

VALUE INVESTMENT FONDS KLASSIK

Internationaler Mischfonds

Factsheet per 30. November 2023

nächste Aktualisierung am 31.12.2023, 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	918.684.823,98
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	166,59

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

Die jährlichen Inflationsraten sowohl in der Eurozone als auch in den USA lagen im November jeweils unter den Prognosen. Dies erhöht die Wahrscheinlichkeit, dass die Europäische Zentralbank und die US-Federal Reserve bereits nächstes Jahr Zinssenkungen in Erwägung ziehen. Im November stiegen die Verbraucherpreise in der EU im Vergleich zum Vorjahr um 2,4 %, was den geringsten Anstieg seit Juli 2021 darstellt. Die US-Wirtschaft verzeichnete im 3. Quartal mit einem Wachstum von 5,2 % im Jahresvergleich ein Tempo, das schneller als erwartet und das schnellste seit Ende 2021 gewesen ist. Im Berichtsmonat November fielen die risikolosen Zinsanteile deutlich ab und besorgten auf den Anleihemärkten durchgängig Preisanstiege. Auch die risikobehafteten Zinsanteile stimmten im Schnitt in den Tenor des Zinsabfalls ein. Der Industrienanleihen-Sektor führte die Riege der Bestperformer an und hob sich besonders in der High-Yield Klasse ab. Aussichten für die Inflationsraten bleiben mit Unsicherheiten behaftet. Allgemein wird mit einem abnehmenden Inflationsdruck gerechnet. Im November verzeichneten US-Aktien den besten Monat seit über einem Jahr, wobei der Dow Jones Industrial Average ein Jahreshoch erreichte. Alle drei großen US-Aktienindizes beendeten den Monat mit einem Anstieg von mindestens 8 % und beendeten damit ihre dreimonatige Verlustserie. Die führenden Aktien gehörten hauptsächlich zu Sektoren wie Informationstechnologie, Immobilien und Finanzen, die besonders empfindlich auf Kreditkosten reagieren. Auch die wichtigen Indizes in Japan und Europa verzeichneten größtenteils Zuwächse von 8,5 % und 6,4 %.

Bitte beachten Sie die Informationen auf der nächsten Seite!

VALUE INVESTMENT FONDS KLASSIK

Internationaler Mischfonds

Factsheet per 30. November 2023

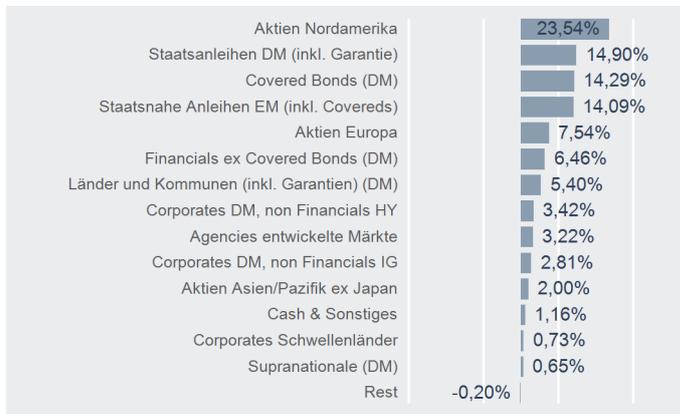
nächste Aktualisierung am 31.12.2023, immer aktuell unter

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

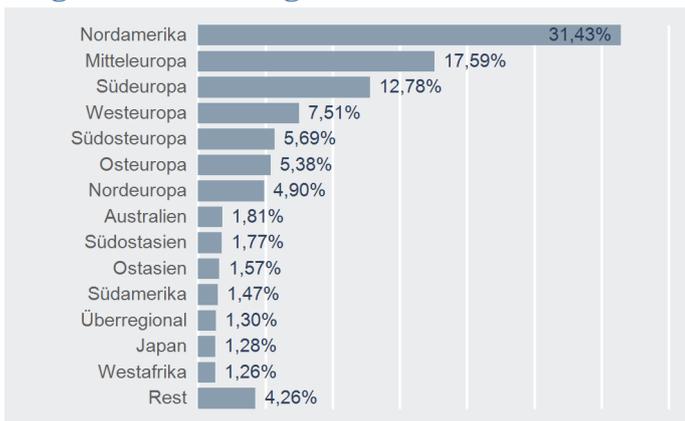
Top 10 Wertpapiere*

Name	% FV
APOLLO NACHHALTIG HIGH YIELD BOND	4,28 %
APOLLO CORPORATE BOND	3,24 %
UNITED STATES OF AMERICA 31.12.2027	2,92 %
APPLE INC	1,86 %
APOLLO NEW WORLD	1,78 %
MICROSOFT CORP	1,69 %
STADSHYPOTEK AB 01.09.2028	1,58 %
SLOVAK REPUBLIC 23.02.2035	1,46 %
UNICREDIT BANK CZECH RE 11.10.2027	1,40 %
REPUBLIC OF ESTONIA 12.10.2032	1,38 %

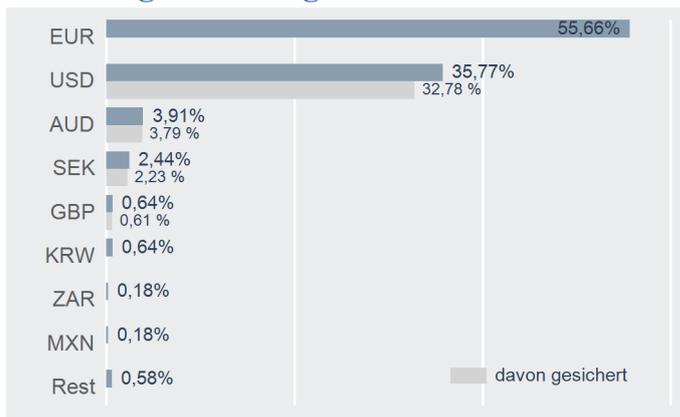
Asset Allocation*



Regionenaufteilung*



Währungsaufteilung*



Fondskennzahlen

Anleihenpositionen (durchgerechnet*)

Ø Modified Duration	6,87
Ø Restlaufzeit (in Jahren)	11,21
Ø Rendite p.a.	4,87 %
Ø Rating	A- (6,57)

Aktienpositionen (durchgerechnet*)

Ø Marktkapitalisierung in Mrd. EUR	468,45
Ø Dividendenrendite p.a.	2,37 %
Price to Book Ratio	1,92
Price to Earnings Ratio (est. 12m)	16,17

* 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

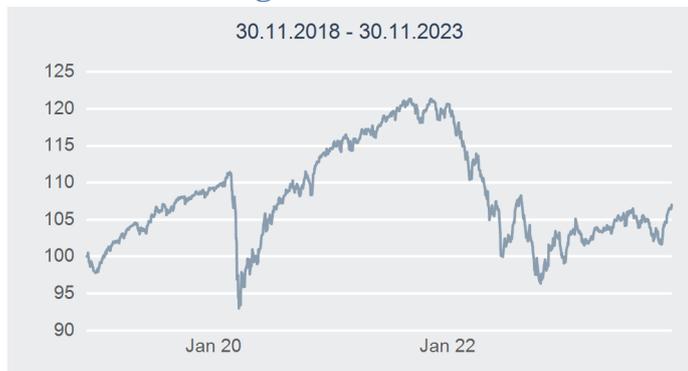
Factsheet per 30. November 2023

nächste Aktualisierung am 31.12.2023, 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.

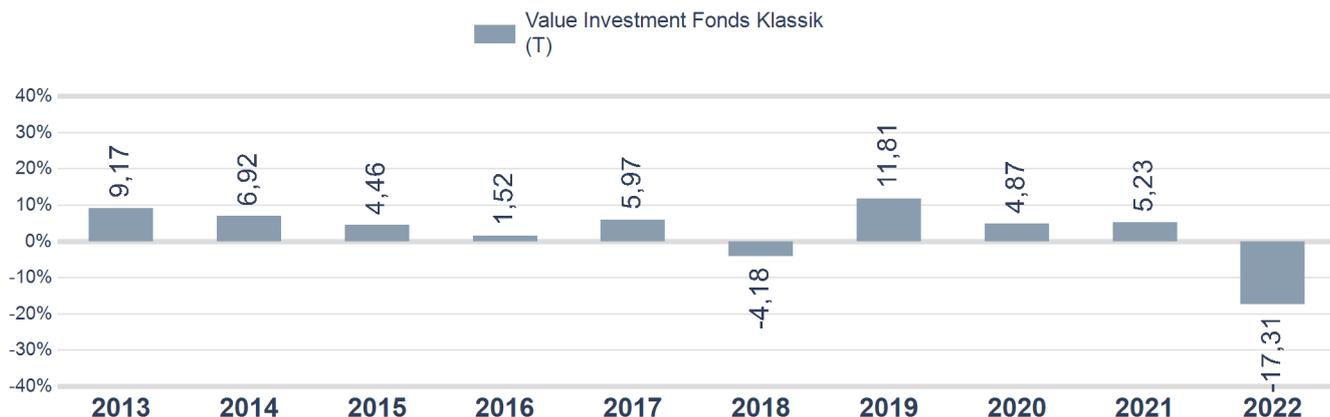
Wertentwicklung



Performance- & Risikokennzahlen

	T
Tranchenaufgabe:	14.10.1996
10 Jahre p.a.:	2,35 %
5 Jahre p.a.:	1,37 %
3 Jahre p.a.:	-1,99 %
1 Jahr:	5,04 %
Sharpe Ratio (3 Jahre):	-0,33
Volatilität p.a. (3 Jahre):	8,35 %

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 (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: Liechtensteinische Landesbank (Österreich) AG, Bloomberg und eigene Berechnung

Erklärung Kennzahlen und Begriffe: <http://www.securitykag.at/disclaimer.pdf>. Alle Angaben ohne Gewähr!