

# Informationsblatt Prämienbegünstigte Zukunftsvorsorge

PZV Basisfonds Apollo 32 Basis per 30. September 2025

## Fondseckdaten

|                     |                                                           |
|---------------------|-----------------------------------------------------------|
| Fondsaufgabe        | 23.03.2010                                                |
| Benchmark           | Keine                                                     |
| Fondswährung        | EUR                                                       |
| Fondsvolumen in EUR | 200.474.934,68                                            |
| Rechnungsjahr       | 01.12. - 30.11.                                           |
| Fondsmanagement     | Security Kapitalanlage AG                                 |
| Fondsmanager        | DDr. Peter Ladreiter<br>Joachim Walth, CFA<br>Maria Pojer |
| Zulassung           | Österreich                                                |
| ISIN T - Tranche    | AT0000A0H304                                              |

## Fondskurse je Anteil

|                  |       |
|------------------|-------|
| Errechneter Wert | 12,44 |
|------------------|-------|

## Fondskennzahlen

### Anleihenpositionen (durchgerechnet\*)

|                            |           |
|----------------------------|-----------|
| Ø Modified Duration        | 7,84      |
| Ø Restlaufzeit (in Jahren) | 11,79     |
| Ø Rendite p.a.             | 4,42 %    |
| Ø Rating                   | A- (6,61) |

### Aktienpositionen (durchgerechnet\*)

|                                    |         |
|------------------------------------|---------|
| Ø Marktkapitalisierung in Mrd. EUR | 45,46   |
| Ø Dividendenrendite p.a.           | 4,84 %  |
| Price to Book Ratio                | 1,34    |
| Price to Earnings Ratio (est. 12m) | 9,98    |
| Wirksame Aktienquote               | 14,80 % |

\* 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

Wir befinden uns in einer turbulenten Zeit wachsender Spannungen: Geopolitisch polarisiert der Ukrainekrieg zunehmend und (russische?) Aufklärungsdrohnen überfliegen plötzlich NATO-Gebiet. Zusätzlich scheint mit der Einschöpfung des Militärs die USA nun einen weiteren Schritt Richtung Autokratie zu gehen. Am Finanzmarkt herrscht daher eine Stimmung, die zwischen Euphorie und Nervosität pendelt – geprägt von geopolitischen Bruchlinien, politischem Stillstand in den USA und einer weiterhin hohen Erwartungshaltung der Investoren. Der Raum für potenzielle Enttäuschungen steigt. Der Anleihemarkt zeigte im September 2025 ein uneinheitliches Bild. Einerseits setzte sich die Talfahrt bei den US-Renditen fort, insbesondere getragen von wachsenden Erwartungen weiterer Zinssenkungen der FED, andererseits bleiben in Europa die Renditen mangels weiterer Zinsschritte der EZB praktisch konstant. Der durch die Handelszölle in den USA entstehende Inflationsdruck wird durch geringere Energiekosten sowie der sich abschwächenden Dynamik im US-Arbeitsmarkt offensichtlich weitgehend kompensiert. Diese Aussicht reichte zumindest aus, um die Hoffnungen auf eine weitere geldpolitische Lockerung zu nähren. Es ist rational schwer nachvollziehbar, warum der Kapitalmarkt ganz nach dem Motto „Markets climb on a wall of worry“ mit All-Time-Highs und geringen Risikoprämien fast tägliche Kurshöchststände bei Aktien feiert. Allerdings sind es fast ausschließlich starke Tech-Werte für diese Rallye verantwortlich, womit Volatilitäts- und Bewertungsrisiken stetig zunehmen.

# Informationsblatt Prämienbegünstigte Zukunftsvorsorge

PZV Basisfonds Apollo 32 Basis per 30. September 2025

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

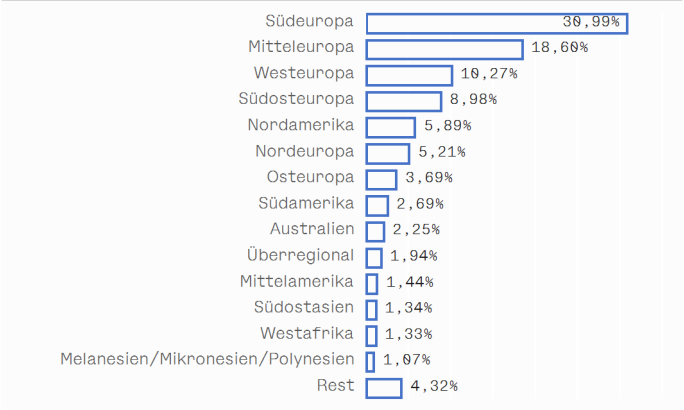
## Wertentwicklung



## Top 10 Aktien

| Name                   | % FV   |
|------------------------|--------|
| UNICREDIT SPA          | 3,75 % |
| INTESA SANPAOLO SPA    | 3,39 % |
| ENEL SPA               | 2,41 % |
| FERRARI NV             | 1,90 % |
| OTP BANK NYRT          | 1,85 % |
| ASSICURAZIONI GENERALI | 1,26 % |
| ENI SPA                | 1,21 % |
| ERSTE GROUP BANK AG    | 0,96 % |
| PRYSMIAN SPA           | 0,93 % |
| LEONARDO SPA           | 0,85 % |

## Regionenaufteilung\*



\* 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](http://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.

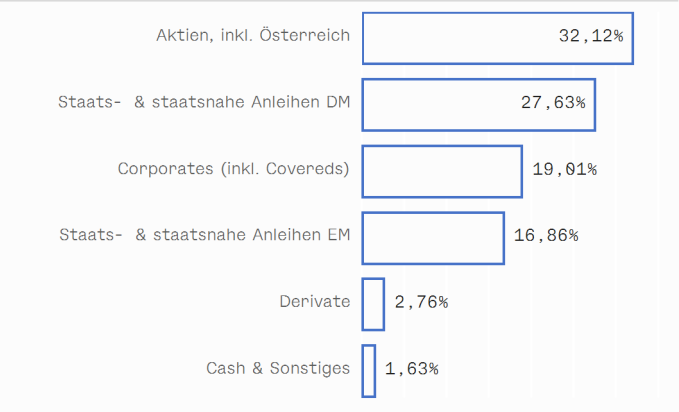
## Bitte informieren Sie sich bei Ihrem Versicherungsberater!

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!

## Performance- & Risikokennzahlen

|                             |            |
|-----------------------------|------------|
| Tranchenaufgabe:            | 23.03.2010 |
| 10 Jahre p.a.:              | 1,35 %     |
| 5 Jahre p.a.:               | 1,99 %     |
| 3 Jahre p.a.:               | 4,98 %     |
| 1 Jahr:                     | 3,24 %     |
| Sharpe Ratio (3 Jahre):     | 0,53       |
| Volatilität p.a. (3 Jahre): | 3,74 %     |

## Asset Allocation\*



## Währungsaufteilung\*

