

Value Investment Fonds Klassik

Internationaler Mischfonds

Factsheet per 29. August 2025

nächste Aktualisierung am 30.09.2025, immer

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	938.826.966,12
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	185,72
Ausgabepreis	195,48
Rücknahmepreis	185,72

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.

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

Die Märkte wirken stabil, doch unter der Oberfläche brodelt es: Kapitalmarktrenditen steigen, geopolitische Risiken nehmen nicht ab und fragile Konjunktoren belasten ohnedies bereits angespannte Budgets. In den noch soliden wachsenden USA verstärkt eine irritierende Politik die Unsicherheit und in der EU bleibt hingegen die konjunkturelle Erholung weiterhin schwach. Bereits hohe Schuldenquoten schränken den Spielraum vieler Staaten zusätzlich ein. Durch die Ankündigung höchst notwendiger Reformen riskiert Frankreich ein Platzen der Regierung und massive Demonstrationen. Die globalen Anleihenmärkte blieben im August stabil, zeigten aber regionale Divergenzen. In den USA öffnet Powell in Jackson Hole das Fenster einer möglichen Zinssenkung am 17.9. Der politische Druck durch Präsident Trump ist enorm. Für die USA werden 2 Senkungen bis zum Jahresende erwartet. In der Eurozone gilt der Zyklus als nahezu beendet, bis Sommer 2026 ist nur noch ein Schritt eingepreist. In Japan steigen Renditen 30-jähriger Staatsanleihen auf über 3,2% p.a. an. In Frankreich führt die politische Instabilität zu ansteigenden Spreads. Unternehmens- und EM-Anleihen blieben stabil. Trotz ungünstiger Saisonalität blieben die globalen Aktienmärkte im August ungewöhnlich ruhig. Die Monatsentwicklungen (in EUR) lagen um +/-1%. Die Geschäftsergebnisse für das 2. Quartal fielen überwiegend gut aus. Dabei waren alle Augen auf NVIDIA gerichtet, dessen positive Kursreaktion aufgrund der hohen Erwartungen allerdings ausblieb. Investierende zeigten sich von den auferlegten US-Zöllen relativ unbeeindruckt. Im Falle der Schweiz – 39% Exportzoll – ist das beeindruckend.

Value Investment Fonds Klassik

Internationaler Mischfonds

Factsheet per 29. August 2025

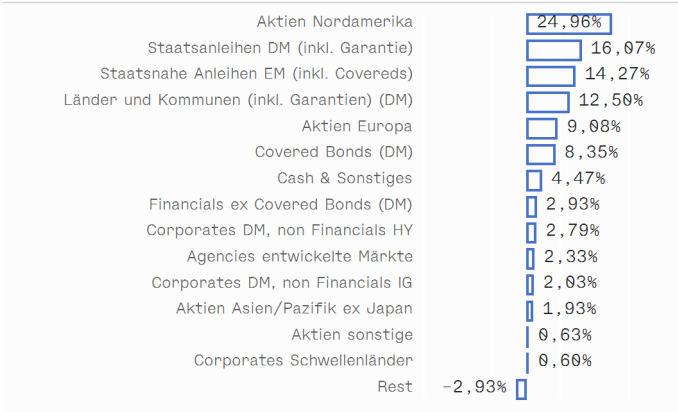
nächste Aktualisierung am 30.09.2025, immer

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

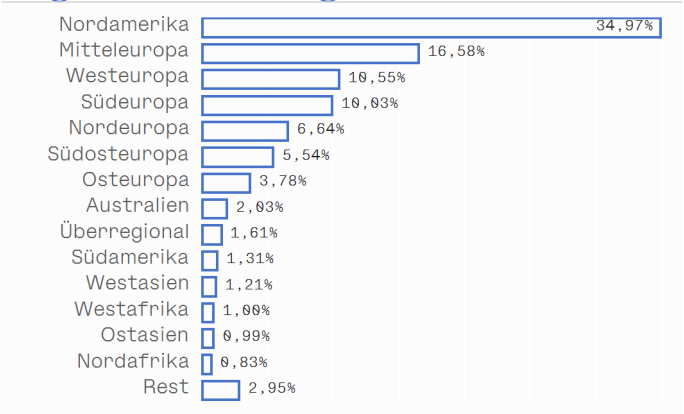
Top 10 Wertpapiere

Name	% FV
APOLLO HIGH YIELD BOND ESG	3,43 %
FRANCE (GOVT OF) 25.11.2034	2,64 %
APOLLO CORPORATE BOND	2,27 %
UNITED STATES OF AMERICA 31.12.2027	2,13 %
NVIDIA CORP	2,09 %
LANSFORSAKRINGAR HYPOTEK 10.09.2031	1,85 %
UNITED STATES OF AMERICA 15.04.2029	1,79 %
MICROSOFT CORP	1,74 %
APPLE INC	1,63 %
SLOVAK REPUBLIC 23.02.2035	1,46 %

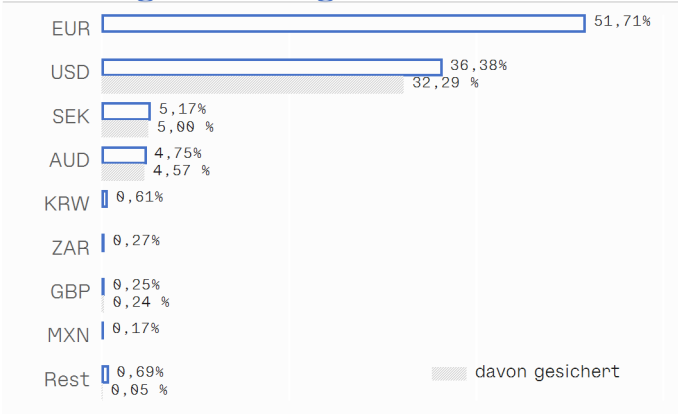
Asset Allocation*



Regionenaufteilung*



Währungsaufteilung*



Fondskennzahlen

Anleihenpositionen (durchgerechnet*)

Ø Modified Duration	7,43
Ø Restlaufzeit (in Jahren)	11,04
Ø Rendite p.a.	4,17 %
Ø Rating	A (6,25)

Aktienpositionen (durchgerechnet*)

Ø Marktkapitalisierung in Mrd. EUR	703,68
Ø Dividendenrendite p.a.	1,87 %
Price to Book Ratio	3,47
Price to Earnings Ratio (est. 12m)	18,64

* Durchrechnung nur durch eigene Subfonds

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

Value Investment Fonds Klassik

Internationaler Mischfonds

Factsheet per 29. August 2025

nächste Aktualisierung am 30.09.2025, immer

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.

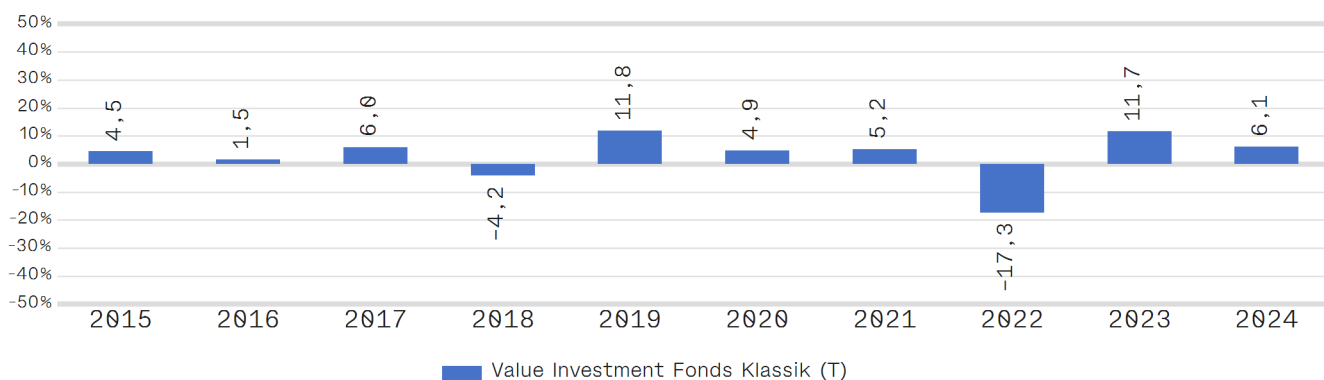
Wertentwicklung



Performance- & Risikokennzahlen

	T
Tranchenaufgabe:	14.10.1996
10 Jahre p.a.:	2,55 %
5 Jahre p.a.:	1,91 %
3 Jahre p.a.:	5,18 %
1 Jahr:	3,08 %
Sharpe Ratio (3 Jahre):	0,34
Volatilität p.a. (3 Jahre):	6,55 %

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!