

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

Factsheet per 30. September 2025

nächste Aktualisierung am 31.10.2025, immer aktuell

Fondseckdaten

Fondsaufgabe	14.10.1996
Benchmark	Keine
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen in EUR	946.649.851,70
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
KES- 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

Wir befinden uns in einer turbulenten Zeit wachsender Spannungen: Geopolitisch polarisiert der Ukrainekrieg zunehmend und (russische?) Aufklärungsdrohnen überfliegen plötzlich NATO-Gebiet. Zusätzlich scheint mit der Einschöörung des Militärs die USA nun einen weiteren Schritt Richtung Autokratie zu gehen. Am Finanzmarktmarkt herrscht daher eine Stimmung, die zwischen Euphorie und Nervosität pendelt – geprägt von geopolitischen Bruchlinien, politischem Stillstand in den USA und einer weiterhin hohen Erwartungshaltung der Investoren. Der Raum für potenzielle Enttäuschungen steigt. Der Anleihemarkt zeigte im September 2025 ein uneinheitliches Bild. Einerseits setzte sich die Talfahrt bei den US-Renditen fort, insbesondere getragen von wachsenden Erwartungen weiterer Zinssenkungen der FED, andererseits bleiben in Europa die Renditen mangels weiterer Zinsschritte der EZB praktisch konstant. Der durch die Handelszölle in den USA entstehende Inflationsdruck wird durch geringere Energiekosten sowie der sich abschwächenden Dynamik im US-Arbeitsmarkt offensichtlich weitgehend kompensiert. Diese Aussicht reichte zumindest aus, um die Hoffnungen auf eine weitere geldpolitische Lockerung zu nähren. Es ist rational schwer nachvollziehbar, warum der Kapitalmarkt ganz nach dem Motto „Markets climb on a wall of worry“ mit All-Time-Highs und geringen Risikoprämien fast tägliche Kurshöchststände bei Aktien feiert. Allerdings sind es fast ausschließlich starke Tech-Werte für diese Rallye verantwortlich, womit Volatilitäts- und Bewertungsrisiken stetig zunehmen.

Fondskurse je Anteil

	T
Errechneter Wert	186,73
Ausgabepreis	196,54
Rücknahmepreis	186,73

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

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

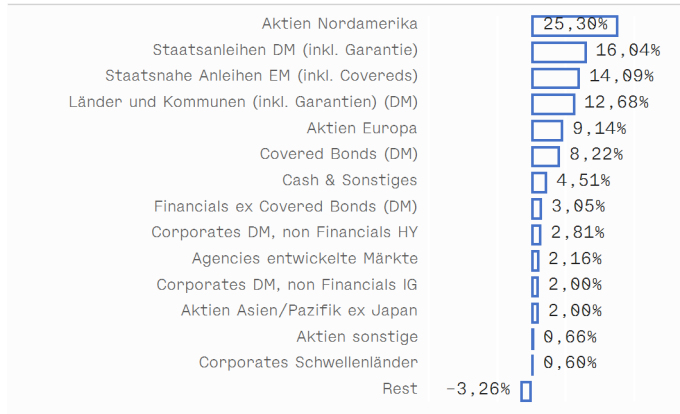
Factsheet per 30. September 2025

nächste Aktualisierung am 31.10.2025, immer aktuell

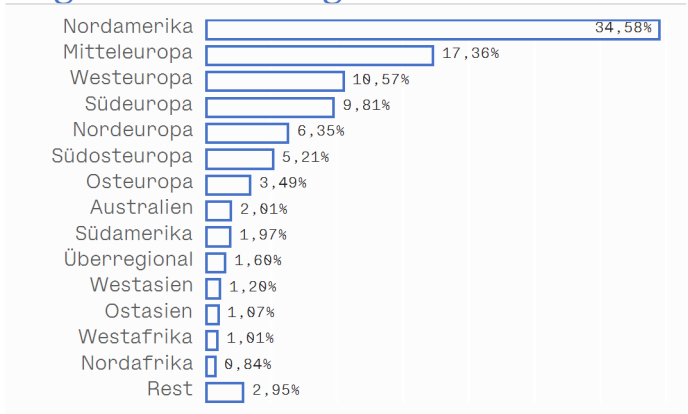
Top 10 Wertpapiere

Name	% FV
APOLLO HIGH YIELD BOND ESG	3,42 %
FRANCE (GOVT OF) 25.11.2034	2,63 %
APOLLO CORPORATE BOND	2,26 %
UNITED STATES OF AMERICA 31.12.2027	2,11 %
NVIDIA CORP	2,08 %
LANSFORSAKRINGAR HYPOTEK 10.09.2031	1,79 %
APPLE INC	1,77 %
UNITED STATES OF AMERICA 15.04.2029	1,76 %
MICROSOFT CORP	1,73 %
SLOVAK REPUBLIC 23.02.2035	1,46 %

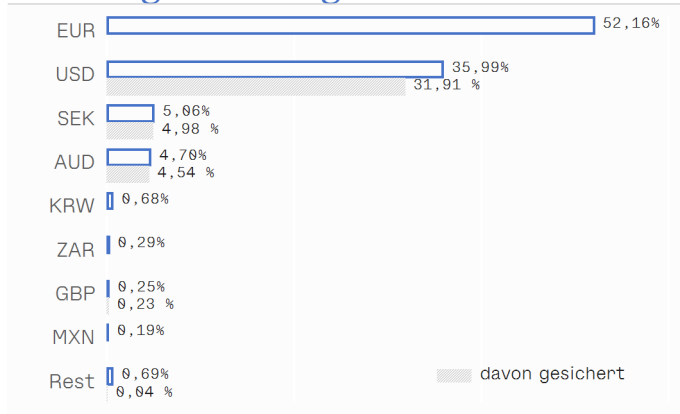
Asset Allocation*



Regionenaufteilung*



Währungsaufteilung*



Fondskennzahlen

Anleihenpositionen (durchgerechnet*)

Ø Modified Duration	7,39
Ø Restlaufzeit (in Jahren)	10,97
Ø Rendite p.a.	4,16 %
Ø Rating	A (6,28)

Aktienpositionen (durchgerechnet*)

Ø Marktkapitalisierung in Mrd. EUR	730,93
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 30. September 2025

nächste Aktualisierung am 31.10.2025, 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.

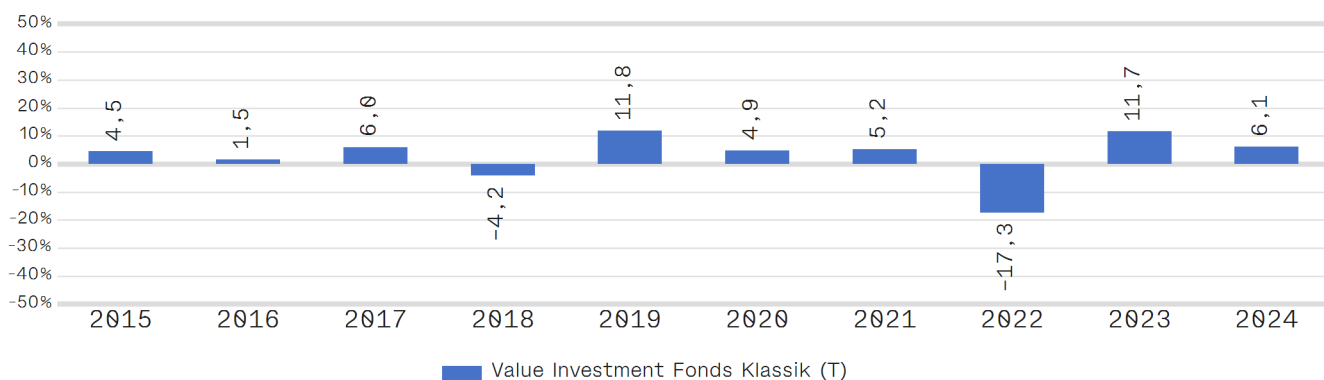
Wertentwicklung



Performance- & Risikokennzahlen

	T
Tranchenaufgabe:	14.10.1996
10 Jahre p.a.:	2,82 %
5 Jahre p.a.:	2,09 %
3 Jahre p.a.:	7,45 %
1 Jahr:	2,38 %
Sharpe Ratio (3 Jahre):	0,83
Volatilität p.a. (3 Jahre):	5,38 %

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!