

# Value Investment Fonds K

Security Kapitalanlage

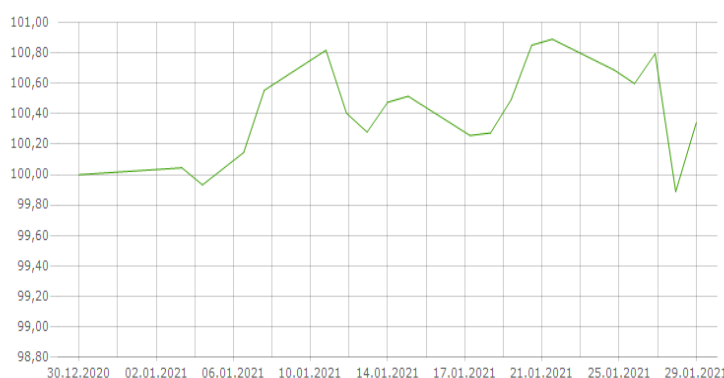
ISIN: AT0000990346

NAV: 179,29 EUR al 31.01.2021

|                                      |  |
|--------------------------------------|--|
| Data di partenza:                    | Attuale forma: 01.08.2002<br>Costituzione del fondo:<br>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, Stefan Winkler  |
| Indirizzo della società di gestione: | Security Kapitalanlage AG<br>Burgring 16<br>A-8010 Graz (Austria)<br><a href="http://www.securitykag.at">http://www.securitykag.at</a> |

## 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.



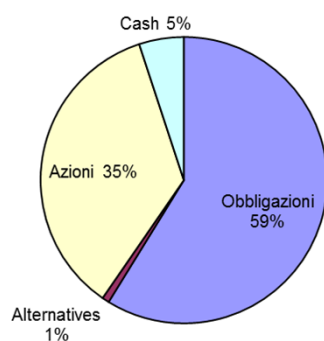
## Performance

|                  |        |
|------------------|--------|
| Dall'inizio 2021 | +0,34% |
| Da un anno       | +4,76% |
| 3 anni p.a.      | +3,81% |
| 5 anni p.a.      | +4,42% |
| 10 anni p.a.     | +5,14% |

## Report del gestore

L'anno 2021 si è aperto con qualche turbolenza: a inizio gennaio i seguaci di Trump hanno invaso il congresso, in Italia il governo Conte ha rassegnato le dimissioni e vi sono stati rilevanti disordini in Olanda, mentre le mutazioni britanniche e sudafricane continuano a diffondersi. Sui mercati dominano i movimenti laterali, e la situazione sul reddito fisso richiede molta attenzione. L'amministrazione Biden ha siglato l'intesa per la prosecuzione dell'accordo di riduzione degli armamenti, ha riportato gli USA nell'accordo di Parigi sul clima, e ha dichiarato di voler proseguire la lotta ai comportamenti commerciali sleali della Cina. La Banca Centrale Europea ha annunciato che anche nel 4° Trimestre 2020 la crescita dell'Eurozona è stata negativa. L'inasprimento ed il prolungamento dei Lockdowns hanno determinato la realizzazione degli utili, dopo che a metà mese erano stati raggiunti nuovi record. I buoni risultati trimestrali di Apple e Facebook confermano che i titoli tecnologici sono i profittatori della crisi.

## Composizione del fondo



## Top Holdings

|   |       |
|---|-------|
| APOLLO 77                                 | 3,10% |
| Call EURO STOXX 50<br>Index Dezember 2028 | 2,91% |
| GOVERNMENT OF FRANCE 01.03.2025           | 2,62% |
| APOLLO NEW WORLD                          | 1,98% |
| STADSHYPOTEK AB<br>01.09.2028             | 1,89% |