

VALUE INVESTMENT FONDS KLASSIK

Internationaler Mischfonds

Factsheet per 31. März 2020

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	872.266.671,09
Rechnungsjahr	01.10. - 30.09.
Fondsmanagement	Security Kapitalanlage AG
Fondsmanager	DDr. Peter Ladreiter Alfred Kober, MBA, CFA Stefan Winkler, CPM
Zulassung	Österreich, Deutschland
ISIN A - Tranche	AT0000654652
ISIN T - Tranche	AT0000990346
Ausschüttung (A)	3,1000 (02.12.2019)
KESt-Auszahlung (T)	1,0350 (02.12.2019)

Fondskurse je Anteil

	A	T
Errechneter Wert	95,00	152,17
Ausgabepreis	99,99	160,16
Rücknahmepreis	95,00	152,17

Kosten

Verwaltungsgebühr p.a.	1,50 %	1,50 %
Ausgabekostenaufschlag (alle Tranchen)		max. 5,25 %

Fondskennzahlen

Anleihenpositionen (durchgerechnet*)

Ø Modified Duration	7,49
Ø Restlaufzeit (in Jahren)	9,30
Ø Rendite p.a.	1,99 %
Ø Rating	A- (6,65)

Aktienpositionen (durchgerechnet*)

Ø Marktkapitalisierung in Mrd. EUR	129,72
Ø Dividendenrendite p.a.	3,33 %
Price to Book Ratio	1,50
Price to Earnings Ratio (est. 12m)	12,58

* Durchrechnung nur durch eigene Subfonds

PRIIPS/MiFID II

Sollten Sie hierzu Informationen benötigen, wenden Sie sich bitte an 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 einer speziellen Derivatestrategie versucht, analog zu Veranlagungen in Versicherungen, einen möglichst stabilen Wertzuwachs zu erreichen.

Bericht des Fondsmanagers

Seit Monatsbeginn ist klar, dass die Ausbreitung des Coronavirus nicht konventionell zu verhindern ist; deshalb werden weltweit Maßnahmen in Kraft gesetzt, die auch im sehr langfristigen historischen Kontext außerordentlich weit reichen. Die auferlegten Einschränkungen werden dementsprechend tiefe Spuren in der konjunkturellen Entwicklung hinterlassen. Die Bereitschaft der Politik und der Notenbanken, die nachfragebedingte Lücke zu füllen und das Funktionieren des Kapitalmarktes zu gewährleisten, ist gegeben. Der Verfall des Ölpreises erschwert die Situation einiger Staaten bzw. der Branche zusehends und ist ein zusätzlicher störender Faktor in diesem fragilen Umfeld. Mit dem schwarzen Montag hatte an den Finanzmärkten die Angst vor Corona schlagartig eingesetzt, da sich ab diesem Zeitpunkt das Ausmaß der zu erwartenden Rezession abzeichnete. Selbst die sonst stabileren Anleihenmärkte zeigten Kurseinbrüche, welche bei schlechteren Bonitäten, längeren Laufzeiten und geringerer Liquidität umso ausgeprägter ausfielen. Besonders hoch waren die Verluste im High-Yield-Bonitätsbereich inklusiv den Anleihen von Schwellenländern. Die Zentralbanken haben auf die Krise mit massiven Ankaufprogrammen von Anleihen und die FED zusätzlich mit einer deutlichen Zinssenkung reagiert. Die globalen Aktienmärkte legten in den letzten Wochen eine Vollbremsung hin und im Panikmodus verzeichneten die Börsen die schärfste Korrekturdynamik seit dem Oktober-Crash 1987 bzw. seit dem folgereichsten Kurscrash im Jahr 1929. Die Wirtschaft steht teilweise still, in den meisten Sektoren bleibt die Nachfrage aus und eine Vielzahl an profitablen börsennotierten Unternehmen notiert auf 20-Jahrestiefs. Nach der Panik zur Monatsmitte kehrt langsam Besonnenheit zurück - die Welt wartet auf positive Signale betreffend der Virusbekämpfung, damit die Wirtschaft möglichst unbeschadet wieder in Gang kommen kann.

Bitte beachten Sie die Informationen auf der nächsten Seite!

VALUE INVESTMENT FONDS KLASSIK

Internationaler Mischfonds

Factsheet per 31. März 2020

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

Wertentwicklung



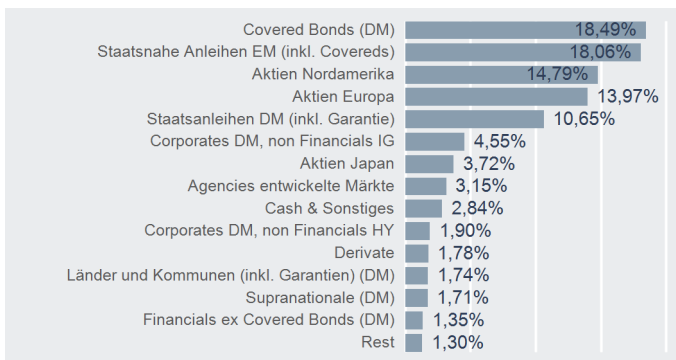
Performance- & Risikokennzahlen

	A	T
Tranchenaufgabe:	19.03.2003	14.10.1996
Seit Tranchenaufgabe p.a.:	4,40 %	3,91 %
20 Jahre p.a.:	-	2,44 %
15 Jahre p.a.:	4,07 %	4,06 %
10 Jahre p.a.:	3,78 %	3,78 %
5 Jahre p.a.:	0,24 %	0,24 %
3 Jahre p.a.:	-0,11 %	-0,11 %
1 Jahr:	-5,12 %	-5,12 %
Seit Jahresbeginn:	-10,70 %	-10,69 %
Sharpe Ratio (3 Jahre):	0,04	0,04
Volatilität p.a. (3 Jahre):	7,04 %	7,03 %

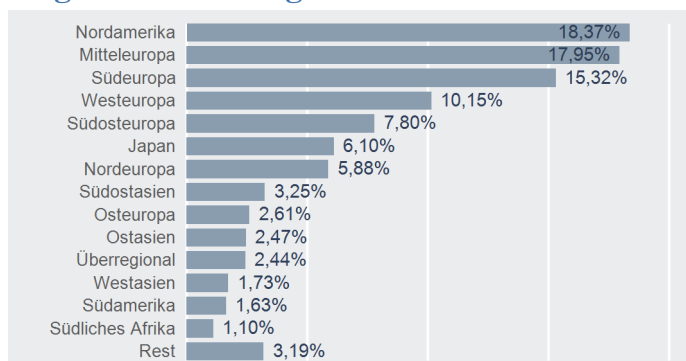
Top 10 Wertpapiere*

Name	% FV
APOLLO 77	2,69 %
LB BADEN-WUERTTEMBERG 05.12.2023	2,20 %
APOLLO NEW WORLD	2,07 %
STADSHYPOTEK AB 01.09.2028	2,01 %
SUMITOMO MITSUI BANKING 07.11.2029	1,96 %
VALUE CASH FLOW FUND	1,76 %
TEMASEK FINANCIAL I LTD 20.11.2031	1,72 %
COVENTRY BLDG SOCIETY 20.06.2026	1,49 %
CASS RISP PARMA PIACENZA 25.03.2027	1,44 %
REPUBLIC OF ITALY 27.01.2048	1,37 %

Asset Allocation*

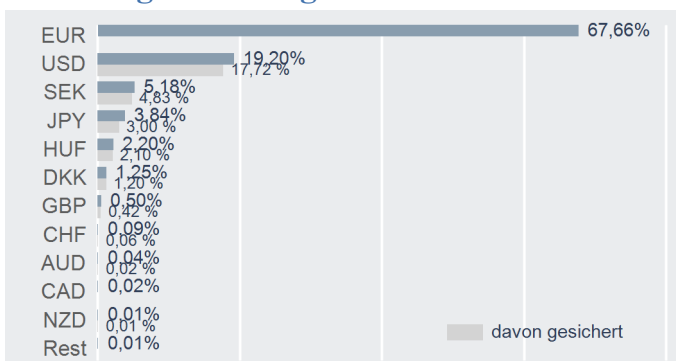


Regionenaufteilung*



* Top 10 = im Direktbestand, Charts = Durchrechnung nur durch eigene Subfonds

Währungsaufteilung*



Risikohinweis und Steuerliche Behandlung

Die Unterlage dient der Information der Anleger (Marketingmitteilung) und ersetzt weder eine umfassende Anlageberatung oder Risikoaufklärung noch stellt sie ein Angebot oder Empfehlung zum Kauf oder Verkauf von Fonds dar. Jede Kapitalanlage ist mit Risiken verbunden. Die Wertentwicklung der Vergangenheit lässt keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung eines Fonds zu. Die Rendite kann auch infolge von Performancechwankungen 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 Wesentliche Anlegerinformationen ("KID") 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.

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 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 (Fonds) veröffentlicht.

Errechnete Werte, Performance- und Risikokennzahlen: OeKB; Performancechart und Portfoliodetails: Tamas, Bloomberg und eigene Berechnung
Erklärung Kennzahlen und Begriffe: <http://www.securitykag.at/disclaimer.pdf>