

# VALUE INVESTMENT FONDS KLASSIK

## Internationaler Mischfonds

Factsheet per 29. November 2019

nächste Aktualisierung am 31.12.2019, 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 | 1.010.507.409,86  |
| Rechnungsjahr       | 01.10. - 30.09.   |
| Fondsmanagement     | Security Kapitalanlage AG   |
| Fondsmanager        | DDr. Peter Ladreiter<br>Alfred Kober, MBA, CFA<br>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 Wolken lichten sich zusehends und Ökonomen werten die gegenwärtige Situation der Weltkonjunktur eher als Wachstumsdelle in einem fortgeschrittenen Zyklus, denn als die Vorstufe einer globalen Rezession. Nach 3,0% in diesem Jahr soll sich für 2020 und 2021 das Wachstum auf 3,2% bzw. 3,5% beschleunigen. Angesichts der anhaltenden Preisschwäche an den Rohstoff- und Energiemärkten wird der inflationäre Druck wohl auch in absehbarer Zeit niedrig bleiben. Die neue Präsidentin der Europäischen Zentralbank ist die vormalige Chefin des IWF, Christine Lagarde. Die meisten Ökonomen rechnen mit einer Fortsetzung der lockeren Geldpolitik ihres Vorgängers. Die FED kündigte indes eine Zinspause an. Soziale Spannungen bauen sich derzeit in einigen Ländern Südamerikas auf. Nach den heftigen Protesten in Bolivien, Chile, Ecuador und Venezuela sind nun auch in Kolumbien Menschen auf die Straße gegangen, um unter anderem gegen geplante Arbeits- und Pensionsreformen sowie die zunehmende Gewalt gegen soziale Aktivisten zu demonstrieren. Im November zeigten sich die globalen Aktienmärkte überaus freundlich. In diesem „Risk-On Modus“ übernahmen zum wiederholten Male IT-Aktien die Performanceführerschaft, während weniger zyklische Marktsegmente wie Versorger, stabiler Konsum oder auch Immobilien deutlich hinterherhinkten. Angesichts der konsolidierenden Preise an den Energie- und Rohstoffmärkten stockt die Geschäfts- und Kursentwicklung von Unternehmen in diesen Branchen. Zum Monatsende und pünktlich zum amerikanischen Thanksgiving-Fest ist das Investorensentiment außerordentlich positiv ausgeprägt und lässt kurzzeitige Korrekturen erwarten.

### Fondskurse je Anteil

|                  | T      |
|------------------|--------|
| Errechneter Wert | 170,70 |

### Kosten

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

### Fondskennzahlen

#### Anleihenpositionen (durchgerechnet\*)

|                            |          |
|----------------------------|----------|
| Ø Modified Duration        | 7,48     |
| Ø Restlaufzeit (in Jahren) | 9,15     |
| Ø Rendite p.a.             | 1,05 %   |
| Ø Rating                   | A (6,19) |

#### Aktienpositionen (durchgerechnet\*)

|                                    |        |
|------------------------------------|--------|
| Ø Marktkapitalisierung in Mrd. EUR | 111,83 |
| Ø Dividendenrendite p.a.           | 2,30 % |
| Price to Book Ratio                | 1,99   |
| Price to Earnings Ratio (est. 12m) | 16,07  |

\* Durchrechnung nur durch eigene Subfonds

Bitte beachten Sie die Informationen auf der nächsten Seite!

# VALUE INVESTMENT FONDS KLASSIK

## Internationaler Mischfonds

Factsheet per 29. November 2019

nächste Aktualisierung am 31.12.2019, 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



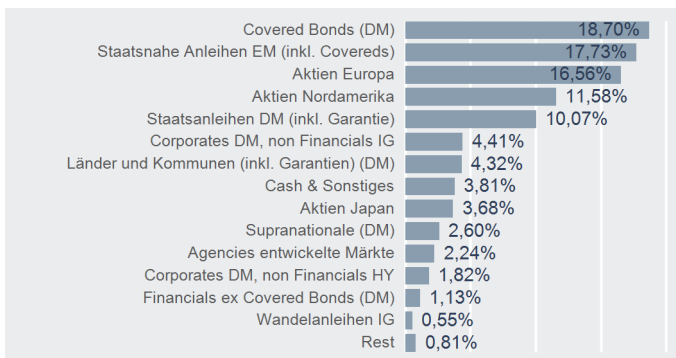
### Performance- & Risikokennzahlen

|                             | T          |
|-----------------------------|------------|
| Tranchenaufgabe:            | 14.10.1996 |
| Seit Tranchenaufgabe p.a.:  | 4,46 %     |
| 20 Jahre p.a.:              | 3,30 %     |
| 15 Jahre p.a.:              | 4,95 %     |
| 10 Jahre p.a.:              | 5,33 %     |
| 5 Jahre p.a.:               | 3,55 %     |
| 3 Jahre p.a.:               | 4,51 %     |
| 1 Jahr:                     | 8,86 %     |
| Seit Jahresbeginn:          | 11,33 %    |
| Sharpe Ratio (3 Jahre):     | 1,22       |
| Volatilität p.a. (3 Jahre): | 3,69 %     |

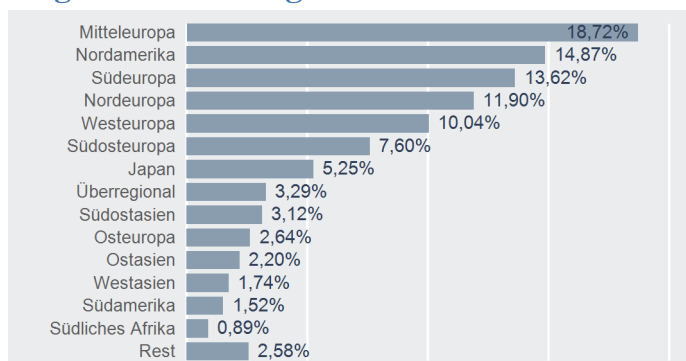
### Top 10 Wertpapiere\*

| Name                                | % FV   |
|-------------------------------------|--------|
| LB BADEN-WUERTTEMBERG 05.12.2023    | 2,01 % |
| APOLLO NEW WORLD                    | 1,96 % |
| SWEDISH COVERED BOND 17.06.2026     | 1,96 % |
| STADSHYPOTEK AB 01.09.2028          | 1,82 % |
| APOLLO EURO CORP BOND FUND          | 1,75 % |
| VALUE CASH FLOW FUND                | 1,74 % |
| REPUBLIC OF CROATIA 20.03.2027      | 1,67 % |
| REPUBLIC OF ITALY 01.08.2034        | 1,56 % |
| TEMASEK FINANCIAL I LTD 20.11.2031  | 1,54 % |
| EUROPEAN INVESTMENT BANK 12.05.2028 | 1,51 % |

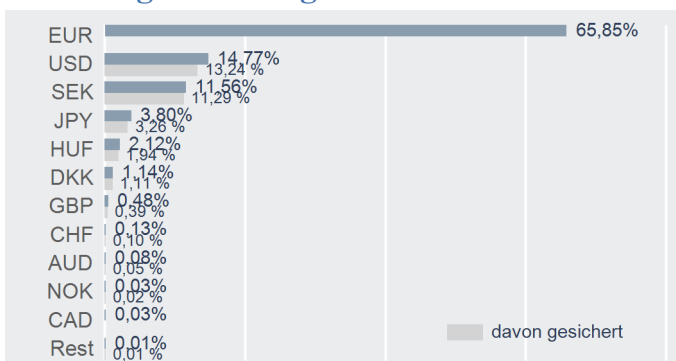
### Asset Allocation\*



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