

INFORMATIONSBLATT PRÄMIENBEGÜNSTIGTE ZUKUNFTSVORSORGE

PZV Basisfonds Apollo 32 Basis per 28. März 2024

Fondseckdaten

Fondsaufgabe	23.03.2010
Benchmark	Keine
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen in EUR	209.765.492,11
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
	11,75

Fondskennzahlen

Anleihenpositionen (durchgerechnet*)

Ø Modified Duration	7,16
Ø Restlaufzeit (in Jahren)	11,56
Ø Rendite p.a.	4,15 %
Ø Rating	A- (7,22)

Aktienpositionen (durchgerechnet*)

Ø Marktkapitalisierung in Mrd. EUR	33,96
Ø Dividendenrendite p.a.	5,15 %
Price to Book Ratio	1,20
Price to Earnings Ratio (est. 12m)	8,37
Wirksame Aktienquote	15,35 %

* 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

Im vierten Quartal verzeichnete die US-Wirtschaft mit einem Wachstum von 3,4 % eine stärkere Performance als die bisher angenommene Schätzung von 3,2 %. Darüber hinaus erreichte das US-Verbrauchervertrauen laut einer Umfrage der University of Michigan den höchsten Stand seit fast drei Jahren. Im Gegensatz dazu sind die Inflationsprognosen der US-Notenbank gestiegen, da die Teuerung im laufenden Jahr bislang höher ausfiel als erwartet. Die US-Notenbank behält dennoch ihren Ausblick auf drei Zinssenkungen in diesem Jahr bei. Auch in der Eurozone stieg das Vertrauen in die Wirtschaft im März, obwohl dieses sich weiterhin auf einem gedämpften Niveau befindet. Den Anleihenmärkten gegenüber zeigte sich der Vormonat durchgängig wohlgesonnen. Während bei Euro-Papieren vornehmlich ein Zinsabschwung beim risikolosen Zinsanteil für Kursgewinne sorgte, bescherte bei USD-Papieren die Reduzierung der Kreditrisiken die Kurszuwächse. Angesichts des Rückgangs der Inflation werden im Laufe des Jahres mögliche Zinssenkungen bei der FED als auch der EZB erwartet. Die Nationalbank Japans beendete, mit ihrer Leitzinserhöhung die Negativzinspolitik mit der sie seit 2016 der Deflation entgegenwirkte. Robuste Unternehmensgewinne, die Innovationskraft im Bereich künstlicher Intelligenz und die Aussicht auf Zinssenkungen seitens der Nationalbanken haben den Anlegern zahlreiche Gründe für Optimismus geliefert. Die positive Aktienperformance wird nicht mehr ausschließlich von den großen Technologieaktien, den sogenannten "Magnificent Seven", getragen. Sowohl Aktien als auch Bitcoin und Gold erreichten im März neue Höchststände. Der S&P 500 verzeichnete im ersten Quartal einen Anstieg um 10 %, den besten Jahresstart seit 2019. Der Nasdaq Composite legte um über 9 % zu und der Dow Jones Average immerhin um etwa 5,5 %. In Europa stieg der Eurostoxx 50 im ersten Quartal sogar um über 12,4 %.

Bitte beachten Sie die Informationen auf der nächsten Seite!

INFORMATIONSBLATT PRÄMIENBEGÜNSTIGTE ZUKUNFTSVORSORGE

PZV Basisfonds Apollo 32 Basis per 28. März 2024

Wertentwicklung



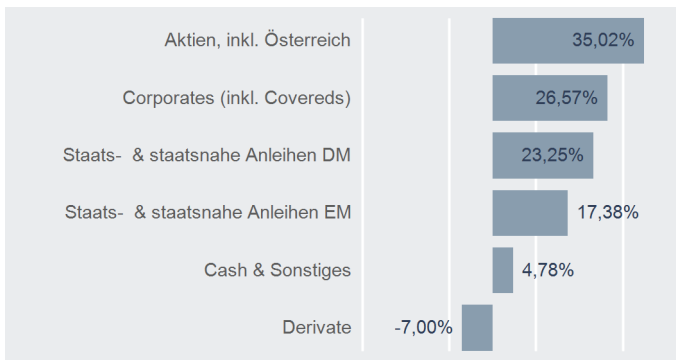
Performance- & Risikokennzahlen

	T
Tranchenaufgabe:	23.03.2010
Seit Tranchenaufgabe p.a.:	1,16 %
20 Jahre p.a.:	-
15 Jahre p.a.:	-
10 Jahre p.a.:	0,91 %
5 Jahre p.a.:	-0,47 %
3 Jahre p.a.:	-1,46 %
1 Jahr:	5,86 %
Seit Jahresbeginn:	0,86 %
Sharpe Ratio (3 Jahre):	-0,44
Volatilität p.a. (3 Jahre):	6,16 %

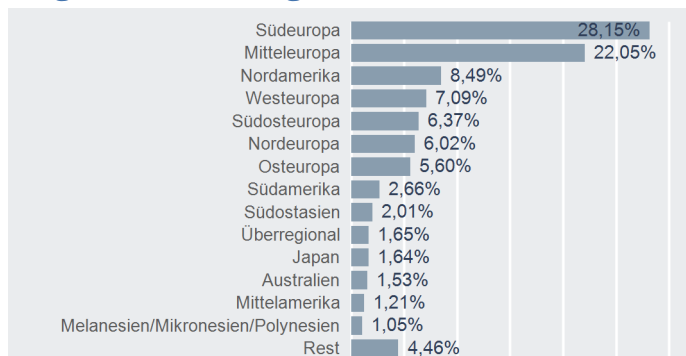
Top 10 Aktien*

Name	% FV
UNICREDIT SPA	2,83 %
STELLANTIS NV	2,69 %
INTESA SANPAOLO SPA	2,48 %
ENEL SPA	2,27 %
FERRARI NV	2,09 %
OMV AG	1,65 %
ENI SPA	1,49 %
ASSICURAZIONI GENERALI	1,39 %
ERSTE GROUP BANK AG	1,35 %
STMICROELECTRONICS NV	1,26 %

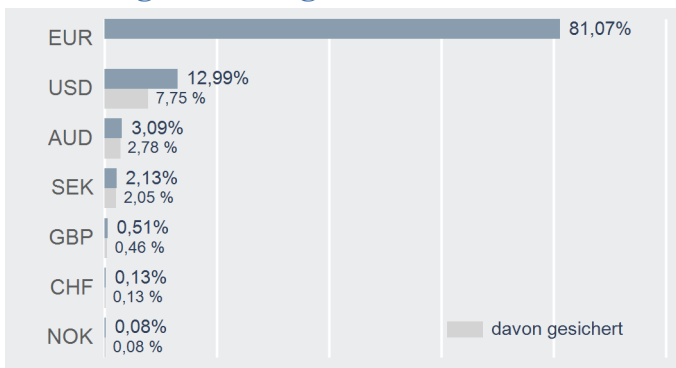
Asset Allocation*



Regionenaufteilung*



Währungsaufteilung*



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

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: Liechtensteinische Landesbank (Österreich) AG, Bloomberg und eigene Berechnung

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