

# 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 sterreichische Aktien, europäische Staatsanleihen, internationale Unternehmensanleihen, Emerging Market Anleihen, europäische Wandelanleihen und einer speziellen Optionsstrategie die Value Investment Strategie konsequent umgesetzt. Diese Strategie stellt ein Total Return Konzept dar und basiert auf einer finanzmathematischen Optimierung unter Nutzung des ertragserhohebenden Diversifikationseffektes im Anlageportfolio.

## Bericht des Fondsmanagers

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 Wachstumseinbuen 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 ruttelten 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



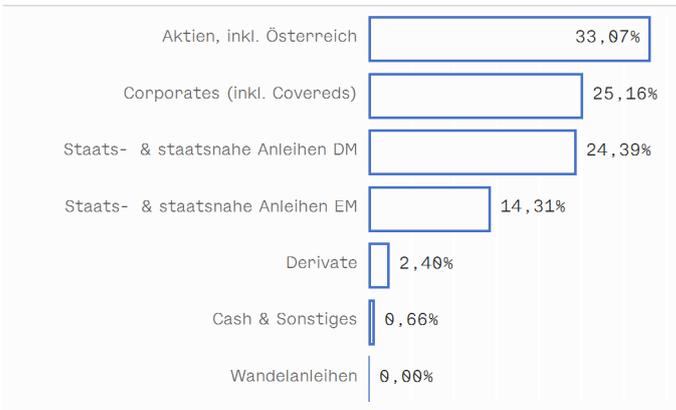
## Performance- & Risikokennzahlen

	T 30.05.2003
Tranchenaufgabe:	
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 %

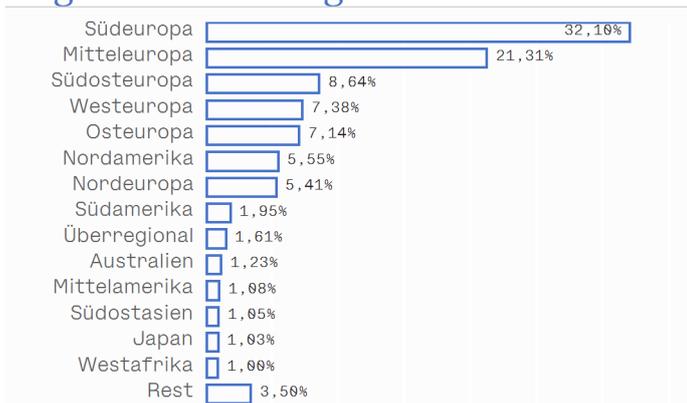
## Top 10 Aktien

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 %

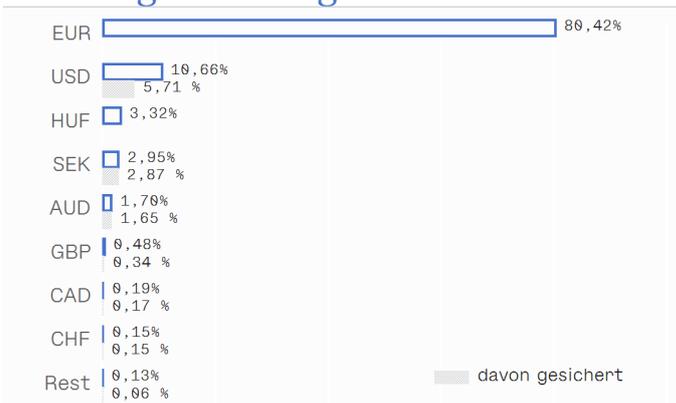
## Asset Allocation\*



## 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](http://www.securitykag.at) (Fonds) sowie am Sitz der Security KAG (Emittentin) und der Liechtensteinische Landesbank (Österreich) AG (Depotbank) kostenlos erhältlich. Die Unterlage ist nur für den Erwerb im Rahmen der fondsgebundenen Lebensversicherung geeignet.

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

### Bitte informieren Sie sich bei Ihrem Versicherungsberater!

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