

Informationsblatt Prämienbegünstigte Zukunftsvorsorge

PZV Basisfonds Apollo 32 per 31. Januar 2025

Fondseckdaten

Fondsauflage	30.05.2003
Benchmark	Keine
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen in EUR	201.320.844,70
Rechnungsjahr	01.12. - 30.11.
Fondsmanagement	Security Kapitalanlage AG
Fondsmanager	DDr. Peter Ladreiter Joachim Walth, CFA Maria Pojer
Zulassung	Österreich
ISIN T - Tranche	AT0000642483

Fondskurse je Anteil

Errechneter Wert	25,68
------------------	-------

Fondskennzahlen

Anleihenpositionen (durchgerechnet*)

Ø Modified Duration	6,83
Ø Restlaufzeit (in Jahren)	10,00
Ø Rendite p.a.	4,34 %
Ø Rating	A- (6,89)

Aktienpositionen (durchgerechnet*)

Ø Marktkapitalisierung in Mrd. EUR	32,28
Ø Dividendenrendite p.a.	4,55 %
Price to Book Ratio	1,31
Price to Earnings Ratio (est. 12m)	9,07
Wirksame Aktienquote	31,21 %

* 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

Im wahrsten Sinne des Wortes turbulent verliefen die ersten Wochen des Jahres. Die Angelobung Trumps markierte dabei definitiv den Höhepunkt. Unverkennbar laut startete der Immobilien tycoon in seine zweite Amtszeit und ließ keinen Zweifel daran, sein Wahlprogramm in reale Taten umzusetzen. Noch am Monatsende wurde gegen Kanada und Mexico 25 % sowie gegenüber China ein Zoll von 10 % ausgesprochen. Die Gefahr eines Handelskrieges ist real und größer denn je. Indes bleiben die Kernthemen wie die schwächere Weltkonjunktur und der geringere Inflationsdruck unverändert. In der ersten Januarhälfte verzeichnete die Rendite 10-jähriger Staatsanleihen sowohl in den europäischen Ländern als auch in den USA einen zwischenzeitlichen Anstieg von rd. 30 Bps. Der Druck ließ allerdings gegen Monatsende wieder erheblich nach. Erstaunlich unbeeindruckt von der unruhigen Gemengelage rund um Trump haben sich die Kreditaufschläge gezeigt. Diese handeln weiterhin auf niedrigen Niveaus und unterstreichen den aktuellen Appetit nach Risiko. Wie angenommen, reduzierte die EZB die Leitzinsen um weitere 25 Bps. während die US-Notenbank am Zinsniveau festhielt. Trotz euphorischer Stimmung der Investoren tritt der US-Aktienmarkt eher auf der Stelle, dagegen haben sich europäische Werte sehr positiv entwickelt. Seit der US-Wahl legte der EURO STOXX 50 Index um rd. 10% zu, ebenso fest präsentierten sich der ATX Index und der FTSE MIB Index. Ein Ende der US-Aktienhausse auszurufen, wäre trotz des aktuell überbordenden Optimismus verfrüht.

Informationsblatt Prämienbegünstigte Zukunftsvorsorge

PZV Basisfonds Apollo 32 per 31. Januar 2025

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

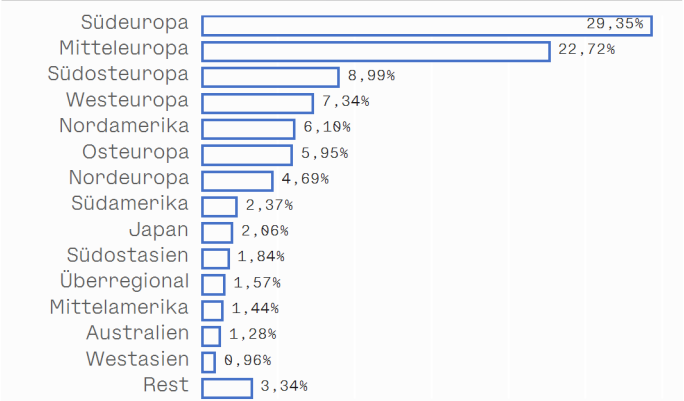
Wertentwicklung



Top 10 Aktien

Name	% FV
UNICREDIT SPA	2,85 %
INTESA SANPAOLO SPA	2,60 %
ENEL SPA	2,00 %
FERRARI NV	1,87 %
ERSTE GROUP BANK AG	1,78 %
ASSICURAZIONI GENERALI	1,44 %
OTP BANK NYRT	1,44 %
BAWAG GROUP AG	1,25 %
OMV AG	1,17 %
ENI SPA	1,10 %

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 (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.

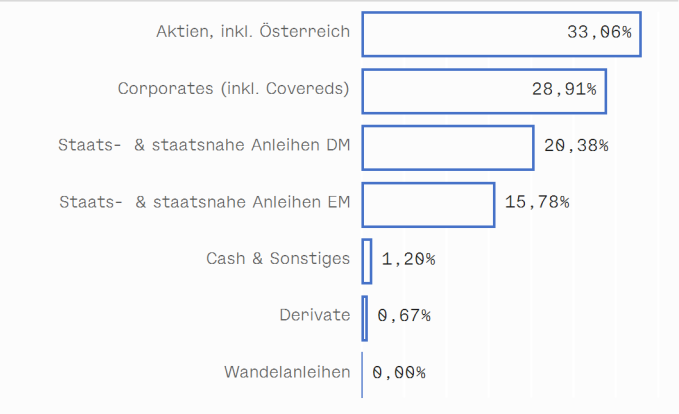
Bitte informieren Sie sich bei Ihrem Versicherungsberater!

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!

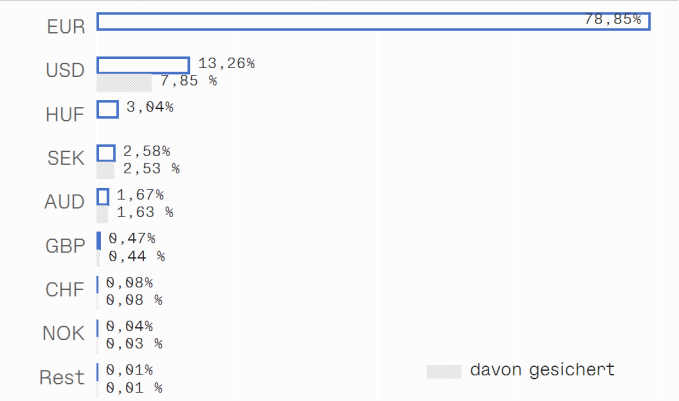
Performance- & Risikokennzahlen

Tranchenaufgabe:	30.05.2003
10 Jahre p.a.:	1,96 %
5 Jahre p.a.:	1,57 %
3 Jahre p.a.:	0,59 %
1 Jahr:	7,58 %
Sharpe Ratio (3 Jahre):	-0,23
Volatilität p.a. (3 Jahre):	7,97 %

Asset Allocation*



Währungsaufteilung*



Informationsblatt Prämienbegünstigte Zukunftsvorsorge

PZV Basisfonds Apollo 32 Basis per 31. Januar 2025

Fondseckdaten

Fondsauflage	23.03.2010
Benchmark	Keine
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen in EUR	202.571.412,19
Rechnungsjahr	01.12. - 30.11.
Fondsmanagement	Security Kapitalanlage AG
Fondsmanager	DDr. Peter Ladreiter Joachim Walth, CFA Maria Pojer
Zulassung	Österreich
ISIN T - Tranche	AT0000A0H304

Fondskurse je Anteil

Errechneter Wert	12,16
------------------	-------

Fondskennzahlen

Anleihenpositionen (durchgerechnet*)

Ø Modified Duration	7,51
Ø Restlaufzeit (in Jahren)	11,68
Ø Rendite p.a.	4,54 %
Ø Rating	A- (7,41)

Aktienpositionen (durchgerechnet*)

Ø Marktkapitalisierung in Mrd. EUR	33,88
Ø Dividendenrendite p.a.	4,55 %
Price to Book Ratio	1,33
Price to Earnings Ratio (est. 12m)	9,10
Wirksame Aktienquote	17,10 %

* 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 wahrsten Sinne des Wortes turbulent verliefen die ersten Wochen des Jahres. Die Angelobung Trumps markierte dabei definitiv den Höhepunkt. Unverkennbar laut startete der Immobilien tycoon in seine zweite Amtszeit und ließ keinen Zweifel daran, sein Wahlprogramm in reale Taten umzusetzen. Noch am Monatsende wurde gegen Kanada und Mexico 25 % sowie gegenüber China ein Zoll von 10 % ausgesprochen. Die Gefahr eines Handelskrieges ist real und größer denn je. Indes bleiben die Kernthemen wie die schwächere Weltkonjunktur und der geringere Inflationsdruck unverändert. In der ersten Januarhälfte verzeichnete die Rendite 10-jähriger Staatsanleihen sowohl in den europäischen Ländern als auch in den USA einen zwischenzeitlichen Anstieg von rd. 30 Bps. Der Druck ließ allerdings gegen Monatsende wieder erheblich nach. Erstaunlich unbeeindruckt von der unruhigen Gemengelage rund um Trump haben sich die Kreditaufschläge gezeigt. Diese handeln weiterhin auf niedrigen Niveaus und unterstreichen den aktuellen Appetit nach Risiko. Wie angenommen, reduzierte die EZB die Leitzinsen um weitere 25 Bps. während die US-Notenbank am Zinsniveau festhielt. Trotz euphorischer Stimmung der Investoren tritt der US-Aktienmarkt eher auf der Stelle, dagegen haben sich europäische Werte sehr positiv entwickelt. Seit der US-Wahl legte der EURO STOXX 50 Index um rd. 10% zu, ebenso fest präsentierten sich der ATX Index und der FTSE MIB Index. Ein Ende der US-Aktienhaussiege auszurufen, wäre trotz des aktuell überbordenden Optimismus verfrüht.

Informationsblatt Prämienbegünstigte Zukunftsvorsorge

PZV Basisfonds Apollo 32 Basis per 31. Januar 2025

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Wertentwicklung



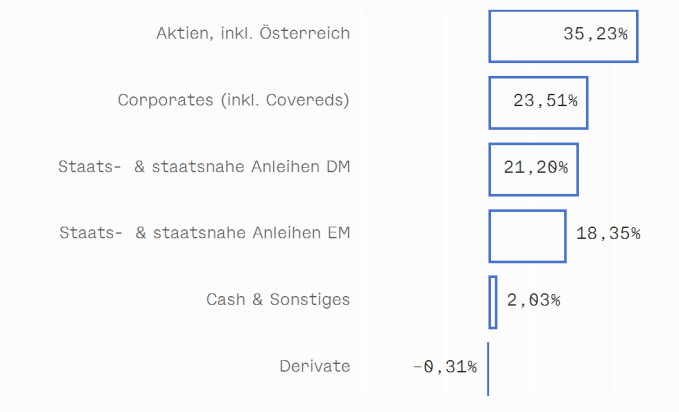
Top 10 Aktien

Name	% FV
UNICREDIT SPA	3,29 %
INTESA SANPAOLO SPA	2,96 %
ENEL SPA	2,31 %
FERRARI NV	2,10 %
ASSICURAZIONI GENERALI	1,66 %
ERSTE GROUP BANK AG	1,50 %
OTP BANK NYRT	1,46 %
ENI SPA	1,27 %
STELLANTIS NV	1,25 %
OMV AG	1,14 %

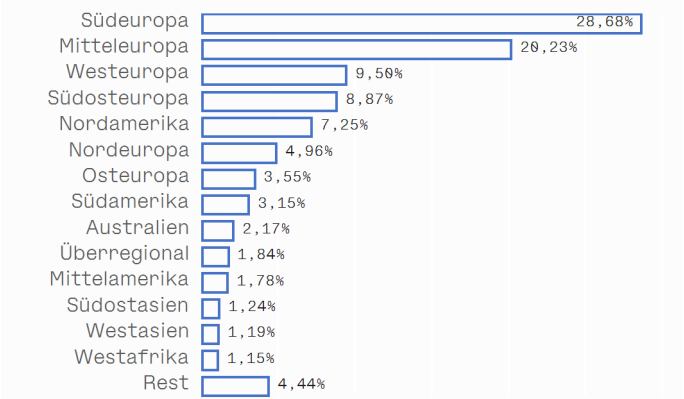
Performance- & Risikokennzahlen

Tranchenaufgabe:	23.03.2010
10 Jahre p.a.:	0,93 %
5 Jahre p.a.:	-0,55 %
3 Jahre p.a.:	-1,05 %
1 Jahr:	4,83 %
Sharpe Ratio (3 Jahre):	-0,57
Volatilität p.a. (3 Jahre):	6,04 %

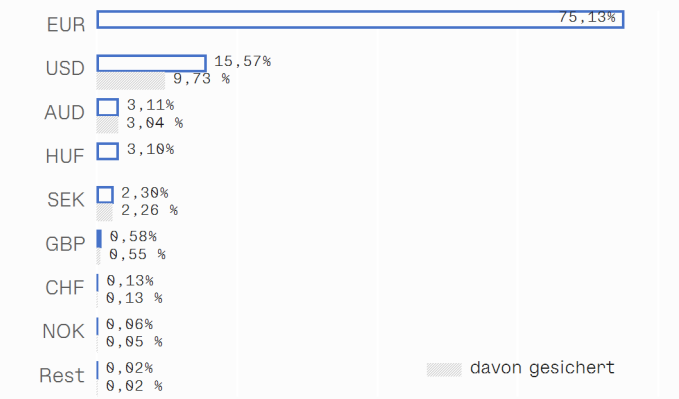
Asset Allocation*



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!

Informationsblatt Prämienbegünstigte Zukunftsvorsorge

PZV Basisfonds Apollo 32 per 28. Februar 2025

Fondseckdaten

Fondsaufgabe	30.05.2003
Benchmark	Keine
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen in EUR	206.832.848,05
Rechnungsjahr	01.12. - 30.11.
Fondsmanagement	Security Kapitalanlage AG
Fondsmanager	DDr. Peter Ladreiter Joachim Walth, CFA Maria Pojer
Zulassung	Österreich
ISIN T - Tranche	AT0000642483

Fondskurse je Anteil

Errechneter Wert	26,36
------------------	-------

Fondskennzahlen

Anleihenpositionen (durchgerechnet*)

Ø Modified Duration	7,03
Ø Restlaufzeit (in Jahren)	10,18
Ø Rendite p.a.	4,28 %
Ø Rating	A- (6,86)

Aktienpositionen (durchgerechnet*)

Ø Marktkapitalisierung in Mrd. EUR	36,96
Ø Dividendenrendite p.a.	4,55 %
Price to Book Ratio	1,31
Price to Earnings Ratio (est. 12m)	9,07
Wirksame Aktienquote	30,91 %

* 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

Der Wahlsieg Trumps im November des letzten Jahres wurde an den Aktienmärkten anfangs mit ordentlichen Kursanstiegen gewürdigt. Die Feierstimmung ist nun sukzessive in Ernüchterung übergegangen. Das angestiegene Niveau an Planungsunsicherheit für Unternehmen und die massive Freisetzung öffentlicher Bediensteter sorgt für eine Abkühlung vorlaufender Konjunkturindikatoren. Die Notwendigkeit ausgleichender Kapital In-Flows im Umfeld eines hohen Schuldenstandes und hoher Budget-/Handelsbilanzdefizite rückt nun zunehmend ins Zentrum der globalen Investmentcommunity. Der Druck auf die abwartend gepolte US-FED steigt und trotz Unabhängigkeit der Notenbank wird Trump mit Kritik zur gegenwärtigen Politik nicht sparen. Mittlerweile werden in diesem Jahr auch für die USA zumindest 2 Zinssenkungen zu je 25 Bps. erwartet. Marktteilnehmer preisen mit Jahresende ein Niveau der Geldmarktzinsen im Euroraum bei rd. 2% ein und erwarten eine Normalisierung der Zinskurve. Positiv ist das Verhalten der Risikoaufschläge zu werten, die sich nicht wesentlich erhöht haben und damit die gegenwärtige Stabilität der Kapitalmärkte unterstreichen. Das Sentiment unter den Aktieninvestoren hat sich in den letzten Wochen erheblich eingetrübt. Volatilitäten verzeichneten Anstiege und Aktienkurse sind in der zweiten Februarhälfte zum Teil materiell gesunken. Insbesondere unter Abgabedruck standen Aktien der IT-Branche, die Teile der punktuell angespannten hohen Bewertungen korrigierten. Umschichtungen in attraktiver gepreiste Segmente/Märkte halten unterdessen weiter an. So konnte der bereits im letzten Jahr begonnen In-Flow in europäische Aktien oder auch Aktien der Schwellenländer fortgesetzt werden.

Informationsblatt Prämienbegünstigte Zukunftsvorsorge

PZV Basisfonds Apollo 32 per 28. Februar 2025

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

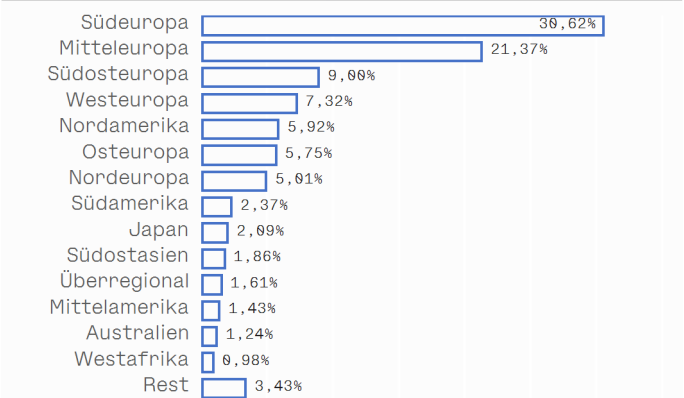
Wertentwicklung



Top 10 Aktien

Name	% FV
UNICREDIT SPA	3,15 %
INTESA SANPAOLO SPA	2,85 %
ENEL SPA	1,98 %
FERRARI NV	1,97 %
ERSTE GROUP BANK AG	1,67 %
ASSICURAZIONI GENERALI	1,47 %
OTP BANK NYRT	1,43 %
BAWAG GROUP AG	1,15 %
ENI SPA	1,11 %
OMV AG	1,04 %

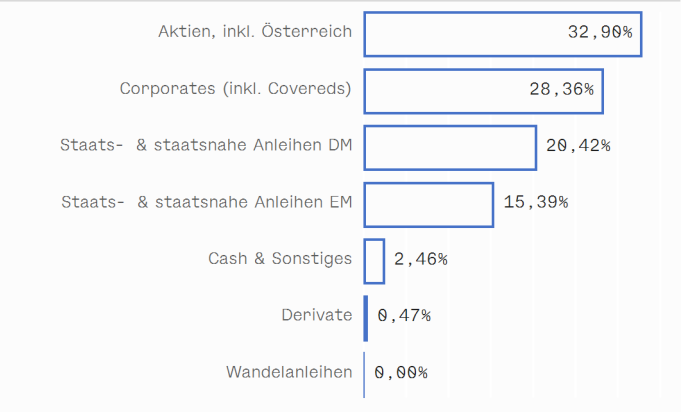
Regionenaufteilung*



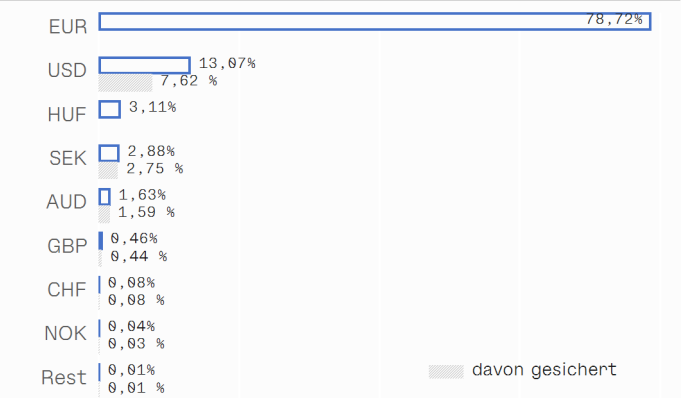
Performance- & Risikokennzahlen

Tranchenaufgabe:	30.05.2003
10 Jahre p.a.:	2,02 %
5 Jahre p.a.:	2,50 %
3 Jahre p.a.:	2,72 %
1 Jahr:	9,93 %
Sharpe Ratio (3 Jahre):	0,03
Volatilität p.a. (3 Jahre):	7,79 %

Asset Allocation*



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!

Informationsblatt Prämienbegünstigte Zukunftsvorsorge

PZV Basisfonds Apollo 32 Basis per 28. Februar 2025

Fondseckdaten

Fondsaufgabe	23.03.2010
Benchmark	Keine
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen in EUR	205.764.400,24
Rechnungsjahr	01.12. - 30.11.
Fondsmanagement	Security Kapitalanlage AG
Fondsmanager	DDr. Peter Ladreiter Joachim Walth, CFA Maria Pojer
Zulassung	Österreich
ISIN T - Tranche	AT0000A0H304

Fondskurse je Anteil

Errechneter Wert	12,37
------------------	-------

Fondskennzahlen

Anleihenpositionen (durchgerechnet*)

Ø Modified Duration	7,87
Ø Restlaufzeit (in Jahren)	12,05
Ø Rendite p.a.	4,68 %
Ø Rating	A- (7,31)

Aktienpositionen (durchgerechnet*)

Ø Marktkapitalisierung in Mrd. EUR	39,99
Ø Dividendenrendite p.a.	4,55 %
Price to Book Ratio	1,33
Price to Earnings Ratio (est. 12m)	9,10
Wirksame Aktienquote	14,83 %

* 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

Der Wahlsieg Trumps im November des letzten Jahres wurde an den Aktienmärkten anfangs mit ordentlichen Kursanstiegen gewürdigt. Die Feierstimmung ist nun sukzessive in Ernüchterung übergegangen. Das angestiegene Niveau an Planungsunsicherheit für Unternehmen und die massive Freisetzung öffentlicher Bediensteter sorgt für eine Abkühlung vorlaufender Konjunkturindikatoren. Die Notwendigkeit ausgleichender Kapital In-Flows im Umfeld eines hohen Schuldenstandes und hoher Budget-/Handelsbilanzdefizite rückt nun zunehmend ins Zentrum der globalen Investmentcommunity. Der Druck auf die abwartend gepolte US-FED steigt und trotz Unabhängigkeit der Notenbank wird Trump mit Kritik zur gegenwärtigen Politik nicht sparen. Mittlerweile werden in diesem Jahr auch für die USA zumindest 2 Zinssenkungen zu je 25 Bps. erwartet. Marktteilnehmer preisen mit Jahresende ein Niveau der Geldmarktzinsen im Euroraum bei rd. 2% ein und erwarten eine Normalisierung der Zinskurve. Positiv ist das Verhalten der Risikoaufschläge zu werten, die sich nicht wesentlich erhöht haben und damit die gegenwärtige Stabilität der Kapitalmärkte unterstreichen. Das Sentiment unter den Aktieninvestoren hat sich in den letzten Wochen erheblich eingetrübt. Volatilitäten verzeichneten Anstiege und Aktienkurse sind in der zweiten Februarhälfte zum Teil materiell gesunken. Insbesondere unter Abgabedruck standen Aktien der IT-Branche, die Teile der punktuell angespannten hohen Bewertungen korrigierten. Umschichtungen in attraktiver gepreiste Segmente/Märkte halten unterdessen weiter an. So konnte der bereits im letzten Jahr begonnen In-Flow in europäische Aktien oder auch Aktien der Schwellenländer fortgesetzt werden.

Informationsblatt Prämienbegünstigte Zukunftsvorsorge

PZV Basisfonds Apollo 32 Basis per 28. Februar 2025

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Wertentwicklung



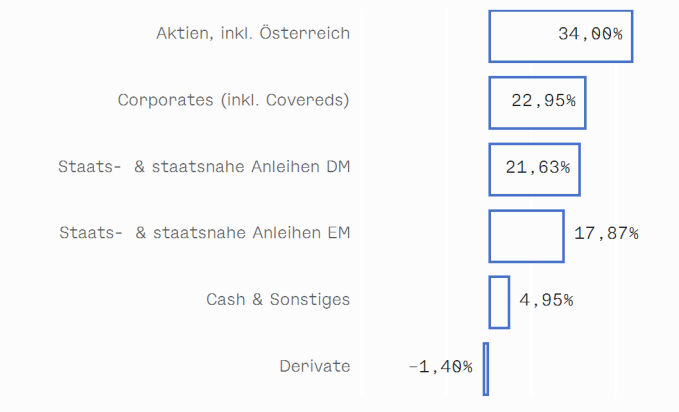
Top 10 Aktien

Name	% FV
UNICREDIT SPA	3,67 %
INTESA SANPAOLO SPA	3,29 %
ENEL SPA	2,31 %
FERRARI NV	2,23 %
ASSICURAZIONI GENERALI	1,71 %
OTP BANK NYRT	1,46 %
ENI SPA	1,29 %
STELLANTIS NV	1,16 %
ERSTE GROUP BANK AG	1,13 %
BAWAG GROUP AG	0,82 %

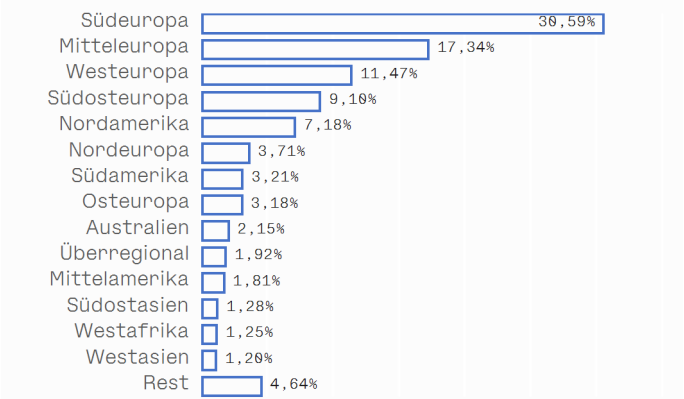
Performance- & Risikokennzahlen

Tranchenaufgabe:	23.03.2010
10 Jahre p.a.:	0,91 %
5 Jahre p.a.:	0,11 %
3 Jahre p.a.:	0,44 %
1 Jahr:	6,82 %
Sharpe Ratio (3 Jahre):	-0,35
Volatilität p.a. (3 Jahre):	5,91 %

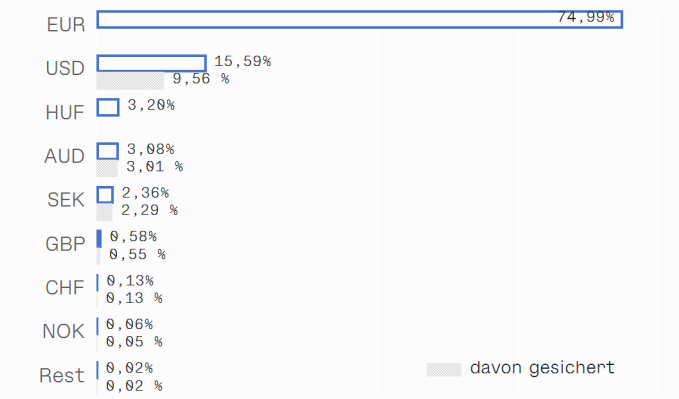
Asset Allocation*



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!

Informationsblatt Prämienbegünstigte Zukunftsvorsorge

PZV Basisfonds Apollo 32 per 31. März 2025

Fondseckdaten

Fondsaufgabe	30.05.2003
Benchmark	Keine
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen in EUR	203.705.550,98
Rechnungsjahr	01.12. - 30.11.
Fondsmanagement	Security Kapitalanlage AG
Fondsmanager	DDr. Peter Ladreiter Joachim Walth, CFA Maria Pojer
Zulassung	Österreich
ISIN T - Tranche	AT0000642483

Fondskurse je Anteil

Errechneter Wert	26,04
------------------	-------

Fondskennzahlen

Anleihenpositionen (durchgerechnet*)

Ø Modified Duration	7,04
Ø Restlaufzeit (in Jahren)	10,21
Ø Rendite p.a.	4,49 %
Ø Rating	A- (6,92)

Aktienpositionen (durchgerechnet*)

Ø Marktkapitalisierung in Mrd. EUR	36,45
Ø Dividendenrendite p.a.	4,72 %
Price to Book Ratio	1,35
Price to Earnings Ratio (est. 12m)	9,87
Wirksame Aktienquote	29,60 %

* 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

Wie erwartet, schaukelt sich die ganze Zolthematik nun zusehends auf, die Wirtschaftsaussichten all der Verlierer in diesem Spiel trüben sich ein und zugleich steigen die Preis-/Inflationsaussichten. Der Duft von Stagflation liegt im Raum und entsprechend reagieren die Kurse von Aktien und Anleihen. Das Sentiment an den Kapitalmärkten hat global gedreht und Investierende hinterfragen das zumeist stark angewachsene US-Exposure, sei es auf der Aktien-, Anleihen- und auch auf der Währungsseite. Ohne wirkliche Notwendigkeit wird die sehr gute Position der USA aufs Spiel gesetzt. Der Zinsmarkt durchlebte in den letzten Wochen heftige Bewegungen. Der Kurs-Abschlag fußte unter anderem auf die veränderten Rahmenbedingungen in Europa und dabei insbesondere auf Beschlüssen Deutschlands künftig für Verteidigung und Sicherheit die Schuldenbremse auszusetzen und Sonder“-vermögen“ in hunderten Mrd. EUR bereitzustellen. Die Rendite des 10-jährigen deutschen Bunds verzeichnete einen zwischenzeitigen Anstieg von rd. 50bps. Das unbeständigere Umfeld am Kapitalmarkt widerspiegelt sich auch in einer Ausweitung der Risikoaufschläge volatilerer Segmente. Aktienseitig wenden sich Investierende zusehends von hoch-bewerteten US-Aktien ab und schichten Teile ihres Exposures vermehrt in attraktiver bewertete Regionen und Branchen um. Von dieser Rotation profitier(t)en insbesondere europäische Aktien, deren Bewertungsabstand zu den USA zuletzt historische Ausmaße erreicht hat. Ähnliche Flows sind in Richtung der Emerging Markets festzustellen. Die Ausprägung der vorherrschenden pessimistischen Stimmung ist vergleichbar mit der vergangener Kurstiefs in den großen Bärenmärkten. Saisonal zählt der April zu den besten Monaten im Börsenjahr.

Informationsblatt Prämienbegünstigte Zukunftsvorsorge

PZV Basisfonds Apollo 32 per 31. März 2025

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

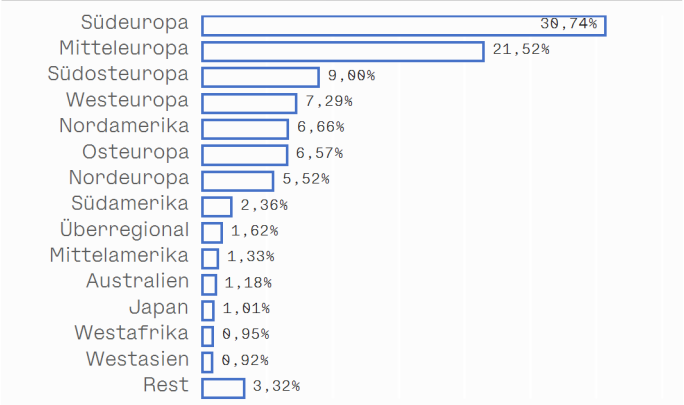
Wertentwicklung



Top 10 Aktien

Name	% FV
UNICREDIT SPA	3,15 %
INTESA SANPAOLO SPA	2,87 %
ENEL SPA	2,21 %
FERRARI NV	1,85 %
ERSTE GROUP BANK AG	1,60 %
OTP BANK NYRT	1,55 %
ASSICURAZIONI GENERALI	1,53 %
OMV AG	1,19 %
ENI SPA	1,14 %
BAWAG GROUP AG	1,14 %

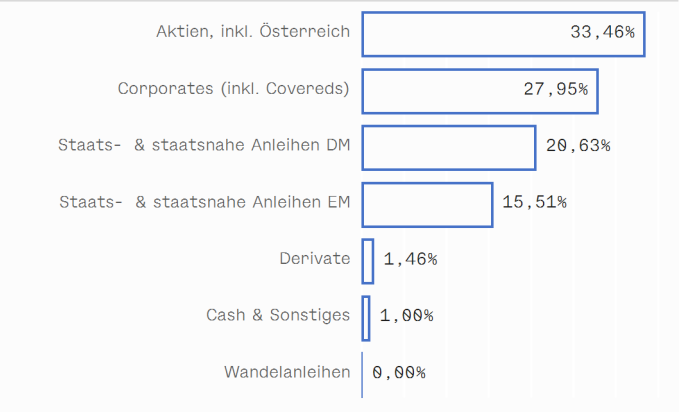
Regionenaufteilung*



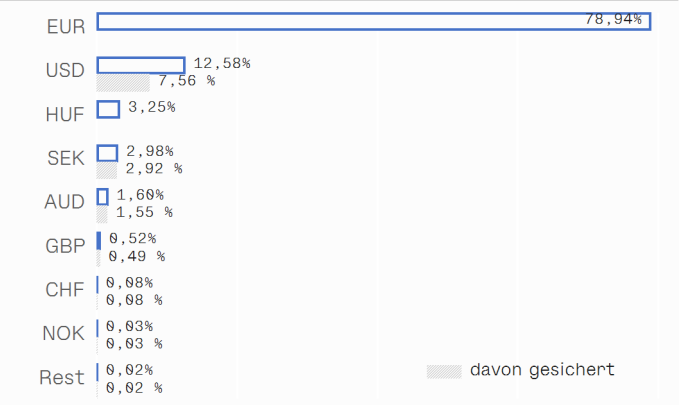
Performance- & Risikokennzahlen

Tranchenaufgabe:	30.05.2003
10 Jahre p.a.:	1,83 %
5 Jahre p.a.:	5,32 %
3 Jahre p.a.:	2,77 %
1 Jahr:	5,94 %
Sharpe Ratio (3 Jahre):	0,03
Volatilität p.a. (3 Jahre):	7,78 %

Asset Allocation*



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!

Informationsblatt Prämienbegünstigte Zukunftsvorsorge

PZV Basisfonds Apollo 32 Basis per 31. März 2025

Fondseckdaten

Fondsaufgabe	23.03.2010
Benchmark	Keine
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen in EUR	201.909.592,25
Rechnungsjahr	01.12. - 30.11.
Fondsmanagement	Security Kapitalanlage AG
Fondsmanager	DDr. Peter Ladreiter Joachim Walth, CFA Maria Pojer
Zulassung	Österreich
ISIN T - Tranche	AT0000A0H304

Fondskurse je Anteil

Errechneter Wert	12,19
------------------	-------

Fondskennzahlen

Anleihenpositionen (durchgerechnet*)

Ø Modified Duration	7,88
Ø Restlaufzeit (in Jahren)	12,00
Ø Rendite p.a.	4,88 %
Ø Rating	A- (7,30)

Aktienpositionen (durchgerechnet*)

Ø Marktkapitalisierung in Mrd. EUR	39,43
Ø Dividendenrendite p.a.	4,75 %
Price to Book Ratio	1,37
Price to Earnings Ratio (est. 12m)	9,95
Wirksame Aktienquote	15,69 %

* 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

Wie erwartet, schaukelt sich die ganze Zolthematik nun zusehends auf, die Wirtschaftsaussichten all der Verlierer in diesem Spiel trüben sich ein und zugleich steigen die Preis-/Inflationssichten. Der Duft von Stagflation liegt im Raum und entsprechend reagieren die Kurse von Aktien und Anleihen. Das Sentiment an den Kapitalmärkten hat global gedreht und Investierende hinterfragen das zumeist stark angewachsene US-Exposure, sei es auf der Aktien-, Anleihen- und auch auf der Währungsseite. Ohne wirkliche Notwendigkeit wird die sehr gute Position der USA aufs Spiel gesetzt. Der Zinsmarkt durchlebte in den letzten Wochen heftige Bewegungen. Der Kurs-Abschlag fußte unter anderem auf die veränderten Rahmenbedingungen in Europa und dabei insbesondere auf Beschlüssen Deutschlands künftig für Verteidigung und Sicherheit die Schuldenbremse auszusetzen und Sonder“-vermögen“ in hunderten Mrd. EUR bereitzustellen. Die Rendite des 10-jährigen deutschen Bunds verzeichnete einen zwischenzeitigen Anstieg von rd. 50bps. Das unbeständigere Umfeld am Kapitalmarkt widerspiegelt sich auch in einer Ausweitung der Risikoauflage volatilerer Segmente. Aktienseitig wenden sich Investierende zusehends von hoch-bewerteten US-Aktien ab und schichten Teile ihres Exposures vermehrt in attraktiver bewertete Regionen und Branchen um. Von dieser Rotation profitiert(ten) insbesondere europäische Aktien, deren Bewertungsabstand zu den USA zuletzt historische Ausmaße erreicht hat. Ähnliche Flows sind in Richtung der Emerging Markets festzustellen. Die Ausprägung der vorherrschenden pessimistischen Stimmung ist vergleichbar mit der vergangener Kurstiefs in den großen Bärenmärkten. Saisonal zählt der April zu den besten Monaten im Börsenjahr.

Informationsblatt Prämienbegünstigte Zukunftsvorsorge

PZV Basisfonds Apollo 32 Basis per 31. März 2025

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Wertentwicklung



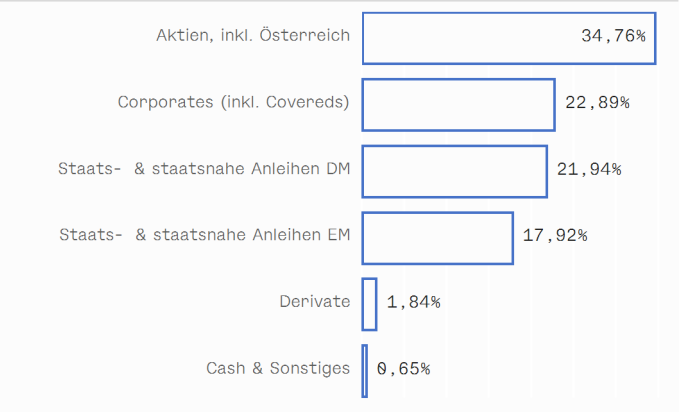
Top 10 Aktien

Name	% FV
UNICREDIT SPA	3,67 %
INTESA SANPAOLO SPA	3,34 %
ENEL SPA	2,58 %
FERRARI NV	2,16 %
ASSICURAZIONI GENERALI	1,79 %
OTP BANK NYRT	1,60 %
ENI SPA	1,33 %
ERSTE GROUP BANK AG	1,08 %
STELLANTIS NV	0,95 %
OMV AG	0,92 %

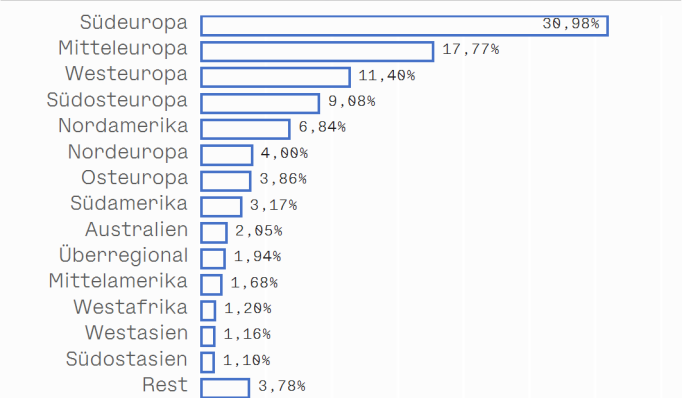
Performance- & Risikokennzahlen

Tranchenaufgabe:	23.03.2010
10 Jahre p.a.:	0,70 %
5 Jahre p.a.:	3,03 %
3 Jahre p.a.:	0,78 %
1 Jahr:	3,75 %
Sharpe Ratio (3 Jahre):	-0,31
Volatilität p.a. (3 Jahre):	5,79 %

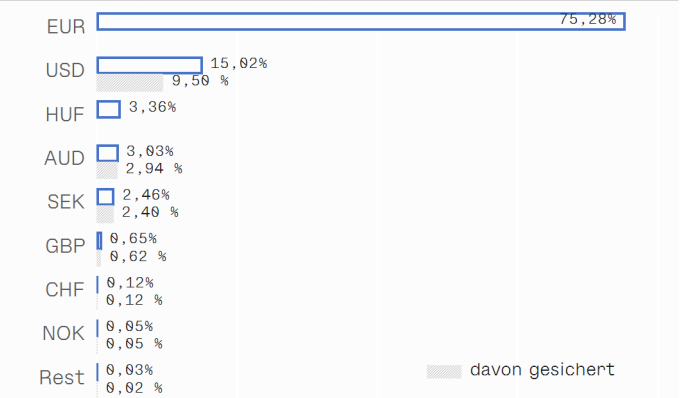
Asset Allocation*



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!

Informationsblatt Prämienbegünstigte Zukunftsvorsorge

PZV Basisfonds Apollo 32 per 30. April 2025

Fondseckdaten

Fondsaufgabe	30.05.2003
Benchmark	Keine
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen in EUR	203.245.043,18
Rechnungsjahr	01.12. - 30.11.
Fondsmanagement	Security Kapitalanlage AG
Fondsmanager	DDr. Peter Ladreiter Joachim Walth, CFA Maria Pojer
Zulassung	Österreich
ISIN T - Tranche	AT0000642483

Fondskurse je Anteil

Errechneter Wert	25,98
------------------	-------

Fondskennzahlen

Anleihenpositionen (durchgerechnet*)

Ø Modified Duration	7,14
Ø Restlaufzeit (in Jahren)	10,24
Ø Rendite p.a.	4,17 %
Ø Rating	A (6,32)

Aktienpositionen (durchgerechnet*)

Ø Marktkapitalisierung in Mrd. EUR	35,30
Ø Dividendenrendite p.a.	4,83 %
Price to Book Ratio	1,09
Price to Earnings Ratio (est. 12m)	9,11
Wirksame Aktienquote	29,17 %

* 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

Wie erwartet, schaukelt sich die ganze Zolthematik nun zusehends auf, die Wirtschaftsaussichten all der Verlierer in diesem Spiel trüben sich ein und zugleich steigen die Preis-/Inflationsaussichten. Der Duft von Stagflation liegt im Raum und entsprechend reagieren die Kurse von Aktien und Anleihen. Das Sentiment an den Kapitalmärkten hat global gedreht und Investierende hinterfragen das zumeist stark angewachsene US-Exposure, sei es auf der Aktien-, Anleihen- und auch auf der Währungsseite. Ohne wirkliche Notwendigkeit wird die sehr gute Position der USA aufs Spiel gesetzt. Der Zinsmarkt durchlebte in den letzten Wochen heftige Bewegungen. Der Kurs-Abschlag fußte unter anderem auf die veränderten Rahmenbedingungen in Europa und dabei insbesondere auf Beschlüssen Deutschlands künftig für Verteidigung und Sicherheit die Schuldenbremse auszusetzen und "Sondervermögen" in hunderten Mrd. EUR bereitzustellen. Die Rendite des 10-jährigen deutschen Bunds verzeichnete einen zwischenzeitigen Anstieg von rd. 50bps. Das unbeständigere Umfeld am Kapitalmarkt widerspiegelt sich auch in einer Ausweitung der Risikoauflage volatilerer Segmente. Aktienseitig wenden sich Investierende zusehends von hoch-bewerteten US-Aktien ab und schichten Teile ihres Exposures vermehrt in attraktive bewertete Regionen und Branchen um. Von dieser Rotation profitier(t)en insbesondere europäische Aktien, deren Bewertungsabstand zu den USA zuletzt historische Ausmaße erreicht hat. Ähnliche Flows sind in Richtung der Emerging Markets festzustellen. Die Ausprägung der vorherrschenden pessimistischen Stimmung ist vergleichbar mit dem vergangenen Kurstief in den großen Bärenmärkten. Saisonal zählt der April zu den besten Monaten im Börsenjahr.

Informationsblatt Prämienbegünstigte Zukunftsvorsorge

PZV Basisfonds Apollo 32 per 30. April 2025

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

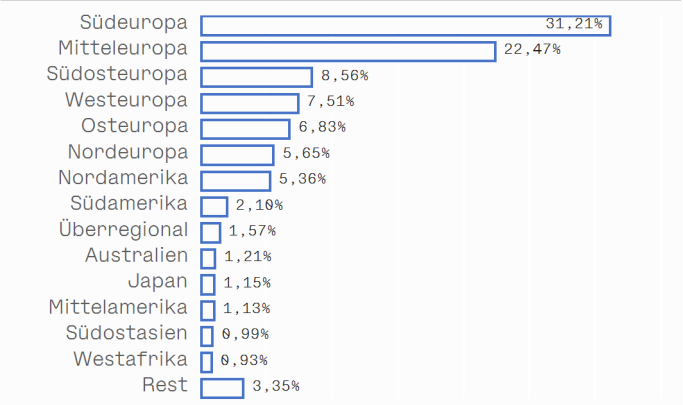
Wertentwicklung



Top 10 Aktien

Name	% FV
UNICREDIT SPA	3,12 %
INTESA SANPAOLO SPA	2,83 %
ENEL SPA	2,25 %
FERRARI NV	1,87 %
OTP BANK NYRT	1,58 %
ERSTE GROUP BANK AG	1,52 %
ASSICURAZIONI GENERALI	1,51 %
BAWAG GROUP AG	1,19 %
OMV AG	1,16 %
ENI SPA	1,02 %

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 (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.

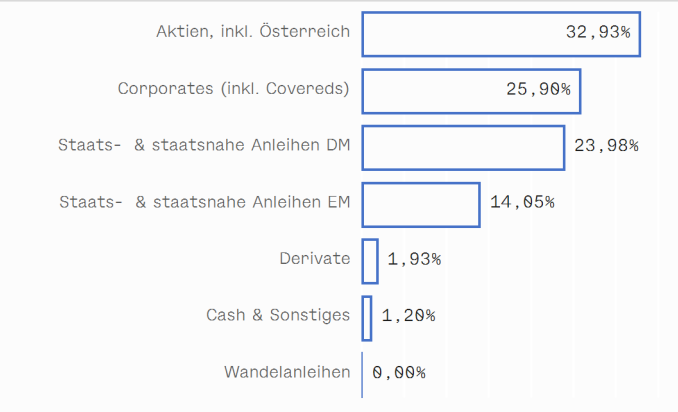
Bitte informieren Sie sich bei Ihrem Versicherungsberater!

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!

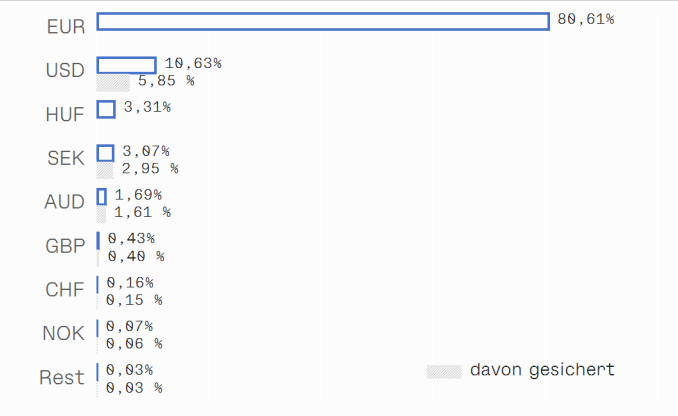
Performance- & Risikokennzahlen

Tranchenaufgabe:	30.05.2003
10 Jahre p.a.:	1,72 %
5 Jahre p.a.:	4,53 %
3 Jahre p.a.:	3,66 %
1 Jahr:	6,30 %
Sharpe Ratio (3 Jahre):	0,13
Volatilität p.a. (3 Jahre):	7,57 %

Asset Allocation*



Währungsaufteilung*



Informationsblatt Prämienbegünstigte Zukunftsvorsorge

PZV Basisfonds Apollo 32 Basis per 30. April 2025

Fondseckdaten

Fondsaufgabe	23.03.2010
Benchmark	Keine
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen in EUR	201.299.260,95
Rechnungsjahr	01.12. - 30.11.
Fondsmanagement	Security Kapitalanlage AG
Fondsmanager	DDr. Peter Ladreiter Joachim Walth, CFA Maria Pojer
Zulassung	Österreich
ISIN T - Tranche	AT0000A0H304

Fondskurse je Anteil

Errechneter Wert	12,19
------------------	-------

Fondskennzahlen

Anleihenpositionen (durchgerechnet*)

Ø Modified Duration	8,05
Ø Restlaufzeit (in Jahren)	12,12
Ø Rendite p.a.	4,51 %
Ø Rating	A- (6,54)

Aktienpositionen (durchgerechnet*)

Ø Marktkapitalisierung in Mrd. EUR	38,24
Ø Dividendenrendite p.a.	5,00 %
Price to Book Ratio	1,30
Price to Earnings Ratio (est. 12m)	9,76
Wirksame Aktienquote	15,75 %

* 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

Wie erwartet, schaukelt sich die ganze Zolthematik nun zusehends auf, die Wirtschaftsaussichten all der Verlierer in diesem Spiel trüben sich ein und zugleich steigen die Preis-/Inflationsssaussichten. Der Duft von Stagflation liegt im Raum und entsprechend reagieren die Kurse von Aktien und Anleihen. Das Sentiment an den Kapitalmärkten hat global gedreht und Investierende hinterfragen das zumeist stark angewachsene US-Exposure, sei es auf der Aktien-, Anleihen- und auch auf der Währungsseite. Ohne wirkliche Notwendigkeit wird die sehr gute Position der USA aufs Spiel gesetzt. Der Zinsmarkt durchlebte in den letzten Wochen heftige Bewegungen. Der Kurs-Abschlag fußte unter anderem auf die veränderten Rahmenbedingungen in Europa und dabei insbesondere auf Beschlüssen Deutschlands künftig für Verteidigung und Sicherheit die Schuldenbremse auszusetzen und "Sondervermögen" in hunderten Mrd. EUR bereitzustellen. Die Rendite des 10-jährigen deutschen Bunds verzeichnete einen zwischenzeitigen Anstieg von rd. 50bps. Das unbeständigere Umfeld am Kapitalmarkt widerspiegelt sich auch in einer Ausweitung der Risikoauflage volatilerer Segmente. Aktienseitig wenden sich Investierende zusehends von hoch-bewerteten US-Aktien ab und schichten Teile ihres Exposures vermehrt in attraktive bewertete Regionen und Branchen um. Von dieser Rotation profitiert(ten) insbesondere europäische Aktien, deren Bewertungsabstand zu den USA zuletzt historische Ausmaße erreicht hat. Ähnliche Flows sind in Richtung der Emerging Markets festzustellen. Die Ausprägung der vorherrschenden pessimistischen Stimmung ist vergleichbar mit dem vergangenen Kurstief in den großen Bärenmärkten. Saisonal zählt der April zu den besten Monaten im Börsenjahr.

Informationsblatt Prämienbegünstigte Zukunftsvorsorge

PZV Basisfonds Apollo 32 Basis per 30. April 2025

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Wertentwicklung



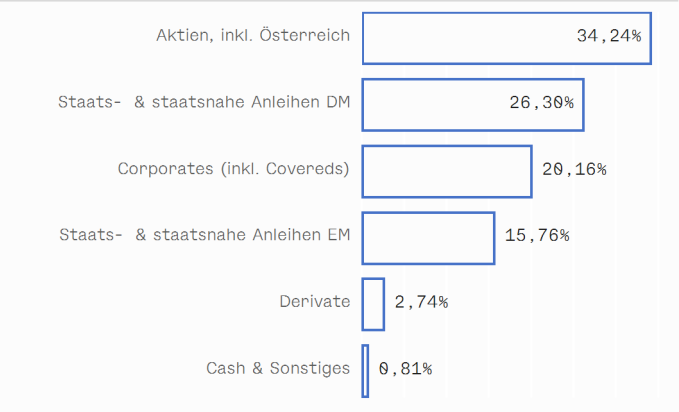
Top 10 Aktien

Name	% FV
UNICREDIT SPA	3,63 %
INTESA SANPAOLO SPA	3,30 %
ENEL SPA	2,62 %
FERRARI NV	2,18 %
ASSICURAZIONI GENERALI	1,76 %
OTP BANK NYRT	1,63 %
ENI SPA	1,19 %
ERSTE GROUP BANK AG	1,02 %
OMV AG	0,89 %
BAWAG GROUP AG	0,85 %

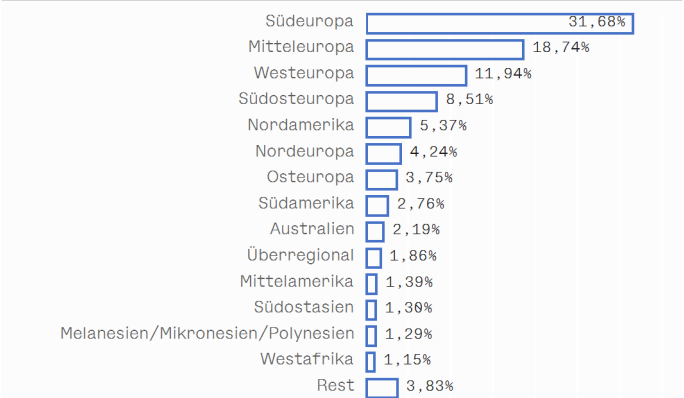
Performance- & Risikokennzahlen

Tranchenaufgabe:	23.03.2010
10 Jahre p.a.:	0,61 %
5 Jahre p.a.:	2,45 %
3 Jahre p.a.:	1,43 %
1 Jahr:	4,37 %
Sharpe Ratio (3 Jahre):	-0,22
Volatilität p.a. (3 Jahre):	5,67 %

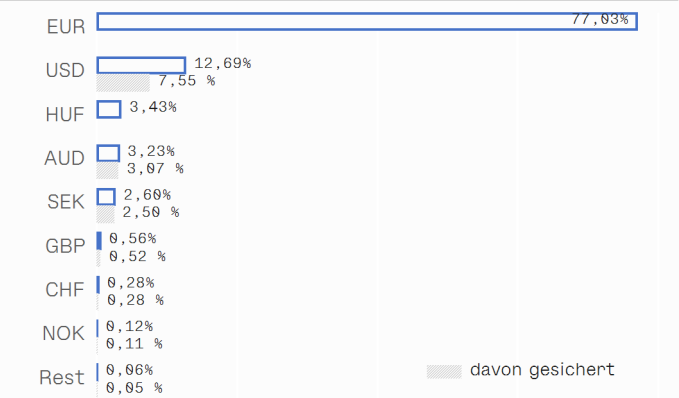
Asset Allocation*



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!

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 Walth, CFA Maria Pojer
Zulassung	Österreich
ISIN T - Tranche	AT0000642483

Fondskurse je Anteil

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 Bonitätsbeurteilung für US-Schulden herabgestuft. 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 Dezemberrücksetzung 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. zwischenzeitlich 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.

Informationsblatt Prämienbegünstigte Zukunftsvorsorge

PZV Basisfonds Apollo 32 per 30. Mai 2025

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

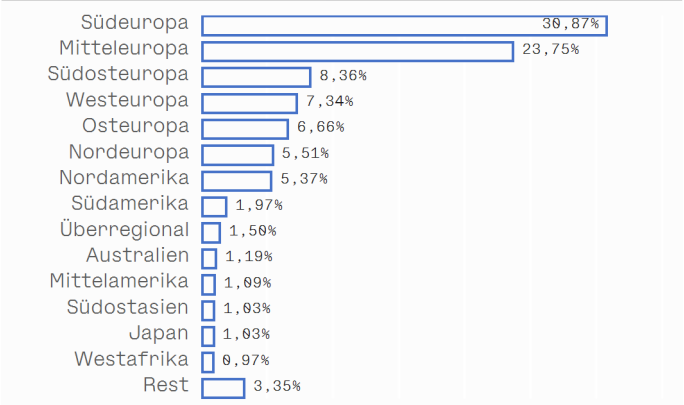
Wertentwicklung



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 %

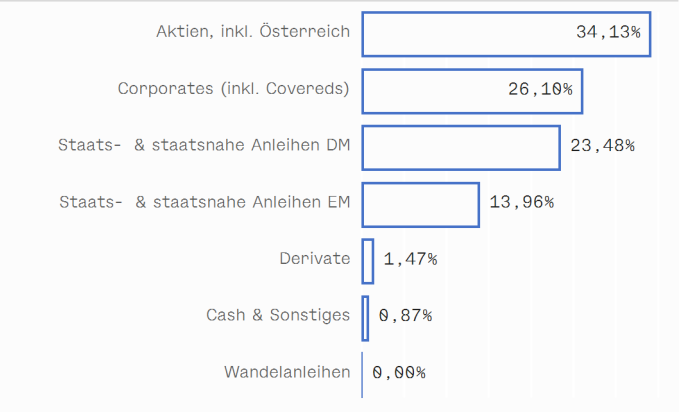
Regionenaufteilung*



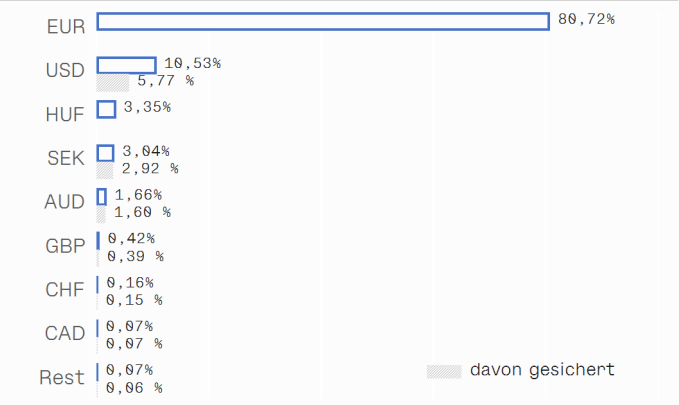
Performance- & Risikokennzahlen

Tranchenaufgabe:	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 %

Asset Allocation*



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!

Informationsblatt Prämienbegünstigte Zukunftsvorsorge

PZV Basisfonds Apollo 32 Basis per 30. Mai 2025

Fondseckdaten

Fondsaufgabe	23.03.2010
Benchmark	Keine
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen in EUR	202.922.478,48
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	12,31
------------------	-------

Fondskennzahlen

Anleihenpositionen (durchgerechnet*)

Ø Modified Duration	7,96
Ø Restlaufzeit (in Jahren)	12,01
Ø Rendite p.a.	4,55 %
Ø Rating	A- (6,58)

Aktienpositionen (durchgerechnet*)

Ø Marktkapitalisierung in Mrd. EUR	40,54
Ø Dividendenrendite p.a.	4,78 %
Price to Book Ratio	1,35
Price to Earnings Ratio (est. 12m)	10,23
Wirksame Aktienquote	15,77 %

* 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

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 Zolllösungen 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 Bonitätsseinschätzung für US-Schulden herabgestuft. 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. zwischenzeitlich 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.

Informationsblatt Prämienbegünstigte Zukunftsvorsorge

PZV Basisfonds Apollo 32 Basis per 30. Mai 2025

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

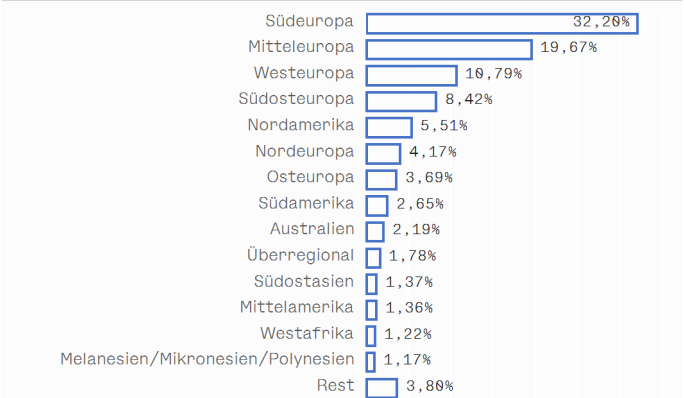
Wertentwicklung



Top 10 Aktien

Name	% FV
UNICREDIT SPA	3,88 %
INTESA SANPAOLO SPA	3,34 %
ENEL SPA	2,73 %
FERRARI NV	2,25 %
ASSICURAZIONI GENERALI	1,76 %
OTP BANK NYRT	1,65 %
ENI SPA	1,20 %
ERSTE GROUP BANK AG	1,16 %
LEONARDO SPA	0,93 %
BAWAG GROUP AG	0,93 %

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 (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.

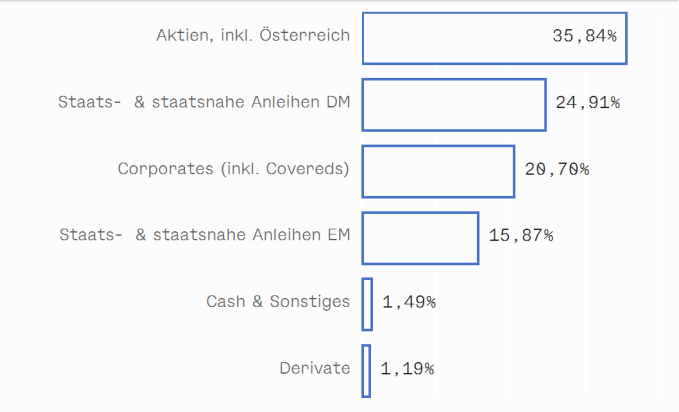
Bitte informieren Sie sich bei Ihrem Versicherungsberater!

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!

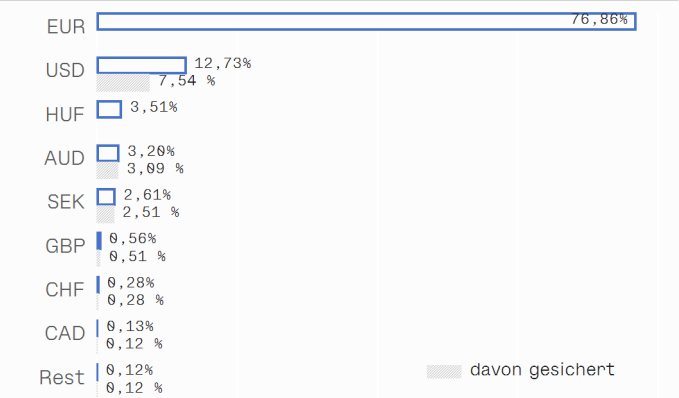
Performance- & Risikokennzahlen

Tranchenaufgabe:	23.03.2010
10 Jahre p.a.:	0,74 %
5 Jahre p.a.:	2,31 %
3 Jahre p.a.:	2,00 %
1 Jahr:	4,77 %
Sharpe Ratio (3 Jahre):	-0,13
Volatilität p.a. (3 Jahre):	5,67 %

Asset Allocation*



Währungsaufteilung*



Informationsblatt Prämienbegünstigte Zukunftsvorsorge

PZV Basisfonds Apollo 32 per 30. Juni 2025

Fondseckdaten

Fondsauflage	30.05.2003
Benchmark	Keine
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen in EUR	207.059.097,81
Rechnungsjahr	01.12. - 30.11.
Fondsmanagement	Security Kapitalanlage AG
Fondsmanager	DDr. Peter Ladreiter Joachim Walth, CFA Maria Pojer
Zulassung	Österreich
ISIN T - Tranche	AT0000642483

Fondskurse je Anteil

Errechneter Wert	26,53
------------------	-------

Fondskennzahlen

Anleihenpositionen (durchgerechnet*)

Ø Modified Duration	7,24
Ø Restlaufzeit (in Jahren)	10,39
Ø Rendite p.a.	4,12 %
Ø Rating	A (6,27)

Aktienpositionen (durchgerechnet*)

Ø Marktkapitalisierung in Mrd. EUR	38,46
Ø Dividendenrendite p.a.	4,81 %
Price to Book Ratio	1,32
Price to Earnings Ratio (est. 12m)	9,89
Wirksame Aktienquote	27,90 %

* 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

Der Juni 2025 stand im Zeichen zunehmender Unsicherheit und divergierender Entwicklungen der großen Volkswirtschaften. Während die US-FED ihre Zinspolitik angesichts gemischter Konjunkturdaten neu bewertete, sorgten geopolitische Spannungen für anhaltende Nervosität bei den Anlegern. In Europa führten uneinheitliche Wirtschaftsdaten und politische Unsicherheiten zu einer etwas gedämpfteren Marktstimmung. Die Beruhigung im Nahen Osten hat zu einer Korrektur der Ölpreise geführt und Inflationsbefürchtungen zerstreut. Insgesamt war das Marktumfeld im Juni herausfordernd. Die US-Notenbank beließ die Leitzinsen unverändert, signalisierte jedoch zunehmende Bereitschaft zu Zinssenkungen im weiteren Jahresverlauf. In der Eurozone zeigte sich die EZB im Hinblick auf die Inflationsentwicklung vorsichtig optimistisch und nahm eine erneute Zinssenkung um 0,25% vor. An den Rentenmärkten reagierten Investoren mit leicht rückläufigen Renditen bei US-Staatsanleihen, die im Monatsverlauf von 4,4% auf 4,3% nachgaben. In Europa tendierten die Renditen seitwärts bzw. sind leicht ansteigend. Die globalen Aktienmärkte zeigten im Juni ein gemischtes Bild mit zum Teil deutlich voneinander abweichenden regionalen Entwicklungen. In den USA setzte sich die starke Erholung seit dem Volaschub „zum Liberation-Day“ im April an den Börsen weiter fort. Insbesondere Technologie- und KI-getriebene Wachstumswerten erstrahlten in erneutem Glanz. In den USA kletterten die Aktienindizes auf neue Höchststände. In Europa verlief der Monat deutlich verhaltener.

Informationsblatt Prämienbegünstigte Zukunftsvorsorge

PZV Basisfonds Apollo 32 per 30. Juni 2025

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

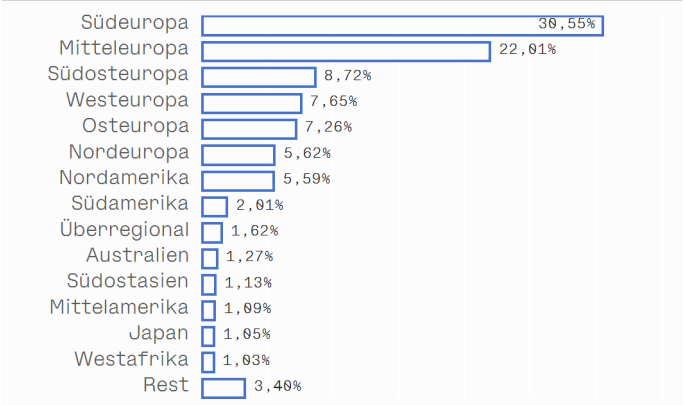
Wertentwicklung



Top 10 Aktien

Name	% FV
UNICREDIT SPA	3,30 %
INTESA SANPAOLO SPA	2,85 %
ENEL SPA	2,33 %
FERRARI NV	1,91 %
OTP BANK NYRT	1,61 %
ASSICURAZIONI GENERALI	1,39 %
ERSTE GROUP BANK AG	1,35 %
ENI SPA	1,09 %
BAWAG GROUP AG	0,99 %
OMV AG	0,87 %

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 (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.

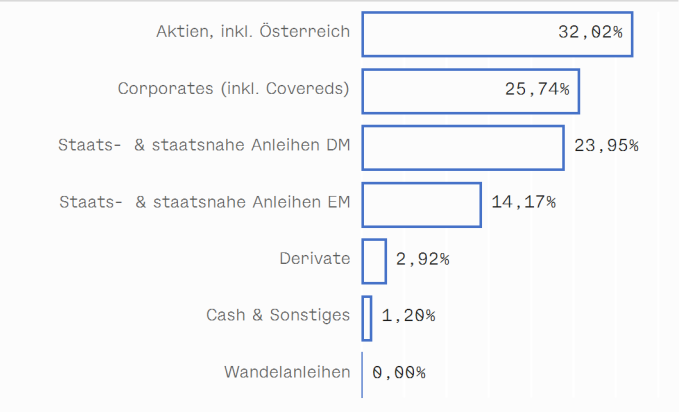
Bitte informieren Sie sich bei Ihrem Versicherungsberater!

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!

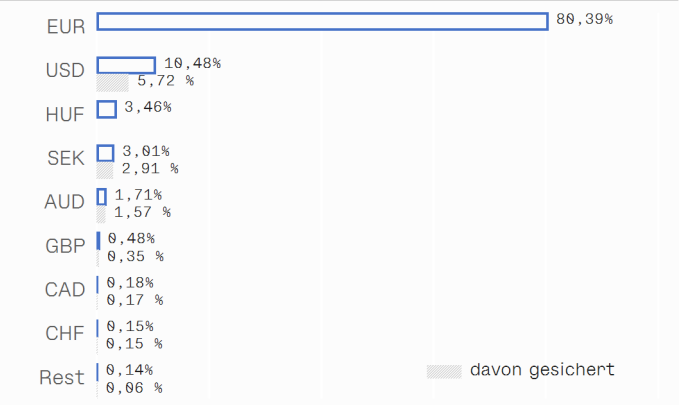
Performance- & Risikokennzahlen

Tranchenaufgabe:	30.05.2003
10 Jahre p.a.:	2,25 %
5 Jahre p.a.:	4,25 %
3 Jahre p.a.:	6,73 %
1 Jahr:	8,07 %
Sharpe Ratio (3 Jahre):	0,61
Volatilität p.a. (3 Jahre):	6,46 %

Asset Allocation*



Währungsaufteilung*



Informationsblatt Prämienbegünstigte Zukunftsvorsorge

PZV Basisfonds Apollo 32 Basis per 30. Juni 2025

Fondseckdaten

Fondsaufgabe	23.03.2010
Benchmark	Keine
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen in EUR	202.461.672,45
Rechnungsjahr	01.12. - 30.11.
Fondsmanagement	Security Kapitalanlage AG
Fondsmanager	DDr. Peter Ladreiter Joachim Walth, CFA Maria Pojer
Zulassung	Österreich
ISIN T - Tranche	AT0000A0H304

Fondskurse je Anteil

Errechneter Wert	12,31
------------------	-------

Fondskennzahlen

Anleihenpositionen (durchgerechnet*)

Ø Modified Duration	8,12
Ø Restlaufzeit (in Jahren)	12,24
Ø Rendite p.a.	4,48 %
Ø Rating	A- (6,59)

Aktienpositionen (durchgerechnet*)

Ø Marktkapitalisierung in Mrd. EUR	41,69
Ø Dividendenrendite p.a.	4,84 %
Price to Book Ratio	1,34
Price to Earnings Ratio (est. 12m)	9,98
Wirksame Aktienquote	13,76 %

* 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

Der Juni 2025 stand im Zeichen zunehmender Unsicherheit und divergierender Entwicklungen der großen Volkswirtschaften. Während die US-FED ihre Zinspolitik angesichts gemischter Konjunkturdaten neu bewertete, sorgten geopolitische Spannungen für anhaltende Nervosität bei den Anlegern. In Europa führten uneinheitliche Wirtschaftsdaten und politische Unsicherheiten zu einer etwas gedämpfteren Marktstimmung. Die Beruhigung im Nahen Osten hat zu einer Korrektur der Ölpreise geführt und Inflationsbefürchtungen zerstreut. Insgesamt war das Marktumfeld im Juni herausfordernd. Die US-Notenbank beließ die Leitzinsen unverändert, signalisierte jedoch zunehmende Bereitschaft zu Zinssenkungen im weiteren Jahresverlauf. In der Eurozone zeigte sich die EZB im Hinblick auf die Inflationsentwicklung vorsichtig optimistisch und nahm eine erneute Zinssenkung um 0,25% vor. An den Rentenmärkten reagierten Investoren mit leicht rückläufigen Renditen bei US-Staatsanleihen, die im Monatsverlauf von 4,4% auf 4,3% nachgaben. In Europa tendierten die Renditen seitwärts bzw. sind leicht ansteigend. Die globalen Aktienmärkte zeigten im Juni ein gemischtes Bild mit zum Teil deutlich voneinander abweichenden regionalen Entwicklungen. In den USA setzte sich die starke Erholung seit dem Volaschub „zum Liberation-Day“ im April an den Börsen weiter fort. Insbesondere Technologie- und KI-getriebene Wachstumswerten erstrahlten in erneutem Glanz. In den USA kletterten die Aktienindizes auf neue Höchststände. In Europa verlief der Monat deutlich verhaltener.

Informationsblatt Prämienbegünstigte Zukunftsvorsorge

PZV Basisfonds Apollo 32 Basis per 30. Juni 2025

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Wertentwicklung



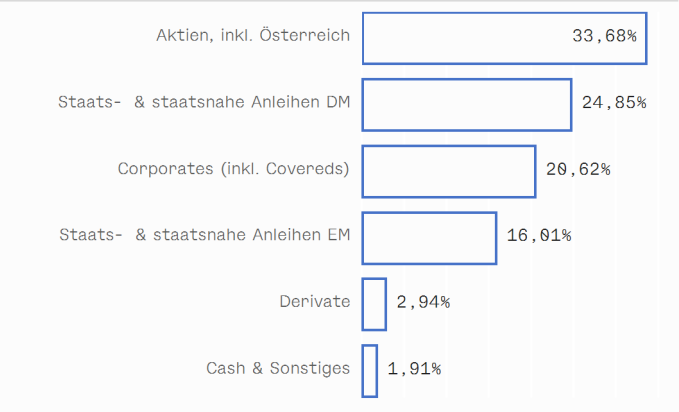
Performance- & Risikokennzahlen

Tranchenaufgabe:		23.03.2010
10 Jahre p.a.:		1,01 %
5 Jahre p.a.:		2,11 %
3 Jahre p.a.:		3,72 %
1 Jahr:		4,59 %
Sharpe Ratio (3 Jahre):		0,19
Volatilität p.a. (3 Jahre):		4,76 %

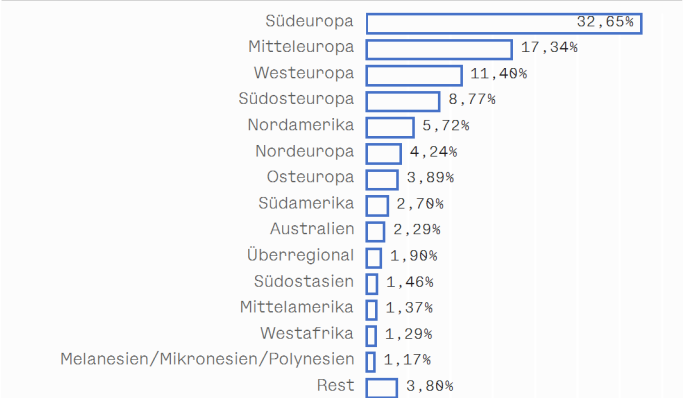
Top 10 Aktien

Name	% FV
UNICREDIT SPA	3,89 %
INTESA SANPAOLO SPA	3,37 %
ENEL SPA	2,75 %
FERRARI NV	2,25 %
OTP BANK NYRT	1,68 %
ASSICURAZIONI GENERALI	1,65 %
ENI SPA	1,28 %
ERSTE GROUP BANK AG	0,81 %
LEONARDO SPA	0,81 %
STELLANTIS NV	0,80 %

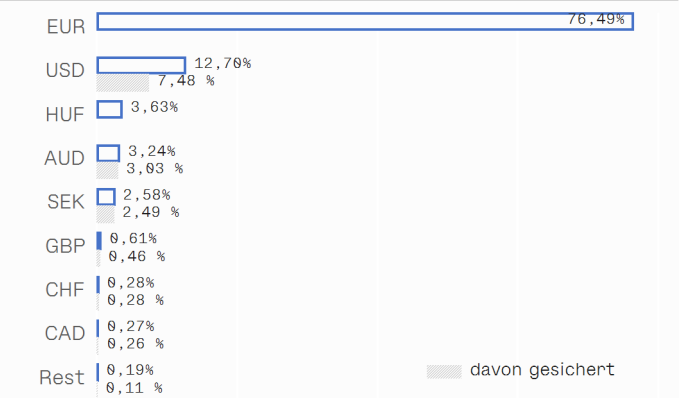
Asset Allocation*



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!

Informationsblatt Prämienbegünstigte Zukunftsvorsorge

PZV Basisfonds Apollo 32 per 31. Juli 2025

Fondseckdaten

Fondsaufgabe	30.05.2003
Benchmark	Keine
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen in EUR	209.440.543,44
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	26,84
------------------	-------

Fondskennzahlen

Anleihenpositionen (durchgerechnet*)

Ø Modified Duration	7,12
Ø Restlaufzeit (in Jahren)	10,21
Ø Rendite p.a.	4,13 %
Ø Rating	A (6,32)

Aktienpositionen (durchgerechnet*)

Ø Marktkapitalisierung in Mrd. EUR	41,84
Ø Dividendenrendite p.a.	4,81 %
Price to Book Ratio	1,32
Price to Earnings Ratio (est. 12m)	9,89
Wirksame Aktienquote	29,20 %

* 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

Während der amtierende US-Präsident die verbale Zollkeule munter weiter schwingt und in rasantem Tempo eine Nachricht der nächsten folgt, scheint sich das Thema unter den Marktteilnehmern langsam aber doch abzunutzen. Für Europa werden die Auswirkungen der vorerst vereinbarten 15% Exportzölle mit potentiellen Wachstumseinbußen von 0,5% p.a. beziffert. Damit sinkt zwar der inflationäre Druck, allerdings wäre auch das zarte Pflänzchen der konjunkturellen Erholung zertreten. Mit einem Realwachstum von 3% für das Q2 zeigte sich die US-Wirtschaft im Q2 überraschend robust. Sowohl die US-FED, die Bank of England als auch die EZB rüttelten in der letzten Sitzung nicht an ihren Zinssätzen. Während für die beiden erstgenannten eine Fortführung des Senkungspfades im Q3 dieses Jahres erwartet wird, gehen Marktteilnehmer für den Euroraum gegenwärtig von max. einer weiteren Senkung in den nächsten 12 Monaten aus. Die Renditen von Staatsanleihen verzeichneten im Juli leichte Anstiege. Der anhaltende Risikoappetit sorgte für sinkende Risikoaufschläge, die im Segment der High-Yield-Anleihen wieder nahe an die tiefen Niveaus des 1. Quartals dieses Jahres gesunken sind. Befeuert durch das KI-Thema konnten insbesondere Aktien der bekannten IT-Größen weiter an Wert hinzugewinnen. Die Summen sind dabei enorm – sowohl was Entwicklung der Geschäftsmodelle aber auch die Investitionen der Unternehmen in die neuen Technologien betrifft. So wird der Facebook-Mutterkonzern Meta sein Investitionsbudget in KI-Technologien für 2026 auf 100 Mrd. USD erhöhen. Die Kurse der hochgejubelten IT-Aktien laufen den Gewinnen davon und tendieren damit zu überhitzen.

Informationsblatt Prämienbegünstigte Zukunftsvorsorge

PZV Basisfonds Apollo 32 per 31. Juli 2025

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Wertentwicklung



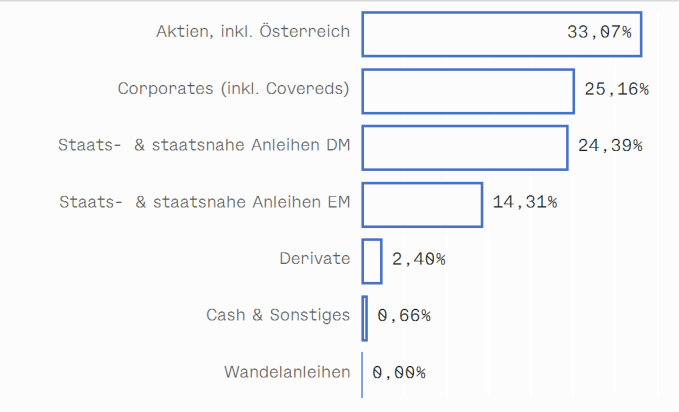
Performance- & Risikokennzahlen

Tranchenaufgabe:	30.05.2003
10 Jahre p.a.:	2,26 %
5 Jahre p.a.:	4,37 %
3 Jahre p.a.:	6,15 %
1 Jahr:	7,71 %
Sharpe Ratio (3 Jahre):	0,52
Volatilität p.a. (3 Jahre):	6,34 %

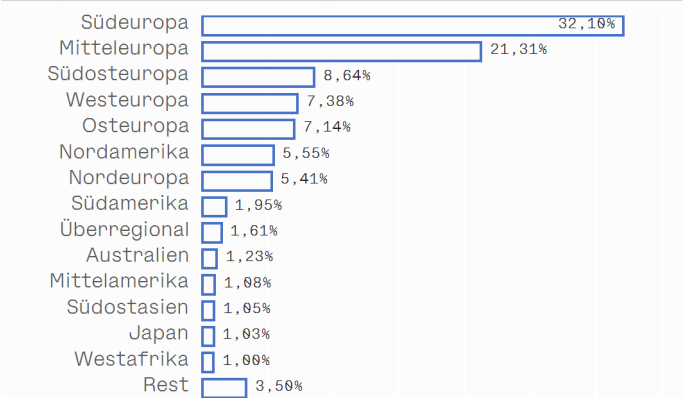
Top 10 Aktien

Name	% FV
UNICREDIT SPA	3,70 %
INTESA SANPAOLO SPA	3,14 %
ENEL SPA	2,22 %
FERRARI NV	1,96 %
OTP BANK NYRT	1,67 %
ASSICURAZIONI GENERALI	1,49 %
ERSTE GROUP BANK AG	1,47 %
ENI SPA	1,16 %
BAWAG GROUP AG	1,02 %
OMV AG	0,87 %

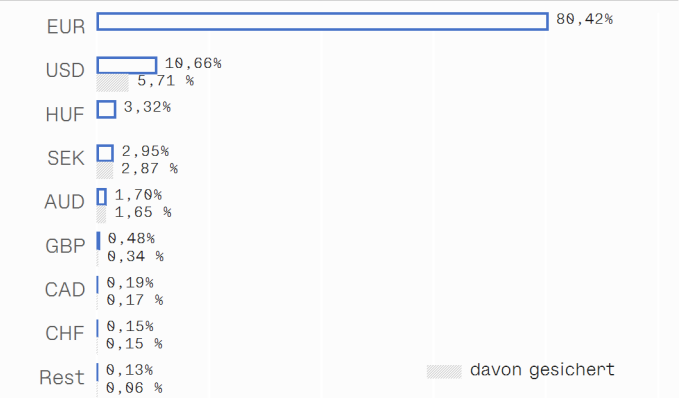
Asset Allocation*



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!

Informationsblatt Prämienbegünstigte Zukunftsvorsorge

PZV Basisfonds Apollo 32 Basis per 31. Juli 2025

Fondseckdaten

Fondsaufgabe	23.03.2010
Benchmark	Keine
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen in EUR	201.261.177,72
Rechnungsjahr	01.12. - 30.11.
Fondsmanagement	Security Kapitalanlage AG
Fondsmanager	DDr. Peter Ladreiter Joachim Walth, CFA Maria Pojer
Zulassung	Österreich
ISIN T - Tranche	AT0000A0H304

Fondskurse je Anteil

Errechneter Wert	12,38
------------------	-------

Fondskennzahlen

Anleihenpositionen (durchgerechnet*)

Ø Modified Duration	7,97
Ø Restlaufzeit (in Jahren)	12,08
Ø Rendite p.a.	4,51 %
Ø Rating	A- (6,69)

Aktienpositionen (durchgerechnet*)

Ø Marktkapitalisierung in Mrd. EUR	45,34
Ø Dividendenrendite p.a.	4,84 %
Price to Book Ratio	1,34
Price to Earnings Ratio (est. 12m)	9,98
Wirksame Aktienquote	14,79 %

* 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

Während der amtierende US-Präsident die verbale Zollkeule munter weiter schwingt und in rasantem Tempo eine Nachricht der nächsten folgt, scheint sich das Thema unter den Marktteilnehmern langsam aber doch abzunutzen. Für Europa werden die Auswirkungen der vorerst vereinbarten 15% Exportzölle mit potentiellen Wachstumseinbußen von 0,5% p.a. beziffert. Damit sinkt zwar der inflationäre Druck, allerdings wäre auch das zarte Pflänzchen der konjunkturellen Erholung zertreten. Mit einem Realwachstum von 3% für das Q2 zeigte sich die US-Wirtschaft im Q2 überraschend robust. Sowohl die US-FED, die Bank of England als auch die EZB rüttelten in der letzten Sitzung nicht an ihren Zinssätzen. Während für die beiden erstgenannten eine Fortführung des Senkungspfades im Q3 dieses Jahres erwartet wird, gehen Marktteilnehmer für den Euroraum gegenwärtig von max. einer weiteren Senkung in den nächsten 12 Monaten aus. Die Renditen von Staatsanleihen verzeichneten im Juli leichte Anstiege. Der anhaltende Risikoappetit sorgte für sinkende Risikoaufschläge, die im Segment der High-Yield-Anleihen wieder nahe an die tiefen Niveaus des 1. Quartals dieses Jahres gesunken sind. Befeuert durch das KI-Thema konnten insbesondere Aktien der bekannten IT-Größen weiter an Wert hinzugewinnen. Die Summen sind dabei enorm – sowohl was Entwicklung der Geschäftsmodelle aber auch die Investitionen der Unternehmen in die neuen Technologien betrifft. So wird der Facebook-Mutterkonzern Meta sein Investitionsbudget in KI-Technologien für 2026 auf 100 Mrd. USD erhöhen. Die Kurse der hochgejubelten IT-Aktien laufen den Gewinnen davon und tendieren damit zu überhitzen.

Informationsblatt Prämienbegünstigte Zukunftsvorsorge

PZV Basisfonds Apollo 32 Basis per 31. Juli 2025

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

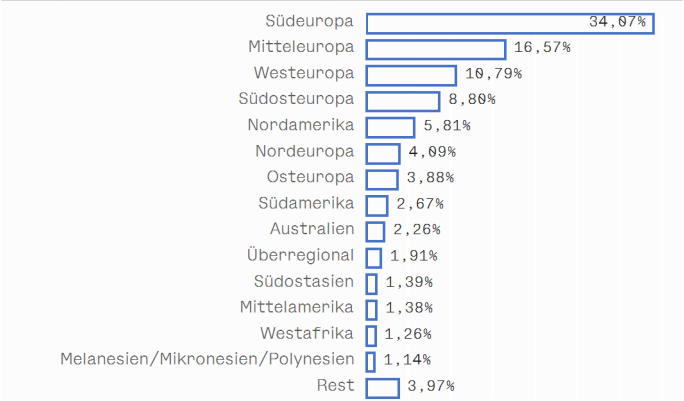
Wertentwicklung



Top 10 Aktien

Name	% FV
UNICREDIT SPA	4,44 %
INTESA SANPAOLO SPA	3,77 %
ENEL SPA	2,66 %
FERRARI NV	2,35 %
ASSICURAZIONI GENERALI	1,80 %
OTP BANK NYRT	1,77 %
ENI SPA	1,39 %
ERSTE GROUP BANK AG	0,90 %
PRYSMIAN SPA	0,87 %
LEONARDO SPA	0,84 %

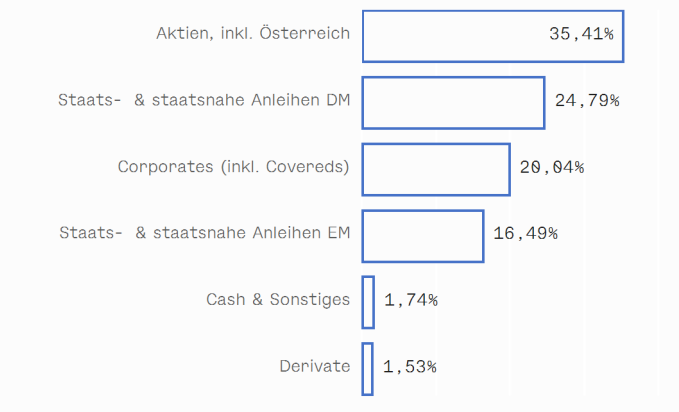
Regionenaufteilung*



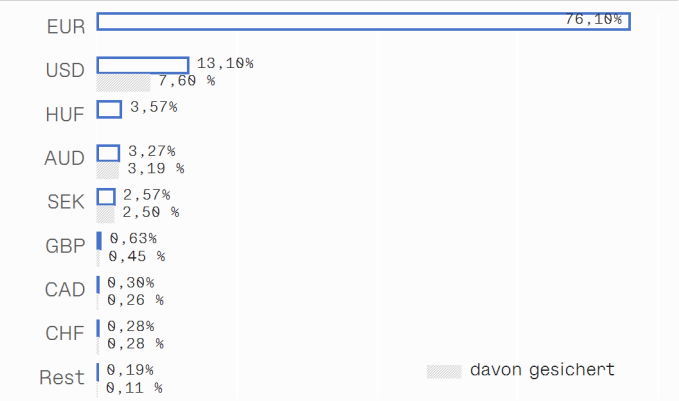
Performance- & Risikokennzahlen

Tranchenaufgabe:	23.03.2010
10 Jahre p.a.:	0,95 %
5 Jahre p.a.:	2,02 %
3 Jahre p.a.:	3,05 %
1 Jahr:	3,95 %
Sharpe Ratio (3 Jahre):	0,04
Volatilität p.a. (3 Jahre):	4,58 %

Asset Allocation*



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!

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 Walth, 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 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 Märkte wirken stabil, doch unter der Oberfläche brodelt es: Kapitalmarktrenditen steigen, geopolitische Risiken nehmen nicht ab und fragile Konjunktoren 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



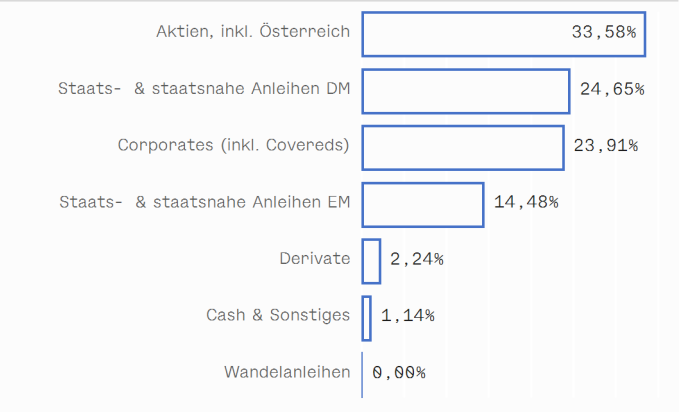
Top 10 Aktien

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 %

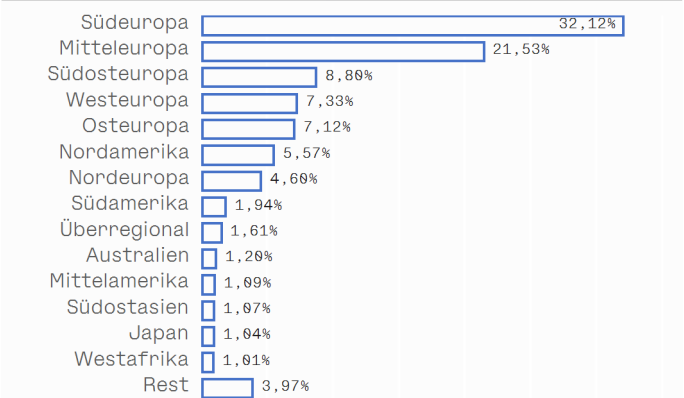
Performance- & Risikokennzahlen

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 %

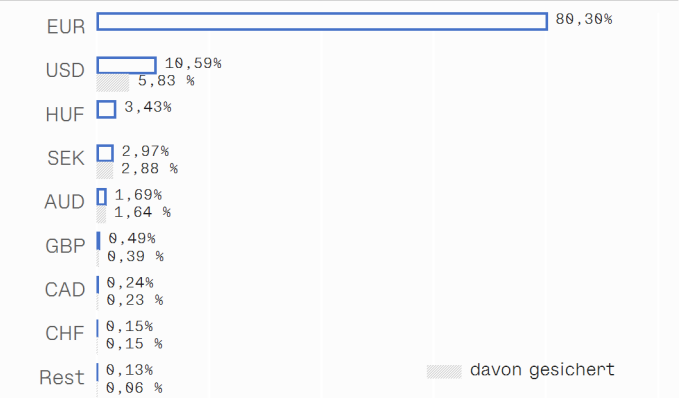
Asset Allocation*



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!

Informationsblatt Prämienbegünstigte Zukunftsvorsorge

PZV Basisfonds Apollo 32 Basis per 29. August 2025

Fondseckdaten

Fondsaufgabe	23.03.2010
Benchmark	Keine
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen in EUR	200.975.940,33
Rechnungsjahr	01.12. - 30.11.
Fondsmanagement	Security Kapitalanlage AG
Fondsmanager	DDr. Peter Ladreiter Joachim Walth, CFA Maria Pojer
Zulassung	Österreich
ISIN T - Tranche	AT0000A0H304

Fondskurse je Anteil

Errechneter Wert	12,41
------------------	-------

Fondskennzahlen

Anleihenpositionen (durchgerechnet*)

Ø Modified Duration	7,88
Ø Restlaufzeit (in Jahren)	12,03
Ø Rendite p.a.	4,52 %
Ø Rating	A- (6,80)

Aktienpositionen (durchgerechnet*)

Ø Marktkapitalisierung in Mrd. EUR	46,31
Ø Dividendenrendite p.a.	4,49 %
Price to Book Ratio	1,48
Price to Earnings Ratio (est. 12m)	10,63
Wirksame Aktienquote	14,50 %

* 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

Die Märkte wirken stabil, doch unter der Oberfläche brodelt es: Kapitalmarkttrenditen steigen, geopolitische Risiken nehmen nicht ab und fragile Konjunktoren 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 Basis per 29. August 2025

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

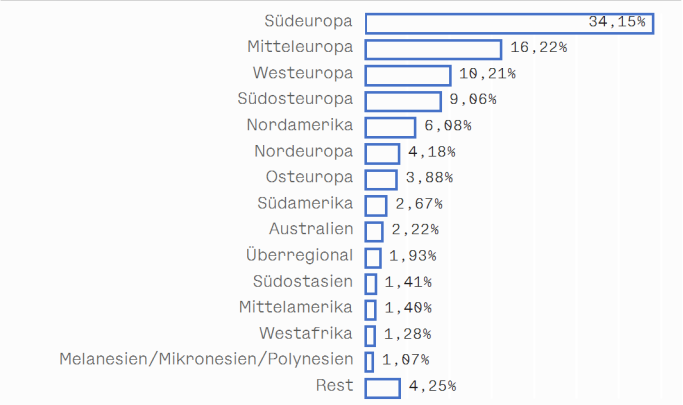
Wertentwicklung



Top 10 Aktien

Name	% FV
UNICREDIT SPA	4,59 %
INTESA SANPAOLO SPA	3,76 %
ENEL SPA	2,74 %
FERRARI NV	2,20 %
OTP BANK NYRT	1,87 %
ASSICURAZIONI GENERALI	1,84 %
ENI SPA	1,42 %
PRYSMIAN SPA	0,98 %
ERSTE GROUP BANK AG	0,93 %
LEONARDO SPA	0,84 %

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 (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.

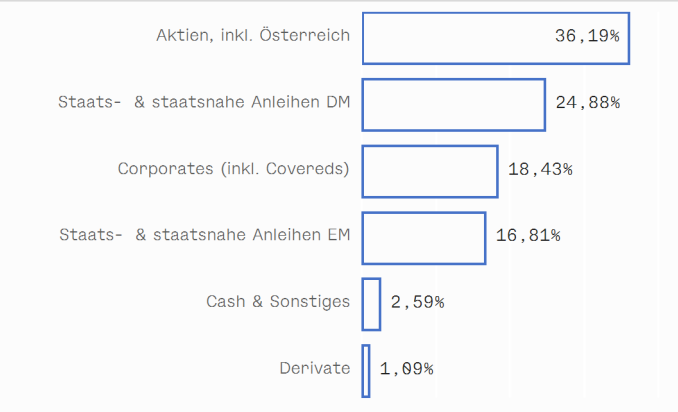
Bitte informieren Sie sich bei Ihrem Versicherungsberater!

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!

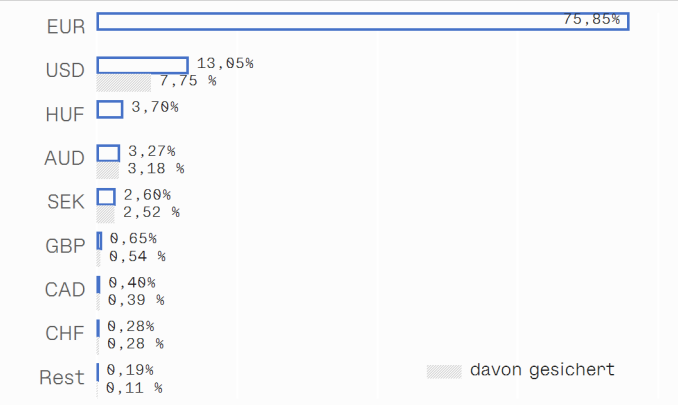
Performance- & Risikokennzahlen

Tranchenaufgabe:	23.03.2010
10 Jahre p.a.:	1,15 %
5 Jahre p.a.:	1,77 %
3 Jahre p.a.:	3,54 %
1 Jahr:	3,50 %
Sharpe Ratio (3 Jahre):	0,13
Volatilität p.a. (3 Jahre):	4,50 %

Asset Allocation*



Währungsaufteilung*



Informationsblatt Prämienbegünstigte Zukunftsvorsorge

PZV Basisfonds Apollo 32 per 30. September 2025

Fondseckdaten

Fondsaufgabe	30.05.2003
Benchmark	Keine
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen in EUR	210.039.389,65
Rechnungsjahr	01.12. - 30.11.
Fondsmanagement	Security Kapitalanlage AG
Fondsmanager	DDr. Peter Ladreiter Joachim Walth, CFA Maria Pojer
Zulassung	Österreich
ISIN T - Tranche	AT0000642483

Fondskurse je Anteil

Errechneter Wert	27,04
------------------	-------

Fondskennzahlen

Anleihenpositionen (durchgerechnet*)

Ø Modified Duration	7,16
Ø Restlaufzeit (in Jahren)	10,26
Ø Rendite p.a.	4,12 %
Ø Rating	A (6,32)

Aktienpositionen (durchgerechnet*)

Ø Marktkapitalisierung in Mrd. EUR	43,24
Ø Dividendenrendite p.a.	4,81 %
Price to Book Ratio	1,32
Price to Earnings Ratio (est. 12m)	9,89
Wirksame Aktienquote	29,15 %

* 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

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 Finanzmarktmarkt 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 per 30. September 2025

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

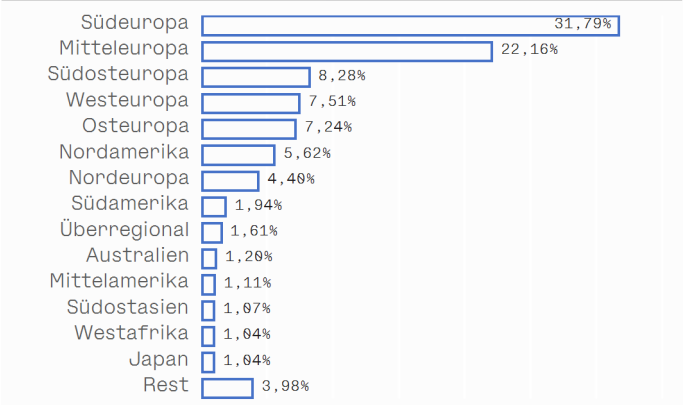
Wertentwicklung



Top 10 Aktien

Name	% FV
UNICREDIT SPA	3,66 %
INTESA SANPAOLO SPA	3,20 %
ENEL SPA	2,27 %
FERRARI NV	1,84 %
OTP BANK NYRT	1,73 %
ERSTE GROUP BANK AG	1,56 %
ASSICURAZIONI GENERALI	1,52 %
ENI SPA	1,17 %
BAWAG GROUP AG	1,01 %
PRYSMIAN SPA	0,88 %

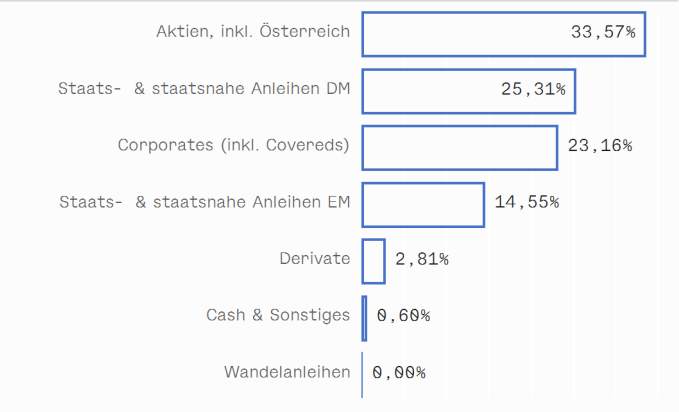
Regionenaufteilung*



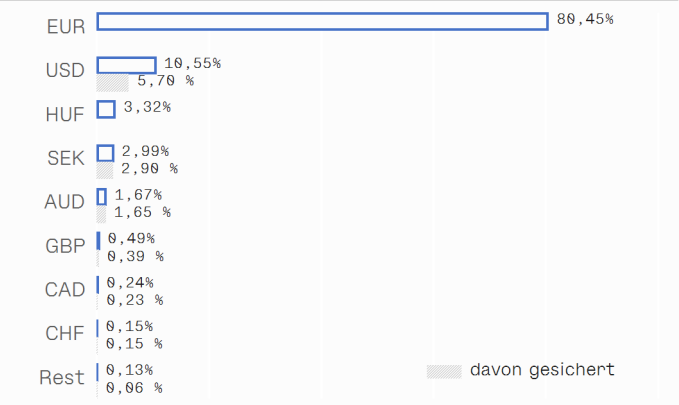
Performance- & Risikokennzahlen

Tranchenaufgabe:	30.05.2003
10 Jahre p.a.:	2,69 %
5 Jahre p.a.:	4,43 %
3 Jahre p.a.:	8,77 %
1 Jahr:	7,05 %
Sharpe Ratio (3 Jahre):	1,09
Volatilität p.a. (3 Jahre):	5,30 %

Asset Allocation*



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!

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 Joachim Walth, CFA 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



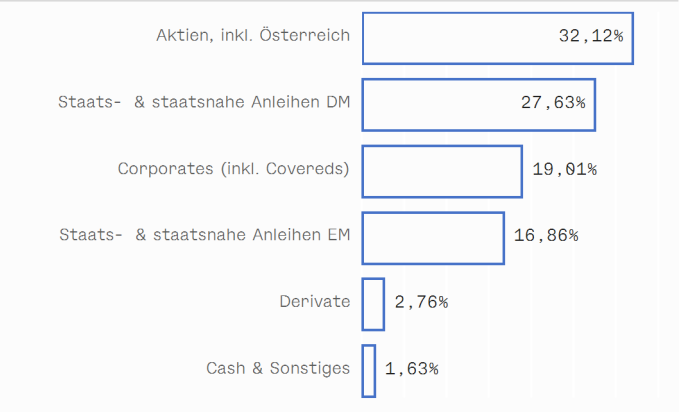
Performance- & Risikokennzahlen

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 %

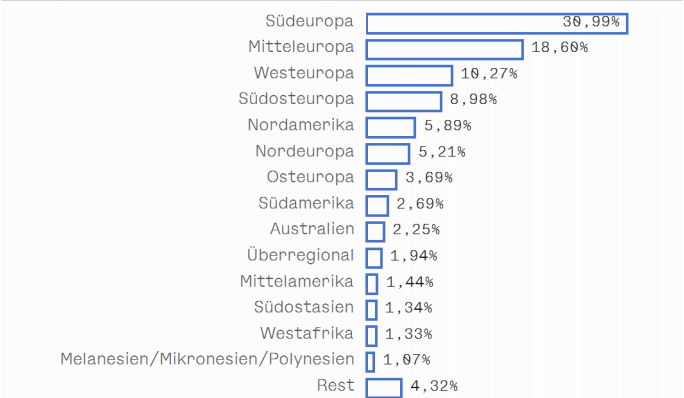
Top 10 Aktien

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 %

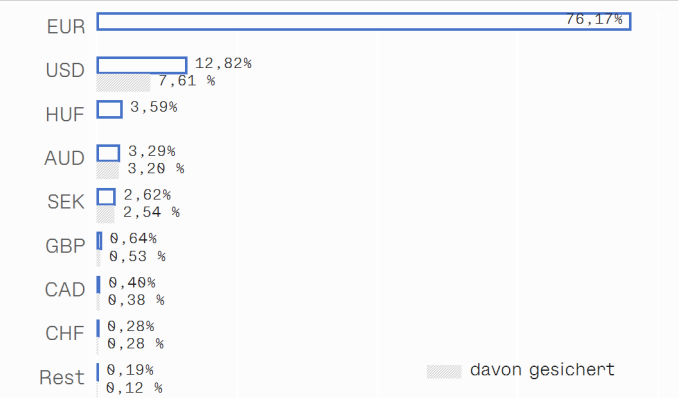
Asset Allocation*



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!

Informationsblatt

Prämienbegünstigte Zukunftsvorsorge

PZV Basisfonds Apollo 32 per 31. Oktober 2025

Fondseckdaten

Fondsauflage	30.05.2003
Benchmark	Keine
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen in EUR	212.413.536,47
Rechnungsjahr	01.12. - 30.11.
Fondsmanagement	Security Kapitalanlage AG
Fondsmanager	DDr. Peter Ladreiter Joachim Walth, CFA Maria Pojer
Zulassung	Österreich
ISIN T - Tranche	AT0000642483

Fondskurse je Anteil

Errechneter Wert	27,41
------------------	-------

Fondskennzahlen

Anleihenpositionen (durchgerechnet*)

Ø Modified Duration	7,32
Ø Restlaufzeit (in Jahren)	10,41
Ø Rendite p.a.	4,02 %
Ø Rating	A (6,39)

Aktienpositionen (durchgerechnet*)

Ø Marktkapitalisierung in Mrd. EUR	41,18
Ø Dividendenrendite p.a.	4,55 %
Price to Book Ratio	1,53
Price to Earnings Ratio (est. 12m)	10,52
Wirksame Aktienquote	27,78 %

* 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

Der Oktober 2025 war global von spürbaren politischen und wirtschaftlichen Spannungen geprägt. Während der Ukrainekrieg weiterhin geopolitische Unsicherheit schürt und die USA einen Kurs in Richtung Autokratie zu verfolgen scheinen, zeigten sich die internationalen Finanzmärkte überraschend robust. Insgesamt herrschte im Oktober eine Mischung aus Euphorie und Nervosität. Die hohe Erwartungshaltung der Investoren und die latenten geopolitischen Risiken sorgten für eine fragile Marktstimmung. Edelmetalle wie Gold wurden verstärkt als Absicherung nachgefragt, was das Misstrauen vieler Anleger gegenüber der Nachhaltigkeit des Aktienbooms unterstreicht. Trotz neuer Höchststände bleibt Vorsicht geboten – Diversifikation und Qualität bleiben die entscheidenden Erfolgsfaktoren in einem unsicheren Umfeld. Auf den Anleihemärkten setzte sich die Divergenz zwischen den Regionen fort: In den USA sanken die Renditen, getrieben von der Erwartung weiterer Zinssenkungen durch die FED, während in Europa die Renditen mangels neuer Schritte der EZB konstant blieben. Schwellenländer-Anleihen zeigten sich im Oktober gegenüber den etablierten Märkten widerstandsfähig. Die Aktienmärkte lieferten weltweit starke Ergebnisse, in den PZV Märkten stechen vor allem ungarische Aktien positiv hervor.

Informationsblatt

Prämienbegünstigte Zukunftsvorsorge

PZV Basisfonds Apollo 32 per 31. Oktober 2025

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Wertentwicklung



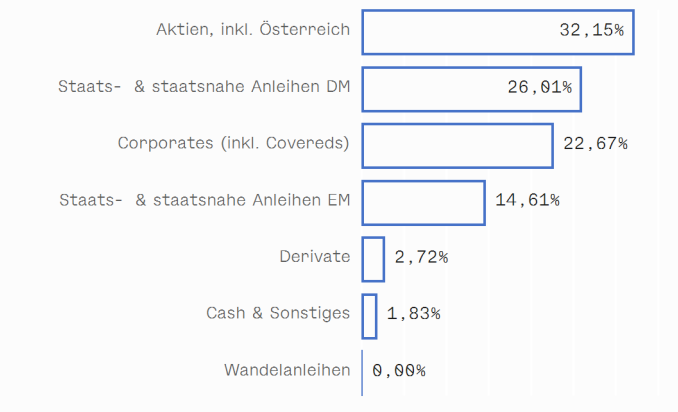
Performance- & Risikokennzahlen

Tranchenaufgabe:	30.05.2003
10 Jahre p.a.:	2,52 %
5 Jahre p.a.:	5,03 %
3 Jahre p.a.:	8,12 %
1 Jahr:	9,33 %
Sharpe Ratio (3 Jahre):	1,00
Volatilität p.a. (3 Jahre):	5,12 %

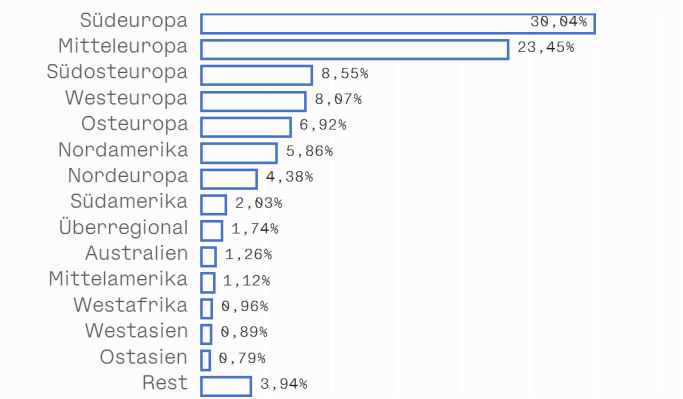
Top 10 Aktien

Name	% FV
UNICREDIT SPA	3,05 %
INTESA SANPAOLO SPA	2,99 %
ENEL SPA	2,28 %
OTP BANK NYRT	1,88 %
ERSTE GROUP BANK AG	1,55 %
FERRARI NV	1,41 %
ASSICURAZIONI GENERALI	1,38 %
ENI SPA	1,12 %
BAWAG GROUP AG	0,98 %
OMV AG	0,88 %

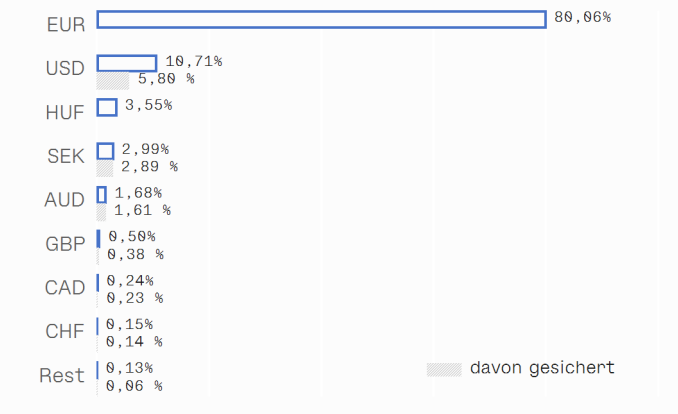
Asset Allocation*



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!

Informationsblatt

Prämienbegünstigte Zukunftsvorsorge

PZV Basisfonds Apollo 32 Basis per 31. Oktober 2025

Fondseckdaten

Fondsaufgabe	23.03.2010
Benchmark	Keine
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen in EUR	202.000.562,14
Rechnungsjahr	01.12. - 30.11.
Fondsmanagement	Security Kapitalanlage AG
Fondsmanager	DDr. Peter Ladreiter Joachim Walth, CFA Maria Pojer
Zulassung	Österreich
ISIN T - Tranche	AT0000A0H304

Fondskurse je Anteil

Errechneter Wert	12,60
------------------	-------

Fondskennzahlen

Anleihenpositionen (durchgerechnet*)

Ø Modified Duration	7,92
Ø Restlaufzeit (in Jahren)	11,84
Ø Rendite p.a.	4,28 %
Ø Rating	A- (6,68)

Aktienpositionen (durchgerechnet*)

Ø Marktkapitalisierung in Mrd. EUR	43,73
Ø Dividendenrendite p.a.	4,60 %
Price to Book Ratio	1,52
Price to Earnings Ratio (est. 12m)	10,53
Wirksame Aktienquote	13,94 %

* 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

Der Oktober 2025 war global von spürbaren politischen und wirtschaftlichen Spannungen geprägt. Während der Ukrainekrieg weiterhin geopolitische Unsicherheit schürt und die USA einen Kurs in Richtung Autokratie zu verfolgen scheinen, zeigten sich die internationalen Finanzmärkte überraschend robust. Insgesamt herrschte im Oktober eine Mischung aus Euphorie und Nervosität. Die hohe Erwartungshaltung der Investoren und die latenten geopolitischen Risiken sorgten für eine fragile Marktstimmung. Edelmetalle wie Gold wurden verstärkt als Absicherung nachgefragt, was das Misstrauen vieler Anleger gegenüber der Nachhaltigkeit des Aktienbooms unterstreicht. Trotz neuer Höchststände bleibt Vorsicht geboten – Diversifikation und Qualität bleiben die entscheidenden Erfolgsfaktoren in einem unsicheren Umfeld. Auf den Anleihemärkten setzte sich die Divergenz zwischen den Regionen fort: In den USA sanken die Renditen, getrieben von der Erwartung weiterer Zinssenkungen durch die FED, während in Europa die Renditen mangels neuer Schritte der EZB konstant blieben. Schwellenländer-Anleihen zeigten sich im Oktober gegenüber den etablierten Märkten widerstandsfähig. Die Aktienmärkte lieferten weltweit starke Ergebnisse, in den PZV Märkten stechen vor allem ungarische Aktien positiv hervor.

Informationsblatt

Prämienbegünstigte Zukunftsvorsorge

PZV Basisfonds Apollo 32 Basis per 31. Oktober 2025

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Wertentwicklung



Top 10 Aktien

Name	% FV
INTESA SANPAOLO SPA	3,26 %
UNICREDIT SPA	3,23 %
ENEL SPA	2,49 %
OTP BANK NYRT	2,02 %
FERRARI NV	1,49 %
ENI SPA	1,19 %
ASSICURAZIONI GENERALI	1,18 %
ERSTE GROUP BANK AG	0,96 %
PRYSMIAN SPA	0,92 %
MOL HUNGARIAN OIL & GAS	0,76 %

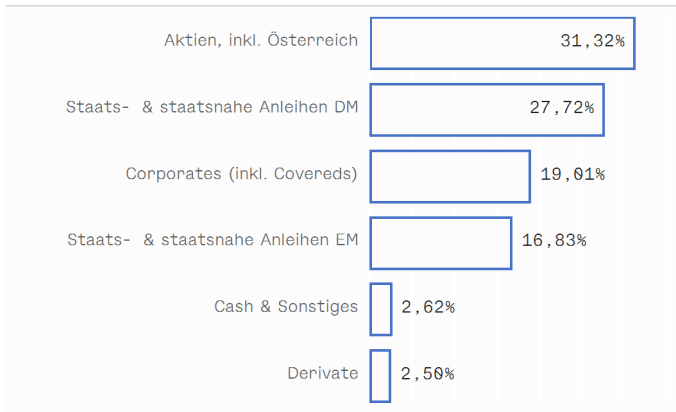
Performance- & Risikokennzahlen

Tranchenaufgabe:	23.03.2010
10 Jahre p.a.:	1,19 %
5 Jahre p.a.:	2,36 %
3 Jahre p.a.:	4,95 %
1 Jahr:	5,18 %

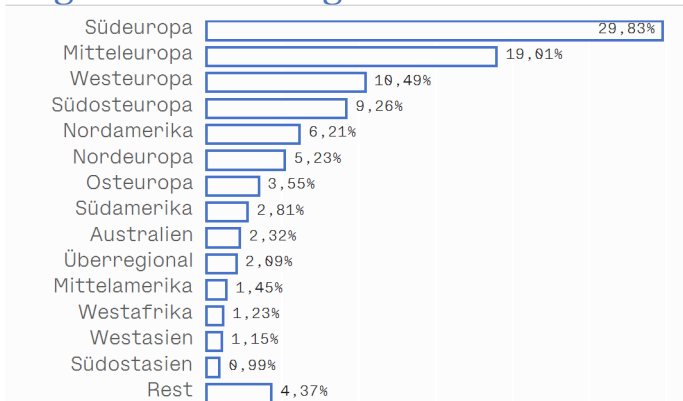
Sharpe Ratio (3 Jahre): 0,51

Volatilität p.a. (3 Jahre): 3,73 %

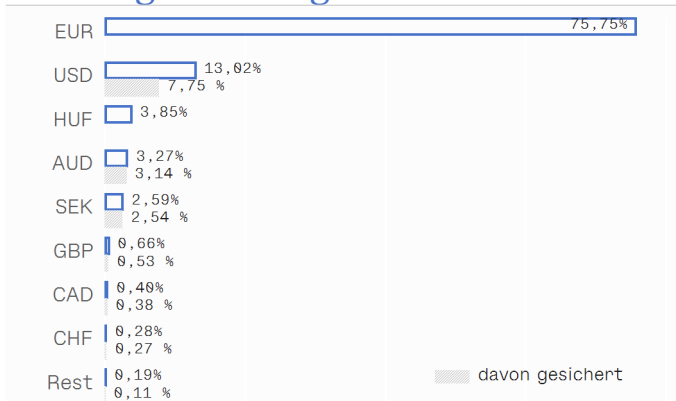
Asset Allocation*



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!

Informationsblatt

Prämienbegünstigte Zukunftsvorsorge

PZV Basisfonds Apollo 32 per 28. November 2025

Fondseckdaten

Fondsaufgabe	30.05.2003
Benchmark	Keine
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen in EUR	212.590.370,09
Rechnungsjahr	01.12. - 30.11.
Fondsmanagement	Security Kapitalanlage AG
Fondsmanager	DDr. Peter Ladreiter Joachim Walth, CFA Maria Pojer
Zulassung	Österreich
ISIN T - Tranche	AT0000642483

Fondskurse je Anteil

Errechneter Wert	27,51
------------------	-------

Fondskennzahlen

Anleihenpositionen (durchgerechnet*)

Ø Modified Duration	7,24
Ø Restlaufzeit (in Jahren)	10,32
Ø Rendite p.a.	4,08 %
Ø Rating	A (6,34)

Aktienpositionen (durchgerechnet*)

Ø Marktkapitalisierung in Mrd. EUR	41,22
Ø Dividendenrendite p.a.	4,35 %
Price to Book Ratio	1,51
Price to Earnings Ratio (est. 12m)	10,48
Wirksame Aktienquote	28,18 %

* 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

Die Märkte bewegen sich in einem spürbaren Spannungsfeld in das Jahresfinale 2025. Während das Wirtschaftswachstum vorhanden ist, fehlt es an überzeugender Dynamik. Konjunkturrell bleibt das Bild gemischt – weder aus Europa noch aus China kommen starke Wachstumsbeiträge und die US-Konjunktur verliert an Momentum. Auf der Inflationsseite überwiegt allmählich Erleichterung. Allerdings hat sich die Teuerung auf einem Niveau eingependelt, das geldpolitisch noch nicht als „Entwarnung“ zu bezeichnen ist. Das aktuelle Umfeld verlangt Disziplin und strategische Allokationsentscheidungen. Die US-Notenbank hat erste, vorsichtig konsistente Signale in Richtung weiterer Zinslockerungen gesendet – jedoch klar datenabhängig und ohne Vorfestlegung. Die EZB verhält sich restriktiver und hält den geldpolitischen Passivmodus wohl noch länger aufrecht. Während Renditen längerer Laufzeiten am US-Markt ihren Rückgang fortsetzten, handelten EUR-Renditen zuletzt seitwärts. In Japan hingegen stiegen die Renditen für Staatsanleihen hingegen weiter an und erreichten im 30-jährigen Bereich die Marke von rd. 3,3 % p.a. In volatileren Segmenten agieren Marktteilnehmer nun spürbar selektiver. Die Aktienmärkte bewegen sich zuletzt in einem Umfeld, das von selektiverer Risikobereitschaft und klarer Bewertungsdifferenzierung geprägt ist. Der übergeordnete Trend gegenüber den Vorjahren beginnt sich zu verändern. Gewinnqualität, Kapitaldisziplin und Bilanzstärke gewinnen an Bedeutung. Diese Veränderung widerspiegelt sich in zahlreichen teuren IT-Werten, die zuletzt herbe Kursverluste erlitten haben. Die starke Erholung der letzten Tage lässt auf einen guten Jahresausklang hoffen.

Informationsblatt

Prämienbegünstigte Zukunftsvorsorge

PZV Basisfonds Apollo 32 per 28. November 2025

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Wertentwicklung



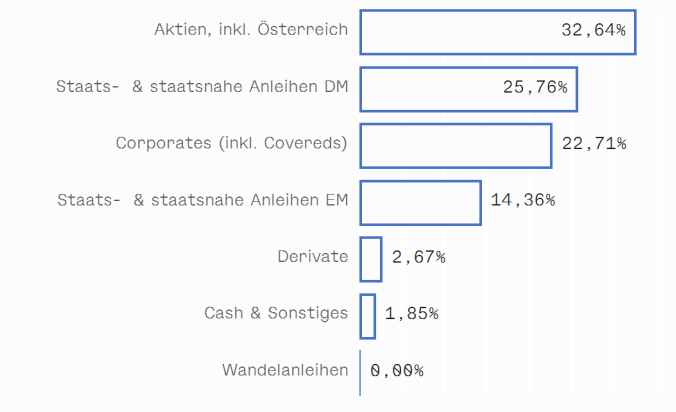
Performance- & Risikokennzahlen

Tranchenaufgabe:	30.05.2003
10 Jahre p.a.:	2,61 %
5 Jahre p.a.:	3,45 %
3 Jahre p.a.:	7,03 %
1 Jahr:	9,51 %
Sharpe Ratio (3 Jahre):	0,82
Volatilität p.a. (3 Jahre):	4,84 %

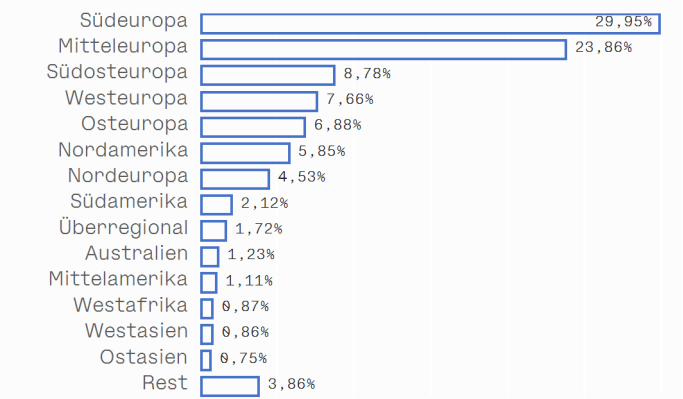
Top 10 Aktien

Name	% FV
UNICREDIT SPA	3,09 %
INTESA SANPAOLO SPA	2,92 %
ENEL SPA	2,30 %
OTP BANK NYRT	2,05 %
ERSTE GROUP BANK AG	1,69 %
ASSICURAZIONI GENERALI	1,40 %
FERRARI NV	1,39 %
ENI SPA	1,12 %
BAWAG GROUP AG	1,04 %
OMV AG	0,88 %

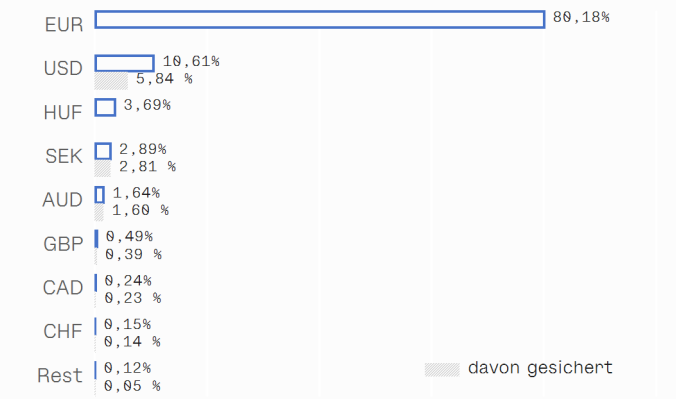
Asset Allocation*



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!

Informationsblatt

Prämienbegünstigte Zukunftsvorsorge

PZV Basisfonds Apollo 32 Basis per 28. November 2025

Fondseckdaten

Fondsaufgabe	23.03.2010
Benchmark	Keine
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen in EUR	200.955.836,72
Rechnungsjahr	01.12. - 30.11.
Fondsmanagement	Security Kapitalanlage AG
Fondsmanager	DDr. Peter Ladreiter Joachim Walth, CFA Maria Pojer
Zulassung	Österreich
ISIN T - Tranche	AT0000A0H304

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 Märkte bewegen sich in einem spürbaren Spannungsfeld in das Jahresfinale 2025. Während das Wirtschaftswachstum vorhanden ist, fehlt es an überzeugender Dynamik. Konjunkturell bleibt das Bild gemischt – weder aus Europa noch aus China kommen starke Wachstumsbeiträge und die US-Konjunktur verliert an Momentum. Auf der Inflationsseite überwiegt allmählich Erleichterung. Allerdings hat sich die Teuerung auf einem Niveau eingependelt, das geldpolitisch noch nicht als „Entwarnung“ zu bezeichnen ist. Das aktuelle Umfeld verlangt Disziplin und strategische Allokationsentscheidungen. Die US-Notenbank hat erste, vorsichtig konsistente Signale in Richtung weiterer Zinslockerungen gesendet – jedoch klar datenabhängig und ohne Vorfestlegung. Die EZB verhält sich restriktiver und hält den geldpolitischen Passivmodus wohl noch länger aufrecht. Während Renditen längerer Laufzeiten am US-Markt ihren Rückgang fortsetzten, handelten EUR-Renditen zuletzt seitwärts. In Japan hingegen stiegen die Renditen für Staatsanleihen hingegen weiter an und erreichten im 30-jährigen Bereich die Marke von rd. 3,3 % p.a. In volatileren Segmenten agieren Marktteilnehmer nun spürbar selektiver. Die Aktienmärkte bewegen sich zuletzt in einem Umfeld, das von selektiverer Risikobereitschaft und klarer Bewertungsdifferenzierung geprägt ist. Der übergeordnete Trend gegenüber den Vorjahren beginnt sich zu verändern. Gewinnqualität, Kapitaldisziplin und Bilanzstärke gewinnen an Bedeutung. Diese Veränderung widerspiegelt sich in zahlreichen teuren IT-Werten, die zuletzt herbe Kursverluste erlitten haben. Die starke Erholung der letzten Tage lässt auf einen guten Jahresausklang hoffen.

Fondskurse je Anteil

Errechneter Wert	12,61
------------------	-------

Fondskennzahlen

Anleihenpositionen (durchgerechnet*)

Ø Modified Duration	7,84
Ø Restlaufzeit (in Jahren)	11,75
Ø Rendite p.a.	4,35 %
Ø Rating	A- (6,64)

Aktienpositionen (durchgerechnet*)

Ø Marktkapitalisierung in Mrd. EUR	43,70
Ø Dividendenrendite p.a.	4,41 %
Price to Book Ratio	1,51
Price to Earnings Ratio (est. 12m)	10,47
Wirksame Aktienquote	14,21 %

* Durchrechnung nur durch eigene Subfonds



Informationsblatt

Prämienbegünstigte Zukunftsvorsorge

PZV Basisfonds Apollo 32 Basis per 28. November 2025

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Wertentwicklung



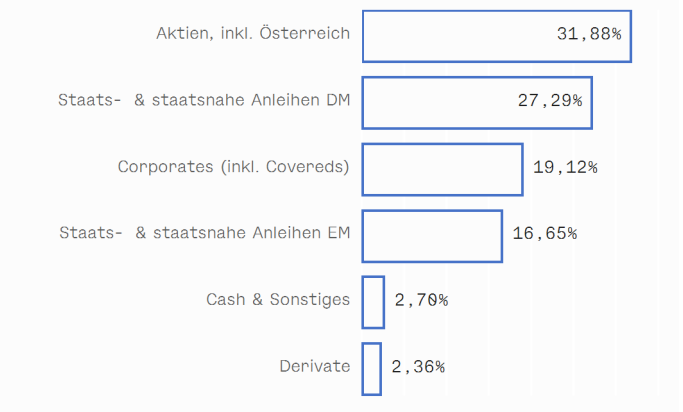
Top 10 Aktien

Name	% FV
UNICREDIT SPA	3,30 %
INTESA SANPAOLO SPA	3,20 %
ENEL SPA	2,53 %
OTP BANK NYRT	2,22 %
FERRARI NV	1,48 %
ASSICURAZIONI GENERALI	1,21 %
ENI SPA	1,20 %
ERSTE GROUP BANK AG	1,06 %
PRYSMIAN SPA	0,90 %
MOL HUNGARIAN OIL & GAS	0,76 %

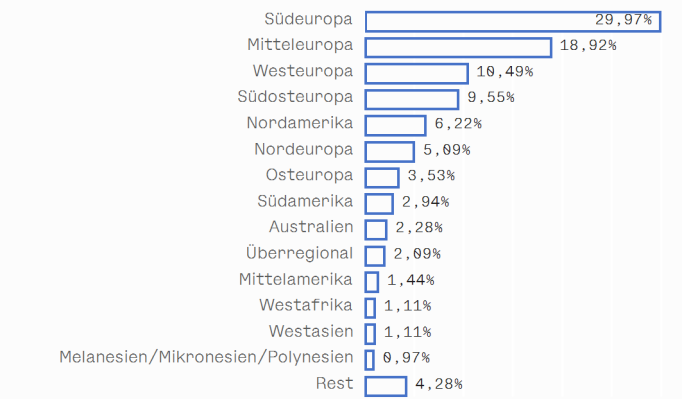
Performance- & Risikokennzahlen

Tranchenaufgabe:	23.03.2010
10 Jahre p.a.:	1,27 %
5 Jahre p.a.:	1,15 %
3 Jahre p.a.:	4,25 %
1 Jahr:	4,65 %
Sharpe Ratio (3 Jahre):	0,34
Volatilität p.a. (3 Jahre):	3,60 %

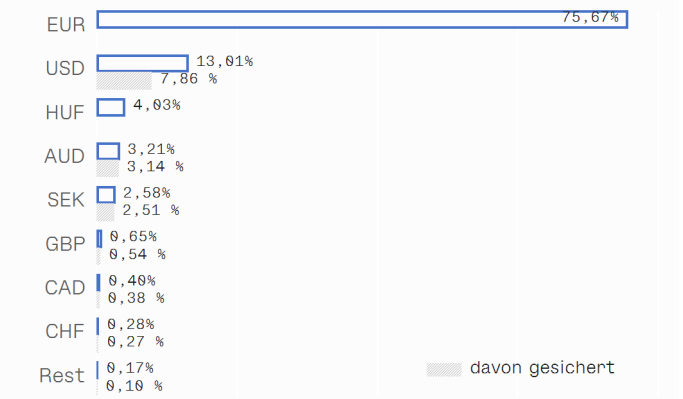
Asset Allocation*



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!

Informationsblatt

Prämienbegünstigte Zukunftsvorsorge

PZV Basisfonds Apollo 32 per 30. Dezember 2025

Fondseckdaten

Fondsaufgabe	30.05.2003
Benchmark	Keine
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen in EUR	211.929.267,43
Rechnungsjahr	01.12. - 30.11.
Fondsmanagement	Security Kapitalanlage AG
Fondsmanager	DDr. Peter Ladreiter Joachim Walth, CFA Maria Pojer
Zulassung	Österreich
ISIN T - Tranche	AT0000642483

Fondskurse je Anteil

Errechneter Wert	27,63
------------------	-------

Fondskennzahlen

Anleihenpositionen (durchgerechnet*)

Ø Modified Duration	7,11
Ø Restlaufzeit (in Jahren)	10,19
Ø Rendite p.a.	4,17 %
Ø Rating	A (6,39)

Aktienpositionen (durchgerechnet*)

Ø Marktkapitalisierung in Mrd. EUR	43,19
Ø Dividendenrendite p.a.	4,35 %
Price to Book Ratio	1,51
Price to Earnings Ratio (est. 12m)	10,48
Wirksame Aktienquote	27,57 %

* 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

Im Dezember 2025 wurden die globalen Finanzmärkte von einer makroökonomischen Neuorientierung geprägt. In den USA stützten nachlassender Inflationsdruck und ein sich abkühlender Arbeitsmarkt die Erwartungen an eine schrittweise geldpolitische Lockerung, während unsichere längerfristige Zinsaussichten die Volatilität erhöhten. In Europa rückten schwaches Wachstum, steigende Haushaltsdefizite und gedämpfte Kreditnachfrage die Rolle fiskalischer Maßnahmen und der EZB in den Fokus. Insgesamt blieb Disziplin gefragt, da sich viele Marktteilnehmer auf eine vorausschauende Positionierung für das kommende Jahr konzentrierten. Die geldpolitische Divergenz zwischen der Fed (Zinssenkung) und der EZB (Status quo) mündet in eine Phase vorläufiger Leitzinsstabilität. Infolge der wirtschaftlichen Instabilität in der Eurozone und politischer Einflussnahme in den USA verzeichneten EUR- und USD-Renditen einen signifikanten Anstieg, wobei EUR-Swap-Raten neue Jahreshöchststände markierten. Dies übte entsprechenden Druck auf die Anleihenkurse aus. Konträr dazu signalisiert die Verengung der Risikoprämien über alle Anleihen-Anlageklassen hinweg ein hohes Marktvertrauen in die Schuldnerbonität, da die Spreads deutlich unter dem Niveau zu Jahresbeginn schlossen. Nach der spürbar angestiegenen Volatilität im September, trat eine Seitwärtsphase in nahezu allen relevanten Aktienmärkten ein. Die globalen Aktienmärkte blieben im Dezember 2025 nahe ihren Rekordständen, mit einer gemischten, insgesamt jedoch positiven Entwicklung. Die US-Märkte zeigten sich widerstandsfähig, unterstützt durch eine robuste Konsumnachfrage und Stärke im Technologiesektor, auch wenn einzelne Tech-Werte volatil blieben. Europäische Aktien erwiesen sich im Dezember relativ stark getragen von Gewinnen im Finanzen- und Verteidigungssektor.

Informationsblatt

Prämienbegünstigte Zukunftsvorsorge

PZV Basisfonds Apollo 32 per 30. Dezember 2025

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Wertentwicklung



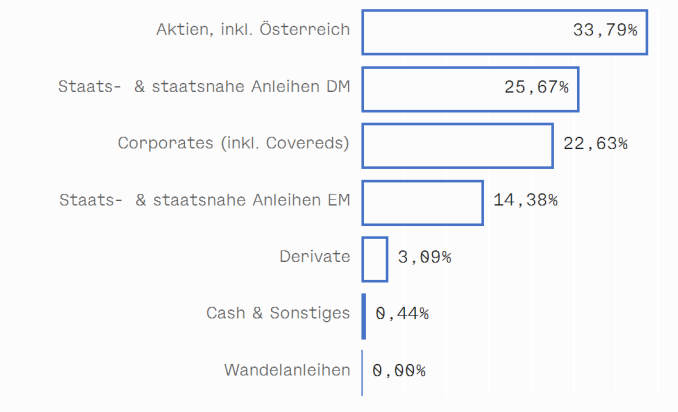
Performance- & Risikokennzahlen

Tranchenaufgabe:	30.05.2003
10 Jahre p.a.:	2,76 %
5 Jahre p.a.:	3,25 %
3 Jahre p.a.:	7,85 %
1 Jahr:	9,69 %
Sharpe Ratio (3 Jahre):	1,04
Volatilität p.a. (3 Jahre):	4,62 %

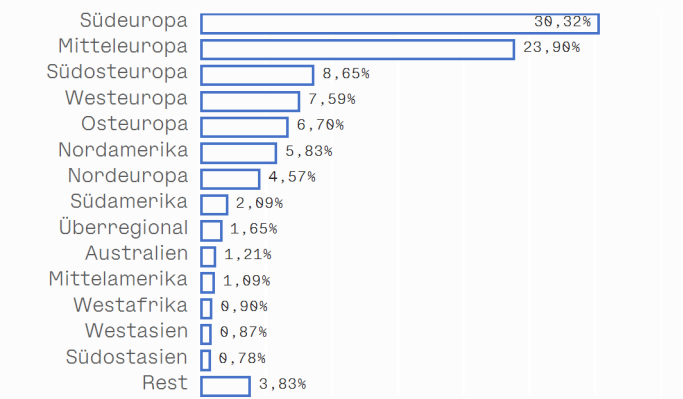
Top 10 Aktien

Name	% FV
UNICREDIT SPA	3,35 %
INTESA SANPAOLO SPA	3,07 %
ENEL SPA	2,29 %
OTP BANK NYRT	2,09 %
ERSTE GROUP BANK AG	1,85 %
ASSICURAZIONI GENERALI	1,47 %
FERRARI NV	1,32 %
BAWAG GROUP AG	1,14 %
ENI SPA	1,13 %
OMV AG	0,88 %

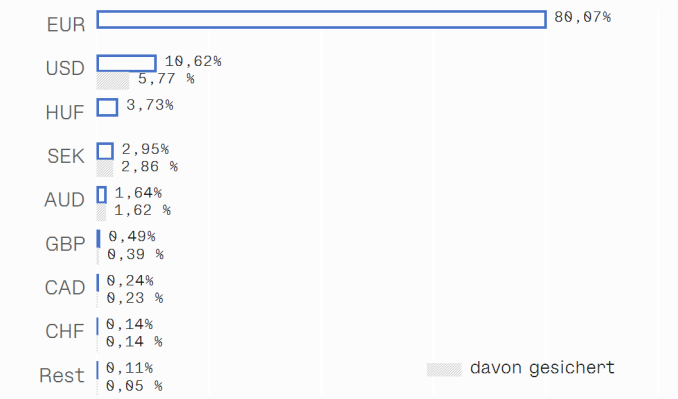
Asset Allocation*



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!

Informationsblatt

Prämienbegünstigte Zukunftsvorsorge

PZV Basisfonds Apollo 32 Basis per 30. Dezember 2025

Fondseckdaten

Fondsaufgabe	23.03.2010
Benchmark	Keine
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen in EUR	196.108.212,62
Rechnungsjahr	01.12. - 30.11.
Fondsmanagement	Security Kapitalanlage AG
Fondsmanager	DDr. Peter Ladreiter Joachim Walth, CFA Maria Pojer
Zulassung	Österreich
ISIN T - Tranche	AT0000A0H304

Fondskurse je Anteil

Errechneter Wert	12,61
------------------	-------

Fondskennzahlen

Anleihenpositionen (durchgerechnet*)

Ø Modified Duration	7,70
Ø Restlaufzeit (in Jahren)	11,69
Ø Rendite p.a.	4,46 %
Ø Rating	A- (6,82)

Aktienpositionen (durchgerechnet*)

Ø Marktkapitalisierung in Mrd. EUR	45,79
Ø Dividendenrendite p.a.	4,41 %
Price to Book Ratio	1,51
Price to Earnings Ratio (est. 12m)	10,47
Wirksame Aktienquote	14,95 %

* 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 Dezember 2025 wurden die globalen Finanzmärkte von einer makroökonomischen Neuorientierung geprägt. In den USA stützten nachlassender Inflationsdruck und ein sich abkühlender Arbeitsmarkt die Erwartungen an eine schrittweise geldpolitische Lockerung, während unsichere längerfristige Zinsaussichten die Volatilität erhöhten. In Europa rückten schwaches Wachstum, steigende Haushaltsdefizite und gedämpfte Kreditnachfrage die Rolle fiskalischer Maßnahmen und der EZB in den Fokus. Insgesamt blieb Disziplin gefragt, da sich viele Marktteilnehmer auf eine vorausschauende Positionierung für das kommende Jahr konzentrierten. Die geldpolitische Divergenz zwischen der Fed (Zinssenkung) und der EZB (Status quo) mündet in eine Phase vorläufiger Leitzinsstabilität. Infolge der wirtschaftlichen Instabilität in der Eurozone und politischer Einflussnahme in den USA verzeichneten EUR- und USD-Renditen einen signifikanten Anstieg, wobei EUR-Swap-Raten neue Jahreshöchststände markierten. Dies übte entsprechenden Druck auf die Anleihenkurse aus. Konträr dazu signalisiert die Verengung der Risikoprämien über alle Anleihen-Anlageklassen hinweg ein hohes Marktvertrauen in die Schuldnerbonität, da die Spreads deutlich unter dem Niveau zu Jahresbeginn schlossen. Nach der spürbar angestiegenen Volatilität im September, trat eine Seitwärtsphase in nahezu allen relevanten Aktienmärkten ein. Die globalen Aktienmärkte blieben im Dezember 2025 nahe ihren Rekordständen, mit einer gemischten, insgesamt jedoch positiven Entwicklung. Die US-Märkte zeigten sich widerstandsfähig, unterstützt durch eine robuste Konsumnachfrage und Stärke im Technologiesektor, auch wenn einzelne Tech-Werte volatil blieben. Europäische Aktien erwiesen sich im Dezember relativ stark getragen von Gewinnen im Finanzen- und Verteidigungssektor.

Informationsblatt

Prämienbegünstigte Zukunftsvorsorge

PZV Basisfonds Apollo 32 Basis per 30. Dezember 2025

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Wertentwicklung



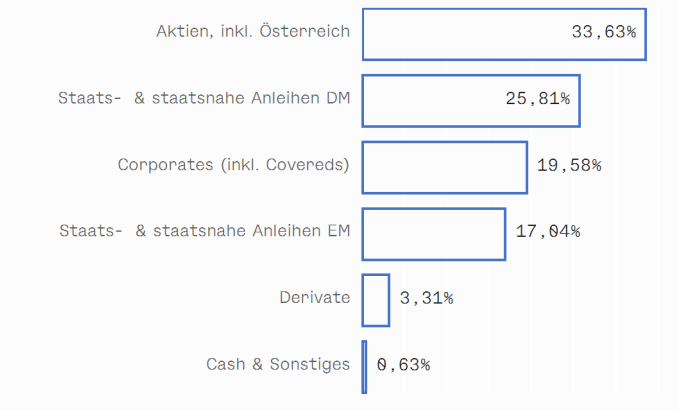
Performance- & Risikokennzahlen

Tranchenaufgabe:	23.03.2010
10 Jahre p.a.:	1,37 %
5 Jahre p.a.:	0,88 %
3 Jahre p.a.:	4,69 %
1 Jahr:	4,82 %
Sharpe Ratio (3 Jahre):	0,47
Volatilität p.a. (3 Jahre):	3,48 %

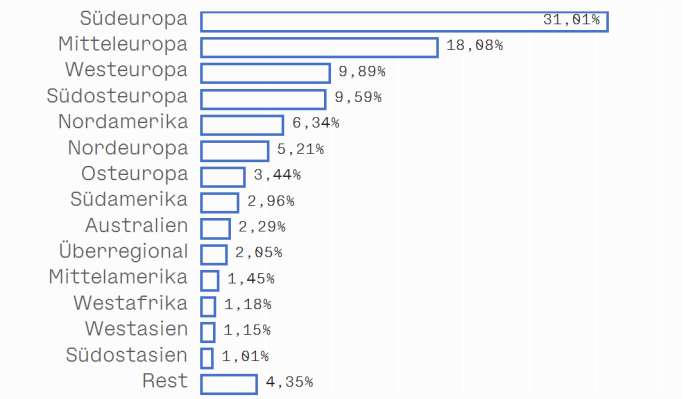
Top 10 Aktien

Name	% FV
UNICREDIT SPA	3,65 %
INTESA SANPAOLO SPA	3,44 %
ENEL SPA	2,57 %
OTP BANK NYRT	2,30 %
FERRARI NV	1,44 %
ASSICURAZIONI GENERALI	1,29 %
ENI SPA	1,23 %
ERSTE GROUP BANK AG	1,18 %
PRYSMIAN SPA	0,92 %
BANCA MONTE DEI PASCHI S	0,82 %

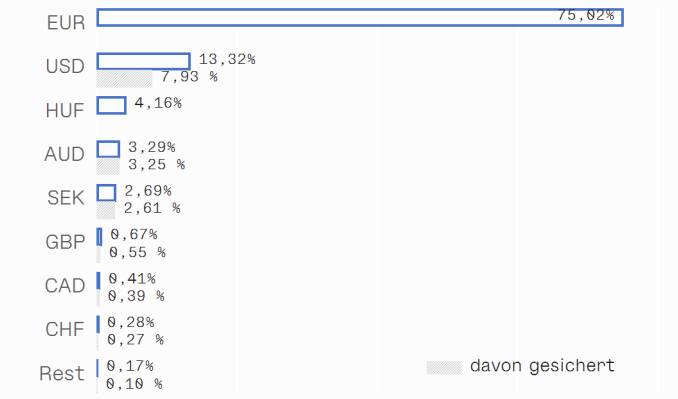
Asset Allocation*



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!