

Value Investment Fonds Klassik

Internationaler Mischfonds

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	931.265.750,14
Rechnungsjahr	01.10. - 30.09.
Fondsmanagement	Security Kapitalanlage AG
Fondsmanager	DDr. Peter Ladreiter Stefan Donnerer, MA, CEFA Maria Pojer
Zulassung	Österreich, Deutschland
ISIN T - Tranche	AT0000990346
KEST-Auszahlung (T)	1,3283 (01.12.2025)

Fondskurse je Anteil

	T
Errechneter Wert	187,55
Ausgabepreis	197,40
Rücknahmepreis	187,55

Kosten

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

PRIIPS/MiFID II

Sollten Sie hierzu Informationen benötigen, wenden Sie sich bitte an office@securitykag.at.



Factsheet per 30. Dezember 2025

nächste Aktualisierung am 31.01.2026, immer aktuell

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 Dezember 2025 wurden die globalen Finanzmärkte von einer makroökonomischen Neuorientierung geprägt. In den USA stützten nachlassender Inflationsdruck und ein sich abkühlender Arbeitsmarkt die Erwartungen an eine schrittweise geldpolitische Lockerung, während unsichere längerfristige Zinsaussichten die Volatilität erhöhten. In Europa rückten schwaches Wachstum, steigende Haushaltsdefizite und gedämpfte Kreditnachfrage die Rolle fiskalischer Maßnahmen und der EZB in den Fokus. Insgesamt blieb Disziplin gefragt, da sich viele Marktteilnehmer auf eine vorausschauende Positionierung für das kommende Jahr konzentrierten. Die geldpolitische Divergenz zwischen der Fed (Zinssenkung) und der EZB (Status quo) mündet in eine Phase vorläufiger Leitzinsstabilität. Infolge der wirtschaftlichen Instabilität in der Eurozone und politischer Einflussnahme in den USA verzeichneten EUR- und USD-Renditen einen signifikanten Anstieg, wobei EUR-Swap-Raten neue Jahreshöchststände markierten. Dies übte entsprechenden Druck auf die Anleihenkurse aus. Konträr dazu signalisiert die Verengung der Risikoprämien über alle Anleihen-Anlageklassen hinweg ein hohes Marktvertrauen in die Schuldnerbonität, da die Spreads deutlich unter dem Niveau zu Jahresbeginn schlossen. Nach der spürbar angestiegenen Volatilität im September, trat eine Seitwärtsphase in nahezu allen relevanten Aktienmärkten ein. Die globalen Aktienmärkte blieben im Dezember 2025 nahe ihren Rekordständen, mit einer gemischten, insgesamt jedoch positiven Entwicklung. Die US-Märkte zeigten sich widerstandsfähig, unterstützt durch eine robuste Konsumnachfrage und Stärke im Technologiesektor, auch wenn einzelne Tech-Werte volatile blieben. Europäische Aktien erwiesen sich im Dezember stark getragen von Gewinnen im Finanzen- und Verteidigungssektor.

Value Investment Fonds Klassik

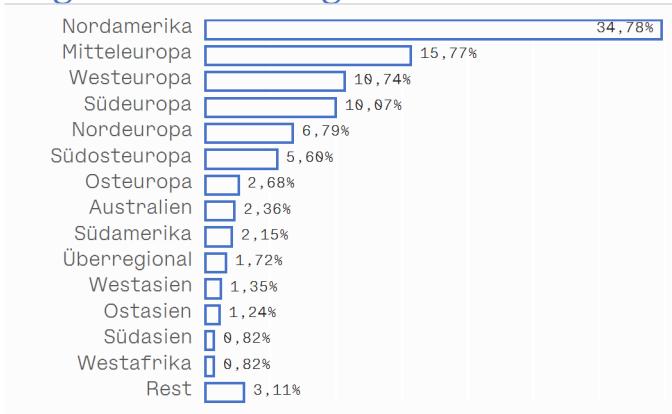
Internationaler Mischfonds

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 HIGH YIELD BOND ESG	3,47 %
FRANCE (GOVT OF) 25.11.2034	2,61 %
APOLLO CORPORATE BOND	2,31 %
NVIDIA CORP	2,18 %
UNITED STATES OF AMERICA 31.12.2027	2,16 %
APPLE INC	1,92 %
LANSFORSAKRINGAR HYPOTEK 10.09.2031	1,86 %
MICROSOFT CORP	1,66 %
LANSFORSAKRINGAR HYPOTEK 30.09.2030	1,31 %
APOLLO NEW WORLD	1,26 %

Regionenaufteilung*



Fondskennzahlen

Anleihenpositionen (durchgerechnet*)

Ø Modified Duration	7,40
Ø Restlaufzeit (in Jahren)	11,12
Ø Rendite p.a.	4,35 %
Ø Rating	A (6,48)

Aktienpositionen (durchgerechnet*)

Ø Marktkapitalisierung in Mrd. EUR	757,83
Ø Dividendenrendite p.a.	1,79 %
Price to Book Ratio	3,55
Price to Earnings Ratio (est. 12m)	18,48

* Durchrechnung nur durch eigene Subfonds

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

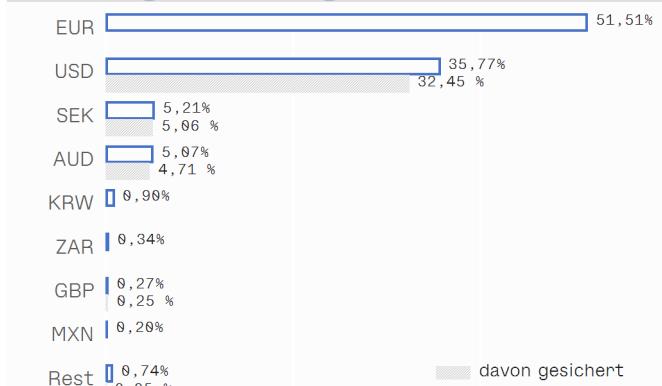
Factsheet per 30. Dezember 2025

nächste Aktualisierung am 31.01.2026, immer aktuell

Asset Allocation*



Währungsaufteilung*



Value Investment Fonds Klassik

Internationaler Mischfonds

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



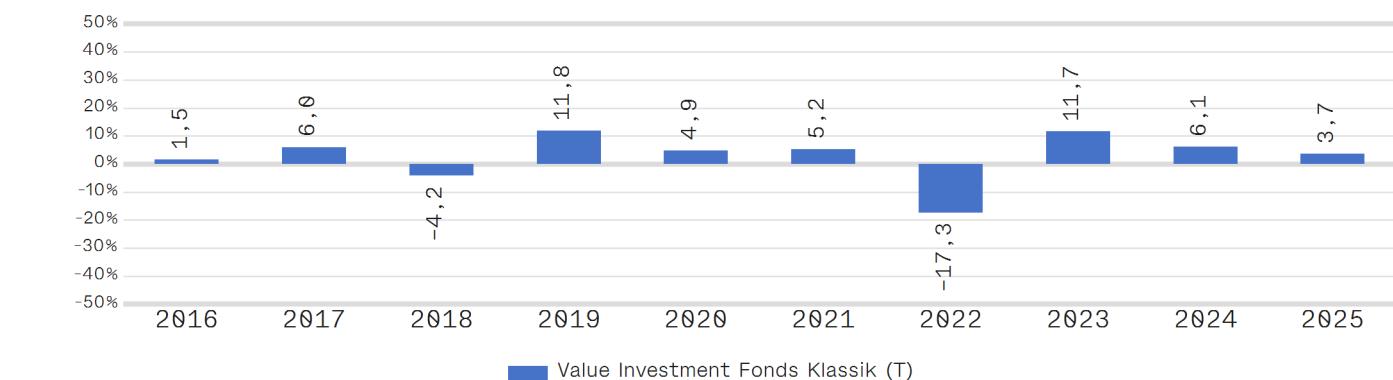
Factsheet per 30. Dezember 2025

nächste Aktualisierung am 31.01.2026, immer aktuell

Performance- & Risikokennzahlen

Tranchenaufgabe:	14.10.1996
10 Jahre p.a.:	2,59 %
5 Jahre p.a.:	1,33 %
3 Jahre p.a.:	7,07 %
1 Jahr:	3,66 %
Sharpe Ratio (3 Jahre):	0,80
Volatilität p.a. (3 Jahre):	5,00 %

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 Risikoauklärung 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 (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/recht/anlegerinformation.

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 (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!