

VALUE INVESTMENT FONDS KLASSIK

Internationaler Mischfonds

Factsheet per 29. April 2022

nächste Aktualisierung am 31.05.2022, 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	1.077.738.972,18
Rechnungsjahr	01.10. - 30.09.
Fondsmanagement	Security Kapitalanlage AG
Fondsmanager	DDr. Peter Ladreiter Alfred Kober, MBA, CFA Maria Pojer
Zulassung	Österreich, Deutschland
ISIN T - Tranche	AT0000990346

Fondskurse je Anteil

	T
Errechneter Wert	169,65

Kosten

Verwaltungsgebühr p.a.	1,50 %
Ausgabekostenaufschlag	5,25 %



REFINITIV LIPPER FUND AWARDS

2021 WINNER AUSTRIA

Security Kapitalanlage AG

Best Group over 3 Years, Overall Small Company
Refinitiv Lipper Fund Awards, ©2021 Refinitiv. All rights reserved. Used under license.

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 aktuelle massive geopolitische Unsicherheit auf globaler Ebene ist in jeglicher Form Gift für die Finanzmärkte. Zum einen besteht die Notwendigkeit, die stark gestiegene Inflation wieder unter Kontrolle zu bringen, was die Notenbanken zu Zinserhöhungen und damit restriktiver Geldpolitik zwingt. Zum anderen soll das Wirtschaftswachstum dadurch möglichst wenig behindert werden, ein Ansinnen, welches der Quadratur des Kreises gleichkommt. Derzeit tendieren an den Märkten praktisch alle traditionellen Anlagekategorien schwächer. Anleihen haben dabei aus Inflationsangst gelitten, die Aktienmärkte leiden eher an dem befürchteten Wirtschaftseinbruch. Aus Risikosicht ist allein der Einbruch bei den Anleihen spektakulär und für die letzten Jahre beispiellos. Im Gegensatz zu Aktien sind Renten mit fixen Zahlungsströmen bis zur jeweiligen Tilgung ausgestattet. An der Höhe dieser künftigen Zahlungsströme hat sich durch die Krise nichts geändert. Die entsprechenden Schuldner sind weiterhin in der Lage, ihren Verpflichtungen nachzukommen. Die deutlich geringere Bewertung sorgt daher im Gegenzug für höhere Erträge in der Zukunft, d.h. die jetzt entstandenen Verluste werden mit hoher Wahrscheinlichkeit in Form von höheren künftigen Erträgen über die Rentenlaufzeit ausgeglichen. Der Anstieg in der Ertragserwartung im Vergleich zum Vorjahr ist beachtlich und beträgt mittlerweile rund 2%-Punkte. Somit ist die künftige Perspektive wesentlich besser als noch in den letzten Jahren. Ferner ergeben sich in der aktuellen Marktsituation einige Verwerfungen, die wir teils als Opportunitäten teils als zusätzlichen Investorsertrag in der Zukunft nutzen können.

Fonds Awards



REFINITIV LIPPER FUND AWARDS

2022 WINNER AUSTRIA

Value Investment Fonds Klassik T

Best Fund over 10 Years
Absolute Return EUR Medium

Refinitiv Lipper Fund Awards, ©2022 Refinitiv. All rights reserved. Used under license.

Bitte beachten Sie die Informationen auf der nächsten Seite!

VALUE INVESTMENT FONDS KLASSIK

Internationaler Mischfonds

Factsheet per 29. April 2022

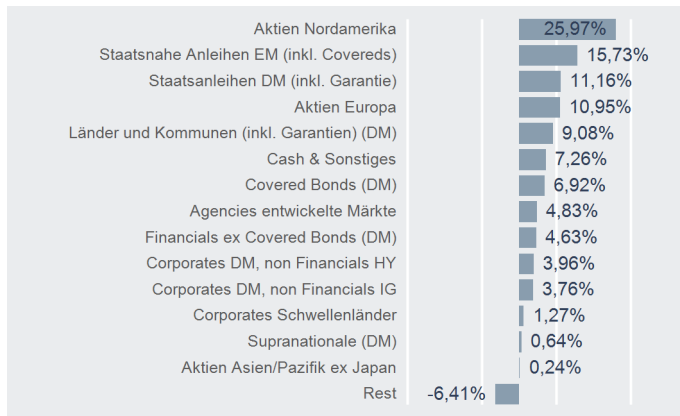
nächste Aktualisierung am 31.05.2022, immer aktuell unter

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

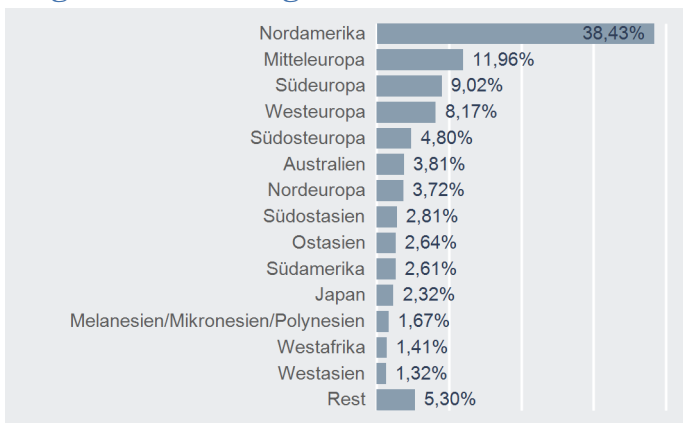
Top 10 Wertpapiere*

Name	% FV
APOLLO NACHHALTIG HIGH YIELD BOND	4,03 %
APOLLO CORPORATE BOND	3,03 %
UNITED STATES OF AMERICA 31.12.2027	2,66 %
APPLE INC	2,30 %
UNITED STATES OF AMERICA 15.08.2028	2,14 %
MICROSOFT CORP	1,79 %
APOLLO NEW WORLD	1,76 %
TEMASEK FINANCIAL I LTD 20.11.2031	1,66 %
NEDER WATERSCHAPSBANK 20.07.2027	1,59 %
WESTERN AUST TREAS CORP 23.07.2025	1,55 %

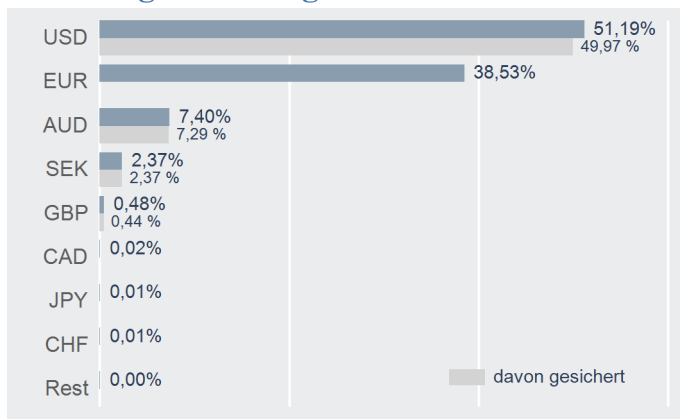
Asset Allocation*



Regionenaufteilung*



Währungsaufteilung*



Fondskennzahlen

Anleihenpositionen (durchgerechnet*)

Ø Modified Duration	6,93
Ø Restlaufzeit (in Jahren)	9,19
Ø Rendite p.a.	3,89 %
Ø Rating	A- (6,72)

Aktienpositionen (durchgerechnet*)

Ø Marktkapitalisierung in Mrd. EUR	420,54
Ø Dividendenrendite p.a.	2,10 %
Price to Book Ratio	3,07
Price to Earnings Ratio (est. 12m)	16,61

* 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 29. April 2022

nächste Aktualisierung am 31.05.2022, 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.

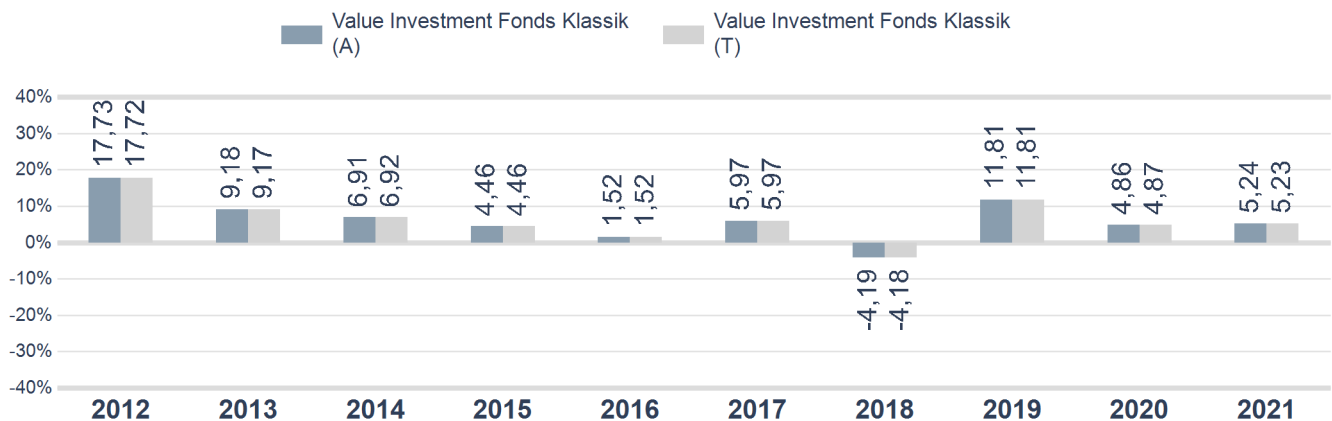
Wertentwicklung



Performance- & Risikokennzahlen

	T
Tranchenaufgabe:	14.10.1996
10 Jahre p.a.:	4,49 %
5 Jahre p.a.:	1,90 %
3 Jahre p.a.:	1,39 %
1 Jahr:	-6,86 %
Sharpe Ratio (3 Jahre):	0,23
Volatilität p.a. (3 Jahre):	8,41 %

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