

VALUE INVESTMENT FONDS KLASSIK

Internationaler Mischfonds

Factsheet per 31. August 2023

nächste Aktualisierung am 30.09.2023, 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	913.928.353,61
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	164,26

Kosten

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

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 Rede von Jerome Powell, dem Vorsitzenden der US-Notenbank, brachte keine bedeutenden Überraschungen mit sich. Im Bestreben, der Inflation entgegenzuwirken, möchte er die Zinsen, wenn nötig behutsam weiter anheben. Aufgrund steigender Benzinpreise stiegen zuletzt die US- Verbraucherpreise auf ein Dreimonatshoch von 3,5 %. Infolgedessen fiel der Sentiment-Index auf 69,5, nachdem er im Juli beinahe einen zweijährigen Höchststand von 71,6 erreicht hatte. Die Anträge für den Kauf von Wohnhäusern in den USA erreichten kürzlich den niedrigsten Stand seit 1995. In Deutschland enttäuschte der IFO-Geschäftsklimaindex, da sowohl die Bewertung der aktuellen Lage als auch die Geschäftserwartungen die Prognosen verfehlten. Zu Beginn des Augusts sahen sich Aktien einem längeren Abwärtstrend gegenüber. Die Märkte erholten sich jedoch, nachdem wirtschaftliche Kennzahlen schlechter ausfielen als erwartet, was die Erwartungen weiterer Zinsschritte in den USA etwas dämpfte. Dies führte zu einer Beruhigung der Märkte. Der VIX-Index, der die Risikoneigung an den Börsen misst, fiel wieder auf ein niedriges Niveau von 14,5 Zählern. Ende August verzeichnete der S&P 500 Index den stärksten Tagesgewinn seit vielen Monaten. Trotz der Unsicherheit betreffend die künftige Zinsentwicklung infolge der immer noch hartnäckigen Inflation, befinden wir uns international nach wie vor in einer Phase recht robuster Wirtschaft. Die Kursentwicklung bei Aktien hat dem in diesem Jahr Rechnung getragen, bei den Anleihen war aufgrund der Zinsentwicklung kaum Potenzial nach oben. Erfreulicherweise bleibt die Nervosität im Markt gering.

Bitte beachten Sie die Informationen auf der nächsten Seite!

VALUE INVESTMENT FONDS KLASSIK

Internationaler Mischfonds

Factsheet per 31. August 2023

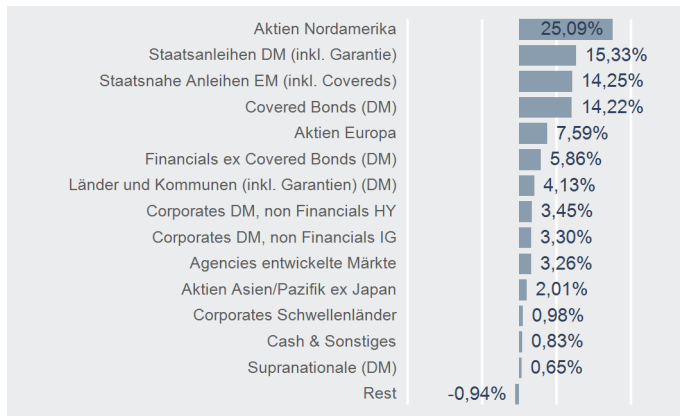
nächste Aktualisierung am 30.09.2023, immer aktuell unter

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

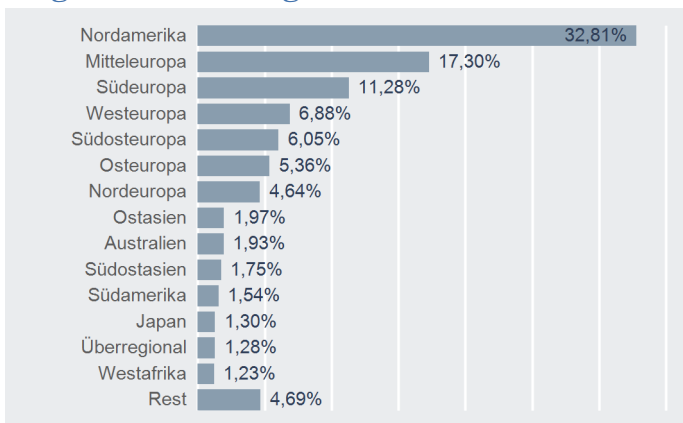
Top 10 Wertpapiere*

Name	% FV
APOLLO NACHHALTIG HIGH YIELD BOND	4,23 %
APOLLO CORPORATE BOND	3,21 %
UNITED STATES OF AMERICA 31.12.2027	2,92 %
APPLE INC	2,01 %
APOLLO NEW WORLD	1,80 %
MICROSOFT CORP	1,60 %
STADSHYPOTEK AB 01.09.2028	1,51 %
SLOVAK REPUBLIC 23.02.2035	1,44 %
UNICREDIT BANK CZECH RE 11.10.2027	1,42 %
REPUBLIC OF ESTONIA 12.10.2032	1,40 %

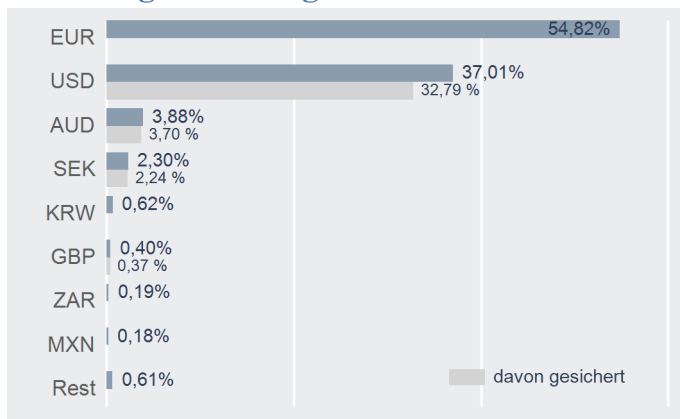
Asset Allocation*



Regionenaufteilung*



Währungsaufteilung*



Fondskennzahlen

Anleihenpositionen (durchgerechnet*)

Ø Modified Duration	6,89
Ø Restlaufzeit (in Jahren)	10,10
Ø Rendite p.a.	4,95 %
Ø Rating	A- (6,61)

Aktienpositionen (durchgerechnet*)

Ø Marktkapitalisierung in Mrd. EUR	442,24
Ø Dividendenrendite p.a.	2,31 %
Price to Book Ratio	3,06
Price to Earnings Ratio (est. 12m)	16,69

* 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

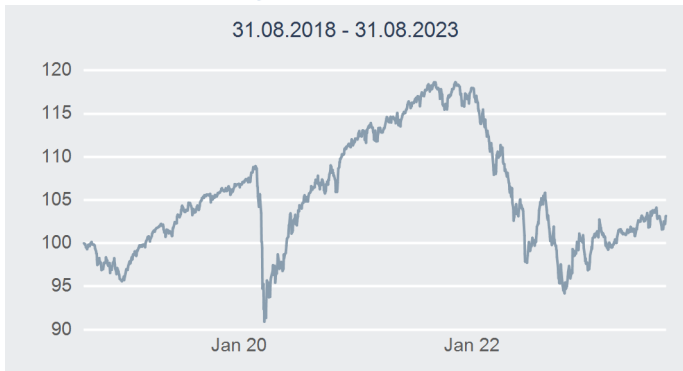
Factsheet per 31. August 2023

nächste Aktualisierung am 30.09.2023, 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.

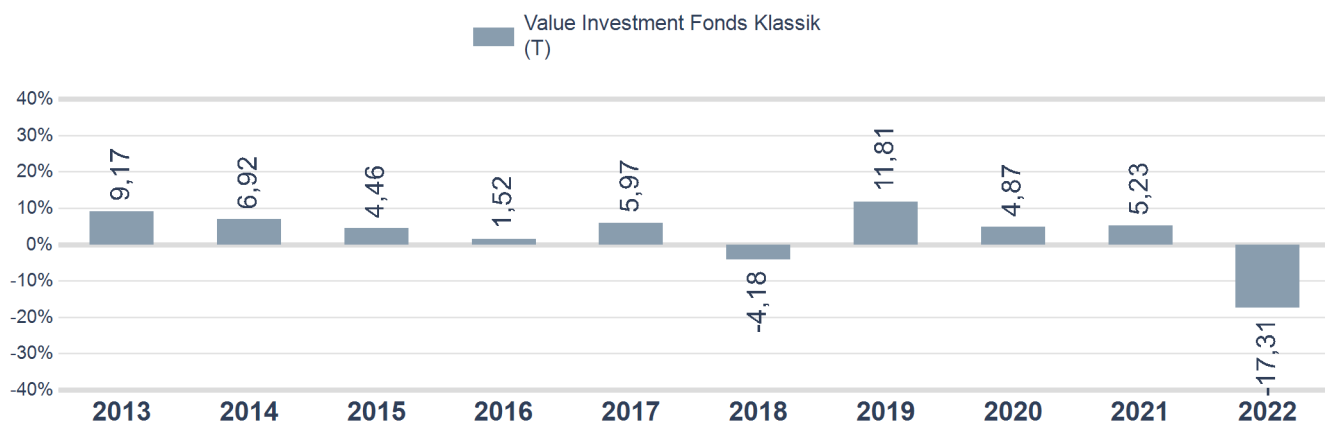
Wertentwicklung



Performance- & Risikokennzahlen

	T
Tranchenaufgabe:	14.10.1996
10 Jahre p.a.:	2,63 %
5 Jahre p.a.:	0,63 %
3 Jahre p.a.:	-1,25 %
1 Jahr:	1,96 %
Sharpe Ratio (3 Jahre):	-0,20
Volatilität p.a. (3 Jahre):	8,14 %

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