

# VALUE INVESTMENT FONDS KLASSIK

## Internationaler Mischfonds

Factsheet per 29. Februar 2024

nächste Aktualisierung am 31.03.2024, 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	944.385.403,05
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	173,36

### 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

Die deutsche Inflation verzeichnete im Februar einen weiteren Rückgang, obwohl diese im Dienstleistungssektor weiterhin stabil auf höherem Niveau geblieben sind. Die Verbraucherpreise stiegen im Februar um 2,5 % im Vergleich zum Vorjahresmonat nach 2,9 % im Januar. Obwohl die deutsche Industrie weiterhin mit rückläufigen Aussichten zu kämpfen hat, verbesserte sich die Stimmung der Einkaufsmanager in der Eurozone. In Japan deuten erneut Anzeichen darauf hin, dass das Land die Deflation überwunden hat. Die Inflation betrug im Januar 2,2 % und lag damit bereits beinahe zwei Jahre lang über 2 %. Zudem hat das japanische Lohnwachstum zugenommen. Im Gegensatz dazu hat sich in den USA das Verbrauchervertrauen angesichts der Unsicherheiten am Arbeitsmarkt und den bevorstehenden Wahlen abgekühlt. Im vorigen Monat wurden die Erwartungen über den Zeitpunkt der ersten Senkungen der Leitzinsen weiter nach hinten ausgedehnt. Die risikolosen Zinsanteile zogen im Bezugszeitraum an. Dies brachte vor allem Anleihen besserer Bonität Kursabschläge. Als Ausnahme erwiesen sich Schwellenmarktanleihen. Hier kompensierte die Gegenbewegung der Risikoprämien samt der laufenden Verzinsung die Verluste. Namhafte Einengungen der Risikoprämien erzielten auch in Euro denominateden Industrienanleihen im High Yield Bonitätsbereich. Im Februar erreichten sowohl der japanische Nikkei-Aktienindex als auch der breite NASDAQ Composite Index, der mehr als dreitausend Aktien beinhaltet, neue historische Höchststände. Die jüngste Rallye wurde durch den Optimismus der Anleger in Bezug auf Künstliche Intelligenz angetrieben. Der Hersteller von Chips Nvidia, übertraf die Erwartungen hinsichtlich Gewinn- und Umsatzentwicklung deutlich, die für Künstliche Intelligenz benötigt werden und löste damit eine Aktieneuphorie speziell im Technologiebereich aus.

Bitte beachten Sie die Informationen auf der nächsten Seite!

# VALUE INVESTMENT FONDS KLASSIK

## Internationaler Mischfonds

Factsheet per 29. Februar 2024

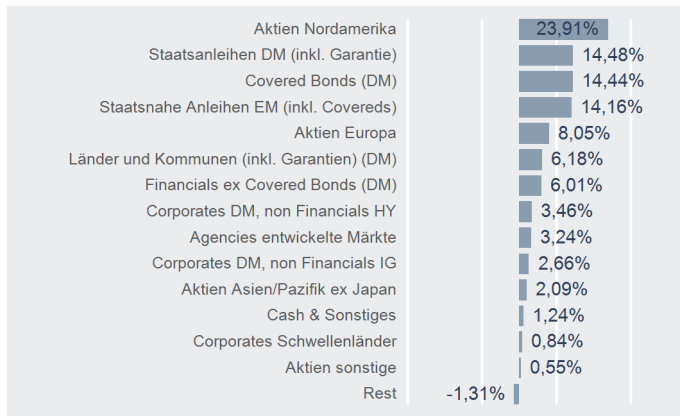
nächste Aktualisierung am 31.03.2024, immer aktuell unter

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

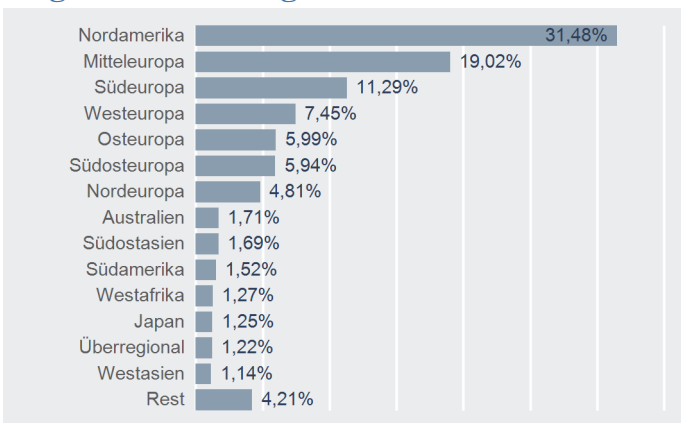
### Top 10 Wertpapiere\*

Name	% FV
APOLLO NACHHALTIG HIGH YIELD BOND	4,37 %
APOLLO CORPORATE BOND	3,15 %
UNITED STATES OF AMERICA 31.12.2027	2,90 %
APOLLO NEW WORLD	1,78 %
MICROSOFT CORP	1,61 %
STADSHYPOTEK AB 01.09.2028	1,58 %
APPLE INC	1,57 %
SLOVAK REPUBLIC 23.02.2035	1,38 %
UNICREDIT BANK CZECH RE 11.10.2027	1,37 %
REPUBLIC OF ESTONIA 12.10.2032	1,37 %

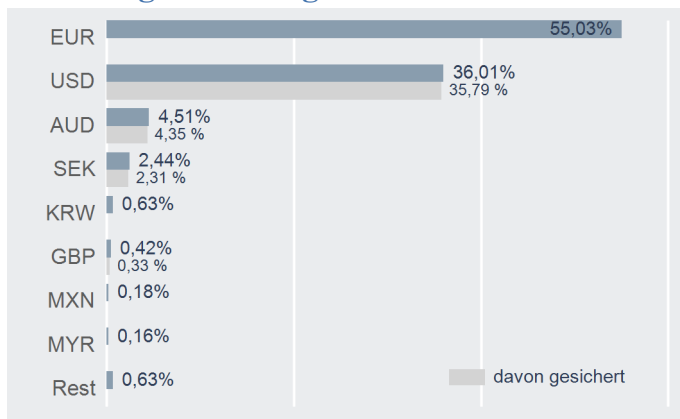
### Asset Allocation\*



### Regionenaufteilung\*



### Währungsaufteilung\*



## Fondskennzahlen

### Anleihenpositionen (durchgerechnet\*)

Ø Modified Duration	7,16
Ø Restlaufzeit (in Jahren)	11,16
Ø Rendite p.a.	4,69 %
Ø Rating	A (6,49)

### Aktienpositionen (durchgerechnet\*)

Ø Marktkapitalisierung in Mrd. EUR	500,22
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 29. Februar 2024

nächste Aktualisierung am 31.03.2024, 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.

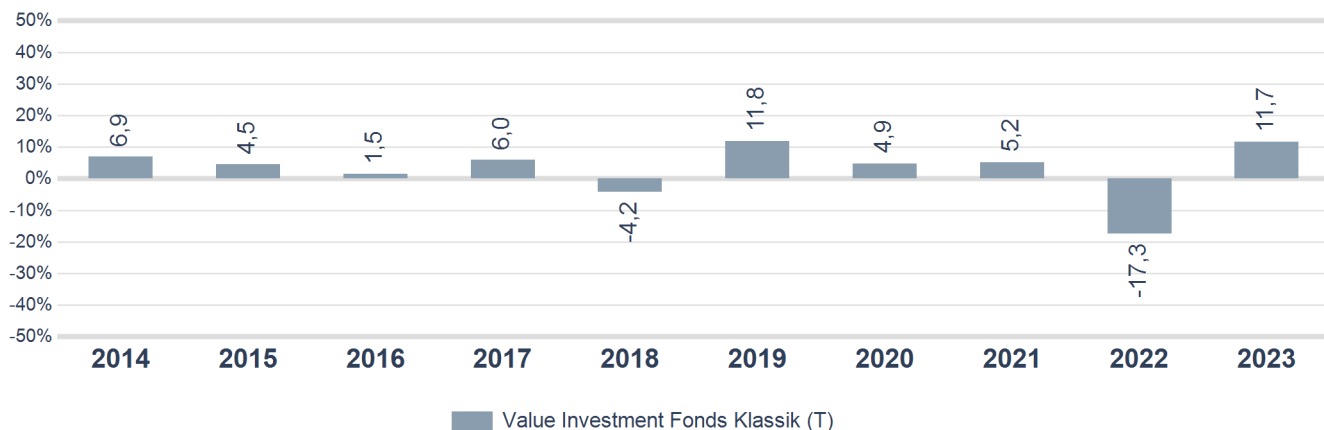
### Wertentwicklung



### Performance- & Risikokennzahlen

	T
Tranchenaufgabe:	14.10.1996
10 Jahre p.a.:	2,63 %
5 Jahre p.a.:	1,90 %
3 Jahre p.a.:	-0,75 %
1 Jahr:	9,66 %
Sharpe Ratio (3 Jahre):	-0,22
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](http://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!