

VALUE INVESTMENT FONDS KLASSIK

Internationaler Mischfonds

Factsheet per 30. Oktober 2020

nächste Aktualisierung am 30.11.2020, 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	963.632.930,62
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 steigende Dynamik der Neuerkrankungen in Europa und die anstehenden Lockdown-Maßnahmen beherrschten im Oktober die mediale Landschaft. Auch die bevorstehende US-Präsidentschaftswahl steht im Zeichen der Pandemie und ähnlich wie 2016 führt der demokratische Kandidat in den Umfragen. In seinem Update erwartet der IWF im kommenden Jahr ein zögerliches Wiedererstarren der Weltwirtschaft. Corona wird jedoch über den Jahreswechsel hinaus das beherrschende Thema bleiben. Neben dem menschlichen Leid sind auch die konjunkturellen Auswirkungen der CoV-Krise heftig. Das globale BIP 2021 wird um rd. 6,5% niedriger eingeschätzt als noch im Januar. US-amerikanische Anleihen besserer Bonität mussten im letzten Monat Verluste hinnehmen. Euro-Papiere konnten hingegen durchwegs gute Ergebnisse erzielen. Insgesamt reüssierten im Schnitt Anleihen schlechterer Bonitäten stärker als jene mit besserem Rating. Die letzten Wochen zeigten im Vorfeld der US-Wahl turbulente Wechselkursbewegungen des USD zum EUR. Die globalen Aktienmärkte präsentierten sich im Oktober nahezu ausnahmslos schwächer. Trotz der beunruhigenden Nachrichtenlage ist die Resilienz der Aktienmärkte im Zusammenhang mit der Pandemie mittlerweile hoch. Auch die Berichtssaison für die Geschäftsergebnisse des 3. Quartals verläuft besser als erwartet. Einerseits schreiten Restrukturierungsmaßnahmen zügig voran und andererseits sind es die bekannten technologielastigen Großkonzerne, die von der schnell voranschreitenden Digitalisierung überproportional profitieren. Kritische Stimmen zu den oligopolistischen Strukturen werden immer lauter und lassen einen global zunehmenden regulatorischen Druck erwarten.

Fondskurse je Anteil

	T
Errechneter Wert	169,39

Kosten

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

Fondskennzahlen

Anleihenpositionen (durchgerechnet*)

Ø Modified Duration	7,67
Ø Restlaufzeit (in Jahren)	9,48
Ø Rendite p.a.	1,06 %
Ø Rating	A- (6,68)

Aktienpositionen (durchgerechnet*)

Ø Marktkapitalisierung in Mrd. EUR	221,64
Ø Dividendenrendite p.a.	1,82 %
Price to Book Ratio	2,59
Price to Earnings Ratio (est. 12m)	19,76

* Durchrechnung nur durch eigene Subfonds

Bitte beachten Sie die Informationen auf der nächsten Seite!

VALUE INVESTMENT FONDS KLASSIK

Internationaler Mischfonds

Factsheet per 30. Oktober 2020

nächste Aktualisierung am 30.11.2020, 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



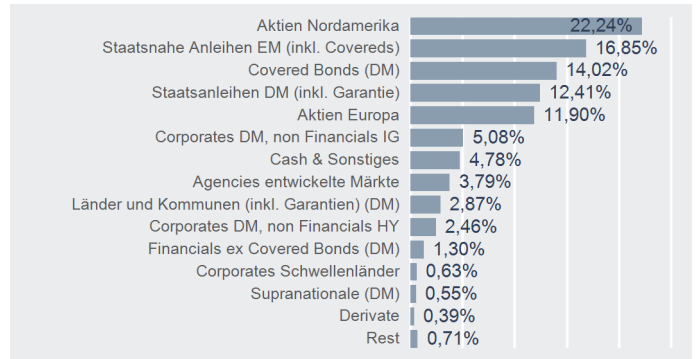
Performance- & Risikokennzahlen

	T
Tranchenaufgabe:	14.10.1996
Seit Tranchenaufgabe p.a.:	4,28 %
20 Jahre p.a.:	2,94 %
15 Jahre p.a.:	4,51 %
10 Jahre p.a.:	4,71 %
5 Jahre p.a.:	2,65 %
3 Jahre p.a.:	2,23 %
1 Jahr:	0,37 %
Seit Jahresbeginn:	-0,59 %
Sharpe Ratio (3 Jahre):	0,35
Volatilität p.a. (3 Jahre):	7,58 %

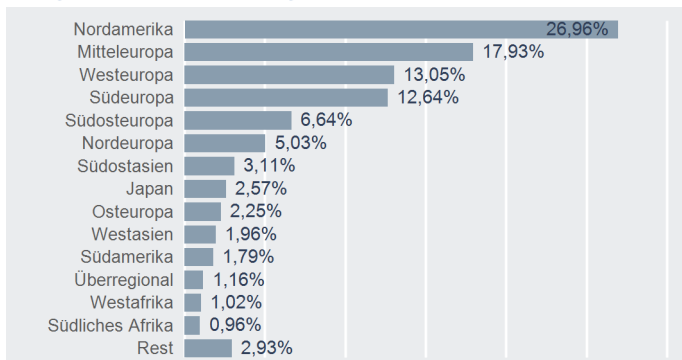
Top 10 Wertpapiere*

Name	% FV
APOLLO 77	3,18 %
FRANCE (GOVT OF) 01.03.2025	2,77 %
APOLLO NEW WORLD	2,05 %
LB BADEN-WUERTTEMBERG 05.12.2023	2,01 %
STADSHYPOTEK AB 01.09.2028	1,97 %
APPLE INC	1,95 %
SUMITOMO MITSUI BANKING 07.11.2029	1,85 %
VALUE CASH FLOW FUND	1,80 %
TEMASEK FINANCIAL I LTD 20.11.2031	1,61 %
REPUBLIC OF ITALY 27.01.2048	1,51 %

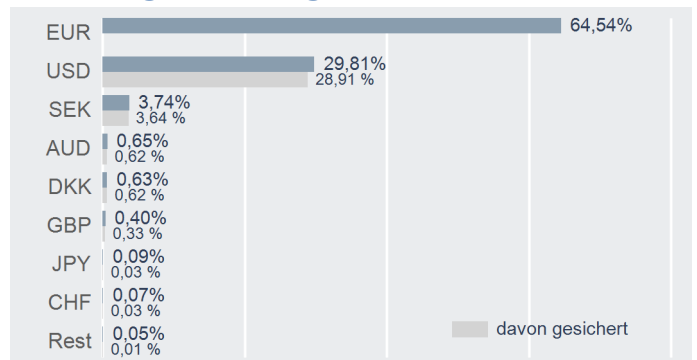
Asset Allocation*



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