

Informationsblatt Prämienbegünstigte Zukunftsvorsorge

PZV Basisfonds Apollo 32 per 29. August 2025

Fondseckdaten

Fondsaufgabe	30.05.2003
Benchmark	Keine
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen in EUR	210.445.227,66
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

Errechneter Wert	26,99
------------------	-------

Fondskennzahlen

Anleihenpositionen (durchgerechnet*)

Ø Modified Duration	7,08
Ø Restlaufzeit (in Jahren)	10,18
Ø Rendite p.a.	4,12 %
Ø Rating	A (6,31)

Aktienpositionen (durchgerechnet*)

Ø Marktkapitalisierung in Mrd. EUR	42,76
Ø Dividendenrendite p.a.	4,45 %
Price to Book Ratio	1,45
Price to Earnings Ratio (est. 12m)	10,54
Wirksame Aktienquote	29,06 %

* 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 sterreichische 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 ertragserhohebenden Diversifikationseffektes im Anlageportfolio.

Bericht des Fondsmanagers

Die Märkte wirken stabil, doch unter der Oberfläche brodelt es: Kapitalmarktrenditen steigen, geopolitische Risiken nehmen nicht ab und fragile Konjunkturen belasten ohnedies bereits angespannte Budgets. In der noch solide wachsenden USA verstärkt eine irritierende Politik die Unsicherheit und in der EU bleibt hingegen die konjunkturelle Erholung weiterhin schwach. Bereits hohe Schuldenquoten schränken den Spielraum vieler Staaten zusätzlich ein. Durch die Ankündigung höchst notwendiger Reformen riskiert Frankreich ein Platzen der Regierung und massive Demonstrationen. Die globalen Anleihenmärkte blieben im August stabil, zeigten aber regionale Divergenzen. In den USA öffnet Powell in Jackson Hole das Fenster einer möglichen Zinssenkung am 17.9. Der politische Druck durch Präsident Trump ist enorm. Für die USA werden 2 Senkungen bis zum Jahresende erwartet. In der Eurozone gilt der Zyklus als nahezu beendet, bis Sommer 2026 ist nur noch ein Schritt eingepreist. In Japan steigen Renditen 30-jähriger Staatsanleihen auf über 3,2% p.a. an. In Frankreich führt die politische Instabilität zu ansteigenden Spreads. Unternehmens- und EM-Anleihen blieben stabil. Trotz ungünstiger Saisonalität blieben die globalen Aktienmärkte im August ungewöhnlich ruhig. Die Monatsentwicklungen (in EUR) lagen um +/-1%. Die Geschäftsergebnisse für das 2. Quartal fielen überwiegend gut aus. Dabei waren alle Augen auf NVIDIA gerichtet, dessen positive Kursreaktion aufgrund der hohen Erwartungen allerdings ausblieb. Investierende zeigten sich von den auferlegten US-Zöllen relativ unbeeindruckt. Im Falle der Schweiz - 39% Exportzoll - ist das beeindruckend.

Informationsblatt Prämienbegünstigte Zukunftsvorsorge

PZV Basisfonds Apollo 32 per 29. August 2025

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Wertentwicklung



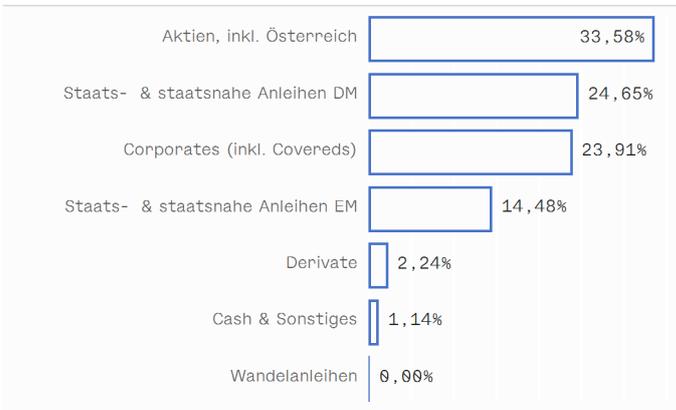
Performance- & Risikokennzahlen

	T
Tranchenaufgabe:	30.05.2003
10 Jahre p.a.:	2,50 %
5 Jahre p.a.:	4,12 %
3 Jahre p.a.:	6,95 %
1 Jahr:	7,57 %
Sharpe Ratio (3 Jahre):	0,64
Volatilität p.a. (3 Jahre):	6,21 %

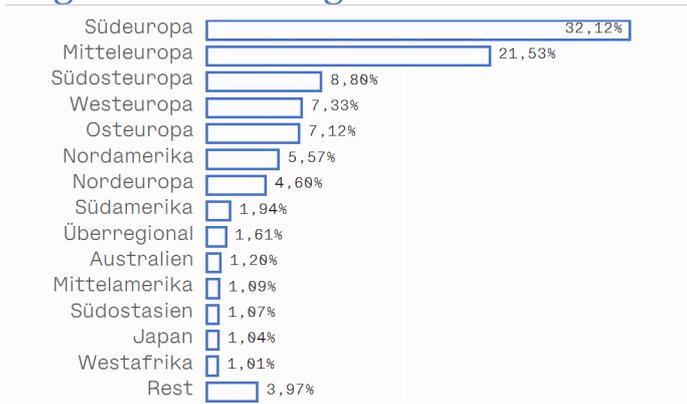
Top 10 Aktien

Name	% FV
UNICREDIT SPA	3,80 %
INTESA SANPAOLO SPA	3,11 %
ENEL SPA	2,27 %
FERRARI NV	1,82 %
OTP BANK NYRT	1,75 %
ASSICURAZIONI GENERALI	1,52 %
ERSTE GROUP BANK AG	1,51 %
ENI SPA	1,18 %
BAWAG GROUP AG	1,01 %
OMV AG	0,89 %

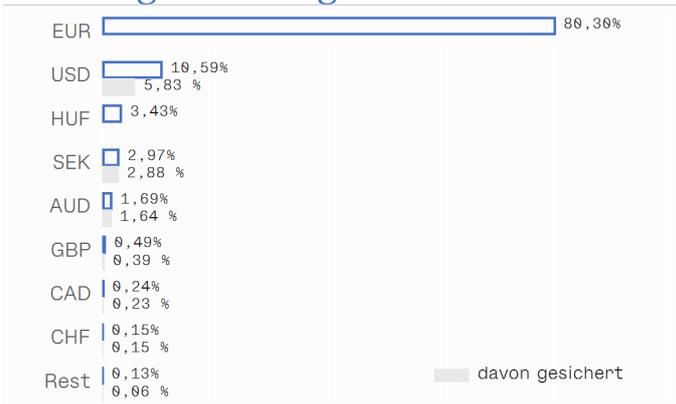
Asset Allocation*



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!