

# VALUE INVESTMENT FONDS KLASSIK

## Internationaler Mischfonds

Factsheet per 31. Oktober 2023

nächste Aktualisierung am 30.11.2023, immer aktuell unter

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	877.931.461,51
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	158,74

### 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

Das US-Wirtschaftswachstum im dritten Quartal erreichte den schnellsten Anstieg seit 2021, angetrieben von beeindruckenden Konsumausgaben der Verbraucher. Das saison- und inflationsbereinigte US-Bruttoinlandsprodukt (BIP) verzeichnete ein Wachstum von 4,9 %, mehr als doppelt so schnell wie im zweiten Quartal. Die Amerikaner sparten weniger, und ihre inflationsbereinigten Einkommen gingen im Verlauf des Sommers zurück. Dagegen schrumpfte im dritten Quartal die deutsche Wirtschaft um 0,8 %. Damit zeigen sich aktuell große Unterschiede in der Wachstumsdynamik der beiden Wirtschaftsräume. Der Angriff der palästinensischen Hamas auf Israel beeinträchtigte im Oktober die Stimmung an den Kapitalmärkten sichtlich negativ. Gegen Monatsende hellte sich die Stimmung wieder etwas auf. Der letzte Monat hatte keine weiteren Leitzinserhöhungen der EZB und der FED zu verzeichnen. Die risikolosen Zinssätze der Anleihen erfuhren in Euro im Schnitt spürbare Rückgänge, während jene in USD leicht zulegten. Dementsprechend schnitten Fonds mit höherem EUR-Anteil besser ab, hingegen Fonds mit hohem USD-Anteil mit längeren Laufzeiten waren stärker von den Zinsanstiegen in USD betroffen. Der Grund für die unterschiedliche Zinsentwicklung in EUR und USD ist in der deutlich besseren Verfassung der US-Wirtschaft zu finden. Die globalen Börsen im Oktober erlebten ertragsbedingte Verkäufe, die selbst Unternehmen, die positive Gewinnüberraschungen im dritten Quartal verzeichneten, nicht verschonten. Der nunmehrige dreimonatige Rückgang der Aktienkurse fiel mit einer dreimonatigen Pause bei den Zinserhöhungen der US Federal Reserve zusammen. Der S&P 500 beendete den Oktober mit einem Rückgang von 2,2 %, während die technologieelastige Nasdaq im Laufe des Monats 2,08 % verlor.

Bitte beachten Sie die Informationen auf der nächsten Seite!

# VALUE INVESTMENT FONDS KLASSIK

## Internationaler Mischfonds

Factsheet per 31. Oktober 2023

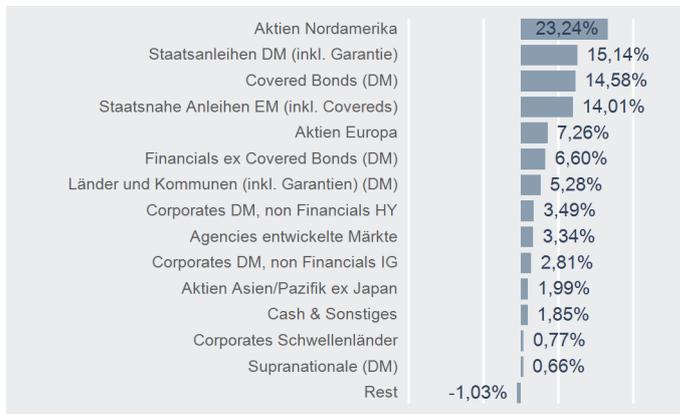
nächste Aktualisierung am 30.11.2023, immer aktuell unter

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	3,27 %
UNITED STATES OF AMERICA 31.12.2027	3,08 %
APOLLO NEW WORLD	1,83 %
APPLE INC	1,81 %
MICROSOFT CORP	1,63 %
STADSHYPOTEK AB 01.09.2028	1,55 %
SLOVAK REPUBLIC 23.02.2035	1,47 %
UNICREDIT BANK CZECH RE 11.10.2027	1,44 %
REPUBLIC OF ESTONIA 12.10.2032	1,40 %

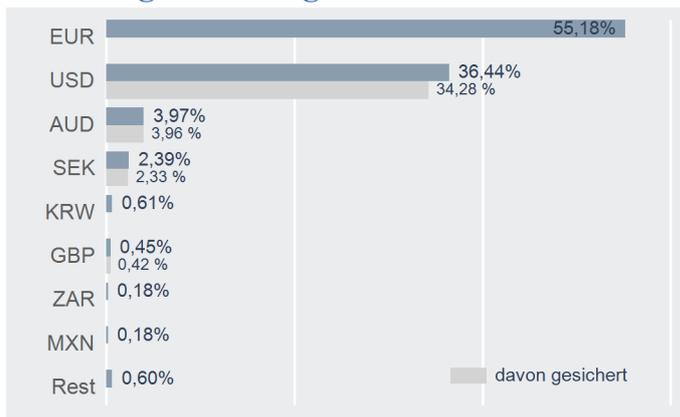
### Asset Allocation\*



### Regionenaufteilung\*



### Währungsaufteilung\*



## Fondskennzahlen

### Anleihenpositionen (durchgerechnet\*)

Ø Modified Duration	6,56
Ø Restlaufzeit (in Jahren)	10,26
Ø Rendite p.a.	5,31 %
Ø Rating	A- (6,58)

### Aktienpositionen (durchgerechnet\*)

Ø Marktkapitalisierung in Mrd. EUR	423,30
Ø Dividendenrendite p.a.	2,56 %
Price to Book Ratio	3,06
Price to Earnings Ratio (est. 12m)	14,93

\* 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

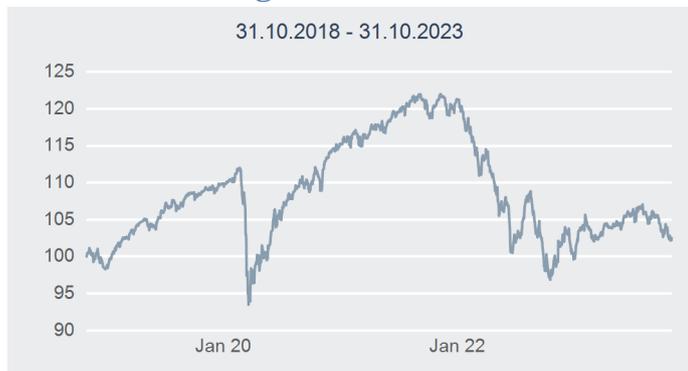
Factsheet per 31. Oktober 2023

nächste Aktualisierung am 30.11.2023, immer aktuell unter

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.

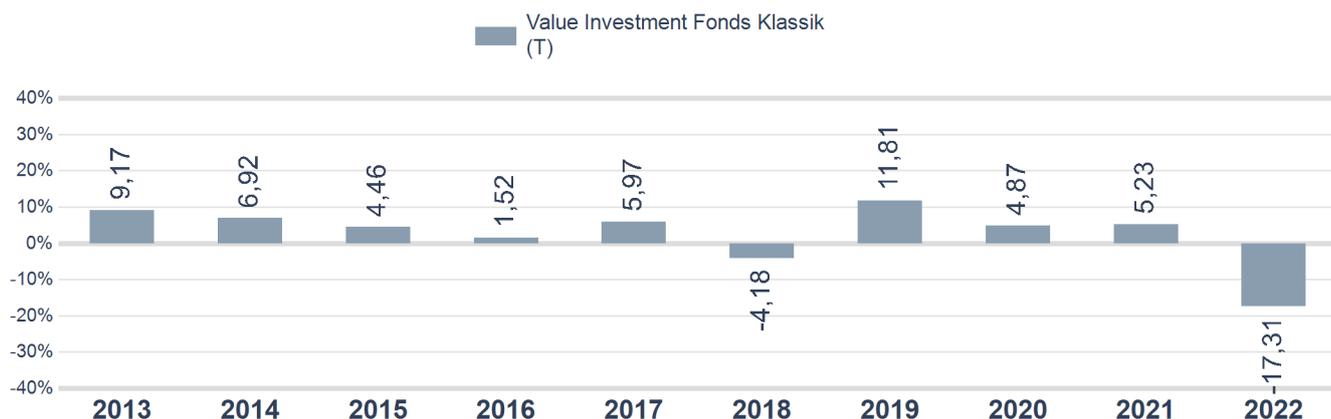
### Wertentwicklung



### Performance- & Risikokennzahlen

	T
Tranchenaufgabe:	14.10.1996
10 Jahre p.a.:	1,92 %
5 Jahre p.a.:	0,50 %
3 Jahre p.a.:	-2,10 %
1 Jahr:	2,40 %
Sharpe Ratio (3 Jahre):	-0,33
Volatilität p.a. (3 Jahre):	8,28 %

### 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](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>. Alle Angaben ohne Gewähr!