

# VALUE INVESTMENT FONDS KLASSIK

## Internationaler Mischfonds

Factsheet per 30. November 2021

nächste Aktualisierung am 31.12.2021, 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

Fondsaufgabe	14.10.1996
Benchmark	Keine
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen in EUR	1.152.769.949,21
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

### 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 US-Fed Präsident Powell legte im November den Grundstein für ein schnelleres Ende des Stimulus Programmes und für eine Zinserhöhung in der ersten Hälfte des nächsten Jahres. Die neue Covid-19-Variante Omikron könnte mit einhergehenden Lieferketten-Störungen weiterhin eine hohe Inflation verantworten. Aufeinanderfolgende Virusausbrüche verschärfen zudem die Situation am Arbeitsmarkt und den Lohndruck. Wegen der Befürchtungen neuerlicher Einschränkungen verlor im November das Rohöl 16 % und krönte damit den schlechtesten Monat seit März 2016. Durch die widersprüchlichen Marktsignale seitens der Notenbanken, welche vorerst einer starken Inflationsentwicklung nicht mit entsprechenden Instrumenten der Zinserhöhung entgegen wirken wollen, kommt es vor allem am langen Ende der EUR-Zinskurve zu einem starken Anstieg der Volatilität, da Anleger zwischen den langfristig höher zu erwartenden Renditen und dem gleichzeitig weiter tief gehaltenem Zinsniveau der Notenbanken hin und her gerissen sind. Derzeit erweisen sich die Notenbanken noch als glaubwürdig, wodurch sich die Rentenmärkte stabil, im Niveau jedoch stärker schwankend zeigen. Wir erachten in diesem Umfeld eine Sicherung gegen steigende Zinsen dringlicher denn je. Angesichts der Gefahr der neuen Virus-Variante Omikron und einer beschleunigten Rückführung des Stimulus-Programmes verloren vor allem europäische Aktien, da auch Europa einmal mehr das globale Zentrum der Covid-19 Pandemie darstellt. Anleger verkauften vor allem Unternehmen, die von einer höheren Inflation oder von Lieferkettenproblemen betroffen sein werden, wie Banken, Produzenten und Rohstoffunternehmen und suchten Zuflucht in Staatsanleihen.

### Fondskurse je Anteil

	T
Errechneter Wert	185,68

### Kosten

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

### Fondskennzahlen

#### Anleihenpositionen (durchgerechnet\*)

Ø Modified Duration	7,40
Ø Restlaufzeit (in Jahren)	9,28
Ø Rendite p.a.	2,16 %
Ø Rating	A (6,44)

#### Aktienpositionen (durchgerechnet\*)

Ø Marktkapitalisierung in Mrd. EUR	436,82
Ø Dividendenrendite p.a.	1,88 %
Price to Book Ratio	3,52
Price to Earnings Ratio (est. 12m)	20,17

\* Durchrechnung nur durch eigene Subfonds



**REFINITIV LIPPER  
FUND AWARDS**

2021 WINNER  
AUSTRIA

**Security Kapitalanlage AG**

Best Group over 3 Years, Overall Small Company

Refinitiv Lipper Fund Awards, ©2021 Refinitiv. All rights reserved. Used under license.



**REFINITIV LIPPER  
FUND AWARDS**

2021 WINNER  
AUSTRIA

**Value Investment Fonds Klassik T**

Best Fund over 3 Years / Best Fund over 10 Years

Absolute Return EUR Medium

Refinitiv Lipper Fund Awards, ©2021 Refinitiv. All rights reserved. Used under license.

Bitte beachten Sie die Informationen auf der nächsten Seite!

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



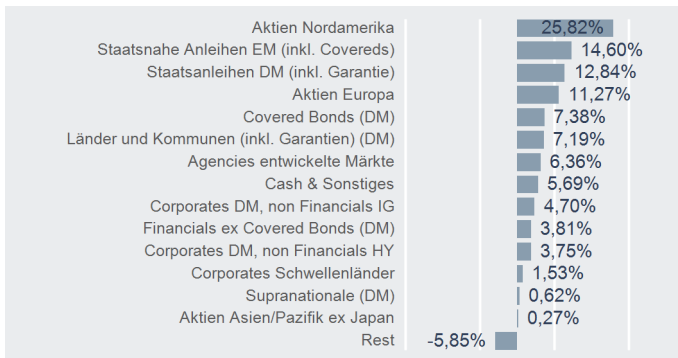
## Performance- & Risikokennzahlen

	T
Tranchenaufgabe:	14.10.1996
Seit Tranchenaufgabe p.a.:	4,47 %
20 Jahre p.a.:	4,05 %
15 Jahre p.a.:	4,68 %
10 Jahre p.a.:	6,20 %
5 Jahre p.a.:	4,55 %
3 Jahre p.a.:	6,01 %
1 Jahr:	4,82 %
Seit Jahresbeginn:	3,92 %
Sharpe Ratio (3 Jahre):	0,82
Volatilität p.a. (3 Jahre):	7,92 %

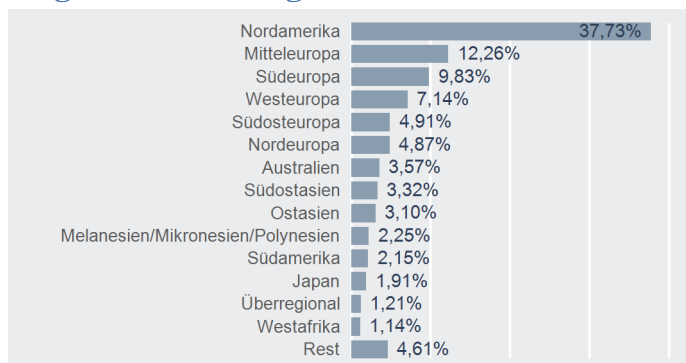
## Top 10 Wertpapiere\*

Name	% FV
APOLLO NACHHALTIG HIGH YIELD BOND	3,88 %
APOLLO CORPORATE BOND	2,98 %
UNITED STATES OF AMERICA 31.12.2027	2,52 %
UNITED STATES OF AMERICA 15.08.2028	2,04 %
APPLE INC	2,03 %
MICROSOFT CORP	1,86 %
APOLLO NEW WORLD	1,76 %
STADSHYPOTEK AB 01.09.2028	1,58 %
NEDER WATERSCHAPS BANK 20.07.2027	1,52 %
SUMITOMO MITSUI BANKING 07.11.2029	1,50 %

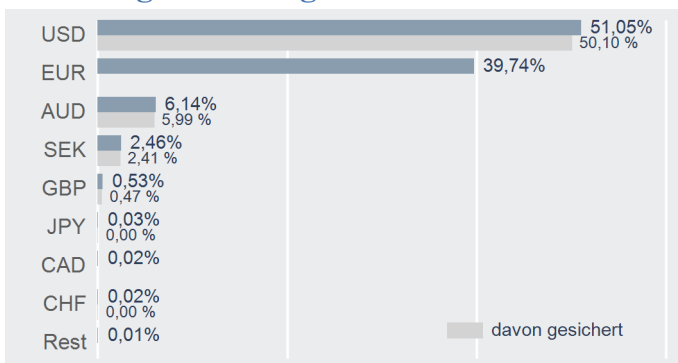
## Asset Allocation\*



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