

Informationsblatt Prämienbegünstigte Zukunftsvorsorge

PZV Basisfonds Apollo 32 Basis per 31. Januar 2025

Fondseckdaten

Fondsauflage	23.03.2010
Benchmark	Keine
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen in EUR	202.571.412,19
Rechnungsjahr	01.12. - 30.11.
Fondsmanagement	Security Kapitalanlage AG
Fondsmanager	DDr. Peter Ladreiter Joachim Walth, CFA Maria Pojer
Zulassung	Österreich
ISIN T - Tranche	AT0000A0H304

Fondskurse je Anteil

Errechneter Wert	12,16
------------------	-------

Fondskennzahlen

Anleihenpositionen (durchgerechnet*)

Ø Modified Duration	7,51
Ø Restlaufzeit (in Jahren)	11,68
Ø Rendite p.a.	4,54 %
Ø Rating	A- (7,41)

Aktienpositionen (durchgerechnet*)

Ø Marktkapitalisierung in Mrd. EUR	33,88
Ø Dividendenrendite p.a.	4,55 %
Price to Book Ratio	1,33
Price to Earnings Ratio (est. 12m)	9,10
Wirksame Aktienquote	17,10 %

* 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

Im wahrsten Sinne des Wortes turbulent verliefen die ersten Wochen des Jahres. Die Angelobung Trumps markierte dabei definitiv den Höhepunkt. Unverkennbar laut startete der Immobilienboom in seine zweite Amtszeit und ließ keinen Zweifel daran, sein Wahlprogramm in reale Taten umzusetzen. Noch am Monatsende wurde gegen Kanada und Mexico 25 % sowie gegenüber China ein Zoll von 10 % ausgesprochen. Die Gefahr eines Handelskrieges ist real und größer denn je. Indes bleiben die Kernthemen wie die schwächere Weltkonjunktur und der geringere Inflationsdruck unverändert. In der ersten Januarhälfte verzeichnete die Rendite 10-jähriger Staatsanleihen sowohl in den europäischen Ländern als auch in den USA einen zwischenzeitlichen Anstieg von rd. 30 Bps. Der Druck ließ allerdings gegen Monatsende wieder erheblich nach. Erstaunlich unbeeindruckt von der unruhigen Gemengelage rund um Trump haben sich die Kreditaufschläge gezeigt. Diese handeln weiterhin auf niedrigen Niveaus und unterstreichen den aktuellen Appetit nach Risiko. Wie angenommen, reduzierte die EZB die Leitzinsen um weitere 25 Bps. während die US-Notenbank am Zinsniveau festhielt. Trotz euphorischer Stimmung der Investoren tritt der US-Aktienmarkt eher auf der Stelle, dagegen haben sich europäische Werte sehr positiv entwickelt. Seit der US-Wahl legte der EURO STOXX 50 Index um rd. 10% zu, ebenso fest präsentierten sich der ATX Index und der FTSE MIB Index. Ein Ende der US-Aktienhausse auszurufen, wäre trotz des aktuell überbordenden Optimismus verfrüht.

Informationsblatt Prämienbegünstigte Zukunftsvorsorge

PZV Basisfonds Apollo 32 Basis per 31. Januar 2025

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Wertentwicklung



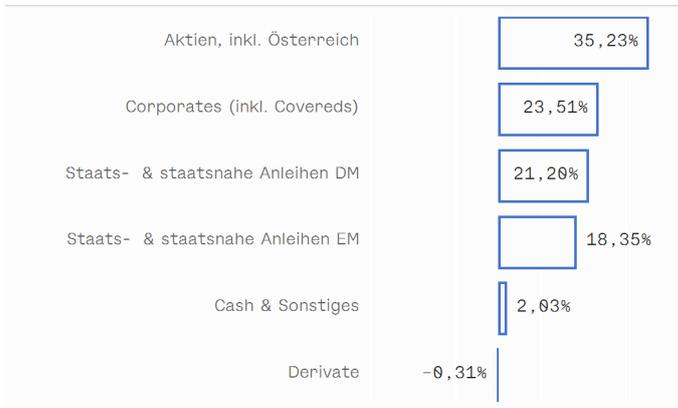
Performance- & Risikokennzahlen

	T 23.03.2010
Tranchenaufgabe:	
10 Jahre p.a.:	0,93 %
5 Jahre p.a.:	-0,55 %
3 Jahre p.a.:	-1,05 %
1 Jahr:	4,83 %
Sharpe Ratio (3 Jahre):	-0,57
Volatilität p.a. (3 Jahre):	6,04 %

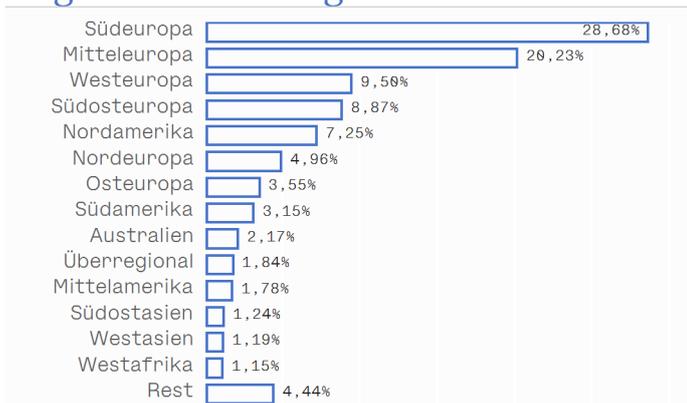
Top 10 Aktien

Name	% FV
UNICREDIT SPA	3,29 %
INTESA SANPAOLO SPA	2,96 %
ENEL SPA	2,31 %
FERRARI NV	2,10 %
ASSICURAZIONI GENERALI	1,66 %
ERSTE GROUP BANK AG	1,50 %
OTP BANK NYRT	1,46 %
ENI SPA	1,27 %
STELLANTIS NV	1,25 %
OMV AG	1,14 %

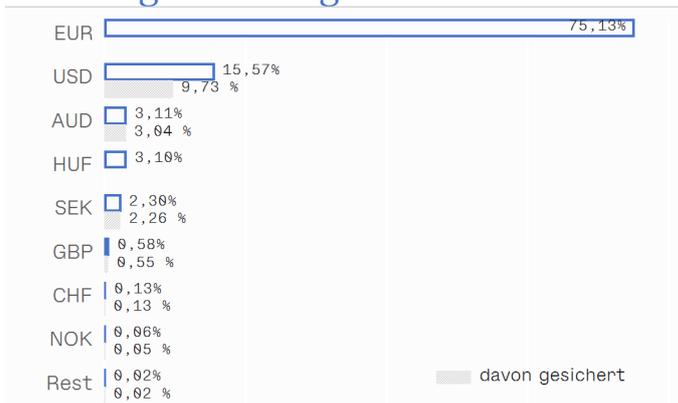
Asset Allocation*



Regionenaufteilung*



Währungsaufteilung*



* 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!