

VALUE INVESTMENT FONDS KLASSIK

Internationaler Mischfonds

Factsheet per 31. Januar 2024

nächste Aktualisierung am 29.02.2024, 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	942.534.811,25
Rechnungsjahr	01.10. - 30.09.
Fondsmanagement	Security Kapitalanlage AG
Fondsmanager	DDr. Peter Ladreiter Maria Pojer Stefan Donnerer, MA, CEFA
Zulassung	Österreich, Deutschland
ISIN T - Tranche	AT0000990346

Fondskurse je Anteil

	T
Errechneter Wert	172,36

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

Im Jänner konnte ein sogenannter Shutdown der Regierungsgeschäfte in den USA vorerst abgewendet werden, da der Kongress ein Gesetz verabschiedete, das die Finanzierung der Regierung bis in den März hinein sicherstellt. Trotz einiger öffentlichkeitswirksamer Ankündigungen von Entlassungen in den USA stieg der Verbrauchervertrauensindex zuletzt auf den höchsten Stand seit Dezember 2021. Die Bewertungen der Geschäfts- und Arbeitsmarktbedingungen erreichten sogar den höchsten Stand seit Ausbruch der Covid-19-Pandemie. Hingegen konnte sich Europa auf Jahressicht nur knapp einer Rezession entziehen, hauptsächlich aufgrund des Booms in den USA. Im Jänner kam es an den internationalen Anleihenmärkten zu moderaten Anstiegen der risikolosen Zinssätze. Dieser negativen Tendenz widersetzten sich am erfolgreichsten schlechter geratete Anleihen im USD. In Euro denominatede Papiere mit sehr guter Bonität, wie auch der Pfandbriefsektor, hingegen mussten nach der jüngsten Kursrallye Verluste hinnehmen. Von Veränderungen des Leitzinses sahen FED und EZB in diesem Monat ab. Kommuniziert wurde dabei einhellig, dass Zinssenkungen zusehends wahrscheinlich werden, aber noch nicht in naher Zukunft bevorstehen. Künftige Inflationsdaten sowie in Europa auch die Dynamik der Lohnentwicklung werden dabei weiterhin die Grundlage für die konkrete Vorgangsweise bleiben. Den Unsicherheiten zum Trotz im Zusammenhang des Stillstands der US-Regierungsgeschäfte und der zurück genommenen Erwartung einer raschen Zinssenkung, verzeichneten die globalen Aktienmärkte im Januar bereits den dritten aufeinanderfolgenden Monat mit Gewinnen. Der Eurostoxx legte um fast 3 % zu, wobei hingegen der FTSE MIB nur 1,3 % und ATX 0,6 % zulegten.

Bitte beachten Sie die Informationen auf der nächsten Seite!

VALUE INVESTMENT FONDS KLASSIK

Internationaler Mischfonds

Factsheet per 31. Januar 2024

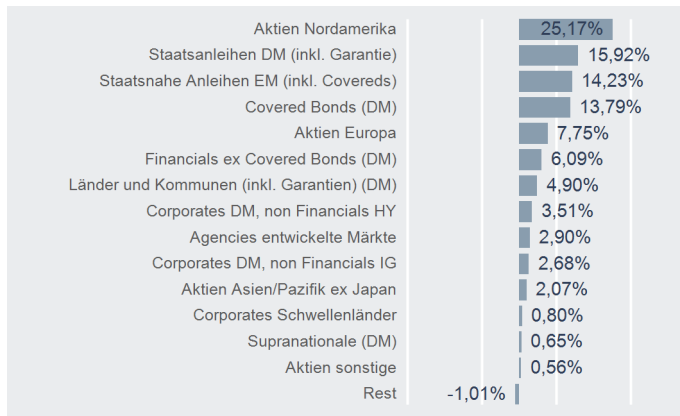
nächste Aktualisierung am 29.02.2024, immer aktuell unter

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

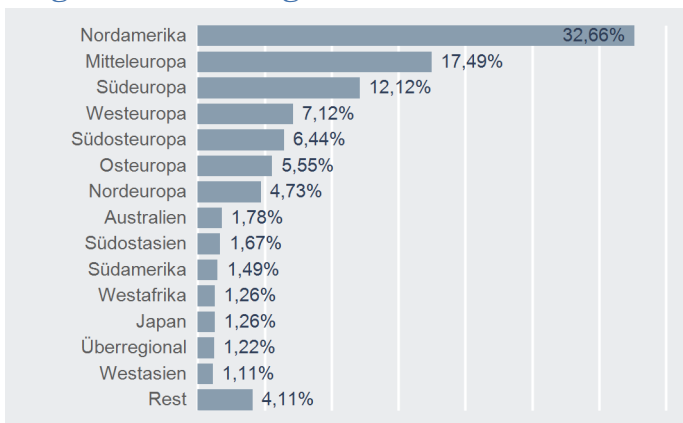
Top 10 Wertpapiere*

Name	% FV
APOLLO NACHHALTIG HIGH YIELD BOND	4,39 %
APOLLO CORPORATE BOND	3,17 %
UNITED STATES OF AMERICA 31.12.2027	2,92 %
APOLLO NEW WORLD	1,77 %
APPLE INC	1,76 %
MICROSOFT CORP	1,74 %
STADSHYPOTEK AB 01.09.2028	1,58 %
SLOVAK REPUBLIC 23.02.2035	1,47 %
UNICREDIT BANK CZECH RE 11.10.2027	1,38 %
REPUBLIC OF ESTONIA 12.10.2032	1,38 %

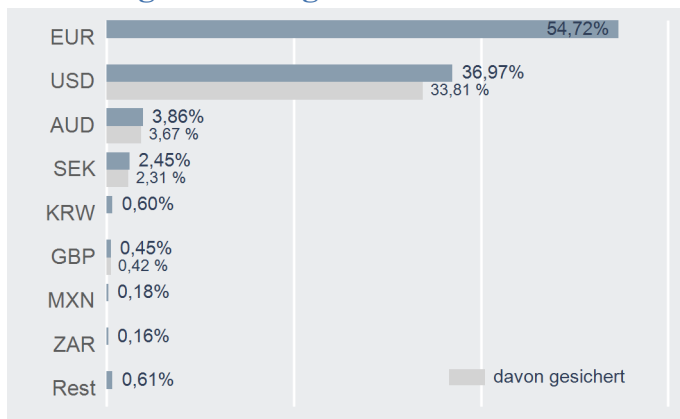
Asset Allocation*



Regionenaufteilung*



Währungsaufteilung*



Fondskennzahlen

Anleihenpositionen (durchgerechnet*)

Ø Modified Duration	7,08
Ø Restlaufzeit (in Jahren)	11,01
Ø Rendite p.a.	4,41 %
Ø Rating	A- (6,64)

Aktienpositionen (durchgerechnet*)

Ø Marktkapitalisierung in Mrd. EUR	494,24
Ø Dividendenrendite p.a.	2,24 %
Price to Book Ratio	3,13
Price to Earnings Ratio (est. 12m)	17,47

* 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

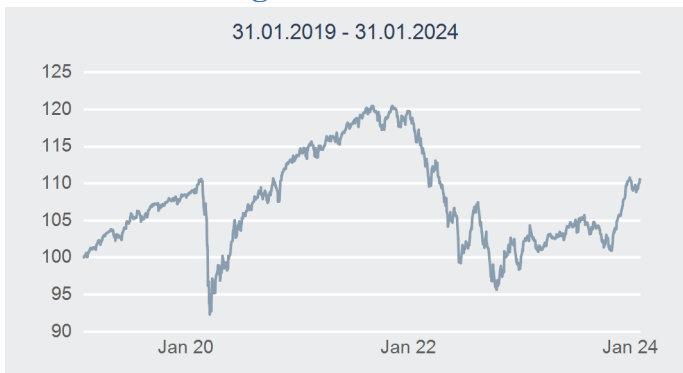
Factsheet per 31. Januar 2024

nächste Aktualisierung am 29.02.2024, 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.

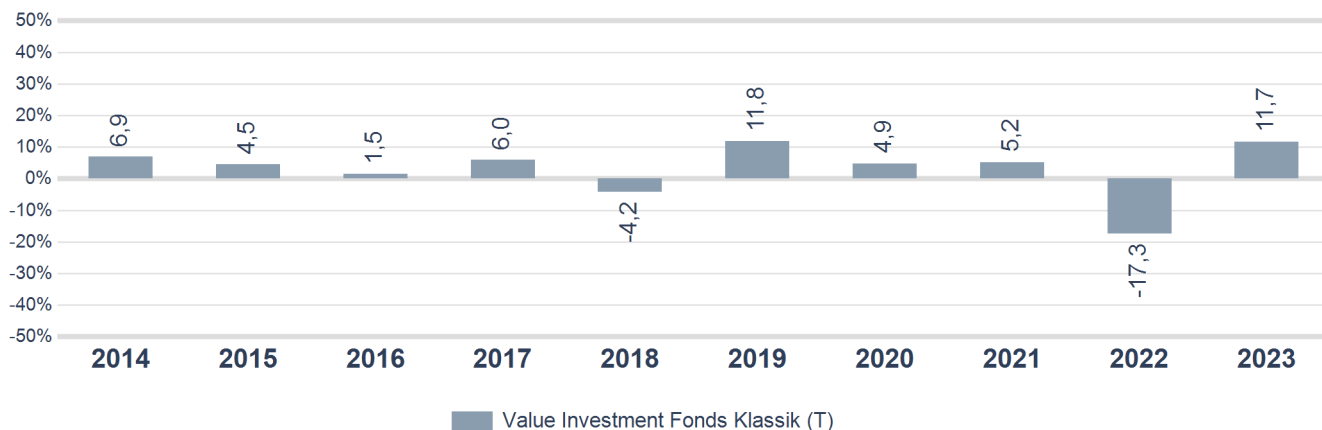
Wertentwicklung



Performance- & Risikokennzahlen

	T
Tranchenaufgabe:	14.10.1996
10 Jahre p.a.:	2,72 %
5 Jahre p.a.:	2,02 %
3 Jahre p.a.:	-1,08 %
1 Jahr:	8,10 %
Sharpe Ratio (3 Jahre):	-0,24
Volatilität p.a. (3 Jahre):	8,67 %

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: Liechtensteinische Landesbank (Österreich) AG, Bloomberg und eigene Berechnung

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