

Value Investment Fonds K

Security Kapitalanlage

ISIN: AT0000990346

NAV: 184,51 EUR al 31.01.2025

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.



Performance

Dall'inizio del 2025	+1,26%
Da un anno	+7,45%
3 anni p.a.	+0,78%
5 anni p.a.	+1,73%
10 anni p.a.	+2,45%

Report del gestore

Il mese di gennaio ha evidenziato sin da principio turbolenze che hanno avuto il loro apice con l'insediamento del presidente Trump, che ha da subito non lasciato alcun dubbio alla sua volontà di realizzare il programma elettorale, come fatto già a fine mese con i dazi verso Canada, Messico e Cina. Emerge così il pericolo reale di una guerra commerciale, mentre sono invariati i temi chiave della congiuntura debole e della moderata spinta inflazionistica. Nella prima metà di gennaio sia i titoli di stato americani che quelli europei hanno registrato un incremento delle rendite di 30 punti base. Gli spread di rischio non sono stati invece influenzati dall'avvio dell'amministrazione Trump rimanendo ad un basso livello, testimone di una generale propensione al rischio dei mercati. A fine mese la Banca Centrale Europa ha ridotto, come previsto, i tassi guida di 25 punti base. Il mercato azionario statunitense non si è mosso mentre i titoli europei hanno avuto un andamento positivo con l'indice EURO STOXX 50 cresciuto del 10%

Composizione del fondo



Top Holdings

APOLLO NACHHALTIG HIGH YIELD BOND	4,41%
APOLLO CORPORATE BOND	3,22%
UNITED STATES OF AMERICA 31.12.2027	3,14%
APPLE INC	1,85%
FRANCE (GOVT OF) 25.11.2034	1,83%