

# VALUE INVESTMENT FONDS KLASSIK

## Internationaler Mischfonds

Factsheet per 29. März 2019

nächste Aktualisierung am 30.04.2019, 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	914.778.356,41
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

Der Schwenk der US-Notenbankpolitik untermauert die Schwächetendenzen der Weltkonjunktur. Es sind vor allem die Exportnationen wie Deutschland, die unter einer schwindenden Nachfrage aus der asiatischen Region leidet. Sowohl die US-FED als auch die EZB legen bis auf weiteres ihre Maßnahmen zur geldpolitischen Normalisierung auf Eis. Somit kann der US-Zinserhöhungszyklus vorerst für beendet erklärt werden und auch in Europa ist eine Abkehr vom Negativzins einstweilen nicht zu erwarten. Die OECD hat ihre Wachstumsprognosen für 2019 leicht nach unten korrigiert. Der Ausblick auf 2020 weist deutliche Unterschiede in der Wachstumserwartung zwischen USA und China und den europäischen Ländern aus. Besonders für Italien wird für 2020 nur mehr ein Wachstum von 0,5% angenommen. Die EZB hat weitere langfristige Refinanzierungsgeschäfte für jedes folgende Quartal ab September beschlossen, um die Kreditvergabe bei Banken voranzutreiben. Im letzten Monat haben Anleihen im Schnitt solide Wertgewinne verbucht. Diametral zu den Konjunkturindikatoren und den Renditen an den Anleihenmärkten konnten die Aktienbörsen im März ihr Niveau halten. Die vorlaufende Eigenschaft von Aktien und dabei vor allem die stärkere Kursentwicklung konjunktursensitiverer Segmente stimmen in diesem Umfeld optimistisch. Die "nicht enden wollende" Serie an Störfaktoren in Europa (von BREXIT bis Italien etc.) hat zu einer der längst anhaltenden Periode an Abflüssen aus europäischen Aktienfonds geführt - dabei sind Bewertungs- und Dividendenniveaus so attraktiv wie selten zuvor.

### Fondskurse je Anteil

	T
Errechneter Wert	161,36

### Kosten

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

### Fondskennzahlen

#### Anleihenpositionen (durchgerechnet\*)

Ø Modified Duration	7,07
Ø Restlaufzeit (in Jahren)	8,76
Ø Rendite p.a.	1,36 %
Ø Rating	A (5,94)

#### Aktienpositionen (durchgerechnet\*)

Ø Marktkapitalisierung in Mrd. EUR	105,19
Ø Dividendenrendite p.a.	2,79 %
Price to Book Ratio	2,20
Price to Earnings Ratio (est. 12m)	14,34

\* Durchrechnung nur durch eigene Subfonds

Bitte beachten Sie die Informationen auf der nächsten Seite!

# VALUE INVESTMENT FONDS KLASSIK

## Internationaler Mischfonds

Factsheet per 29. März 2019

nächste Aktualisierung am 30.04.2019, 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



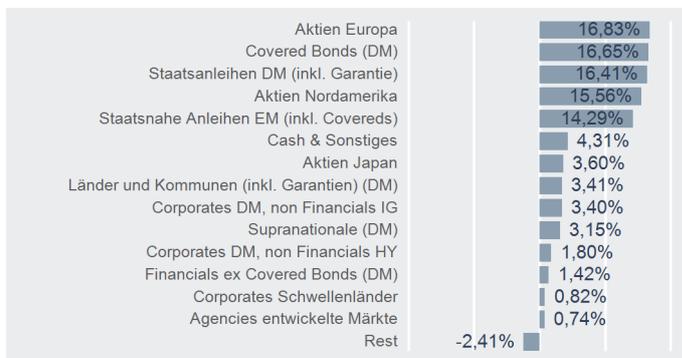
### Performance- & Risikokennzahlen

	T
Tranchenaufgabe:	14.10.1996
Seit Tranchenaufgabe p.a.:	4,34 %
20 Jahre p.a.:	3,33 %
15 Jahre p.a.:	4,67 %
10 Jahre p.a.:	6,76 %
5 Jahre p.a.:	3,44 %
3 Jahre p.a.:	2,75 %
1 Jahr:	1,76 %
Seit Jahresbeginn:	5,24 %
Sharpe Ratio (3 Jahre):	0,73
Volatilität p.a. (3 Jahre):	3,75 %

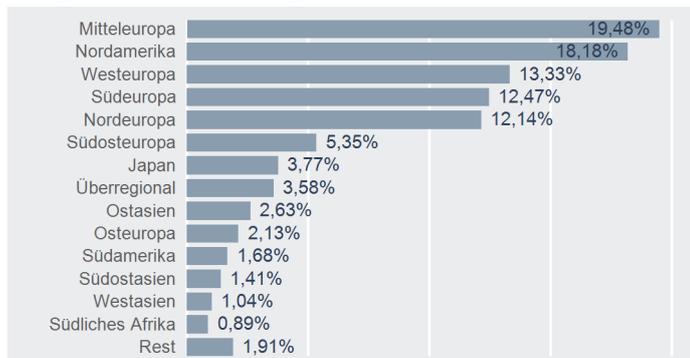
### Top 10 Wertpapiere\*

Name	% FV
FRANCE (GOVT OF) 25.11.2025	2,59 %
REPUBLIC OF PORTUGAL 14.04.2027	2,53 %
LB BADEN-WUERTTEMBERG 05.12.2023	2,20 %
SWEDISH COVERED BOND 17.06.2026	2,16 %
APOLLO NEW WORLD	2,05 %
STADSHYPOTEK AB 01.09.2028	1,97 %
APOLLO EURO CORP BOND FUND	1,88 %
VALUE CASH FLOW FUND	1,86 %
NATIONWIDE BLDG SOCIETY 25.03.2027	1,78 %
REPUBLIC OF CROATIA 20.03.2027	1,74 %

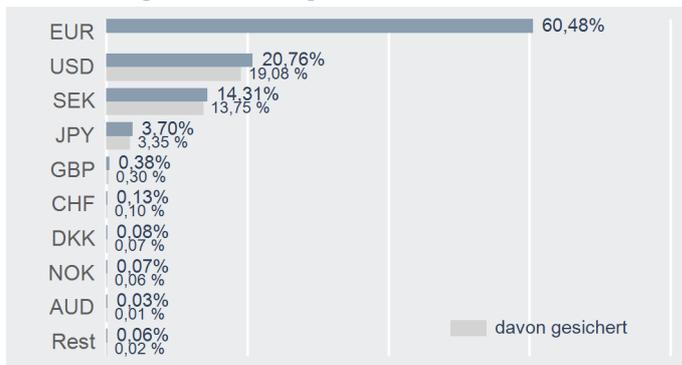
### Asset Allocation\*



### 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](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 Garantiegeber) 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>