

Value Investment Fonds Klassik

Internationaler Mischfonds

Factsheet per 28. November 2025

nächste Aktualisierung am 31.12.2025, 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	940.923.341,57
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)	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

Die Märkte bewegen sich in einem spürbaren Spannungsfeld in das Jahresfinale 2025. Während das Wirtschaftswachstum vorhanden ist, fehlt es an überzeugender Dynamik. Konjunkturell bleibt das Bild gemischt – weder aus Europa noch aus China kommen starke Wachstumsbeiträge und die US-Konjunktur verliert an Momentum. Auf der Inflationsseite überwiegt allmählich Erleichterung. Allerdings hat sich die Teuerung auf einem Niveau eingependelt, das geldpolitisch noch nicht als „Entwarnung“ zu bezeichnen ist. Das aktuelle Umfeld verlangt Disziplin und strategische Allokationsentscheidungen. Die US-Notenbank hat erste, vorsichtig konsistente Signale in Richtung weiterer Zinslockerungen gesendet – jedoch klar datenabhängig und ohne Vorfestlegung. Die EZB verhält sich restriktiver und hält den geldpolitischen Passivmodus wohl noch länger aufrecht. Während Renditen längerer Laufzeiten am US-Markt ihren Rückgang fortsetzten, handelten EUR-Renditen zuletzt seitwärts. In Japan hingegen stiegen die Renditen für Staatsanleihen hingegen weiter an und erreichten im 30-jährigen Bereich die Marke von rd. 3,3% p.a. In volatileren Segmenten agieren Marktteilnehmer nun spürbar selektiver. Die Aktienmärkte bewegen sich zuletzt in einem Umfeld, das von selektiverer Risikobereitschaft und klarer Bewertungsdifferenzierung geprägt ist. Der übergeordnete Trend gegenüber den Vorjahren beginnt sich zu verändern. Gewinnqualität, Kapitaldisziplin und Bilanzstärke gewinnen an Bedeutung. Diese Veränderung widerspiegelt sich in zahlreichen teuren IT-Werten, die zuletzt herbe Kursverluste erlitten haben. Die starke Erholung der letzten Tage lässt auf einen guten Jahresausklang hoffen.

Fondskurse je Anteil

	T
Errechneter Wert	188,40
Ausgabepreis	198,30
Rücknahmepreis	188,40

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 28. November 2025

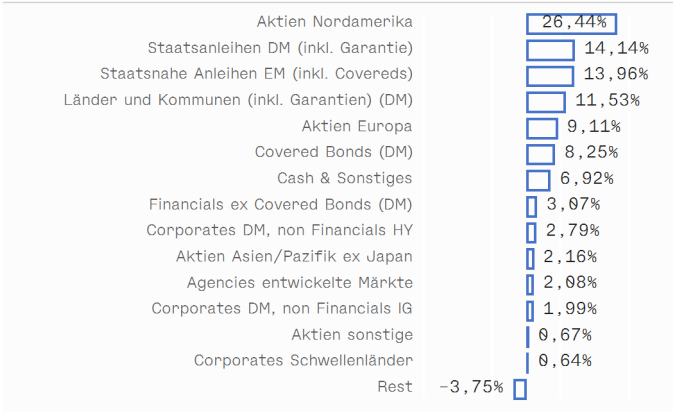
nächste Aktualisierung am 31.12.2025, immer aktuell

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

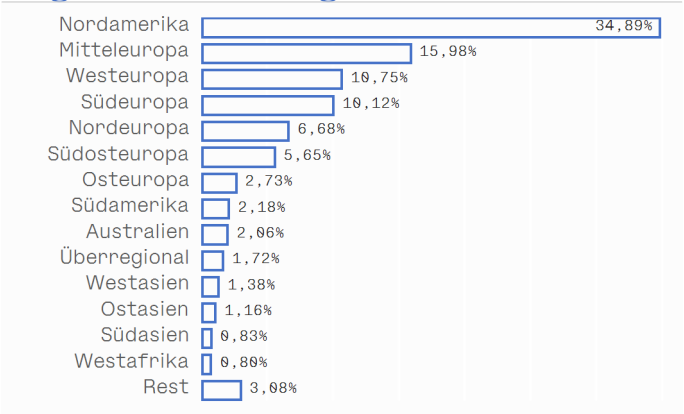
Top 10 Wertpapiere

Name	% FV
APOLLO HIGH YIELD BOND ESG	3,41 %
FRANCE (GOVT OF) 25.11.2034	2,60 %
APOLLO CORPORATE BOND	2,29 %
UNITED STATES OF AMERICA 31.12.2027	2,17 %
NVIDIA CORP	2,10 %
APPLE INC	1,96 %
LANSFORSAKRINGAR HYPOTEK 10.09.2031	1,80 %
MICROSOFT CORP	1,66 %
LANSFORSAKRINGAR HYPOTEK 30.09.2030	1,28 %
APOLLO NEW WORLD	1,24 %

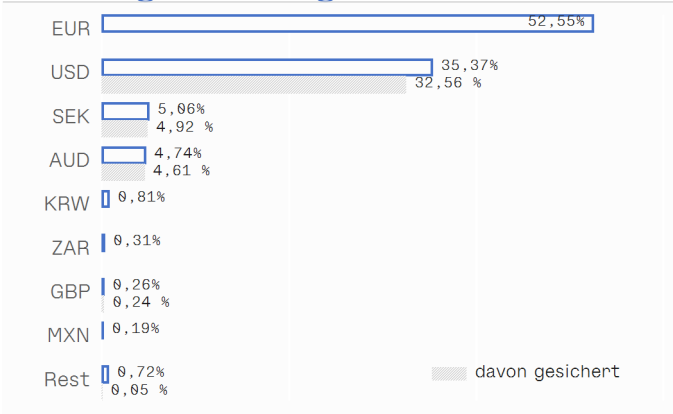
Asset Allocation*



Regionenaufteilung*



Währungsaufteilung*



Fondskennzahlen

Anleihenpositionen (durchgerechnet*)

Ø Modified Duration	7,55
Ø Restlaufzeit (in Jahren)	11,30
Ø Rendite p.a.	4,27 %
Ø Rating	A (6,47)

Aktienpositionen (durchgerechnet*)

Ø Marktkapitalisierung in Mrd. EUR	774,28
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

Value Investment Fonds Klassik

Internationaler Mischfonds

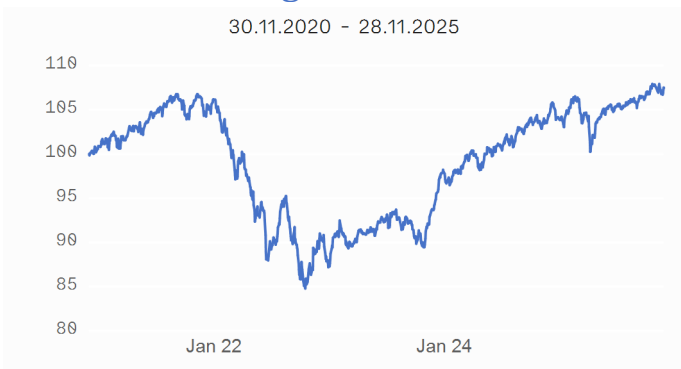
Factsheet per 28. November 2025

nächste Aktualisierung am 31.12.2025, 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.

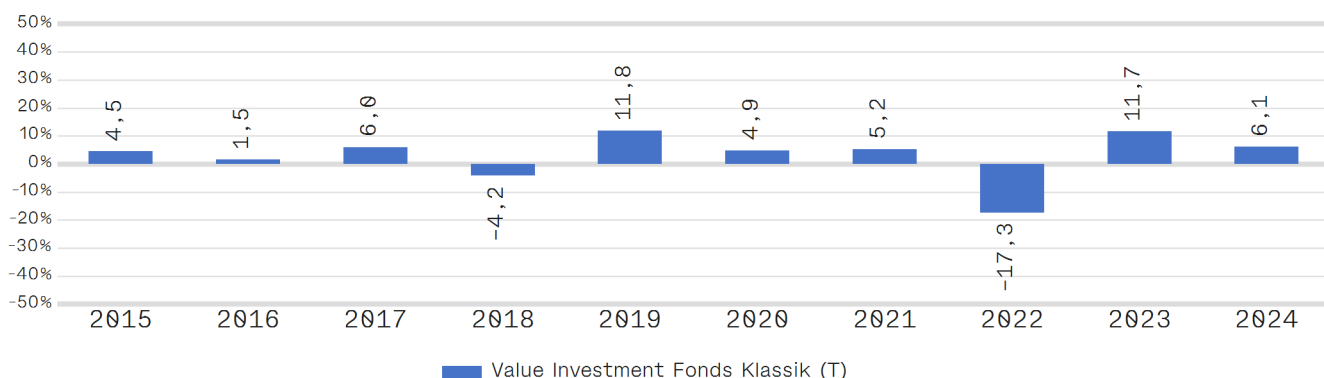
Wertentwicklung



Performance- & Risikokennzahlen

Tranchenaufgabe:	14.10.1996
10 Jahre p.a.:	2,48 %
5 Jahre p.a.:	1,45 %
3 Jahre p.a.:	6,24 %
1 Jahr:	2,88 %
Sharpe Ratio (3 Jahre):	0,61
Volatilität p.a. (3 Jahre):	5,23 %

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!