

Informationsblatt Prämienbegünstigte Zukunftsvorsorge

PZV Basisfonds Apollo 32 Basis per 30. Dezember 2024

Fondseckdaten

Fondsauflage	23.03.2010
Benchmark	Keine
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen in EUR	202.956.134,59
Rechnungsjahr	01.12. - 30.11.
Fondsmanagement	Security Kapitalanlage AG
Fondsmanager	DDr. Peter Ladreiter Joachim Waltl, CFA Maria Pojer
Zulassung	Österreich
ISIN T - Tranche	AT0000A0H304

Fondskurse je Anteil

Errechneter Wert	12,83
------------------	-------

Fondskennzahlen

Anleihenpositionen (durchgerechnet*)

Ø Modified Duration	7,53
Ø Restlaufzeit (in Jahren)	11,61
Ø Rendite p.a.	4,45 %
Ø Rating	A- (7,43)

Aktienpositionen (durchgerechnet*)

Ø Marktkapitalisierung in Mrd. EUR	33,53
Ø Dividendenrendite p.a.	4,96 %
Price to Book Ratio	1,24
Price to Earnings Ratio (est. 12m)	8,84
Wirksame Aktienquote	13,35 %

* Durchrechnung nur durch eigene Subfonds

Kurzbeschreibung

Die Prämien für die Prämienbegünstigte Zukunftsvorsorge werden im Rahmen der Veranlagung in den thesaurierenden Spezialfonds Apollo 32 Basis der Security Kapitalanlage investiert.

Ziel der Anlagestrategie ist es, unter Wahrung einer Kapitalgarantie für den Versicherungsnehmer, langfristig stetige Erträge zu erwirtschaften. Dabei wird durch Streuung in Österreichische Aktien, europäische Staatsanleihen, internationale Unternehmensanleihen, Emerging Market Anleihen, europäische Wandelanleihen und einer speziellen Optionsstrategie die Value Investment Strategie konsequent umgesetzt.

Diese Strategie stellt ein Total Return Konzept dar und basiert auf einer finanzmathematischen Optimierung unter Nutzung des ertragserhöhenden Diversifikationseffektes im Anlageportfolio.

Bericht des Fondsmanagers

Der Dezember stand im Zeichen geopolitischer Spannungen, wirtschaftspolitischer Entscheidungen sowie Ankündigungen seitens der Notenbanken. Insbesondere die schleppende Konjunktorentwicklung in einigen Ländern und das Inflationsthema bestimmten die Zinspolitik. Sowohl die EZB als auch die US-FED setzten die Leitzinsen um einen viertel Prozentpunkt herunter. Aufgrund der latenten Wachstumsschwäche in einigen EU-Ländern, wurde dies antizipiert. Aussagen zu einem langsameren Inflationsrückgang in den USA überraschten Marktteilnehmer und sorgten für Abgabedruck. Festverzinsliche Anleihekategorien gerieten in den letzten Wochen des Jahres erheblich unter Druck. Im 10-jährigen Laufzeitenbereich verzeichneten Staatsanleiherenditen einen Anstieg von über 40 Basispunkten (Bps.) im Falle der USA und um rd. 30 Bps. in Deutschland, Österreich etc. Investierende zeigen sich zunehmend besorgt um die Vereinbarkeit der Ankündigungen Trumps und der weiteren Finanzierbarkeit des Staates. Risikoauflschläge von Unternehmensanleihen bzw. im Bereich der Schwellenländer veränderten sich indes nur unwesentlich. Die globalen Aktienmärkte zeigten sich im Dezember uneinheitlich und überraschten dadurch, dass die Kurse in der eher positiven Weihnachtszeit zur Schwäche neigten. Die feste US-Währung übertünchte dabei Kursverluste seitens der US-Aktien, die sich im Dezember schwächer entwickelt haben als europäische Werte. Nach zwei sehr guten Jahren bleibt es spannend für Aktien. Teils sind die Kurse den Gewinnen wahrlich davongelaufen, was punktuell zu bereits hohen Bewertungen geführt hat

Informationsblatt Prämienbegünstigte Zukunftsvorsorge

PZV Basisfonds Apollo 32 Basis per 30. Dezember 2024

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

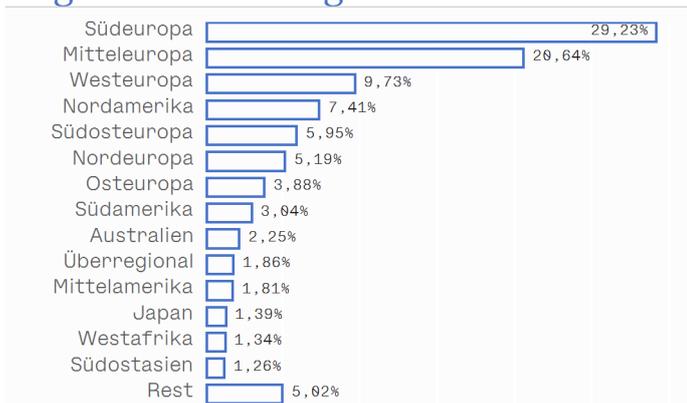
Wertentwicklung



Top 10 Aktien

Name	% FV
UNICREDIT SPA	2,81 %
INTESA SANPAOLO SPA	2,71 %
ENEL SPA	2,30 %
FERRARI NV	2,11 %
ASSICURAZIONI GENERALI	1,49 %
ERSTE GROUP BANK AG	1,45 %
STELLANTIS NV	1,20 %
ENI SPA	1,20 %
OMV AG	1,07 %
BAWAG GROUP AG	1,03 %

Regionenaufteilung*



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

Risikohinweis und Steuerliche Behandlung

Die Unterlage dient ausschließlich der Information der Versicherungskunden und ist weder Anlageberatung noch Angebot oder Empfehlung zum Kauf oder Verkauf von Fonds oder anderen Produkten. Die Wertentwicklung der Vergangenheit lässt keine Rückschlüsse auf zukünftige Renditen oder die Entwicklung eines Fonds zu. Depotgebühren, Spesen und Steuern des Versicherungsproduktes sind in der Performanceberechnung nicht berücksichtigt. Die Rendite kann infolge von Währungsschwankungen fallen oder steigen. Jede Kapitalanlage ist mit Risiken verbunden. 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. Die Unterlage ist nur für den Erwerb im Rahmen der fondsgebundenen Lebensversicherung geeignet.

Die steuerliche Behandlung des Versicherungsproduktes ist von den persönlichen Verhältnissen und dem Wohnort des jeweiligen Kunden abhängig und kann künftig Änderungen unterworfen sein.

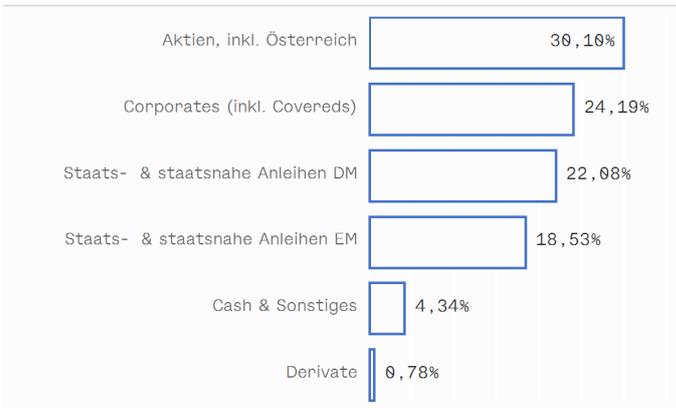
Bitte informieren Sie sich bei Ihrem Versicherungsberater!

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!

Performance- & Risikokennzahlen

	T 23.03.2010
Tranchenaufgabe:	
10 Jahre p.a.:	1,17 %
5 Jahre p.a.:	-0,62 %
3 Jahre p.a.:	-1,71 %
1 Jahr:	3,61 %
Sharpe Ratio (3 Jahre):	-0,66
Volatilität p.a. (3 Jahre):	6,04 %

Asset Allocation*



Währungsaufteilung*

