

# INFORMATIONSBLATT PRÄMIENBEGÜNSTIGTE ZUKUNFTSVORSORGE

PZV Basisfonds Apollo 32 Basis per 31. Mai 2022

## Fondseckdaten

Fondsaufgabe	23.03.2010
Benchmark	Keine
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen in EUR	212.600.826,74
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 11,60
------------------	------------

## Fondskennzahlen

### Anleihenpositionen (durchgerechnet\*)

Ø Modified Duration	7,91
Ø Restlaufzeit (in Jahren)	11,80
Ø Rendite p.a.	3,83 %
Ø Rating	BBB+ (7,77)

### Aktienpositionen (durchgerechnet\*)

Ø Marktkapitalisierung in Mrd. EUR	22,50
Ø Dividendenrendite p.a.	4,42 %
Price to Book Ratio	1,13
Price to Earnings Ratio (est. 12m)	8,84
Wirksame Aktienquote	6,98 %

\* Durchrechnung nur durch eigene Subfonds



REFINITIV LIPPER  
FUND AWARDS

2021 WINNER  
AUSTRIA

**Security Kapitalanlage AG**

Best Group over 3 Years, Overall Small Company

Refinitiv Lipper Fund Awards, ©2021 Refinitiv. All rights reserved. Used under license.

## 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

Die schwierige geopolitische Lage lastet zusammen mit der Covid-19 bedingten Lieferkettenproblematik bleischwer auf den Finanzmärkten. Darüber hinaus schnürt Europa immer weitere Sanktionspakete gegen Russland, in der verzweifelnden Hoffnung, damit irgendwie das Kriegsgeschehen positiv beeinflussen zu können. Davon unbeeindruckt wütet der Krieg in der Ukraine unvermindert weiter, wobei die Russen aktuell sogar etwas Oberwasser zu bekommen scheinen. Die Lage bleibt unübersichtlich und die Investoren agieren weiter risikoscheu. Nach wie vor dominiert das Thema Inflation das Marktgeschehen. Dies geschieht durch eine unheilvolle Mischung aus Kriegsgeschehen, Covid-Politik Chinas, Sanktionspolitik Europas und der nach wie vor intakten Nachfrage aus der Wirtschaft. Allerdings werden mit zunehmender Dauer die Märkte nervöser, da zur wirkungsvollen Inflationsbekämpfung eine immer restriktivere Notenbankpolitik droht. Auf der anderen Seite notieren vor allem langlaufende Anleihen mit extremen Kursabschlägen, sodass diese selektiv ins Portfolio aufgenommen werden. Neben den nunmehr niedrigen Kursen ist hier auch ein stark asymmetrisches und vorteilhaftes Gewinn-Verlust Profil infolge der Konvexität dieser Anleihen interessant. Nach den starken Verlusten des Vormonats konsolidierte sich die Lage im Mai etwas, an der zurückhaltenden Grundstimmung ändert dies aber nichts. Vorteilhaft ist, dass sich die hohe Inflation in der Kursentwicklung der Aktien langfristig positiv auswirken wird, da es sich um Realwerte handelt. Allerdings wird dieser Effekt aktuell durch die hohe Unsicherheit und den Pessimismus der Investoren überdeckt.

Bitte beachten Sie die Informationen auf der nächsten Seite!

# INFORMATIONSBLATT PRÄMIENBEGÜNSTIGTE ZUKUNFTSVORSORGE

PZV Basisfonds Apollo 32 Basis per 31. Mai 2022

## Wertentwicklung



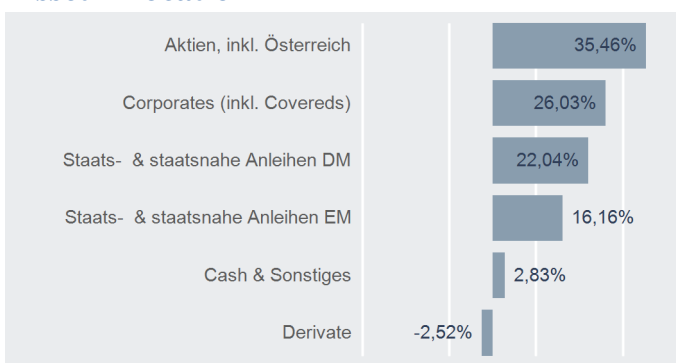
## Performance- & Risikokennzahlen

	T
Tranchenaufgabe:	23.03.2010
Seit Tranchenaufgabe p.a.:	1,22 %
20 Jahre p.a.:	-
15 Jahre p.a.:	-
10 Jahre p.a.:	2,78 %
5 Jahre p.a.:	-0,14 %
3 Jahre p.a.:	-1,26 %
1 Jahr:	-6,83 %
Seit Jahresbeginn:	-8,73 %
Sharpe Ratio (3 Jahre):	-0,07
Volatilität p.a. (3 Jahre):	10,78 %

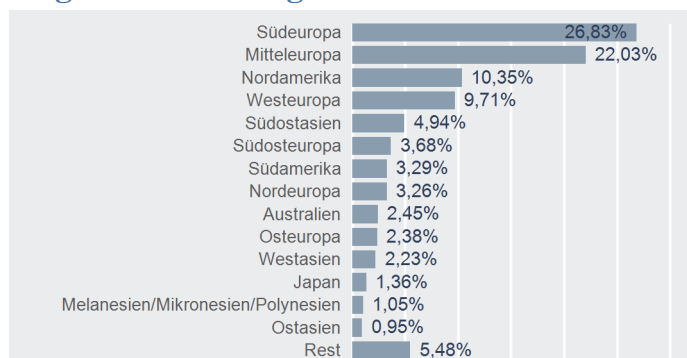
## Top 10 Aktien\*

Name	% FV
ENEL SPA	2,75 %
OMV AG	2,16 %
ENI SPA	2,06 %
INTESA SANPAOLO SPA	1,96 %
STELLANTIS NV	1,64 %
VERBUND AG	1,47 %
STMICROELECTRONICS NV	1,42 %
UNICREDIT SPA	1,37 %
FERRARI NV	1,33 %
ASSICURAZIONI GENERALI	1,27 %

## Asset Allocation\*

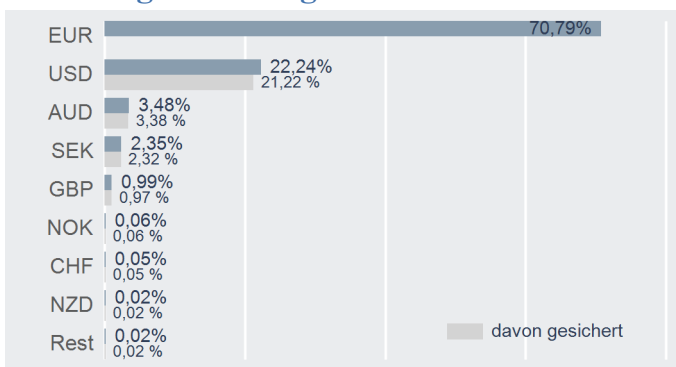


## Regionenaufteilung\*



\* 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!