden als neuer US-Präsident sorgten für Entspannung. Auf der Problemeite bleiben die anhaltend tiefen Zinsen aber auch die noch immer gegenüber dem Vorkrisenniveau schwache Wirtschaft. Viele Anlagekategorien schlossen mit Jahresgewinnen, die große Ausnahme sind europäische Aktien, wobei Osteuropa noch deutlich schwächer abschnitt. Nach Erreichung von historischen Tiefstständen der Renditen für AAA-Emittenten verharren diese rund um das nunmehrige Niveau. Anleihen schwächerer Bonität konnten in diesem Umfeld weiter zulegen. Vor allem das Hochzins- und Schwellenländer-Segment konnten davon profitieren. Insgesamt werden durch die anhaltenden Aktivitäten der Notenbanken in Zukunft wenig Impulse erwartet. Einmal mehr überwog der Optimismus und sorgte an vielen internationalen Märkten für historische Kurshöchststände. Damit sind trotz der Pandemie Aktien überaus nachgefragt und trotz mittlerweile hoher Bewertungen stabil.

### Fondskurse je Anteil

	T
Errechneter Wert	178,68

### Kosten

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

### Fondskennzahlen

#### Anleihenpositionen (durchgerechnet\*)

Ø Modified Duration	7,95
Ø Restlaufzeit (in Jahren)	9,85
Ø Rendite p.a.	0,97 %
Ø Rating	A- (6,74)

#### Aktienpositionen (durchgerechnet\*)

Ø Marktkapitalisierung in Mrd. EUR	220,21
Ø Dividendenrendite p.a.	1,56 %
Price to Book Ratio	2,87
Price to Earnings Ratio (est. 12m)	21,69

\* Durchrechnung nur durch eigene Subfonds

Bitte beachten Sie die Informationen auf der nächsten Seite!

# VALUE INVESTMENT FONDS KLASSIK

## Internationaler Mischfonds

Factsheet per 30. Dezember 2020

nächste Aktualisierung am 31.01.2021, 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



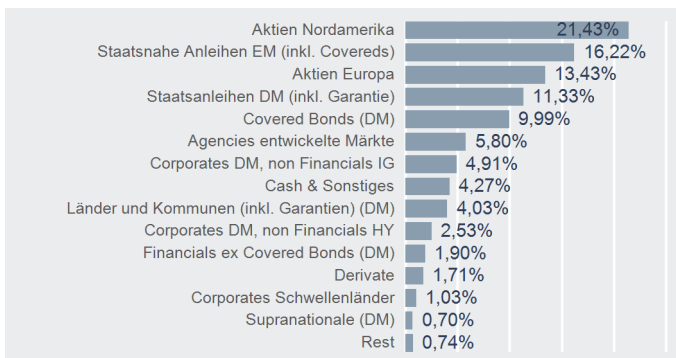
### Performance- & Risikokennzahlen

	T
Tranchenaufgabe:	14.10.1996
Seit Tranchenaufgabe p.a.:	4,48 %
20 Jahre p.a.:	3,54 %
15 Jahre p.a.:	4,68 %
10 Jahre p.a.:	5,15 %
5 Jahre p.a.:	3,86 %
3 Jahre p.a.:	3,95 %
1 Jahr:	4,87 %
Seit Jahresbeginn:	4,87 %
Sharpe Ratio (3 Jahre):	0,54
Volatilität p.a. (3 Jahre):	7,98 %

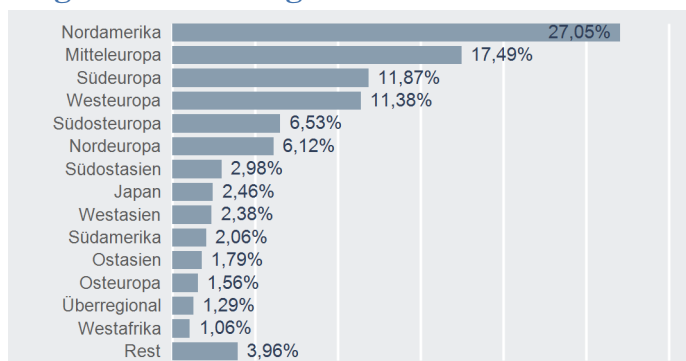
### Top 10 Wertpapiere\*

Name	% FV
APOLLO 77	3,11 %
FRANCE (GOVT OF) 01.03.2025	2,63 %
APOLLO NEW WORLD	1,99 %
APPLE INC	1,94 %
STADSHYPOTEK AB 01.09.2028	1,93 %
LB BADEN-WUERTTEMBERG 05.12.2023	1,79 %
VALUE CASH FLOW FUND	1,75 %
SUMITOMO MITSUI BANKING 07.11.2029	1,73 %
TEMASEK FINANCIAL I LTD 20.11.2031	1,52 %
REPUBLIC OF ITALY 27.01.2048	1,45 %

### Asset Allocation\*

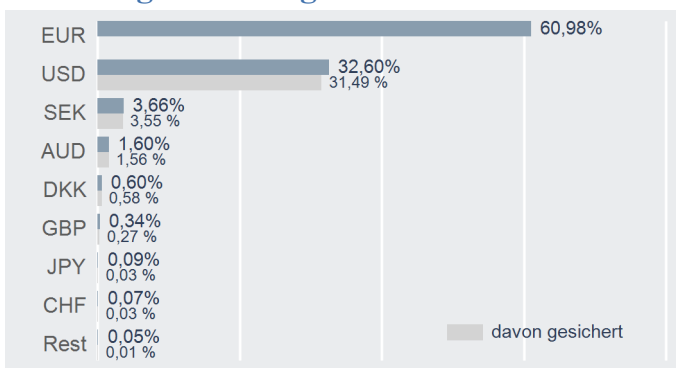


### Regionenaufteilung\*



\* 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](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>