

# Value Investment Fonds Basis

## Internationaler Mischdachfonds

Factsheet per 31. März 2025

Hinweis: Mit 03.12.2010 wurde der Basis Portfolio 5 Jahre in diesen Fonds eingebracht.

### Fondseckdaten

Fondsaufgabe	01.07.2009
Benchmark	Keine
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen in EUR	3.579.898,72
Rechnungsjahr	01.10. - 30.09.
Fondsmanagement	Security Kapitalanlage AG
Fondsmanager	René Hochsam, CPM DDr. Peter Ladreiter
Zulassung	Österreich
ISIN A - Tranche	AT0000A0DYP2
ISIN T - Tranche	AT0000A0DYQ0
Ausschüttung (A)	1,0000 (02.12.2024)
KESSt-Auszahlung (T)	0,0000 (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

Wie erwartet, schaukelt sich die ganze Zollthematik nun zusehends auf, die Wirtschaftsaussichten all der Verlierer in diesem Spiel trüben sich ein und zugleich steigen die Preis-/Inflationsaussichten. Der Duft von Stagflation liegt im Raum und entsprechend reagieren die Kurse von Aktien und Anleihen. Das Sentiment an den Kapitalmärkten hat global gedreht und Investierende hinterfragen das zumeist stark angewachsene US-Exposure, sei es auf der Aktien-, Anleihen- und auch auf der Währungsseite. Ohne wirkliche Notwendigkeit wird die sehr gute Position der USA aufs Spiel gesetzt. Der Zinsmarkt durchlebte in den letzten Wochen heftige Bewegungen. Der Kurs-Rumms fußte unter anderem auf die veränderten Rahmenbedingungen in Europa und dabei insbesondere auf Beschlüssen Deutschlands, künftig für Verteidigung und Sicherheit die Schuldenbremse auszusetzen und "Sondervermögen" in hunderten Mrd. EUR bereitzustellen. Die Rendite des 10jährigen deutschen Bunds verzeichnete einen zwischenzeitigen Anstieg von rd. 50bps. Das unbeständigere Umfeld am Kapitalmarkt widerspiegelt sich auch in einer Ausweitung der Risikoaufschläge volatilerer Segmente. Aktienseitig wenden sich Investierende zusehends von hoch-bewerteten US-Aktien ab und sichten Teile ihres Exposures vermehrt in attraktive bewertete Regionen und Branchen um. Von dieser Rotation profitier(t)en insbesondere europäische Aktien, deren Bewertungsabstand zuletzt historische Ausmaße erreicht hat. Ähnliche Flows sind in Richtung der Emerging Markets festzustellen. Die Ausprägung der vorherrschenden pessimistischen Stimmung ist vergleichbar mit dem vergangenen Kurstief in den großen Bärenmärkten. Saisonal zählt der April zu den besten Monaten im Börsenjahr.

### Fondskurse je Anteil

	A	T
Errechneter Wert	92,80	120,48
Ausgabepreis	97,68	126,81
Rücknahmepreis	92,80	120,48

### Kosten

Verwaltungsgebühr p.a.	1,50 %	1,50 %
Ausgabekostenaufschlag	5,25 %	5,25 %

### PRIIPS/MiFID II

Sollten Sie hierzu Informationen benötigen, wenden Sie sich bitte an [office@securitykag.at](mailto:office@securitykag.at).



# Value Investment Fonds Basis

## Internationaler Mischdachfonds

Factsheet per 31. März 2025

Hinweis: Mit 03.12.2010 wurde der Basis Portfolio 5 Jahre in diesen Fonds eingebracht.

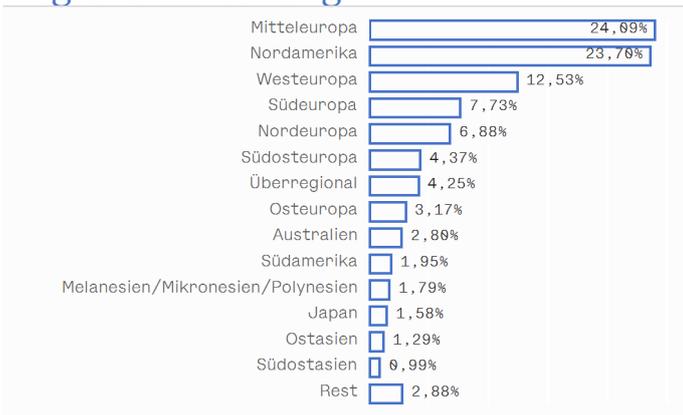
### Top 10 Wertpapiere

Name	% FV
APOLLO NACHHALTIG GLOBAL BOND	18,72 %
APOLLO EURO HIGH GRADE BOND	18,62 %
APOLLO 2 GLOBAL BOND	18,28 %
APOLLO 14	12,06 %
APOLLO NACHHALTIG EURO CORPORATE BOND	10,06 %
APOLLO EUROPEAN EQUITY	7,21 %
APOLLO NEW WORLD	5,06 %
APOLLO NACHHALTIG HIGH YIELD BOND	4,77 %

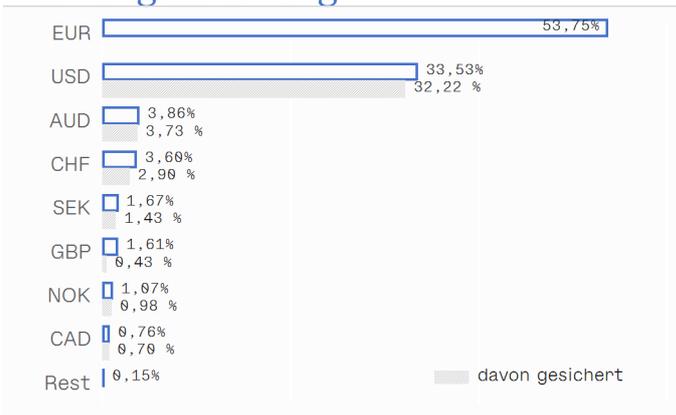
### Asset Allocation\*



### Regionenaufteilung\*



### Währungsaufteilung\*



## Fondskennzahlen

### Anleihenpositionen (durchgerechnet\*)

Ø Modified Duration	5,74
Ø Restlaufzeit (in Jahren)	7,26
Ø Rendite p.a.	4,24 %
Ø Rating	A+ (5,44)

### Aktienpositionen (durchgerechnet\*)

Ø Marktkapitalisierung in Mrd. EUR	528,73
Ø Dividendenrendite p.a.	1,98 %
Price to Book Ratio	3,92
Price to Earnings Ratio (est. 12m)	19,19

\* Durchrechnung nur durch eigene Subfonds

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

# Value Investment Fonds Basis

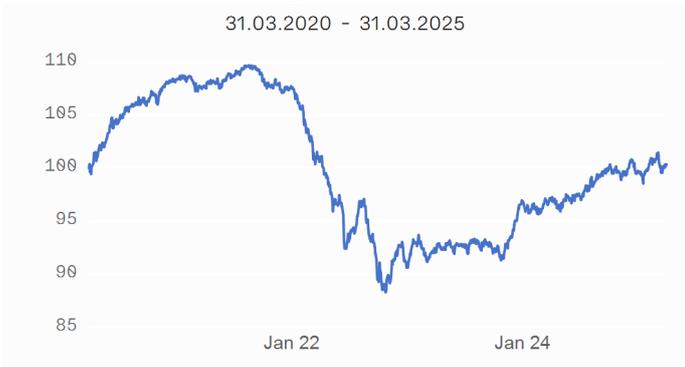
## Internationaler Mischdachfonds

Factsheet per 31. März 2025

Hinweis: Mit 03.12.2010 wurde der Basis Portfolio 5 Jahre in diesen Fonds eingebracht.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

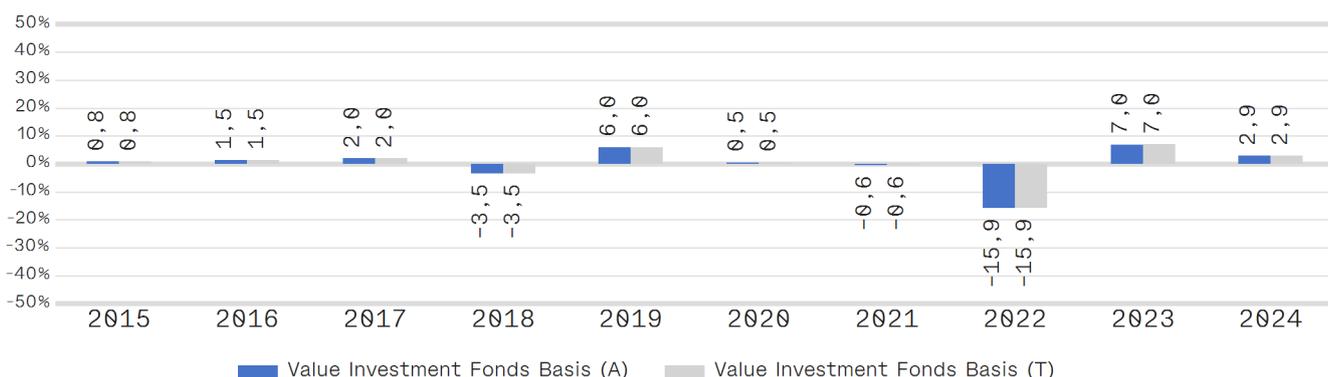
### Wertentwicklung



### Performance- & Risikokennzahlen

	A	T
Tranchenaufgabe:	01.07.2009	01.07.2009
10 Jahre p.a.:	-0,27 %	-0,27 %
5 Jahre p.a.:	0,08 %	0,07 %
3 Jahre p.a.:	-0,24 %	-0,24 %
1 Jahr:	3,50 %	3,49 %
Sharpe Ratio (3 Jahre):	-0,47	-0,47
Volatilität p.a. (3 Jahre):	5,99 %	6,00 %

### 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 Risikoaufklärung 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 investiert überwiegend in andere Investmentfonds. Die in den von der FMA genehmigten Fondsbestimmungen enthaltene Überschreitungsmöglichkeit bei bestimmten Emittenten über 35% des Fondsvermögens wird nicht ausgenutzt.**

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. Der Fonds kann gemäß § 14 EStG i.V.m § 25 PKG (in der Fassung BGBl. I Nr. 68/2015) zur Wertpapierdeckung von Rückstellungen i.S.d. § 14 EStG und als Gewinnfreibetrag gem. § 10 EStG herangezogen werden.

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!