

# Value Investment Fonds Klassik

## Internationaler Mischfonds

Factsheet per 31. Juli 2025

nächste Aktualisierung am 31.08.2025, 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	939.806.745,87
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
KESSt-Auszahlung (T)	0,6881 (02.12.2024)

### Fondskurse je Anteil

	T
Errechneter Wert	185,54
Ausgabepreis	195,29
Rücknahmepreis	185,54

### 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](mailto:office@securitykag.at).



### 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

Während der amtierende US-Präsident die verbale Zollkeule munter weiter schwingt und in rasantem Tempo eine Nachricht der nächsten folgt, scheint sich das Thema unter den Marktteilnehmern langsam aber doch abzunutzen. Für Europa werden die Auswirkungen der vorerst vereinbarten 15% Exportzölle mit potentiellen Wachstumseinbußen von 0,5% p.a. beziffert. Damit sinkt zwar der inflationäre Druck, allerdings wäre auch das zarte Pflänzchen der konjunkturellen Erholung zertreten. Mit einem Realwachstum von 3% für das Q2 zeigte sich die US-Wirtschaft im Q2 überraschend robust. Sowohl die US-FED, die Bank of England als auch die EZB rüttelten in der letzten Sitzung nicht an ihren Zinssätzen. Während für die beiden erstgenannten eine Fortführung des Senkungspfades im Q3 dieses Jahres erwartet wird, gehen Marktteilnehmer für den Euroraum gegenwärtig von max. einer weiteren Senkung in den nächsten 12 Monaten aus. Die Renditen von Staatsanleihen verzeichneten im Juli leichte Anstiege. Der anhaltende Risikoappetit sorgte für sinkende Risikoaufschläge, die im Segment der High-Yield-Anleihen wieder nahe an die tiefen Niveaus des 1. Quartals dieses Jahres gesunken sind. Befeuert durch das KI-Thema konnten insbesondere Aktien der bekannten IT-Größen weiter an Wert hinzugewinnen. Die Summen sind dabei enorm - sowohl was Entwicklung der Geschäftsmodelle aber auch die Investitionen der Unternehmen in die neuen Technologien betrifft. So wird der Facebook-Mutterkonzern Meta sein Investitionsbudget in KI-Technologien für 2026 auf 100 Mrd. USD erhöhen. Die Kurse der hochgejubelten IT-Aktien laufen den Gewinnen davon und tendieren damit zu überhitzen.

# Value Investment Fonds Klassik

## Internationaler Mischfonds

Factsheet per 31. Juli 2025

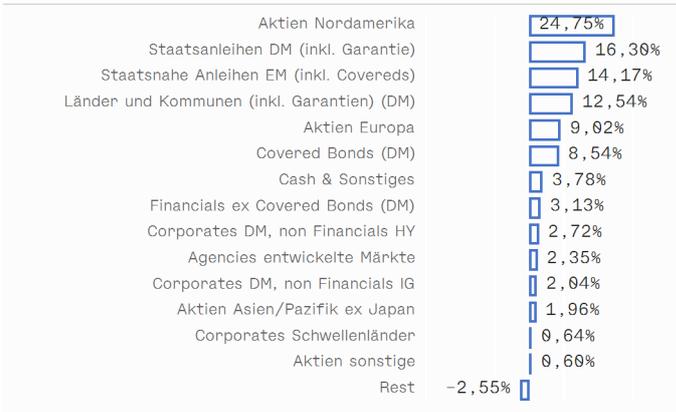
nächste Aktualisierung am 31.08.2025, immer aktuell

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

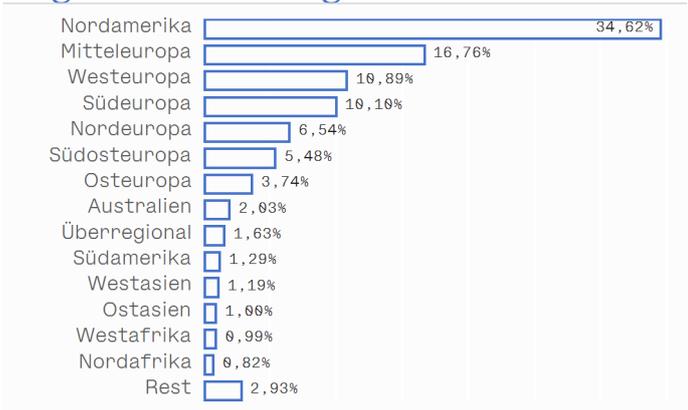
### Top 10 Wertpapiere

Name	% FV
APOLLO HIGH YIELD BOND ESG	3,45 %
FRANCE (GOVT OF) 25.11.2034	2,65 %
APOLLO CORPORATE BOND	2,25 %
UNITED STATES OF AMERICA 31.12.2027	2,14 %
NVIDIA CORP	2,10 %
LANSFORSAKRINGAR HYPOTEK 10.09.2031	1,83 %
UNITED STATES OF AMERICA 15.04.2029	1,79 %
MICROSOFT CORP	1,77 %
APPLE INC	1,49 %
SLOVAK REPUBLIC 23.02.2035	1,46 %

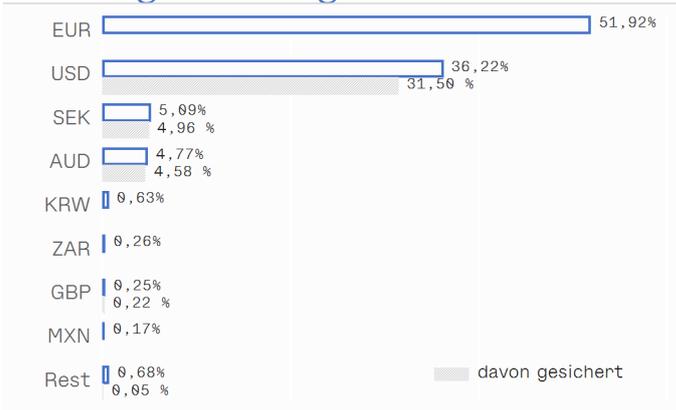
### Asset Allocation\*



### Regionenaufteilung\*



### Währungsaufteilung\*



## Fondskennzahlen

### Anleihenpositionen (durchgerechnet\*)

Ø Modified Duration	7,53
Ø Restlaufzeit (in Jahren)	11,13
Ø Rendite p.a.	4,20 %
Ø Rating	A (6,20)

### Aktienpositionen (durchgerechnet\*)

Ø Marktkapitalisierung in Mrd. EUR	679,78
Ø Dividendenrendite p.a.	1,98 %
Price to Book Ratio	3,15
Price to Earnings Ratio (est. 12m)	18,20

\* Durchrechnung nur durch eigene Subfonds

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

# Value Investment Fonds Klassik

## Internationaler Mischfonds

Factsheet per 31. Juli 2025

nächste Aktualisierung am 31.08.2025, 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.

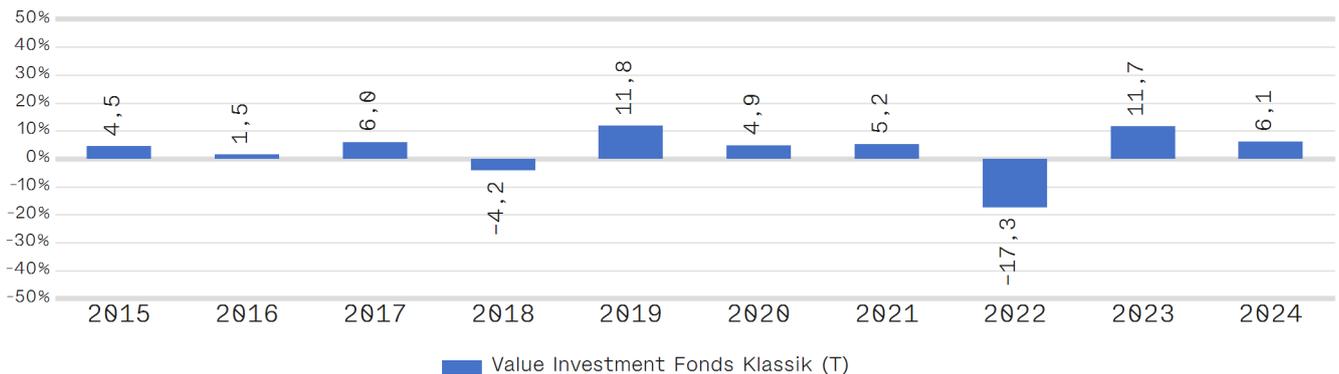
### Wertentwicklung



### Performance- & Risikokennzahlen

	T
Tranchenaufgabe:	14.10.1996
10 Jahre p.a.:	2,33 %
5 Jahre p.a.:	2,32 %
3 Jahre p.a.:	4,23 %
1 Jahr:	4,28 %
Sharpe Ratio (3 Jahre):	0,20
Volatilität p.a. (3 Jahre):	6,77 %

### 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](http://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](http://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](http://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!