

# INFORMATIONSBLATT PRÄMIENBEGÜNSTIGTE ZUKUNFTSVORSORGE

PZV Basisfonds Apollo 32 Basis per 31. Oktober 2023

## Fondseckdaten

Fondsaufgabe	23.03.2010
Benchmark	Keine
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen in EUR	203.558.509,45
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	T
	10,97

## Fondskennzahlen

### Anleihenpositionen (durchgerechnet\*)

Ø Modified Duration	6,29
Ø Restlaufzeit (in Jahren)	10,04
Ø Rendite p.a.	4,85 %
Ø Rating	A- (6,95)

### Aktienpositionen (durchgerechnet\*)

Ø Marktkapitalisierung in Mrd. EUR	26,32
Ø Dividendenrendite p.a.	5,26 %
Price to Book Ratio	1,06
Price to Earnings Ratio (est. 12m)	7,15
Wirksame Aktienquote	13,09 %

\* 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

Das US-Wirtschaftswachstum im dritten Quartal erreichte den schnellsten Anstieg seit 2021, angetrieben von beeindruckenden Konsumausgaben der Verbraucher. Das saison- und inflationsbereinigte US-Bruttoinlandsprodukt (BIP) verzeichnete ein Wachstum von 4,9 %, mehr als doppelt so schnell wie im zweiten Quartal. Die Amerikaner sparten weniger, und ihre inflationsbereinigten Einkommen gingen im Verlauf des Sommers zurück. Dagegen schrumpfte im dritten Quartal die deutsche Wirtschaft um 0,8 %. Damit zeigen sich aktuell große Unterschiede in der Wachstumsdynamik der beiden Wirtschaftsräume. Der Angriff der palästinensischen Hamas auf Israel beeinträchtigte im Oktober die Stimmung an den Kapitalmärkten sichtlich negativ. Gegen Monatsende hellte sich die Stimmung wieder etwas auf. Der letzte Monat hatte keine weiteren Leitzinserhöhungen der EZB und der FED zu verzeichnen. Die risikolosen Zinssätze der Anleihen erfuhren in Euro im Schnitt spürbare Rückgänge, während jene in USD leicht zulegten. Dementsprechend schnitten Fonds mit höherem EUR-Anteil besser ab, hingegen Fonds mit hohem USD-Anteil mit längeren Laufzeiten waren stärker von den Zinsanstiegen in USD betroffen. Der Grund für die unterschiedliche Zinsentwicklung in EUR und USD ist in der deutlich besseren Verfassung der US-Wirtschaft zu finden. Die globalen Börsen im Oktober erlebten ertragsbedingte Verkäufe, die selbst Unternehmen, die positive Gewinnüberraschungen im dritten Quartal verzeichneten, nicht verschonten. Der nunmehrige dreimonatige Rückgang der Aktienkurse fiel mit einer dreimonatigen Pause bei den Zinserhöhungen der US Federal Reserve zusammen. Der S&P 500 beendete den Oktober mit einem Rückgang von 2,2 %, während die technologie-lastige Nasdaq im Laufe des Monats 2,08 % verlor.

Bitte beachten Sie die Informationen auf der nächsten Seite!

# INFORMATIONSBLATT PRÄMIENBEGÜNSTIGTE ZUKUNFTSVORSORGE

PZV Basisfonds Apollo 32 Basis per 31. Oktober 2023

## Wertentwicklung



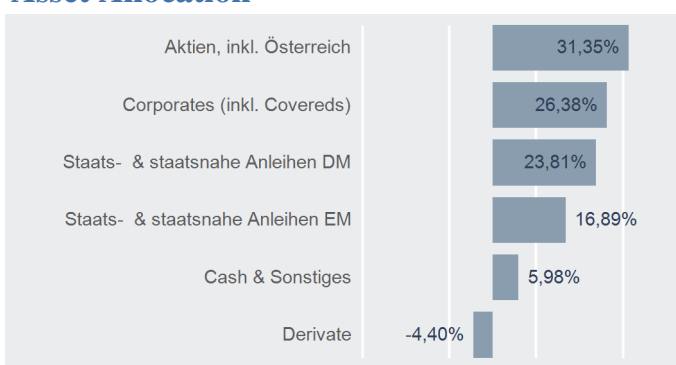
## Performance- & Risikokennzahlen

	T
Tranchenaufgabe:	23.03.2010
Seit Tranchenaufgabe p.a.:	0,68 %
20 Jahre p.a.:	-
15 Jahre p.a.:	-
10 Jahre p.a.:	0,08 %
5 Jahre p.a.:	-1,14 %
3 Jahre p.a.:	-0,72 %
1 Jahr:	0,64 %
Seit Jahresbeginn:	-0,18 %
Sharpe Ratio (3 Jahre):	-0,20
Volatilität p.a. (3 Jahre):	6,69 %

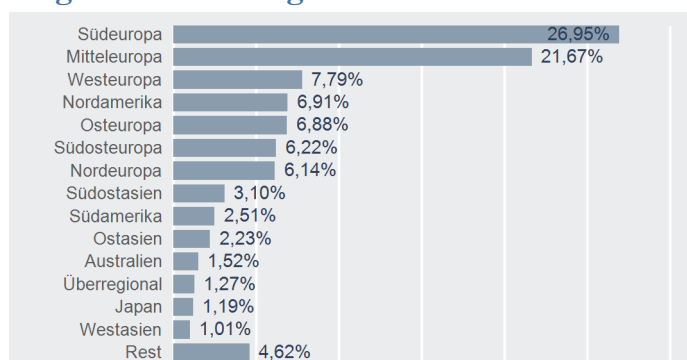
## Top 10 Aktien\*

Name	% FV
ENEL SPA	2,41 %
UNICREDIT SPA	2,30 %
INTESA SANPAOLO SPA	1,96 %
ENI SPA	1,79 %
STELLANTIS NV	1,79 %
FERRARI NV	1,76 %
OMV AG	1,46 %
ERSTE GROUP BANK AG	1,39 %
ASSICURAZIONI GENERALI	1,32 %
VERBUND AG	1,25 %

## Asset Allocation\*

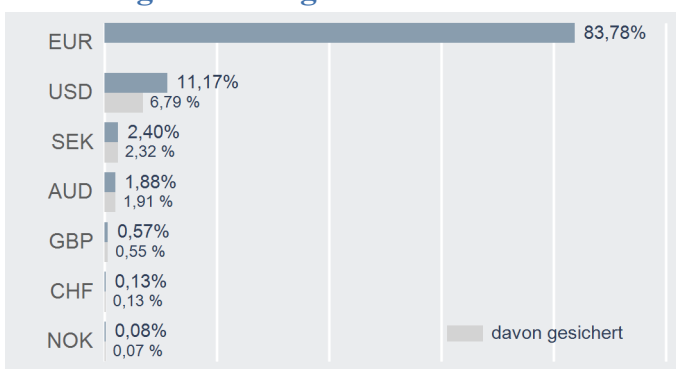


## Regionenaufteilung\*



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

## Währungsaufteilung\*



## Risikohinweis und Steuerliche Behandlung

Die Unterlage dient der Information der Versicherungskunden und ist weder Anlageberatung noch Risikoaufklärung, Angebot oder Empfehlung zum Kauf oder Verkauf von Fonds oder anderen Produkten. Jede Kapitalanlage ist mit Risiken verbunden. Die Rendite kann auch infolge von Währungsschwankungen fallen oder steigen. Die Wertentwicklung der Vergangenheit lässt keine Rückschlüsse auf zukünftige Renditen oder die Entwicklung eines Fonds zu. Der Fonds kann als Spezialfonds/Großanlegerfonds direkt nicht erworben werden. Spesen und Steuern des Versicherungsproduktes sind in der Performanceberechnung nicht berücksichtigt.

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: Tamba, Bloomberg und eigene Berechnung  
Erklärung Kennzahlen und Begriffe: <http://www.securitykag.at/disclaimer.pdf>. Alle Angaben ohne Gewähr!