

Informationsblatt

Prämienbegünstigte Zukunftsvorsorge

PZV Basisfonds Apollo 32 Basis per 31. März 2026

Fondseckdaten

Fondsaufgabe	23.03.2010
Benchmark	Keine
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen in EUR	191.577.484,23
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	12,55
------------------	-------

Fondskennzahlen

Anleihenpositionen (durchgerechnet*)

Ø Modified Duration	7,74
Ø Restlaufzeit (in Jahren)	11,84
Ø Rendite p.a.	4,86 %
Ø Rating	A- (6,85)

Aktienpositionen (durchgerechnet*)

Ø Marktkapitalisierung in Mrd. EUR	44,19
Ø Dividendenrendite p.a.	4,40 %
Price to Book Ratio	1,58
Price to Earnings Ratio (est. 12m)	10,73
Wirksame Aktienquote	14,78 %

* 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

Seit Beginn der militärischen Auseinandersetzung zwischen den USA, Israel und Iran hat sich das Umfeld an den Finanzmärkten deutlich eingetrübt. Der zunächst als kurzfristig eingeschätzte Konflikt entwickelt sich aufgrund der anhaltenden Verteidigungsfähigkeit Irans zu einer länger andauernden militärischen Eskalation, in die zunehmend auch benachbarte Golfstaaten involviert sind. Der starke Anstieg des Rohölpreises infolge der faktischen Schließung der Straße von Hormus erhöht den Druck auf die Konfliktparteien und verschärft die Unsicherheit über die weiteren Auswirkungen auf Realwirtschaft und Kapitalmärkte. Die durch den raketenhaften Anstieg der Ölpreise aufgekommene Inflationsangst lässt vor allem die kurzfristigen Zinsen schon fast ins Irrationale ansteigen. Tatsächlich sind die Einflussmöglichkeiten der Zentralbanken begrenzt, da etwaige Zinserhöhungen zwar die ohnehin verunsicherte Wirtschaft stark dämpfen dürften, jedoch den ursächlich inflationstreibenden Ölpreis um keinen Cent senken werden. Jedoch ist zu befürchten, dass die EZB, noch geschockt von der Inflationswelle 2022/23, bei Anhalten des Konflikts besonders rigoros vorgehen wird, verkennend, dass Zinserhöhungen diesmal eine wirklich stumpfe Waffe sind. Die Aktienmärkte werden von den drohenden Zinserhöhungen vor allem in Europa dominiert und zeigten sich verbreitet im scharfen Korrekturmodus. Rasche Entspannung wäre nur bei einer schnellen Lösung des Konfliktes in Sicht, ein Szenario, welches mit Fortdauer der Kampfhandlungen aber immer unwahrscheinlicher wird. Denn der Iran kann die Kriegskosten durch die ihm noch verbliebenen Kampfmittel weiter hoch halten.

Informationsblatt

Prämienbegünstigte Zukunftsvorsorge

PZV Basisfonds Apollo 32 Basis per 31. März 2026

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Wertentwicklung



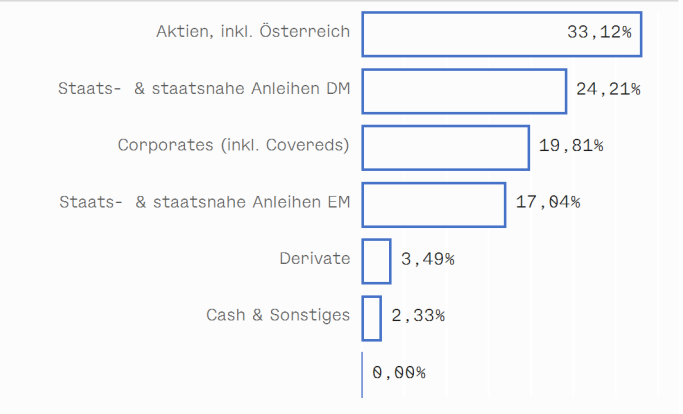
Top 10 Aktien

Name	% FV
UNICREDIT SPA	3,23 %
INTESA SANPAOLO SPA	3,08 %
ENEL SPA	2,81 %
ENI SPA	1,94 %
OTP BANK NYRT	1,64 %
FERRARI NV	1,34 %
ASSICURAZIONI GENERALI	1,27 %
ERSTE GROUP BANK AG	1,09 %
PRYSMIAN SPA	1,05 %
OMV AG	0,87 %

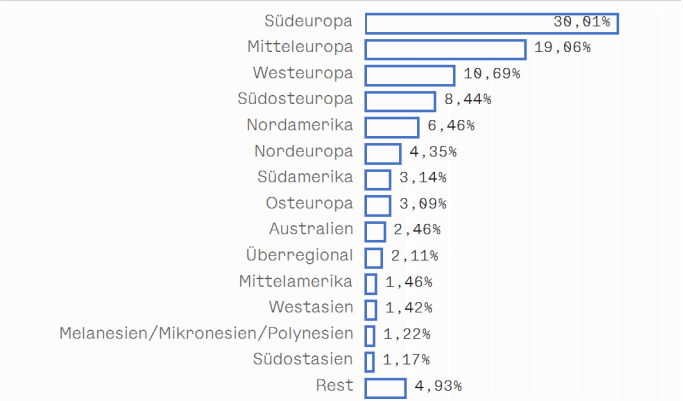
Performance- & Risikokennzahlen

Tranchenaufgabe:	23.03.2010
10 Jahre p.a.:	1,49 %
5 Jahre p.a.:	0,44 %
3 Jahre p.a.:	4,17 %
1 Jahr:	2,95 %
Sharpe Ratio (3 Jahre):	0,28
Volatilität p.a. (3 Jahre):	4,07 %

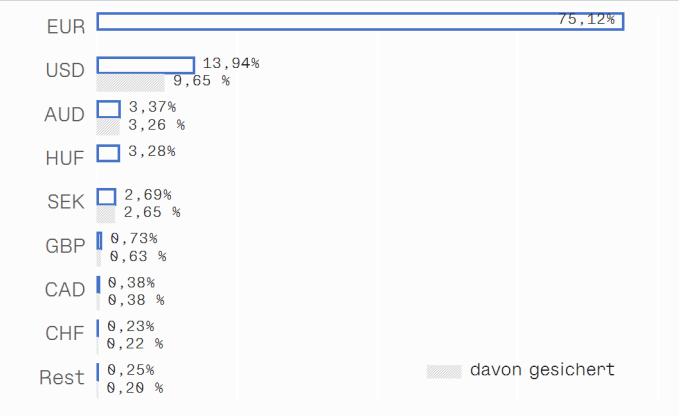
Asset Allocation*



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!