

Value Investment Fonds K

Security Kapitalanlage

ISIN: AT0000990346

NAV: 180,85 EUR al 31.08.2024

Data di partenza:	Attuale forma: 01.08.2002 Costituzione del fondo: 14.10.1996
Valuta:	EUR
Utilizzo utili:	Tesaurizzazione
Categoria	Bilanciato obbligazionario
Regione di investimento:	globale
Settori:	Fondo misto orientato all'investimento obbligazionario.
Gestori:	Peter Ladreiter, Alfred Kober, Maria Pojer
Indirizzo della società di gestione:	Security Kapitalanlage AG Burgring 16 A-8010 Graz (Austria) http://www.securitykag.at

STRATEGIA

La strategia del fondo Value Investment mira ad ottenere un rendimento a lungo termine. Con una ripartizione del patrimonio bilanciata tra azioni, obbligazioni statali e private, titoli convertibili, titoli dei mercati emergenti ed una particolare strategia di utilizzo delle opzioni, si cerca analogamente all'investimento in assicurazioni, di conseguire un incremento del valore che sia il più costante possibile.

Vermögensentwicklung vom 29.12.2023 bis 30.08.2024



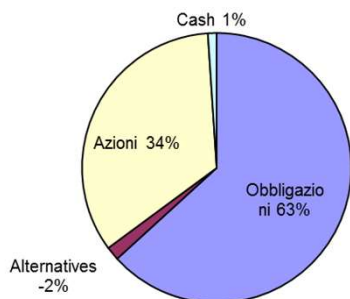
Performance

Dall'inizio del 2024	+4,87%
Da un anno	+10,71%
3 anni p.a.	-1,21%
5 anni p.a.	+1,75%
10 anni p.a.	+2,64%

Report del gestore

Un grosso Carry-Trade in Yen ha causato ad inizio mese un piccolo terremoto della borsa giapponese, che non ha fortunatamente contagiato gli altri mercati e la nervosità è poi rientrata rapidamente. L'attenzione degli investitori si è spostata dal tema inflazionistico verso il rallentamento della congiuntura mondiale. Il punto focale è l'economia americana che continua a crescere in maniera robusta (2,8% nel secondo trimestre). Dopo l'avvio della svolta dei tassi di interesse nell'area Euro si attende ora un primo passo della FED americana, nella riunione di settembre, con una riduzione di almeno 25 punti base, ed anche un ulteriore passo in questa direzione della Banca Centrale Europea, cosa che dovrebbe rendere chiara la direzione e portare ad una normalizzazione della curva dei tassi, al momento ancora inversa. I mercati azionari hanno approfittato della stagione di report positivi così come delle attese di tassi in calo. Il periodo da maggio a ottobre è tradizionalmente quello più debole dell'anno ed all'interno di questo settembre ed ottobre sono sempre i mesi più difficili. In ragione di ciò è opportuna al momento una certa prudenza.

Composizione del fondo



Top Holdings

APOLLO NACHHALTIG HIGH YIELD BOND	4,37%
APOLLO CORPORATE BOND	3,23%
UNITED STATES OF AMERICA 31.12.2027	2,94%
APOLLO NEW WORLD	1,86%
APPLE INC	1,76%