

Value Investment Fonds Klassik

Internationaler Mischfonds

Factsheet per 30. April 2025

nächste Aktualisierung am 31.05.2025, immer aktuell

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

Fondsaufgabe	14.10.1996
Benchmark	Keine
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen in EUR	933.602.175,80
Rechnungsjahr	01.10. - 30.09.
Fondsmanagement	Security Kapitalanlage AG
Fondsmanager	DDr. Peter Ladreiter Maria Pojer Stefan Donnerer, MA, CEFA
Zulassung	Österreich, Deutschland
ISIN T - Tranche	AT0000990346
KEST-Auszahlung (T)	0,6881 (02.12.2024)

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

Nach mehreren ruhigen Quartalen hat sich die Risikoseite der Kapitalmärkte eindrucksvoll zurückgemeldet. Die ausgeprägten Kursbewegungen - sowohl an den Aktien- als auch an den Währungsmärkten - sowie die sprunghaft gestiegene Volatilität an den Derivate-Märkten spiegeln die Verunsicherung der Marktteilnehmer und die gestiegene Nachfrage nach Absicherungsinstrumenten deutlich wider. Der Höhepunkt der Panik legte sich erst, als die Renditen von US-Staatspapieren auf ein schwer verträgliches Niveau anstiegen und die Aktienkurse massiv nachgaben. Während der US-Leitzins seit der Dezembersitzung beibehalten wurde, hat die EZB am 17. April mit einer Senkung um 25 bps. reagiert. Ein weiterer Zinsschritt wird für den Juni d. J. erwartet. In den letzten Wochen führte die generelle Verunsicherung zu höheren Risikoprämien. Im Segment der High Yield Anleihen sind Credit-Spreads seit dem Tief im Februar d. J. zwischenzeitig um 170 bps. angestiegen, bevor diese zum Monatsende hin wieder um 50 bps. nachgaben. Die Ausweitung von Papieren der Emerging Markets sowie von Unternehmensanleihen guter Schuldner war deutlich geringer. Vorübergehende Kursverluste von über 10% in kürzester Zeit, ein verfallender USD und eine mögliche Rezession zehrten am Nervengerüst der Aktieninvestoren. Bis zum April d. J. haben sich globale Titel außerhalb der USA deutlich besser entwickelt als US-Titel und damit einen kleinen Teil der Performancedivergenz der letzten Jahre wieder ausgeglichen. Der Spielraum für eine zunehmende Bewertungskonvergenz von US-Aktien mit dem globalen Rest ist weiterhin groß. Unternehmen zeigen bisweilen gute Geschäftsergebnisse. Dabei bleibt vor allem der Blick nach vorne interessant.

Fondskurse je Anteil

	T
Errechneter Wert	181,72
Ausgabepreis	191,27
Rücknahmepreis	181,72

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.



Value Investment Fonds Klassik

Internationaler Mischfonds

Factsheet per 30. April 2025

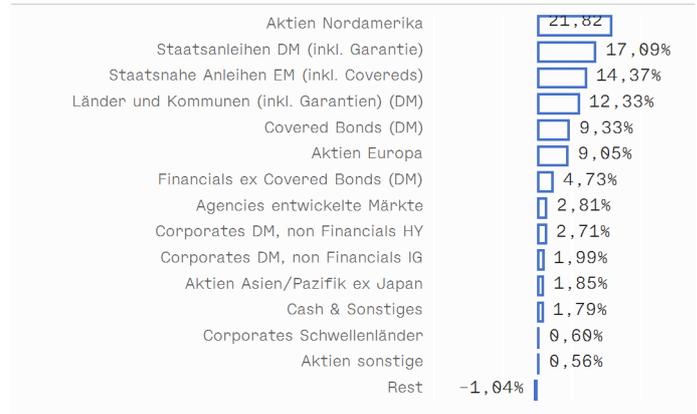
nächste Aktualisierung am 31.05.2025, immer aktuell

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

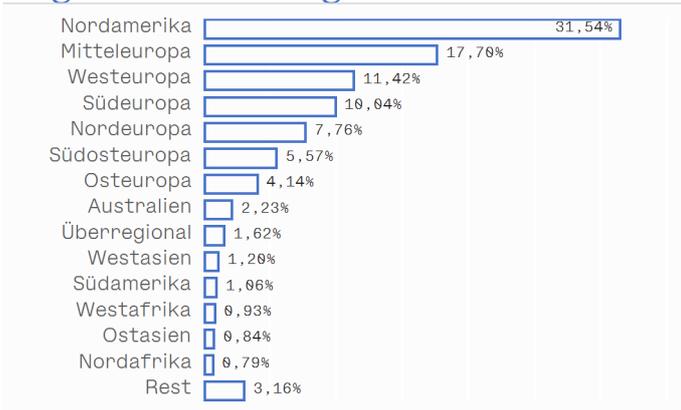
Top 10 Wertpapiere

Name	% FV
APOLLO NACHHALTIG HIGH YIELD BOND	3,35 %
FRANCE (GOVT OF) 25.11.2034	2,73 %
APOLLO CORPORATE BOND	2,21 %
UNITED STATES OF AMERICA 31.12.2027	2,18 %
LANSFORSAKRINGAR HYPOTEK 10.09.2031	1,85 %
UNITED STATES OF AMERICA 15.04.2029	1,80 %
APPLE INC	1,53 %
SLOVAK REPUBLIC 23.02.2035	1,46 %
MICROSOFT CORP	1,37 %
LANSFORSAKRINGAR HYPOTEK 30.09.2030	1,31 %

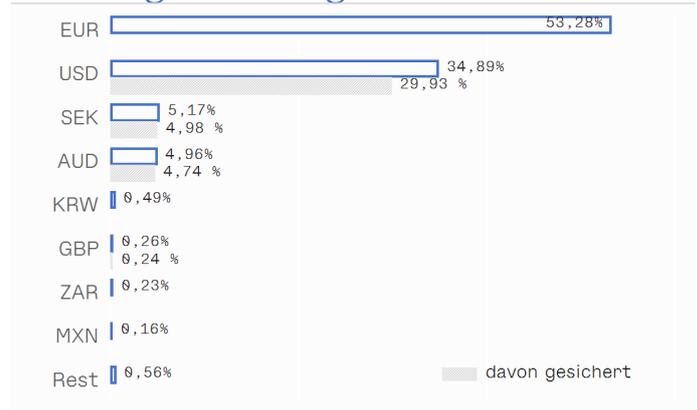
Asset Allocation*



Regionenaufteilung*



Währungsaufteilung*



Fondskennzahlen

Anleihenpositionen (durchgerechnet*)

Ø Modified Duration	7,71
Ø Restlaufzeit (in Jahren)	11,39
Ø Rendite p.a.	4,21 %
Ø Rating	A (6,17)

Aktienpositionen (durchgerechnet*)

Ø Marktkapitalisierung in Mrd. EUR	487,27
Ø Dividendenrendite p.a.	2,15 %
Price to Book Ratio	2,90
Price to Earnings Ratio (est. 12m)	17,10

* Durchrechnung nur durch eigene Subfonds

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

Value Investment Fonds Klassik

Internationaler Mischfonds

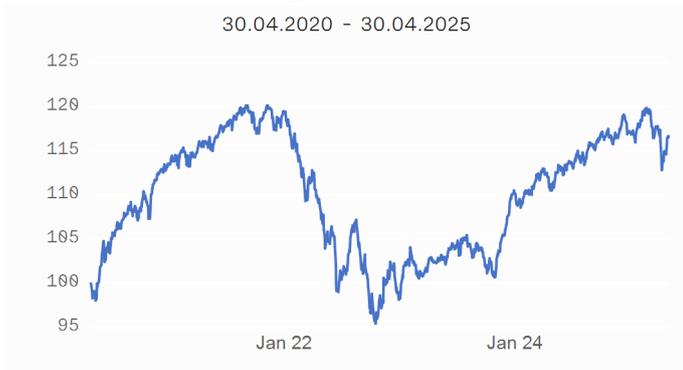
Factsheet per 30. April 2025

nächste Aktualisierung am 31.05.2025, immer aktuell

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.

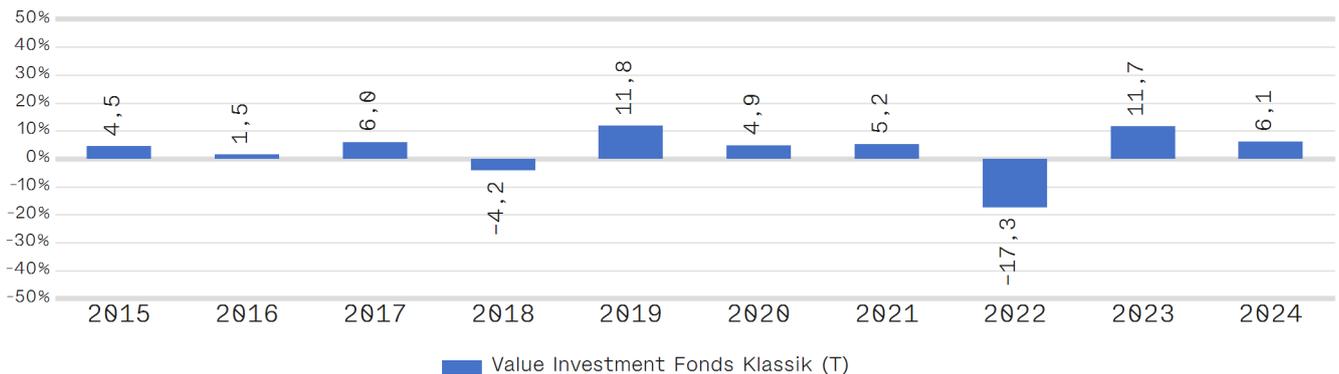
Wertentwicklung



Performance- & Risikokennzahlen

	T
Tranchenaufgabe:	14.10.1996
10 Jahre p.a.:	2,03 %
5 Jahre p.a.:	3,14 %
3 Jahre p.a.:	2,63 %
1 Jahr:	4,67 %
Sharpe Ratio (3 Jahre):	0,00
Volatilität p.a. (3 Jahre):	8,05 %

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 Risikoauflärung 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!