

# Informationsblatt

## Prämienbegünstigte Zukunftsvorsorge

PZV Basisfonds Apollo 32 Basis per 30. Januar 2026

### Fondseckdaten

|                     |                                                           |
|---------------------|-----------------------------------------------------------|
| Fondsaufgabe        | 23.03.2010                                                |
| Benchmark           | Keine                                                     |
| Fondswährung        | EUR                                                       |
| Fondsvolumen in EUR | 197.168.952,94                                            |
| Rechnungsjahr       | 01.12. - 30.11.                                           |
| Fondsmanagement     | Security Kapitalanlage AG                                 |
| Fondsmanager        | DDr. Peter Ladreiter<br>Joachim Walth, CFA<br>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

Der Beginn 2026 ist von einem anspruchsvollen makroökonomischen und politischen Umfeld geprägt, das Investoren weiterhin zu einer selektiven und risikobewussten Positionierung zwingt. Strategische Rivalitäten, fragile internationale Bündnisse sowie ungelöste Konfliktherde erhöhen die Risikoprämien und begünstigen phasenweise eine defensive Allokation. Makroökonomisch setzt sich das globale Wachstum fort, allerdings mit deutlich divergierenden regionalen Dynamiken. Die Inflationsentwicklung signalisiert eine schrittweise Normalisierung - die Kerninflation bleibt teilweise erhöht. Die internationalen Anleihemärkte waren im Januar von einer differenzierten Entwicklung geprägt. Hohe Bonitäten profitierten in weiten Teilen von erhöhter Risikoaversion sowie von Erwartungen eines mittelfristig lockeren geldpolitischen Kurses. Entsprechend bewegten sich die Renditen in Europa überwiegend seitwärts, in den USA hingegen leicht steigend. Ein gegenläufiges Bild zeigte sich in Japan, wo es zu einem materiellen Renditeanstieg kam. Die Kombination aus geldpolitischen Veränderungen und sich wandelnden wirtschaftlichen Fundamentaldaten markiert einen Wendepunkt. Die internationalen Aktienmärkte starteten uneinheitlich ins Jahr und verhielten sich trotz der bedenklichen geopolitischen Entwicklungen erstaunlich robust. Nach der starken Performance vieler Indizes im Vorjahr dominierten im Januar Gewinnmitnahmen und eine kritischere Neubewertung von Kursbewertungen und Gewinnerwartungen. Während qualitativ hochwertige, margenstarke Unternehmen gefragt blieben, gerieten nun hoch bewertete Wachstumswerte zunehmend unter Druck.

### Fondskurse je Anteil

|                  |       |
|------------------|-------|
| Errechneter Wert | 12,82 |
|------------------|-------|

### Fondskennzahlen

#### Anleihenpositionen (durchgerechnet\*)

|                            |           |
|----------------------------|-----------|
| Ø Modified Duration        | 7,72      |
| Ø Restlaufzeit (in Jahren) | 11,71     |
| Ø Rendite p.a.             | 4,42 %    |
| Ø Rating                   | A- (6,77) |

#### Aktienpositionen (durchgerechnet\*)

|                                    |         |
|------------------------------------|---------|
| Ø Marktkapitalisierung in Mrd. EUR | 47,64   |
| Ø Dividendenrendite p.a.           | 4,09 %  |
| Price to Book Ratio                | 1,62    |
| Price to Earnings Ratio (est. 12m) | 11,03   |
| Wirksame Aktienquote               | 14,59 % |

\* Durchrechnung nur durch eigene Subfonds



# Informationsblatt

## Prämienbegünstigte Zukunftsvorsorge

PZV Basisfonds Apollo 32 Basis per 30. Januar 2026

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

### Wertentwicklung



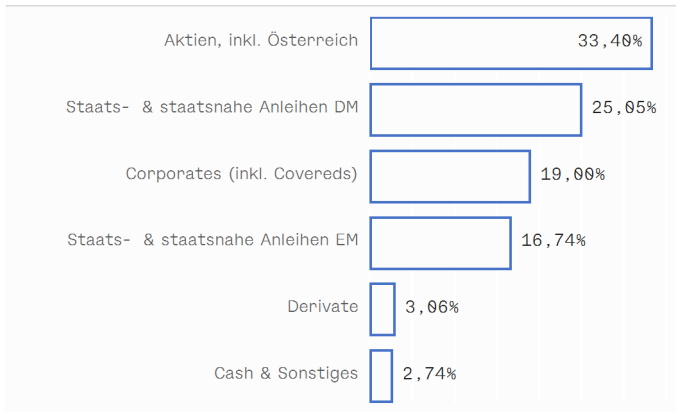
### Top 10 Aktien

| Name                   | % FV   |
|------------------------|--------|
| UNICREDIT SPA          | 3,79 % |
| INTESA SANPAOLO SPA    | 3,42 % |
| ENEL SPA               | 2,68 % |
| OTP BANK NYRT          | 1,88 % |
| ENI SPA                | 1,34 % |
| FERRARI NV             | 1,27 % |
| ERSTE GROUP BANK AG    | 1,25 % |
| ASSICURAZIONI GENERALI | 1,22 % |
| PRYSMIAN SPA           | 1,06 % |
| LEONARDO SPA           | 0,84 % |

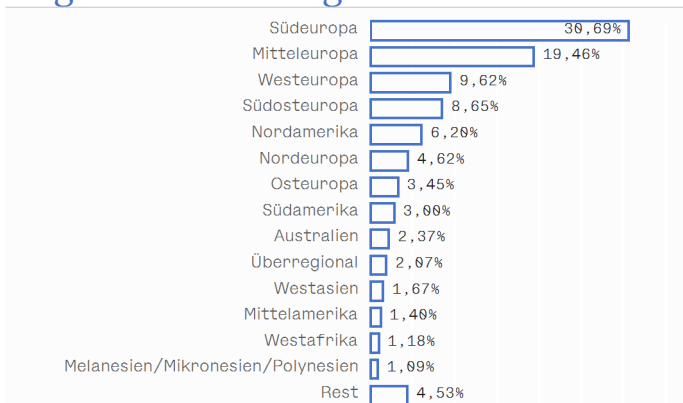
### Performance- & Risikokennzahlen

|                             |            |
|-----------------------------|------------|
| Tranchenaufgabe:            | 23.03.2010 |
| 10 Jahre p.a.:              | 1,96 %     |
| 5 Jahre p.a.:               | 1,03 %     |
| 3 Jahre p.a.:               | 4,58 %     |
| 1 Jahr:                     | 5,43 %     |
| Sharpe Ratio (3 Jahre):     | 0,44       |
| Volatilität p.a. (3 Jahre): | 3,43 %     |

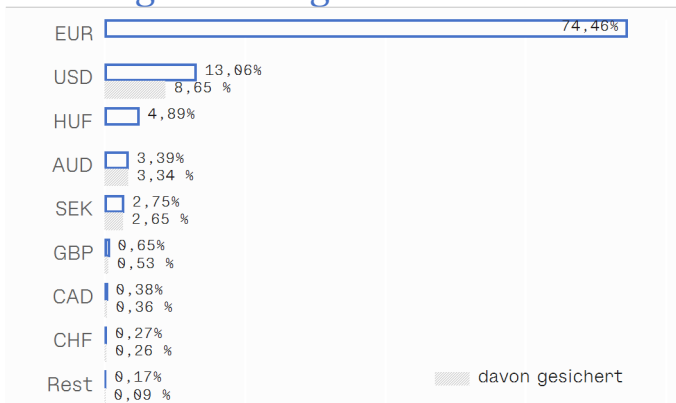
### Asset Allocation\*



### 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!