

VALUE INVESTMENT FONDS KLASSIK

Internationaler Mischfonds

Factsheet per 28. März 2024

nächste Aktualisierung am 30.04.2024, 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	963.213.836,29
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

Errechneter Wert	T	176,65
------------------	---	--------

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 vierten Quartal verzeichnete die US-Wirtschaft mit einem Wachstum von 3,4 % eine stärkere Performance als die bisher angenommene Schätzung von 3,2 %. Darüber hinaus erreichte das US-Verbrauchervertrauen laut einer Umfrage der University of Michigan den höchsten Stand seit fast drei Jahren. Im Gegensatz dazu sind die Inflationsprognosen der US-Notenbanker gestiegen, da die Teuerung im laufenden Jahr bislang höher ausfiel als erwartet. Die US-Notenbank behält dennoch ihren Ausblick auf drei Zinssenkungen in diesem Jahr bei. Auch in der Eurozone stieg das Vertrauen in die Wirtschaft im März, obwohl dieses sich weiterhin auf einem gedämpften Niveau befindet. Den Anleihenmärkten gegenüber zeigte sich der Vormonat durchgängig wohlgesonnen. Während bei Euro-Papieren vornehmlich ein Zinsabschwung beim risikolosen Zinsanteil für Kursgewinne sorgte, bescherte bei USD-Papieren die Reduzierung der Kreditrisiken die Kurszuwächse. Angesichts des Rückgangs der Inflation werden im Laufe des Jahres mögliche Zinssenkungen bei der FED als auch der EZB erwartet. Die Nationalbank Japans beendete, mit ihrer Leitzinserhöhung die Negativzinspolitik mit der sie seit 2016 der Deflation entgegenwirkte. Robuste Unternehmensgewinne, die Innovationskraft im Bereich künstlicher Intelligenz und die Aussicht auf Zinssenkungen seitens der Nationalbanken, haben den Anlegern zahlreiche Gründe für Optimismus geliefert. Die positive Aktienperformance wird nicht mehr ausschließlich von den großen Technologieaktien, den sogenannten "Magnificent Seven", getragen. Sowohl Aktien als auch Bitcoin und Gold erreichten im März neue Höchststände. Der S&P 500 verzeichnete im ersten Quartal einen Anstieg um 10 %, den besten Jahresstart seit 2019. Der Nasdaq Composite legte um über 9 % zu und der Dow Jones Average immerhin um etwa 5,5 %. In Europa stieg der Eurostoxx 50 im ersten Quartal sogar um über 12,4 %.

Bitte beachten Sie die Informationen auf der nächsten Seite!

VALUE INVESTMENT FONDS KLASSIK

Internationaler Mischfonds

Factsheet per 28. März 2024

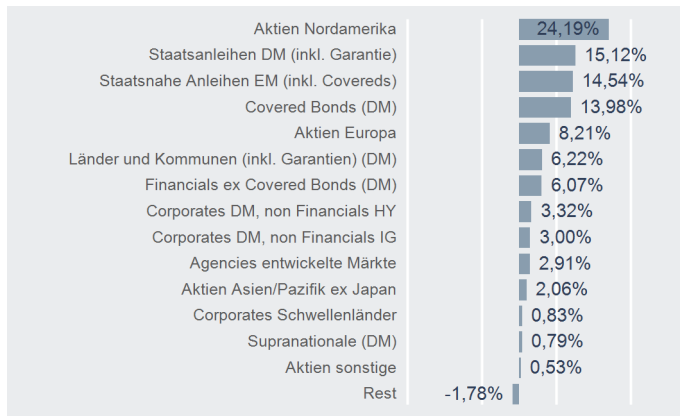
nächste Aktualisierung am 30.04.2024, immer aktuell unter

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

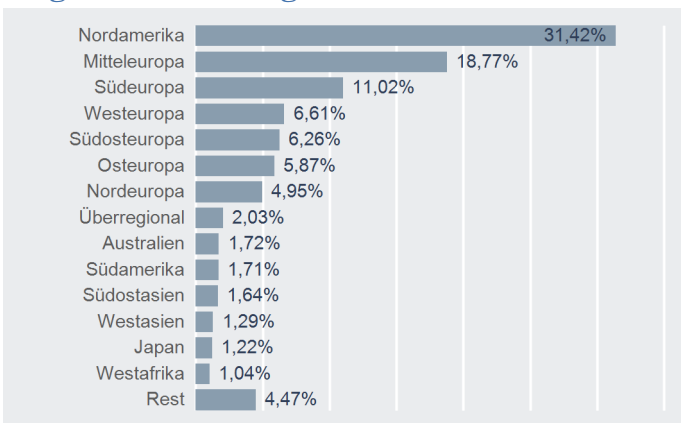
Top 10 Wertpapiere*

Name	% FV
APOLLO NACHHALTIG HIGH YIELD BOND	4,32 %
APOLLO CORPORATE BOND	3,12 %
UNITED STATES OF AMERICA 31.12.2027	2,86 %
APOLLO NEW WORLD	1,77 %
MICROSOFT CORP	1,63 %
STADSHYPOTEK AB 01.09.2028	1,53 %
APPLE INC	1,47 %
SLOVAK REPUBLIC 23.02.2035	1,40 %
UNICREDIT BANK CZECH RE 11.10.2027	1,35 %
REPUBLIC OF ESTONIA 12.10.2032	1,35 %

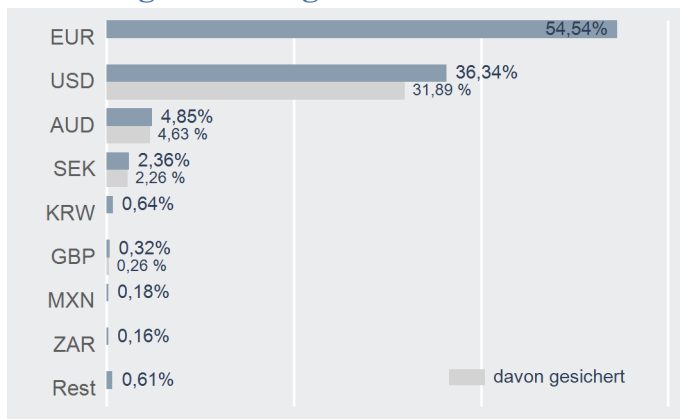
Asset Allocation*



Regionenaufteilung*



Währungsaufteilung*



Fondskennzahlen

Anleihenpositionen (durchgerechnet*)

Ø Modified Duration	7,30
Ø Restlaufzeit (in Jahren)	11,35
Ø Rendite p.a.	4,56 %
Ø Rating	A- (6,55)

Aktienpositionen (durchgerechnet*)

Ø Marktkapitalisierung in Mrd. EUR	509,25
Ø Dividendenrendite p.a.	2,24 %
Price to Book Ratio	3,15
Price to Earnings Ratio (est. 12m)	17,56

* 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

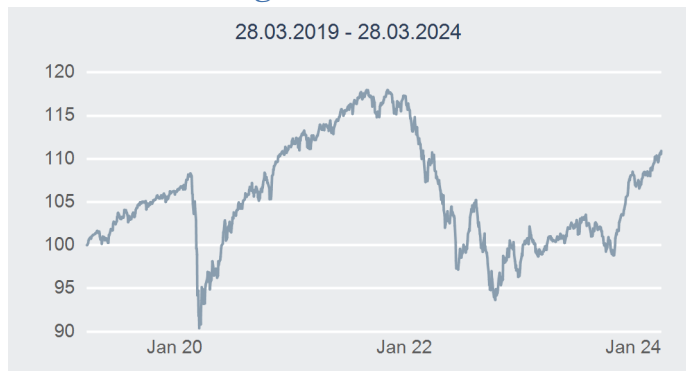
Factsheet per 28. März 2024

nächste Aktualisierung am 30.04.2024, 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.

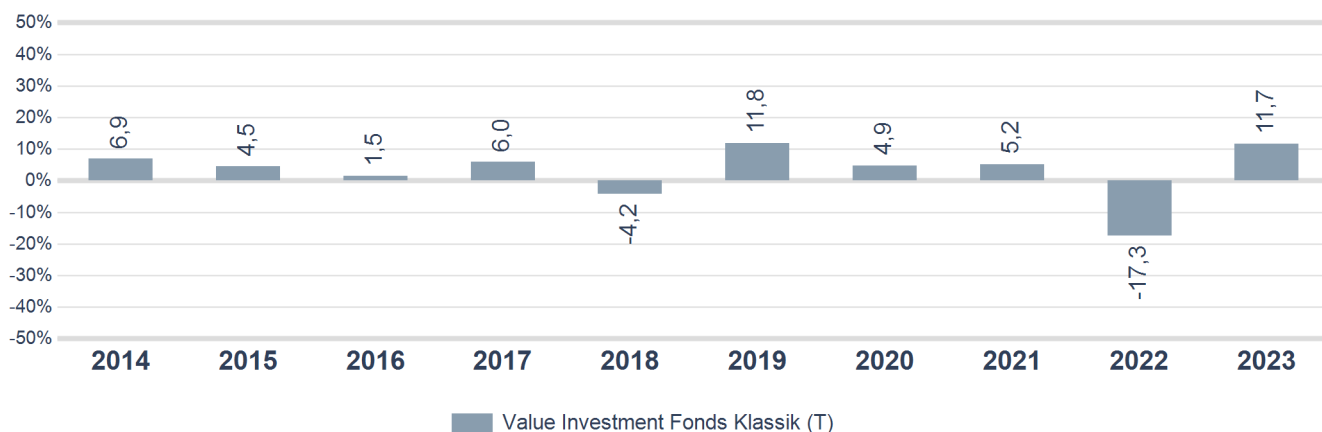
Wertentwicklung



Performance- & Risikokennzahlen

	T
Tranchenaufgabe:	14.10.1996
10 Jahre p.a.:	2,76 %
5 Jahre p.a.:	2,09 %
3 Jahre p.a.:	-0,53 %
1 Jahr:	10,72 %
Sharpe Ratio (3 Jahre):	-0,20
Volatilität p.a. (3 Jahre):	8,71 %

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!