

# Value Investment Fonds Klassik

## Internationaler Mischfonds

Factsheet per 28. März 2024

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

Fondsaufgabe	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 A - Tranche	AT0000654652
ISIN T - Tranche	AT0000990346
Ausschüttung (A)	3,1000 (01.12.2023)
KESSt-Auszahlung (T)	0,9121 (01.12.2023)

### Fondskurse je Anteil

	A	T
Errechneter Wert	98,19	176,65
Ausgabepreis	103,35	185,93
Rücknahmepreis	98,19	176,65

### Kosten

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

### PRIIPS/MiFID II

Sollten Sie hierzu Informationen benötigen, wenden Sie sich bitte an [office@securitykag.at](mailto:office@securitykag.at).

### 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-Notenbank 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 %.

# Value Investment Fonds Klassik

## Internationaler Mischfonds

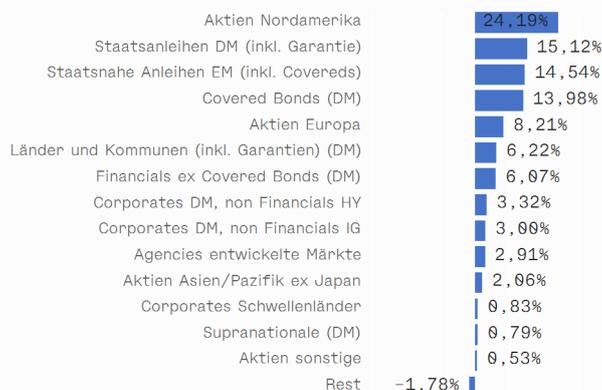
Factsheet per 28. März 2024

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

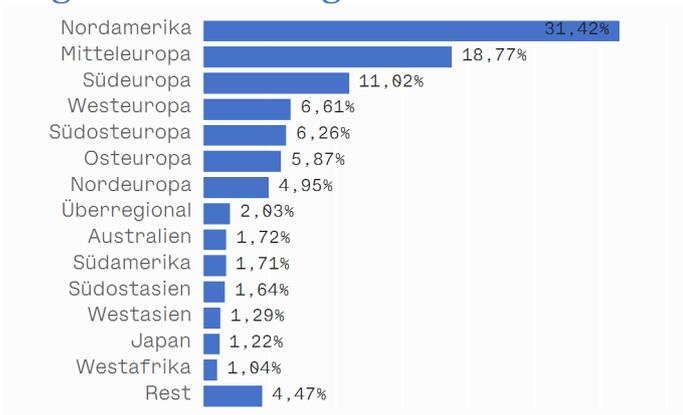
### Top 10 Wertpapiere\*

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 %

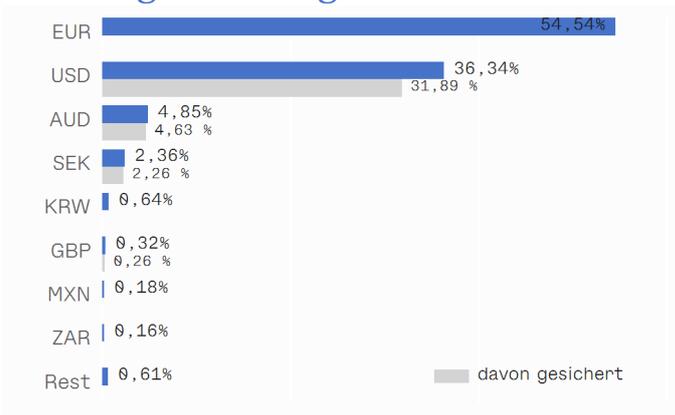
### Asset Allocation\*



### 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

Dies ist eine Marketing-Anzeige. Bitte informieren Sie sich in den gesetzlichen Verkaufsunterlagen, bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen.

# Value Investment Fonds Klassik

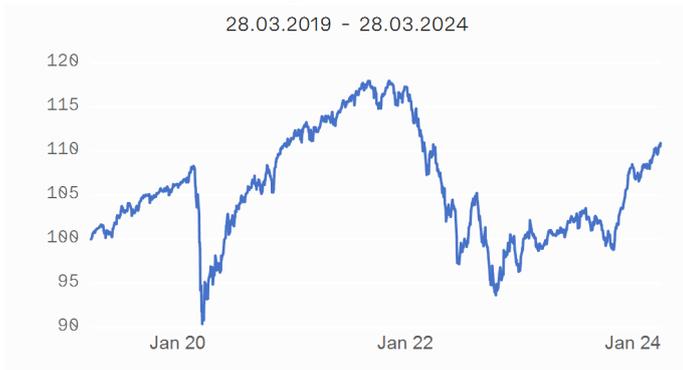
## Internationaler Mischfonds

Factsheet per 28. März 2024

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.

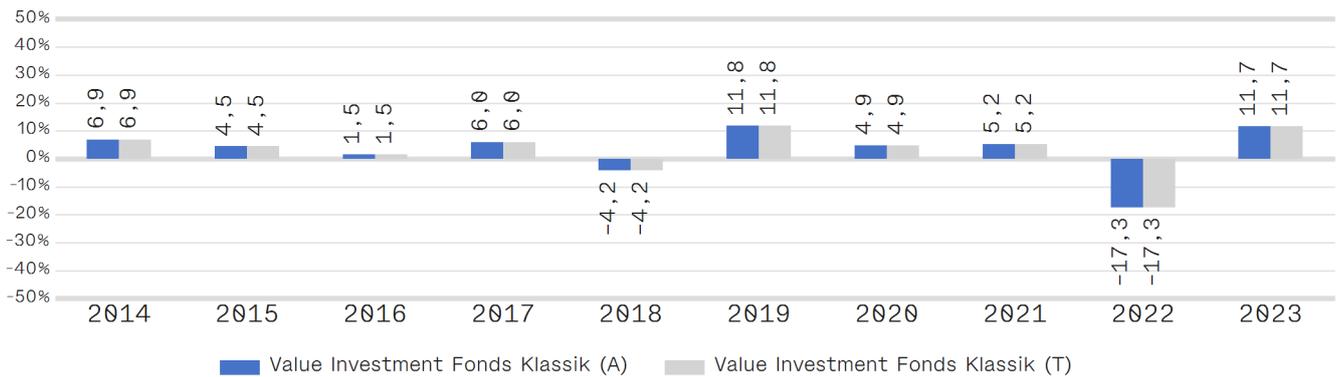
### Wertentwicklung



### Performance- & Risikokennzahlen

	A	T
Tranchenaufgabe:	19.03.2003	14.10.1996
10 Jahre p.a.:	2,76 %	2,76 %
5 Jahre p.a.:	2,09 %	2,09 %
3 Jahre p.a.:	-0,53 %	-0,53 %
1 Jahr:	10,71 %	10,72 %
Sharpe Ratio (3 Jahre):	-0,20	-0,20
Volatilität p.a. (3 Jahre):	8,72 %	8,71 %

### Jahresperformance



### Risikohinweis und Steuerliche Behandlung

Die Unterlage ist eine Marketingmitteilung (Marketing-Anzeige). Bitte informieren Sie sich in den gesetzlichen Verkaufsunterlagen (wie Prospekt und Basisinformationsblätter, kurz BIB), bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen. Jede Kapitalanlage ist mit Risiken verbunden; ausführliche Informationen zu Risiken finden Sie im aktuellen Prospekt. Die Wertentwicklung der Vergangenheit lässt keine Rückschlüsse auf zukünftige Renditen oder die Entwicklung eines Fonds zu. Die Unterlage ersetzt weder eine umfassende Anlageberatung oder Risikoauflärung noch stellt sie ein Angebot oder Empfehlung zum Kauf oder Verkauf von Fonds dar. Die Rendite kann auch infolge von Währungsschwankungen fallen oder steigen. Ausgabe- und Rücknahmespesen sowie sonstige externe Steuern und Spesen sind in der Performanceberechnung nicht berücksichtigt und mindern die Performance. 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. Des Weiteren finden Sie Informationen in deutscher Sprache zu Anlegerrechten sowie Hinweise zu Chancen und Risiken unter [www.securitykag.at/fonds/anlegerinformationen](http://www.securitykag.at/fonds/anlegerinformationen).

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 ist von den persönlichen Verhältnissen des Kunden abhängig und kann künftig Änderungen unterworfen sein. Die auf Basis des geprüften Rechenschaftsberichtes erstellte steuerliche Behandlung wird unter [www.securitykag.at](http://www.securitykag.at) (Fonds) veröffentlicht.

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!