

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

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



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.

Informationsblatt

Prämienbegünstigte Zukunftsvorsorge

PZV Basisfonds Apollo 32 Basis per 28. November 2025

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Wertentwicklung



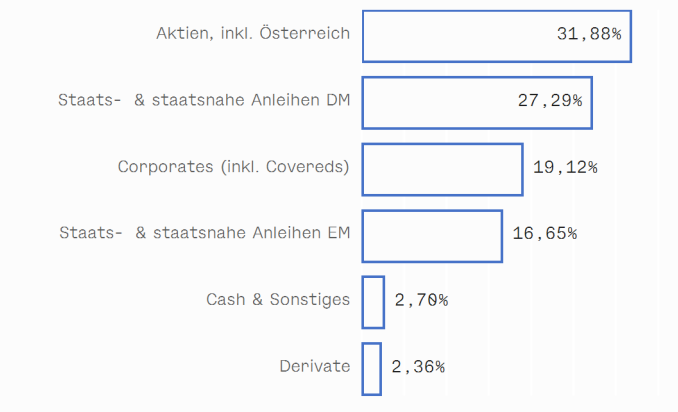
Performance- & Risikokennzahlen

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 %

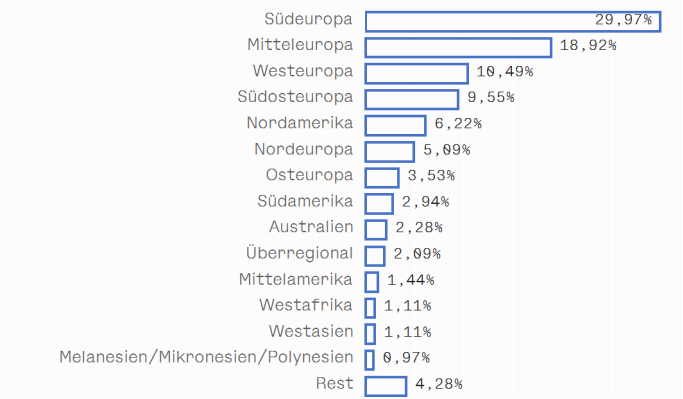
Top 10 Aktien

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 %

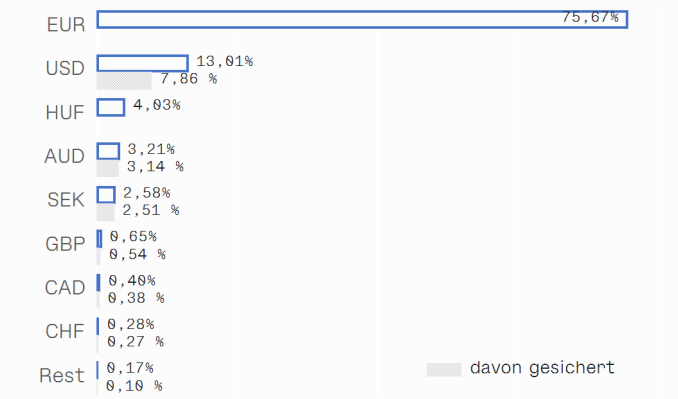
Asset Allocation*



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!