

# VALUE INVESTMENT FONDS KLASSIK

## Internationaler Mischfonds

Factsheet per 29. Dezember 2023

nächste Aktualisierung am 31.01.2024, 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	940.841.395,58
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

Errechneter Wert	T	172,45
------------------	---	--------

### 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 US-FED hat zuletzt Fortschritte im Kampf gegen die Inflation erzielt, das Vertrauen der Amerikaner gestärkt und die Aussicht auf ein Soft Landing verbessert. Der Preisindex für private Konsumausgaben, ein von der Notenbank favorisierter Inflationsindikator, zeigte im Monatsvergleich erstmals seit April 2020 einen Rückgang um 0,1 %. Zudem stiegen die Bestellungen von langlebigen Gütern im November überraschend um 5,4 %. Auch die die Verbraucherausgaben erhöhten sich im Monatsvergleich um 0,2 %. Der letzte Monat des Jahres bescherte den Anleihenmärkten kräftige Zinsabschwünge im risikolosen Zinsanteil. Verantwortlich dafür waren vor allem ein Zurückgehen der Inflation bei gleichzeitiger Zinspause der FED und der EZB. Der risikobehaftete Zinsanteil legte im Schnitt zu, konnte aber den ausgeprägten Kursgewinnen nur wenig entgegensetzen. Längere Laufzeiten wurden mit höheren Kursgewinnen vergolten. Trotz vielzähliger Herausforderungen setzten Aktien im Jahr 2023 ihren Anstieg fort. Die US-FED erhöhte die Zinsen in rasantem Tempo, während eine regionale Bankenkrise und im Nahen Osten Krieg ausbrach. Der S&P 500 Index schließt das Jahr mit einem Anstieg von 25 % beinahe auf dem Rekordstand. Gleichzeitig übertraf der Dow Jones Industrial Average erstmals die Marke von 37.000. Eine regelrechte Manie um KI und IT-Werte ließ den Nasdaq Composite Index um >44 % in die Höhe schnellen.

Bitte beachten Sie die Informationen auf der nächsten Seite!

# VALUE INVESTMENT FONDS KLASSIK

## Internationaler Mischfonds

Factsheet per 29. Dezember 2023

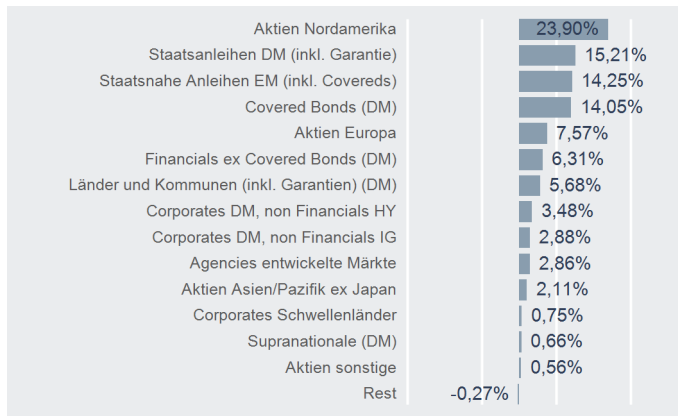
nächste Aktualisierung am 31.01.2024, immer aktuell unter

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

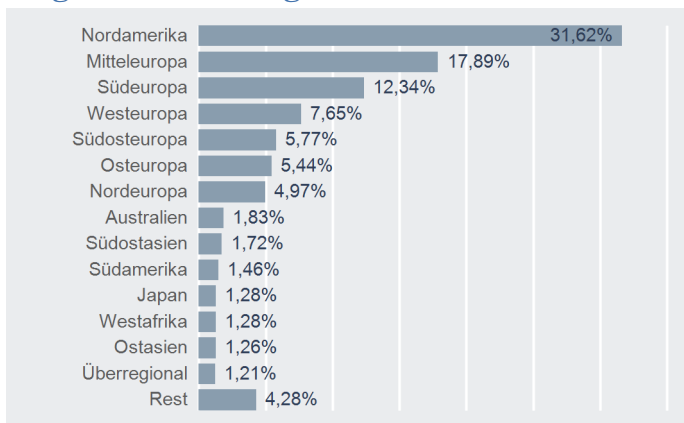
### Top 10 Wertpapiere\*

Name	% FV
APOLLO NACHHALTIG HIGH YIELD BOND	4,37 %
APOLLO CORPORATE BOND	3,30 %
UNITED STATES OF AMERICA 31.12.2027	2,87 %
APOLLO NEW WORLD	1,82 %
APPLE INC	1,77 %
STADSHYPOTEK AB 01.09.2028	1,64 %
MICROSOFT CORP	1,56 %
SLOVAK REPUBLIC 23.02.2035	1,50 %
REPUBLIC OF ESTONIA 12.10.2032	1,40 %
UNICREDIT BANK CZECH RE 11.10.2027	1,39 %

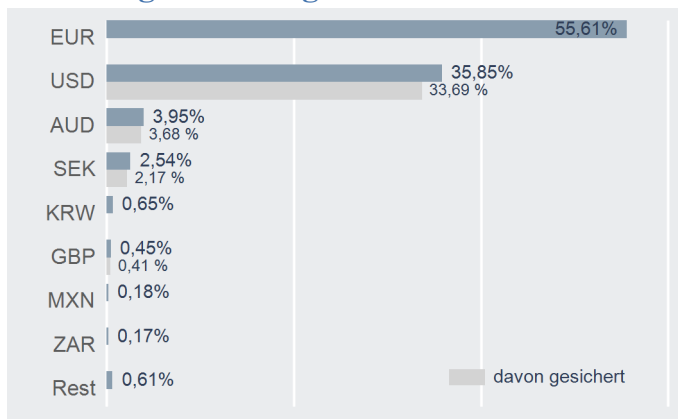
### Asset Allocation\*



### Regionenaufteilung\*



### Währungsaufteilung\*



## Fondskennzahlen

### Anleihenpositionen (durchgerechnet\*)

Ø Modified Duration	7,28
Ø Restlaufzeit (in Jahren)	11,31
Ø Rendite p.a.	4,22 %
Ø Rating	A- (6,68)

### Aktienpositionen (durchgerechnet\*)

Ø Marktkapitalisierung in Mrd. EUR	447,62
Ø Dividendenrendite p.a.	2,29 %
Price to Book Ratio	2,40
Price to Earnings Ratio (est. 12m)	16,91

\* 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

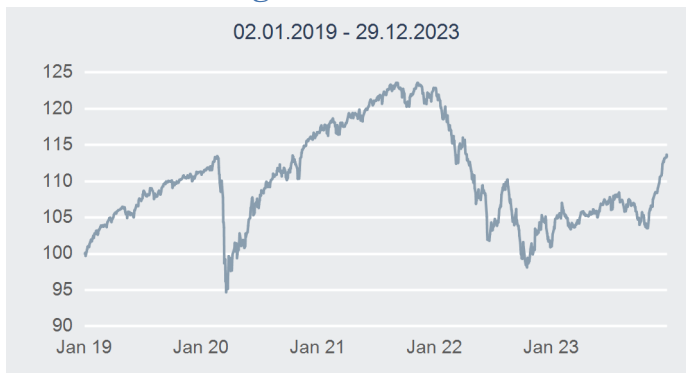
Factsheet per 29. Dezember 2023

nächste Aktualisierung am 31.01.2024, 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.

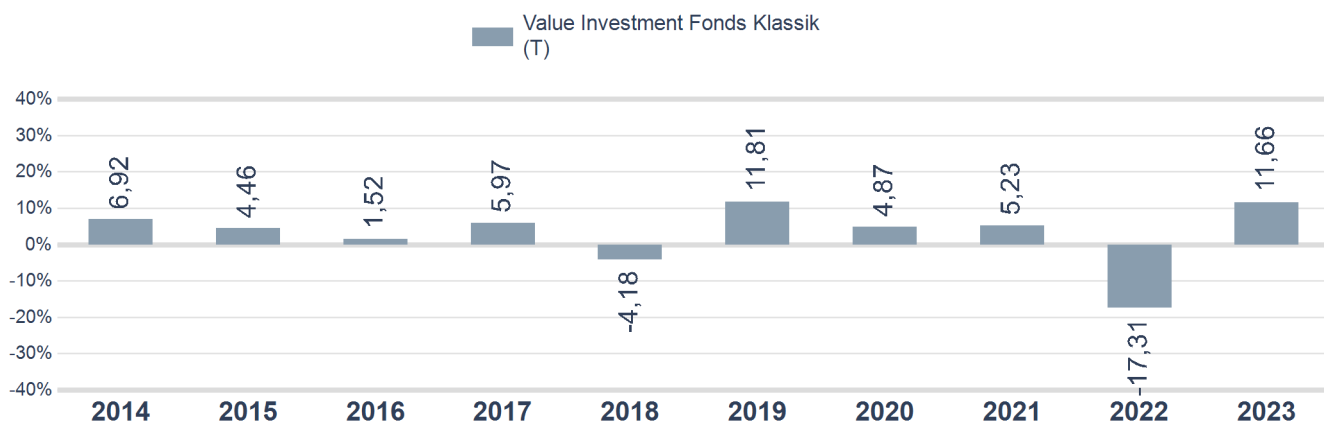
### Wertentwicklung



### Performance- & Risikokennzahlen

	T
Tranchenaufgabe:	14.10.1996
10 Jahre p.a.:	2,75 %
5 Jahre p.a.:	2,64 %
3 Jahre p.a.:	-0,95 %
1 Jahr:	11,66 %
Sharpe Ratio (3 Jahre):	-0,21
Volatilität p.a. (3 Jahre):	8,67 %

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

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