

VALUE INVESTMENT FONDS KLASSIK

Internationaler Mischfonds

Factsheet per 30. November 2020

nächste Aktualisierung am 31.12.2020, 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	1.009.631.892,02
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

Die Ankündigungen bzgl. Zulassung wirksamer Impfstoffe gegen das Covid-19 Virus sorgten für ein globales Durchatmen. Wenn auch eine Durchimpfung der Bevölkerung noch vieler Monate bedarf, ist ein „Zurück zur Normalität“ durchaus realistisch. Damit ändern sich die Parameter, die in den letzten Quartalen einen maßgeblichen Einfluss auf die Kapitalmärkte nahmen. Konträr dazu und aufgrund der Hospitalisierungsraten haben zahlreiche Staaten wiederholt Lock-Down Maßnahmen verabschiedet. Angesichts dessen werden uns die hohen fiskal-/geldpolitische Interventionen bis auf weiteres erhalten bleiben. Der abgelaufene Monat brachte in den USA einen Machtwechsel hin zu den Demokraten, wobei Donald Trump den Wahlsieg Bidens noch immer nicht offiziell anerkannt hat. Im Zusammenhang mit Spekulationen über einen möglichen Beginn der Impfungen gegen Corona bereits in den nächsten ein bis zwei Monaten sanken die Volatilitäten an den Märkten deutlich. Der Euro erfuhr während des Berichtszeitraums eine merkliche Stärkung gegenüber dem US-Dollar. Die internationalen Aktienmärkte reagierten mit einem Kursfeuerwerk auf die absehbare Zulassung von Impfstoffen. Zudem sorgten Investoren für eine dynamische Sektorenrotation. In diesem Kontext konnten sich Aktien aus den zyklischen gegenüber defensiven Branchen sowie Unternehmen der Sektoren Energie, Finanz, Industrie und Basismaterial deutlich besser entwickeln. Die Kurse der FANG-Aktien hinkten etwas hinterher. Neben den positiven Gewinnrevisionen sorgte vor allem die sektorale Zusammensetzung für einen Auftrieb europäischer Aktienindizes.

Fondskurse je Anteil

	T
Errechneter Wert	177,15

Kosten

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

Fondskennzahlen

Anleihenpositionen (durchgerechnet*)

Ø Modified Duration	7,74
Ø Restlaufzeit (in Jahren)	9,54
Ø Rendite p.a.	0,88 %
Ø Rating	A- (6,73)

Aktienpositionen (durchgerechnet*)

Ø Marktkapitalisierung in Mrd. EUR	219,04
Ø Dividendenrendite p.a.	1,61 %
Price to Book Ratio	2,85
Price to Earnings Ratio (est. 12m)	21,41

* Durchrechnung nur durch eigene Subfonds

Bitte beachten Sie die Informationen auf der nächsten Seite!

VALUE INVESTMENT FONDS KLASSIK

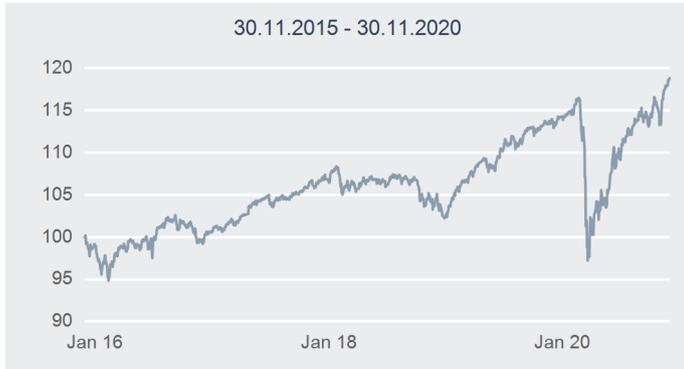
Internationaler Mischfonds

Factsheet per 30. November 2020

nächste Aktualisierung am 31.12.2020, 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



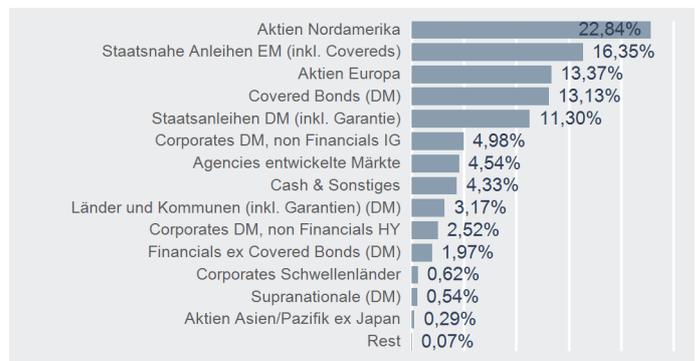
Performance- & Risikokennzahlen

	T
Tranchenaufgabe:	14.10.1996
Seit Tranchenaufgabe p.a.:	4,46 %
20 Jahre p.a.:	3,29 %
15 Jahre p.a.:	4,68 %
10 Jahre p.a.:	5,28 %
5 Jahre p.a.:	3,51 %
3 Jahre p.a.:	3,68 %
1 Jahr:	4,41 %
Seit Jahresbeginn:	3,97 %
Sharpe Ratio (3 Jahre):	0,51
Volatilität p.a. (3 Jahre):	7,97 %

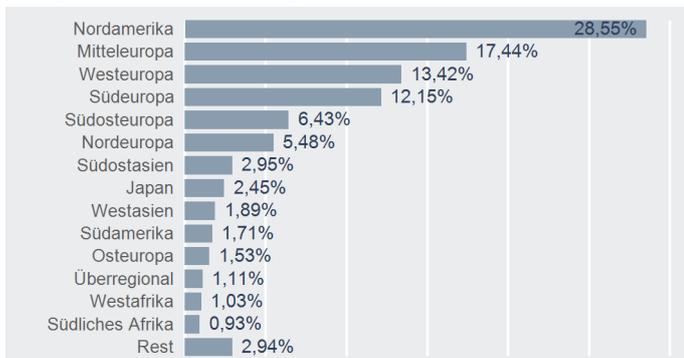
Top 10 Wertpapiere*

Name	% FV
APOLLO 77	3,11 %
FRANCE (GOVT OF) 01.03.2025	2,65 %
APOLLO NEW WORLD	2,02 %
STADSHYPOTEK AB 01.09.2028	1,93 %
LB BADEN-WUERTTEMBERG 05.12.2023	1,92 %
APPLE INC	1,84 %
VALUE CASH FLOW FUND	1,76 %
SUMITOMO MITSUI BANKING 07.11.2029	1,75 %
TEMASEK FINANCIAL I LTD 20.11.2031	1,54 %
REPUBLIC OF ITALY 27.01.2048	1,46 %

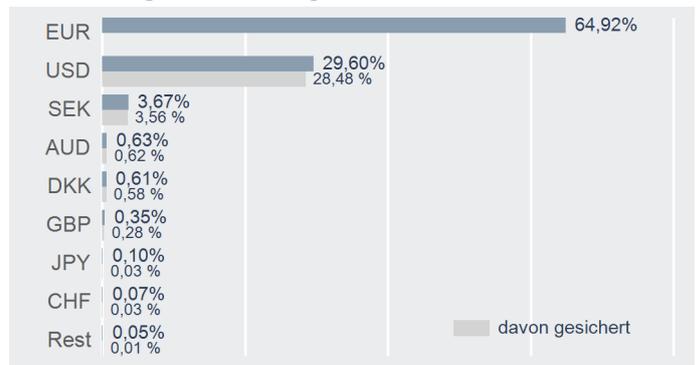
Asset Allocation*



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