

VALUE INVESTMENT FONDS KLASSIK

Internationaler Mischfonds

Factsheet per 30. April 2024

nächste Aktualisierung am 31.05.2024, 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	948.656.647,67
Rechnungsjahr	01.10. - 30.09.
Fondsmanagement	Security Kapitalanlage AG
Fondsmanager	DDr. Peter Ladreiter Maria Pojer Stefan Donnerer, MA, CEFA
Zulassung	Österreich, Deutschland
ISIN T - Tranche	AT0000990346

Fondskurse je Anteil

Errechneter Wert	174,27
------------------	--------

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 neuesten veröffentlichten Daten zeigen, dass die US-Inflation nach wie vor höher liegt, als es der US-Notenbank FED lieb wäre. Die US-Verbraucherpreise sind zudem in den letzten Monaten stärker gestiegen als von der Wall Street erwartet. Der Anstieg des Arbeitskostenindex in den USA von 4,2 % im Vergleich zum Vorjahr deutet darauf hin, dass die FED noch einen langen Weg vor sich hat, um die Inflation zu senken. Im Gegensatz dazu fielen die Verbraucherpreise in Deutschland auf 2,2 %, den niedrigsten Stand seit fast drei Jahren, und nähern sich damit dem Ziel der Europäischen Zentralbank von 2 %. Die Inflationsentwicklung und -erwartung bleibt weiterhin der maßgebliche Faktor, welcher die Stimmung an den Finanzmärkten vorgibt. Die risikolosen Zinskurven blieben im vergangenen Monat im kurzen Bereich gleich, da auch keine Zentralbankaktivitäten zu verzeichnen waren. In den längeren Laufzeiten vollzog sich ein merklicher Anstieg, der auf allen Anleiheklassen lastete. USD denominierte Anleihen waren dabei stärker betroffen. Als Gegenbewegung, wenn auch in beschränktem Ausmaß, boten Anleihen schlechterer Bonität relative Stärke, da die Risikoaufschläge sich hier im Schnitt am stärksten reduzierten. Die starken US-Verbraucherpreise haben die Hoffnungen auf Zinssenkungen gedämpft, und Anleger zweifeln mittlerweile daran, dass in diesem Jahr die Zinsen überhaupt gesenkt werden. Der amerikanische S&P 500 verzeichnete im April einen Rückgang um 4,2 %, nachdem er im ersten Quartal die beste Performance seit 2019 erzielt hatte. Der Nasdaq und der Dow Jones fielen im Verlauf des Monats um 4,4 % bzw. 5 %. Hingegen entwickeln sich die aktuellen Gewinne relativ positiv. Mehr als die Hälfte der im S&P 500 gelisteten Unternehmen haben bereits ihre Gewinne für das 1. Quartal veröffentlicht und lagen mit einer Steigerung von 3,9 % über den Erwartungen.

Bitte beachten Sie die Informationen auf der nächsten Seite!

VALUE INVESTMENT FONDS KLASSIK

Internationaler Mischfonds

Factsheet per 30. April 2024

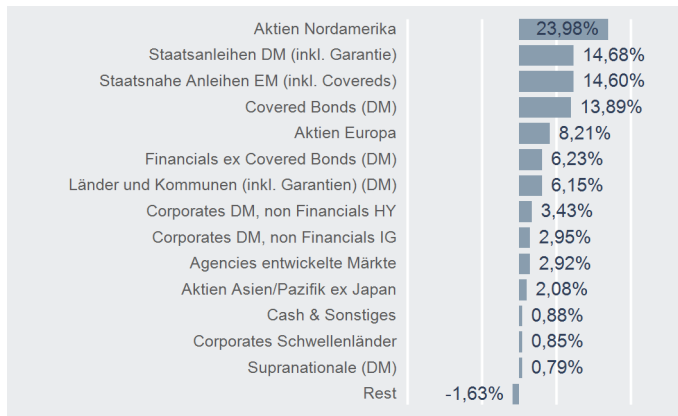
nächste Aktualisierung am 31.05.2024, immer aktuell unter

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

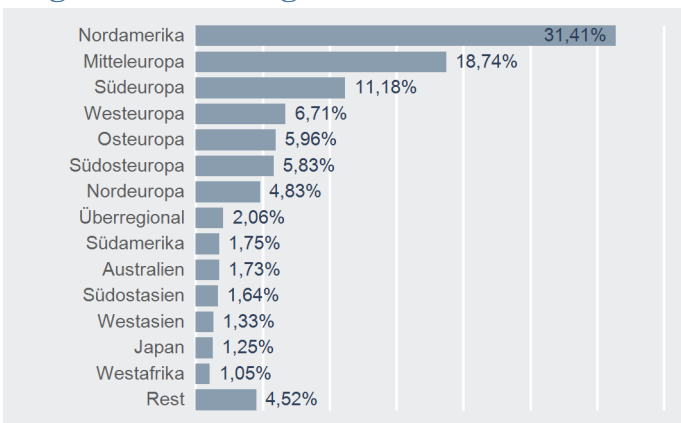
Top 10 Wertpapiere*

Name	% FV
APOLLO NACHHALTIG HIGH YIELD BOND	4,36 %
APOLLO CORPORATE BOND	3,14 %
UNITED STATES OF AMERICA 31.12.2027	2,89 %
APOLLO NEW WORLD	1,79 %
MICROSOFT CORP	1,60 %
STADSHYPOTEK AB 01.09.2028	1,52 %
APPLE INC	1,51 %
SLOVAK REPUBLIC 23.02.2035	1,40 %
UNICREDIT BANK CZECH RE 11.10.2027	1,37 %
REPUBLIC OF ESTONIA 12.10.2032	1,36 %

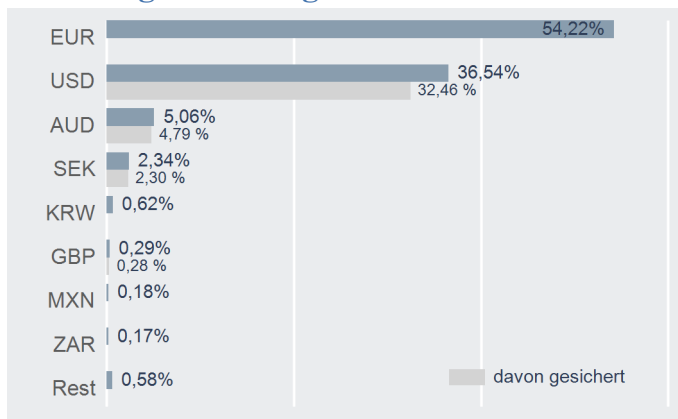
Asset Allocation*



Regionenaufteilung*



Währungsaufteilung*



Fondskennzahlen

Anleihenpositionen (durchgerechnet*)

Ø Modified Duration	7,06
Ø Restlaufzeit (in Jahren)	11,09
Ø Rendite p.a.	4,82 %
Ø Rating	A- (6,58)

Aktienpositionen (durchgerechnet*)

Ø Marktkapitalisierung in Mrd. EUR	507,06
Ø Dividendenrendite p.a.	2,17 %
Price to Book Ratio	3,16
Price to Earnings Ratio (est. 12m)	17,38

* 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

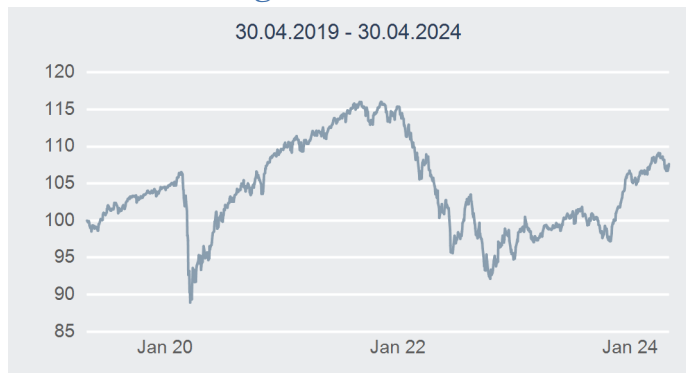
Factsheet per 30. April 2024

nächste Aktualisierung am 31.05.2024, 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.

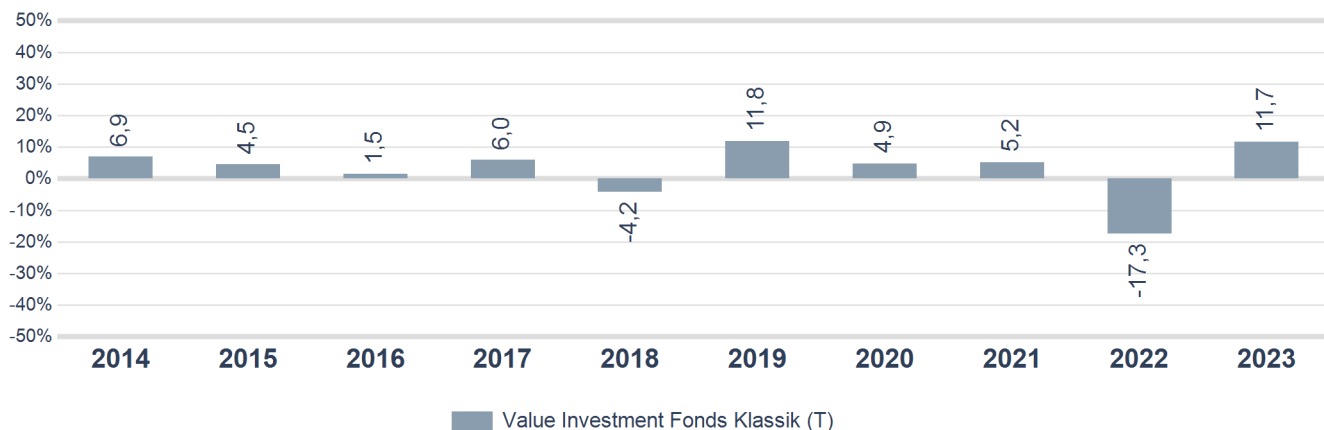
Wertentwicklung



Performance- & Risikokennzahlen

	T
Tranchenaufgabe:	14.10.1996
10 Jahre p.a.:	2,55 %
5 Jahre p.a.:	1,48 %
3 Jahre p.a.:	-1,28 %
1 Jahr:	8,96 %
Sharpe Ratio (3 Jahre):	-0,30
Volatilität p.a. (3 Jahre):	8,73 %

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!