

VALUE INVESTMENT FONDS KLASSIK

Internationaler Mischfonds

Factsheet per 31. Januar 2020

nächste Aktualisierung am 29.02.2020, 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	1.044.041.983,45
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

Optimistisch und zu ruhig starteten die Märkte in das neue Jahr. Erst die zunehmenden Veröffentlichungen rund um die Ausbreitung des Coronavirus tat der Stimmung einen Abbruch. Gegen Monatsende beherrschte dieses Thema die Märkte. Angesichts der massiven Anstrengungen einen viralen Flächenbrand möglichst zu verhindern, ist davon auszugehen, dass die aufgekeimten ersten Anzeichen einer globalen konjunkturellen Beschleunigung erstmal wieder verstummen. China und die USA haben seit ihrem bereits zwei Jahre andauernden Handelsstreit ein erstes Abkommen unterzeichnet, bei dem sich China zum verstärkten Import von US-Produkten und die USA zur Reduktion von Einfuhrzöllen verpflichten. Die Möglichkeit einer Verlagerung des Handelsstreits der USA hin zur EU ist derzeit nicht einschätzbar. In Bezug auf die schon sechs Jahre dauernden Verhandlungen zwischen der EU und China über ein Wirtschaftsabkommen wird auch für heuer noch kein fertiger Abschluss erwartet. Anleihen in Dollar entwickelten sich im abgelaufenen Monat im Schnitt besser als jene in Euro. Ohne Währungsabsicherung wurde dies durch die Dollaraufwertung noch verstärkt. Die globalen Aktienmärkte starteten zunächst freundlich und optimistisch in das neue Jahr. Angesichts der schwächelnden Konjunktur hat sich am Kursmuster wenig verändert. Börsenlieblinge bleiben vorerst die großkapitalisierten IT- und Medienunternehmen, die immer mehr Kapital an sich ziehen und deren Bewertung mittlerweile luftige Höhen erreicht hat. Eine längst überfällige Kurskorrektur wurde gegen Monatsende durch die Ausbreitung des Coronavirus ausgelöst. Mit der Dauer der Eindämmung der Krankheit wird in den nächsten Wochen wohl auch die weitere Entwicklung an den Aktienbörsen mitentschieden werden.

Fondskurse je Anteil

	T
Errechneter Wert	171,14

Kosten

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

Fondskennzahlen

Anleihenpositionen (durchgerechnet*)

Ø Modified Duration	7,56
Ø Restlaufzeit (in Jahren)	9,16
Ø Rendite p.a.	0,96 %
Ø Rating	A (6,17)

Aktienpositionen (durchgerechnet*)

Ø Marktkapitalisierung in Mrd. EUR	125,67
Ø Dividendenrendite p.a.	2,62 %
Price to Book Ratio	1,89
Price to Earnings Ratio (est. 12m)	14,94

* Durchrechnung nur durch eigene Subfonds

Bitte beachten Sie die Informationen auf der nächsten Seite!

VALUE INVESTMENT FONDS KLASSIK

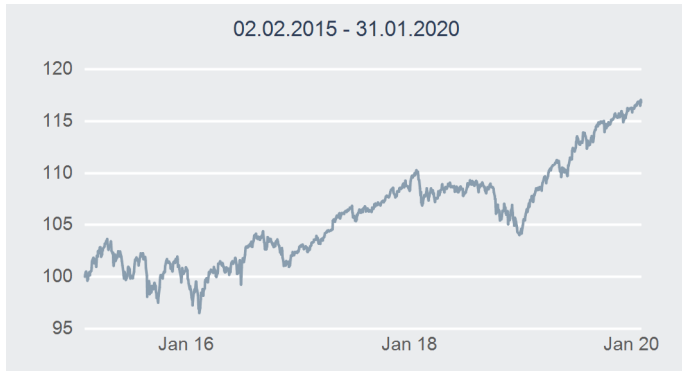
Internationaler Mischfonds

Factsheet per 31. Januar 2020

nächste Aktualisierung am 29.02.2020, 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



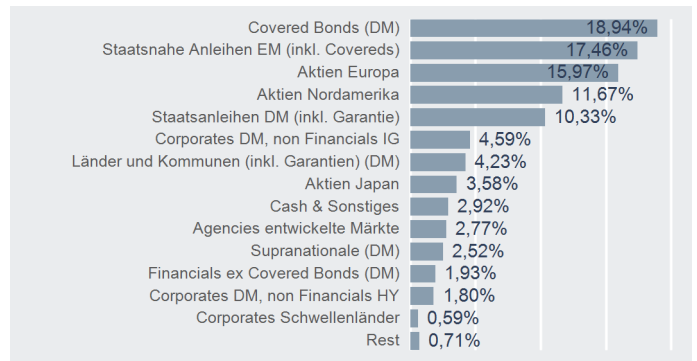
Performance- & Risikokennzahlen

	T
Tranchenaufgabe:	14.10.1996
Seit Tranchenaufgabe p.a.:	4,47 %
20 Jahre p.a.:	3,19 %
15 Jahre p.a.:	4,92 %
10 Jahre p.a.:	5,26 %
5 Jahre p.a.:	3,18 %
3 Jahre p.a.:	4,47 %
1 Jahr:	9,01 %
Seit Jahresbeginn:	0,44 %
Sharpe Ratio (3 Jahre):	1,22
Volatilität p.a. (3 Jahre):	3,66 %

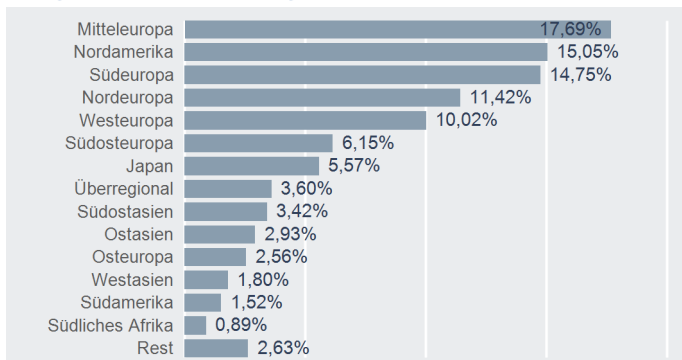
Top 10 Wertpapiere*

Name	% FV
APOLLO NEW WORLD	2,41 %
APOLLO 77	2,16 %
LB BADEN-WUERTTEMBERG 05.12.2023	1,85 %
STADSHYPOTEK AB 01.09.2028	1,76 %
VALUE CASH FLOW FUND	1,70 %
SUMITOMO MITSUI BANKING 07.11.2029	1,65 %
REPUBLIC OF ITALY 01.08.2034	1,61 %
TEMASEK FINANCIAL I LTD 20.11.2031	1,51 %
EUROPEAN INVESTMENT BANK 12.05.2028	1,47 %
BANK GOSPODARSTWA KRAJOW 30.04.2028	1,37 %

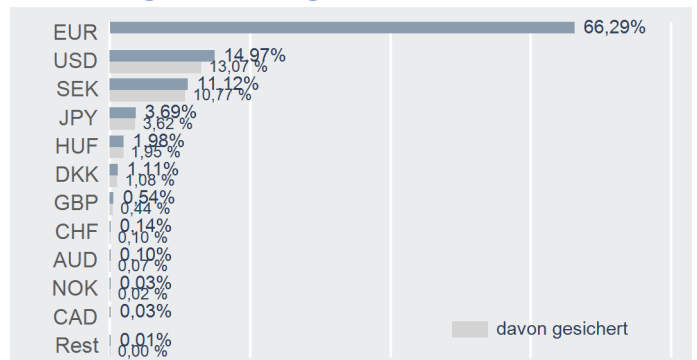
Asset Allocation*



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