Informationsblatt Prämienbegünstigte Zukunftsvorsorge

PZV Basisfonds Apollo 32 per 30. April 2025

Fondseckdaten

Fondsauflage	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 Waltl, CFA Maria Pojer
Zulassung	Österreich
ISIN T - Tranche	AT0000642483

Fondskurse je Anteil

	T
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 Zollthematik 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 Risikoaufschläge 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.

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

Bitte beachten Sie die Informationen auf der nächsten Seite!

Informationsblatt Prämienbegünstigte Zukunftsvorsorge

PZV Basisfonds Apollo 32 per 30. April 2025

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Wertentwicklung

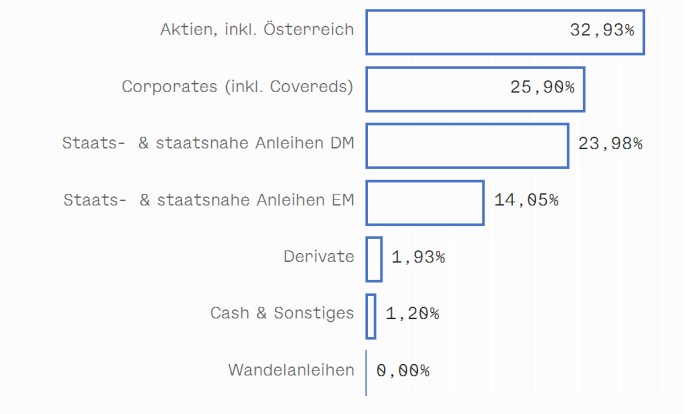
Performance- & Risikokennzahlen

T	
Tranchenauflage:	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 %

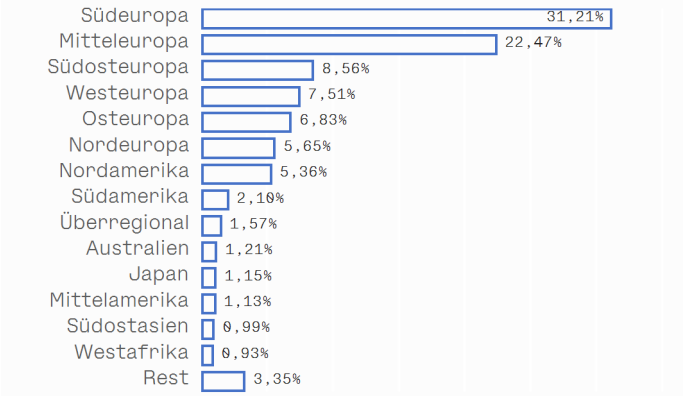
Top 10 Aktien

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 %

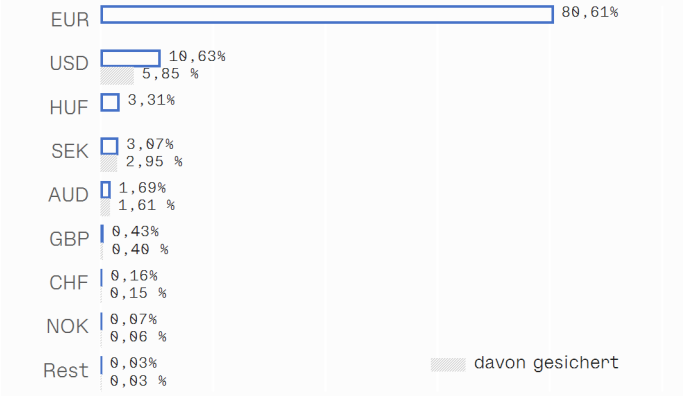
Asset Allocation*



Regionenaufteilung*



Währungsaufteilung*



* Top 10 = im Direktbestand, Charts = Durchrechnung nur durch eigene Subfonds

Risikohinweis und Steuerliche Behandlung

Die Unterlage dient ausschließlich der Information der Versicherungskunden und ist weder Anlageberatung noch Angebot oder Empfehlung zum Kauf oder Verkauf von Fonds oder anderen Produkten. Die Wertentwicklung der Vergangenheit lässt keine Rückschlüsse auf zukünftige Renditen oder die Entwicklung eines Fonds zu. Depotgebühren, Spesen und Steuern des Versicherungsproduktes sind in der Performanceberechnung nicht berücksichtigt. Die Rendite kann infolge von Währungsschwankungen fallen oder steigen. Jede Kapitalanlage ist mit Risiken verbunden. Die aktuellen Prospekte und Basisinformationsblätter (=BIB) in deutscher Sprache sind auf der Homepage www.securitykag.at (Fonds) sowie am Sitz der Security KAG (Emittentin) und der Liechtensteinische Landesbank (Österreich) AG (Depotbank) kostenlos erhältlich. Die Unterlage ist nur für den Erwerb im Rahmen der fondsgebundenen Lebensversicherung geeignet.

Die steuerliche Behandlung des Versicherungsproduktes ist von den persönlichen Verhältnissen und dem Wohnort des jeweiligen Kunden abhängig und kann künftig Änderungen unterworfen sein.

Bitte informieren Sie sich bei Ihrem Versicherungsberater!

Errechnete Werte, Performance- und Risikokennzahlen: OeKB; Performancechart und Portfoliodetails: Liechtensteinische Landesbank (Österreich) AG, Bloomberg und eigene Berechnung; Erklärung Kennzahlen und Begriffe: http://www.securitykag.at/disclaimer.pdf. Alle Angaben ohne Gewähr!

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

SECURITY KAG

Mit Sicherheit faktenbasiert.