

Informationsblatt Prämienbegünstigte Zukunftsvorsorge

PZV Basisfonds Apollo 32 per 28. Februar 2025

Fondseckdaten

Fondsaufgabe	30.05.2003
Benchmark	Keine
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen in EUR	206.832.848,05
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	T 26,36
------------------	------------

Fondskennzahlen

Anleihenpositionen (durchgerechnet*)

Ø Modified Duration	7,03
Ø Restlaufzeit (in Jahren)	10,18
Ø Rendite p.a.	4,28 %
Ø Rating	A- (6,86)

Aktienpositionen (durchgerechnet*)

Ø Marktkapitalisierung in Mrd. EUR	36,96
Ø Dividendenrendite p.a.	4,55 %
Price to Book Ratio	1,31
Price to Earnings Ratio (est. 12m)	9,07
Wirksame Aktienquote	30,91 %

* 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

Der Wahlsieg Trumps im November des letzten Jahres wurde an den Aktienmärkten anfangs mit ordentlichen Kursanstiegen gewürdigt. Die Feierstimmung ist nun sukzessive in Ernüchterung übergegangen. Das angestiegene Niveau an Planungsunsicherheit für Unternehmen und die massive Freisetzung öffentlicher Bediensteter sorgt für eine Abkühlung vorlaufender Konjunkturindikatoren. Die Notwendigkeit ausgleichender Kapital In-Flows im Umfeld eines hohen Schuldenstandes und hoher Budget-/Handelsbilanzdefizite rückt nun zunehmend ins Zentrum der globalen Investmentcommunity. Der Druck auf die abwartend gepolte US-FED steigt und trotz Unabhängigkeit der Notenbank wird Trump mit Kritik zur gegenwärtigen Politik nicht sparen. Mittlerweile werden in diesem Jahr auch für die USA zumindest 2 Zinssenkungen zu je 25 Bps. erwartet. Marktteilnehmer preisen mit Jahresende ein Niveau der Geldmarktzinsen im Euroraum bei rd. 2% ein und erwarten eine Normalisierung der Zinskurve. Positiv ist das Verhalten der Risikoaufschläge zu werten, die sich nicht wesentlich erhöht haben und damit die gegenwärtige Stabilität der Kapitalmärkte unterstreichen. Das Sentiment unter den Aktieninvestoren hat sich in den letzten Wochen erheblich eingetrübt. Volatilitäten verzeichneten Anstiege und Aktienkurse sind in der zweiten Februarhälfte zum Teil materiell gesunken. Insbesondere unter Abgabedruck standen Aktien der IT-Branche, die Teile der punktuell angespannten hohen Bewertungen korrigierten. Umschichtungen in attraktiver gepreiste Segmente/Märkte halten unterdessen weiter an. So konnte der bereits im letzten Jahr begonnen In-Flow in europäische Aktien oder auch Aktien der Schwellenländer fortgesetzt werden.

Informationsblatt Prämienbegünstigte Zukunftsvorsorge

PZV Basisfonds Apollo 32 per 28. Februar 2025

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

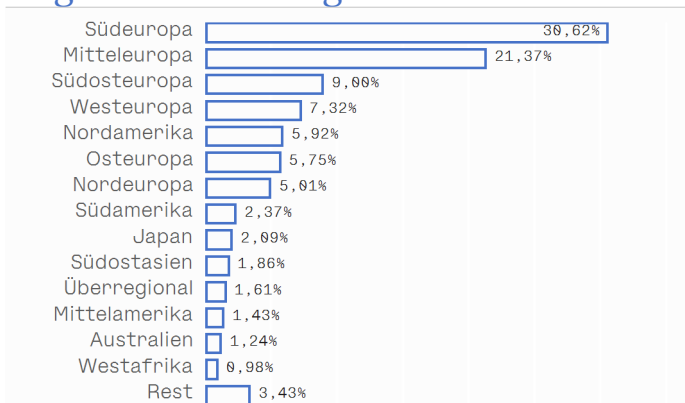
Wertentwicklung



Top 10 Aktien

Name	% FV
UNICREDIT SPA	3,15 %
INTESA SANPAOLO SPA	2,85 %
ENEL SPA	1,98 %
FERRARI NV	1,97 %
ERSTE GROUP BANK AG	1,67 %
ASSICURAZIONI GENERALI	1,47 %
OTP BANK NYRT	1,43 %
BAWAG GROUP AG	1,15 %
ENI SPA	1,11 %
OMV AG	1,04 %

Regionenaufteilung*



* 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.

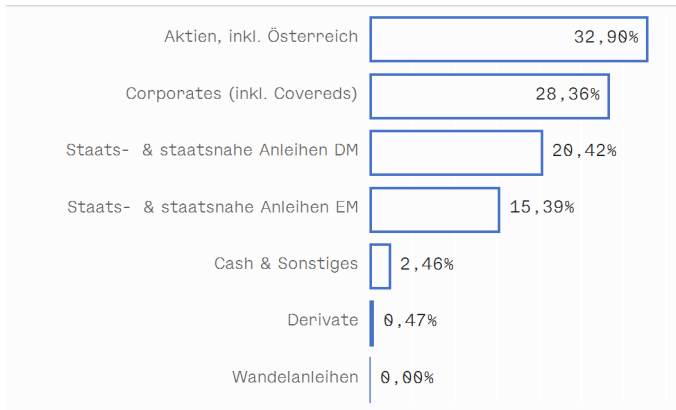
Bitte informieren Sie sich bei Ihrem Versicherungsberater!

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!

Performance- & Risikokennzahlen

	T 30.05.2003
Tranchenaufgabe:	
10 Jahre p.a.:	2,02 %
5 Jahre p.a.:	2,50 %
3 Jahre p.a.:	2,72 %
1 Jahr:	9,93 %
Sharpe Ratio (3 Jahre):	0,03
Volatilität p.a. (3 Jahre):	7,79 %

Asset Allocation*



Währungsaufteilung*

