Informationsblatt Prämienbegünstigte Zukunftsvorsorge

PZV Basisfonds Apollo 32 per 30. Mai 2025

Fondseckdaten

Fondsauflage	30.05.2003
Benchmark	Keine
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen in EUR	207.401.845,57
Rechnungsjahr	01.12. - 30.11.
Fondsmanagement	Security Kapitalanlage AG
Fondsmanager	DDr. Peter Ladreiter Joachim Waltl, CFA Maria Pojer
Zulassung	Österreich
ISIN T - Tranche	AT0000642483

Fondskurse je Anteil

	T
Errechneter Wert	26,54

Fondskennzahlen

Anleihenpositionen (durchgerechnet*)	
Ø Modified Duration	7,09
Ø Restlaufzeit (in Jahren)	10,15
Ø Rendite p.a.	4,18 %
Ø Rating	A (6,29)

Aktienpositionen (durchgerechnet*)	
Ø Marktkapitalisierung in Mrd. EUR	37,41
Ø Dividendenrendite p.a.	4,75 %
Price to Book Ratio	1,33
Price to Earnings Ratio (est. 12m)	10,14
Wirksame Aktienquote	30,00 %

* Durchrechnung nur durch eigene Subfonds

Kurzbeschreibung

Die Prämien für die Prämienbegünstigte Zukunftsvorsorge werden im Rahmen der Veranlagung in den thesaurierenden Spezialfonds Apollo 32 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

Unzuverlässig, intransparent und instabil - mit diesen Adjektiven verbinden immer mehr Investoren, Geschäftsleute, ja sogar mittlerweile Studierende ihre Beziehung zu den USA. Während die neue Regierung rund um Trump ihre Zollideen munter weiterspielt und die Rahmenbedingungen für Portfolio- und Direktinvestoren damit zumindest nicht verbessert, hat nun auch die letzte der drei großen Ratingagenturen, Moody's, die Bontitätseinschätzung für US-Schulden heruntergestuft. Das beflügelt Risikoaufschläge und so wird nach mehreren Jahren der Hochkonjunktur und der materiellen Defizitpolitik auch für 2025, dem 6. Jahr in Folge, ein Defizit in den USA erwartet, das die nominelle Wachstumsrate der Wirtschaftsleistung deutlich übersteigt. Während der US-Leitzins seit der Dezembersitzung beibehalten wurde, hat die EZB am 17. April mit einer Senkung um 25 bps. reagiert. Ein weiterer Zinsschritt wird für den Juni d. J. erwartet. In den letzten Wochen führte die generelle Verunsicherung zu höheren Risikoprämien. Im Segment der High Yield Anleihen sind Credit-Spreads seit dem Tief im Februar d. J. zwischenzeitig um 170 bps. angestiegen, bevor diese zum Monatsende hin wieder um 50 bps. nachgaben. Die Ausweitung von Papieren der Emerging Markets sowie von Unternehmensanleihen guter Schuldner war deutlich geringer. April Showers bring May Flowers – treffender sind die letzten Wochen wohl nicht zu bezeichnen. Sehr tief in den Keller gerutscht war das Investorensentiment noch Anfang April. In einer beispiellosen Kursrallye stiegen seither Aktienmärkte global an und beendeten den Mai mit einem der stärksten Monate seit Jahren. In den kommenden Wochen werden die Märkte allerdings auch in den Wirtschaftsdaten mit den Konsequenzen der US-Zollpolitik konfrontiert werden. Daher ist aufgrund der stark aufgeschaukelten USD-Quoten in den globalen Anlageportfolios und der Kombination mit der rasch wachsenden politischen Nachrichtenlage eine Reduktion der USD-Gewichtungen der globalen Asset Manager durchaus zu erwarten.

© by Security Kapitalanlage AG 2025
Burgring 16, 8010 Graz, www.securitykag.at

Bitte beachten Sie die Informationen auf der nächsten Seite!

Informationsblatt Prämienbegünstigte Zukunftsvorsorge

PZV Basisfonds Apollo 32 per 30. Mai 2025

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Wertentwicklung

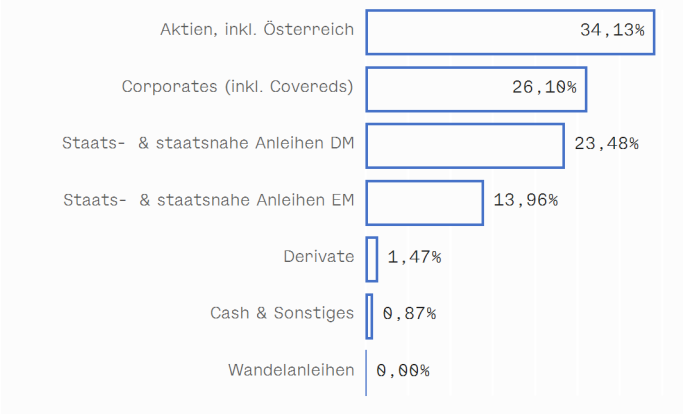
Performance- & Risikokennzahlen

Tranchenauflage:	30.05.2003
10 Jahre p.a.:	1,98 %
5 Jahre p.a.:	4,66 %
3 Jahre p.a.:	4,45 %
1 Jahr:	7,76 %
Sharpe Ratio (3 Jahre):	0,22
Volatilität p.a. (3 Jahre):	7,64 %

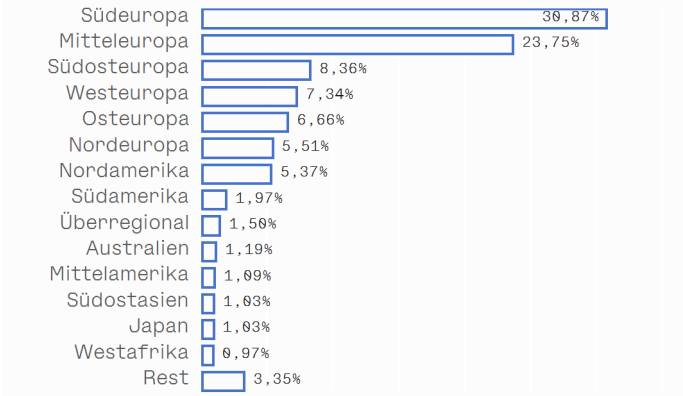
Top 10 Aktien

Name	% FV
UNICREDIT SPA	3,29 %
INTESA SANPAOLO SPA	2,83 %
ENEL SPA	2,32 %
FERRARI NV	1,91 %
ERSTE GROUP BANK AG	1,69 %
OTP BANK NYRT	1,58 %
ASSICURAZIONI GENERALI	1,48 %
BAWAG GROUP AG	1,29 %
OMV AG	1,15 %
ENI SPA	1,02 %

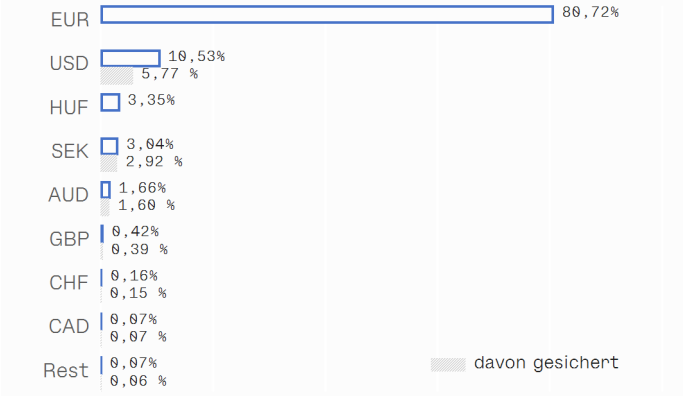
Asset Allocation*



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!

© by Security Kapitalanlage AG 2025
Burgring 16, 8010 Graz, www.securitykag.at

SECURITY KAG

Mit Sicherheit faktenbasiert.