

VALUE INVESTMENT FONDS KLASSIK

Internationaler Mischfonds

Factsheet per 28. Februar 2023

nächste Aktualisierung am 31.03.2023, 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	917.915.406,84
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	158,96

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

Mit Monatsbeginn erhöhten FED und EZB programmgemäß ihre Leitzinsen – die EZB um +50 BP und die Fed um +25 BP. In der Folge haben hartnäckige Inflationssorgen den Rentenmärkten nach anfänglichem Optimismus im Verlauf des Monats wieder zugesetzt. Die Leitzinsen dürften demnach in Europa durch die EZB im Jahresverlauf noch signifikant nahe 4% angehoben werden, zumindest ist dies in den Märkten bereits so eingepreist. Die nach wie vor robuste Wirtschaft verschafft allerdings den Aktienmärkten eine gewisse Stabilität. Dabei scheint der Krieg in der Ukraine auf die Finanzmärkte zunehmend weniger Einfluss zu nehmen. Eine weiterhin restriktive Geldpolitik hat den Rentenmärkten keine lange Erholungsphase geschenkt. Die Kapitalmarktrenditen (Swapsätze) befinden sich wieder auf dem Niveau von Jahresbeginn und stehen in EUR durchwegs über 3%. Dementsprechend war es für praktisch alle Rentenkategorien ein negativer Monat. Im Gegenzug stiegen allerdings die Ertrags erwartungswerte für künftige Renditen weiter an. Offensichtlich führt eine Erholung der Märkte hier nur über eine nachhaltige Abschwächung der Inflation, welche zumindest kurzfristig fraglich bleibt. Während die US-Indizes teils deutlich im Minus schlossen (auf USD Basis) konnten die europäischen Märkte sogar leicht zulegen. Auch betreffend Realwirtschaft sind Rezessionsängste vorerst vom Tisch was den Märkten auf Sicht eine gewisse Stabilität verleihen sollte. Die erhöhte Inflation wird sich langfristig ebenfalls positiv auf die Entwicklung der Aktienkurse auswirken.

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 28. Februar 2023

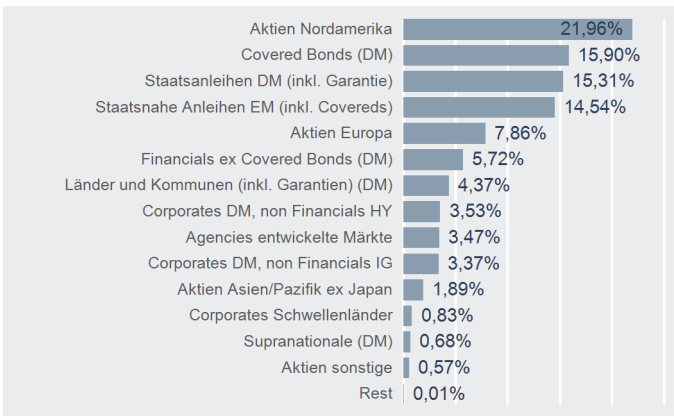
nächste Aktualisierung am 31.03.2023, immer aktuell unter

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

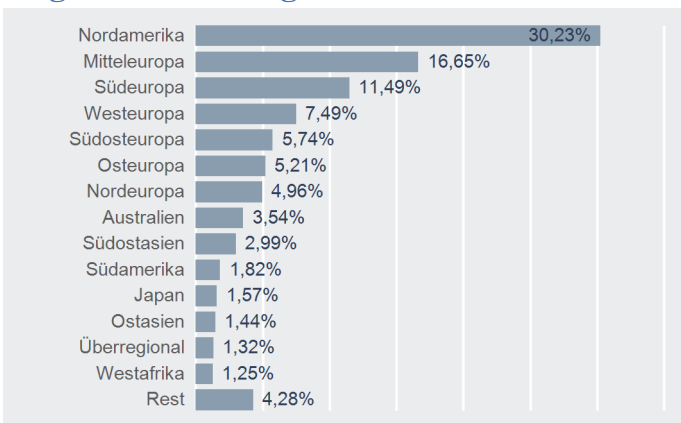
Top 10 Wertpapiere*

Name	% FV
APOLLO NACHHALTIG HIGH YIELD BOND	4,09 %
APOLLO CORPORATE BOND	3,15 %
UNITED STATES OF AMERICA 31.12.2027	2,97 %
APOLLO NEW WORLD	1,82 %
TEMASEK FINANCIAL I LTD 20.11.2031	1,70 %
APPLE INC	1,68 %
STADSHYPOTEK AB 01.09.2028	1,59 %
UNICREDIT BANK CZECH RE 11.10.2027	1,39 %
MICROSOFT CORP	1,37 %
REPUBLIC OF ESTONIA 12.10.2032	1,29 %

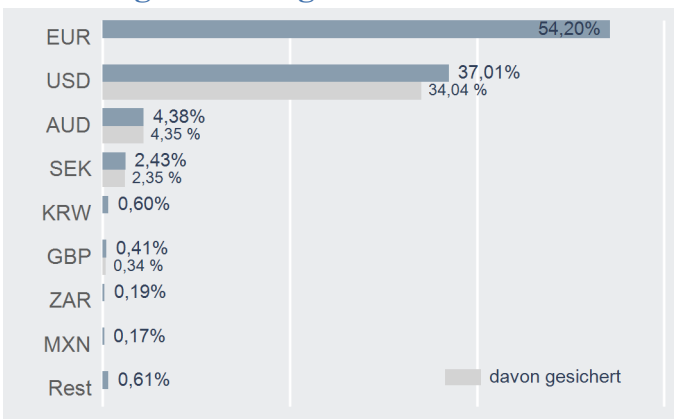
Asset Allocation*



Regionenaufteilung*



Währungsaufteilung*



Fondskennzahlen

Anleihenpositionen (durchgerechnet*)

Ø Modified Duration	7,19
Ø Restlaufzeit (in Jahren)	10,39
Ø Rendite p.a.	4,94 %
Ø Rating	A (6,35)

Aktienpositionen (durchgerechnet*)

Ø Marktkapitalisierung in Mrd. EUR	292,86
Ø Dividendenrendite p.a.	2,51 %
Price to Book Ratio	2,83
Price to Earnings Ratio (est. 12m)	15,84

* 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

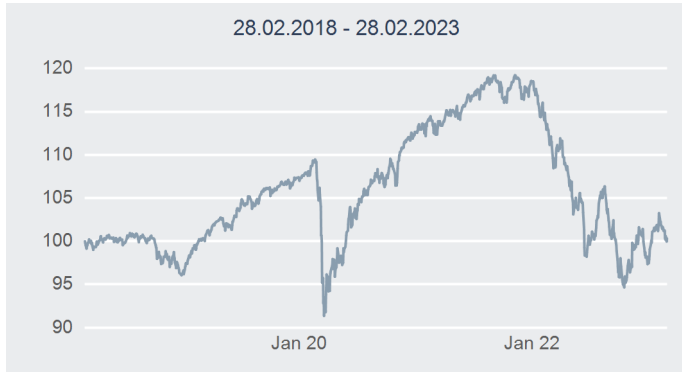
Factsheet per 28. Februar 2023

nächste Aktualisierung am 31.03.2023, 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.

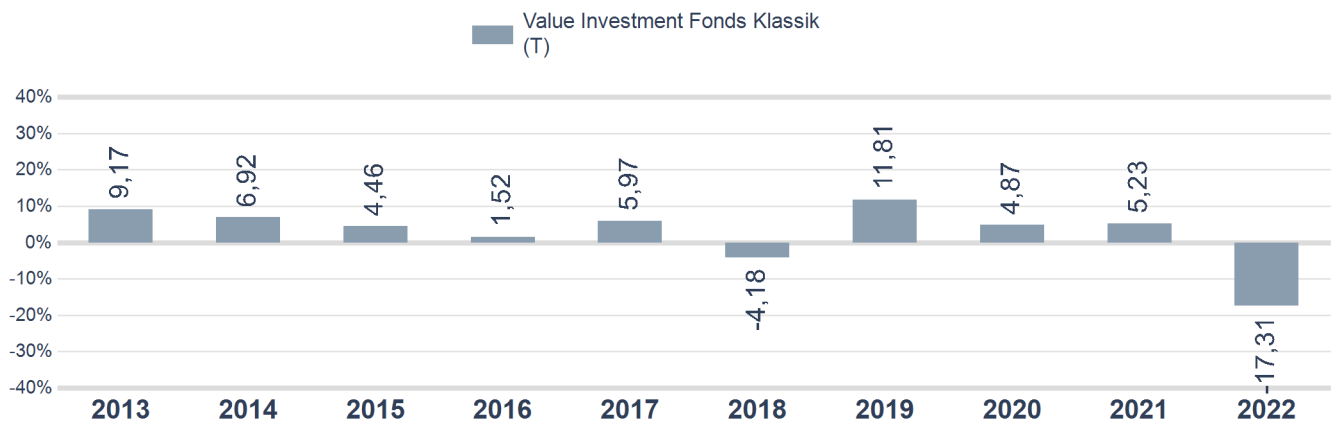
Wertentwicklung



Performance- & Risikokennzahlen

	T
Tranchenaufgabe:	14.10.1996
10 Jahre p.a.:	2,60 %
5 Jahre p.a.:	0,07 %
3 Jahre p.a.:	-1,79 %
1 Jahr:	-10,48 %
Sharpe Ratio (3 Jahre):	-0,15
Volatilität p.a. (3 Jahre):	10,40 %

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 Basisinformationsblätter (=BIB) 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>. Alle Angaben ohne Gewähr!