

# VALUE INVESTMENT FONDS KLASSIK

## Internationaler Mischfonds

Factsheet per 30. April 2020

nächste Aktualisierung am 31.05.2020, 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	898.691.609,54
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

Die Kombination aus abflachender Ausbreitungsdynamik des Virus sowie den beispiellosen Interventionen der Zentralbanken hat für eine Beruhigung an den Kapitalmärkten gesorgt. Die Nebel lichten sich und langsam wird klar, wie enorm der Schaden ist. Im April-Forecast erwartet der IWF für die Industrieländer einen Konjunkturreinbruch von -6,1% für 2020 und ein Recovery von +4,5% im nächsten Jahr. Unterdessen überschreitet die globale Arbeitslosenquote historische Höchststände und steigt rasant an. Wie sehr die nachfragebedingte Lücke wirkt, zeigt der Preisverfall an den Rohölmärkten. Die Anleihenmärkte beginnen sich langsam zu erholen. Unsicherheiten darüber, wie schnell die Wirtschaft wieder Fuß fassen kann und wie stark sich die Rezession ausprägen wird, dämpfen die Aufschwungsbewegung. Schwellenlandmärkte in Hartwährungsanlagen weisen dabei ein besonders abwartendes Verhalten auf, darunter auffallend viele osteuropäische Werte. Re-Organisationen von Unternehmen werden gestartet, Staatsbeteiligungen verhandelt und vorsichtig erfolgt der Re-Start globaler Versorgungsketten. Wie erwartet, zeigen die ersten veröffentlichten Unternehmensergebnisse für das Q1 einen Ergebniseinbruch, der sich auch im Q2 fortsetzen wird. Einzelne Branchen, wie die Luftfahrt, der Tourismus etc. liegen am Boden und Dividendenzahlungen börsennotierter Unternehmen wurden im großen Umfang gekürzt bzw. gestrichen. Der extreme Ölpreisverfall sorgt zudem für eine verschärfte Situation im Energiesektor, der in weiterer Folge auch die Risikovorsorge der Großbanken erhöht. Nur die beherzte Aktivität der Notenbanken und fiskalpolitische Maßnahmen im gigantischen Ausmaß haben einen weiteren Absturz der Märkte verhindert.

### Fondskurse je Anteil

	T
Errechneter Wert	157,36

### Kosten

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

### Fondskennzahlen

#### Anleihenpositionen (durchgerechnet\*)

Ø Modified Duration	7,41
Ø Restlaufzeit (in Jahren)	9,18
Ø Rendite p.a.	1,99 %
Ø Rating	A- (6,81)

#### Aktienpositionen (durchgerechnet\*)

Ø Marktkapitalisierung in Mrd. EUR	145,77
Ø Dividendenrendite p.a.	3,01 %
Price to Book Ratio	1,67
Price to Earnings Ratio (est. 12m)	16,59

\* Durchrechnung nur durch eigene Subfonds

Bitte beachten Sie die Informationen auf der nächsten Seite!

# VALUE INVESTMENT FONDS KLASSIK

## Internationaler Mischfonds

Factsheet per 30. April 2020

nächste Aktualisierung am 31.05.2020, 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



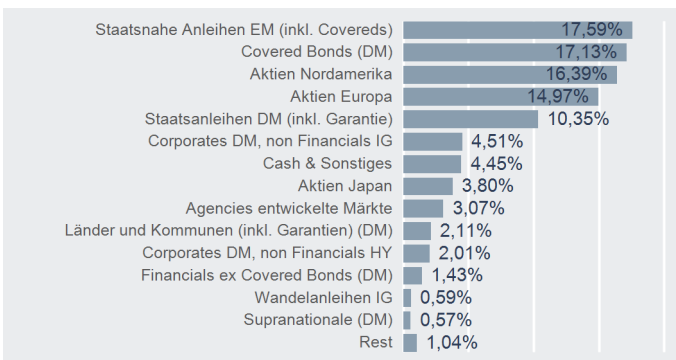
### Performance- & Risikokennzahlen

	T
Tranchenaufgabe:	14.10.1996
Seit Tranchenaufgabe p.a.:	4,05 %
20 Jahre p.a.:	2,63 %
15 Jahre p.a.:	4,34 %
10 Jahre p.a.:	4,15 %
5 Jahre p.a.:	0,94 %
3 Jahre p.a.:	0,59 %
1 Jahr:	-3,46 %
Seit Jahresbeginn:	-7,65 %
Sharpe Ratio (3 Jahre):	0,13
Volatilität p.a. (3 Jahre):	7,26 %

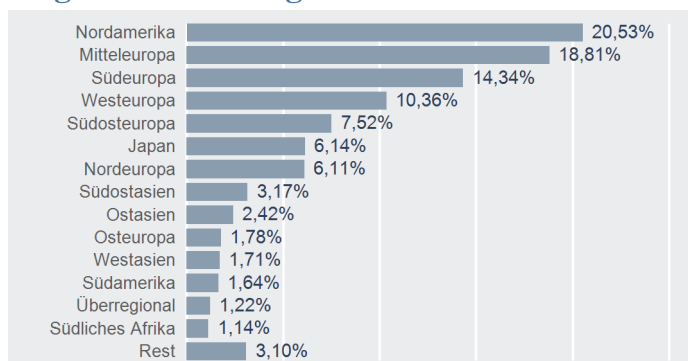
### Top 10 Wertpapiere\*

Name	% FV
APOLLO 77	2,68 %
LB BADEN-WUERTTEMBERG 05.12.2023	2,14 %
STADSHYPOTEK AB 01.09.2028	2,03 %
APOLLO NEW WORLD	1,98 %
SUMITOMO MITSUI BANKING 07.11.2029	1,91 %
VALUE CASH FLOW FUND	1,81 %
TEMASEK FINANCIAL I LTD 20.11.2031	1,68 %
COVENTRY BLDG SOCIETY 20.06.2026	1,45 %
REPUBLIC OF ITALY 27.01.2048	1,28 %
VIRGIN MONEY PLC 22.09.2026	1,21 %

### Asset Allocation\*

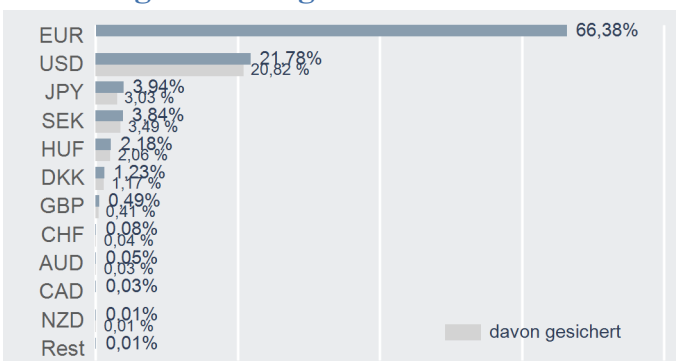


### Regionenaufteilung\*



\* Top 10 = im Direktbestand, Charts = Durchrechnung nur durch eigene Subfonds

### Währungsaufteilung\*



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