

# Informationsblatt

## Prämienbegünstigte Zukunftsvorsorge

PZV Basisfonds Apollo 32 per 29. Mai 2026

### Fondseckdaten

Fondsaufgabe	30.05.2003
Benchmark	Keine
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen in EUR	220.237.427,08
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	28,86
------------------	-------

### Fondskennzahlen

#### Anleihenpositionen (durchgerechnet\*)

Ø Modified Duration	7,12
Ø Restlaufzeit (in Jahren)	10,13
Ø Rendite p.a.	4,27 %
Ø Rating	A (6,26)

#### Aktienpositionen (durchgerechnet\*)

Ø Marktkapitalisierung in Mrd. EUR	45,53
Ø Dividendenrendite p.a.	3,85 %
Price to Book Ratio	1,35
Price to Earnings Ratio (est. 12m)	11,50
Wirksame Aktienquote	27,09 %

\* 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 Anstieg der Inflationserwartungen führte zu einer entsprechenden Anpassung der globalen Zinsstrukturkurven. Im Mai zogen zwischenzeitlich die Renditen, sowohl in den USA als auch in Europa, über weite Teile der Zinskurve erheblich an, wobei sich das kurze Ende besonders sensitiv gegenüber den veränderten geldpolitischen Erwartungen zeigte. Meldungen, dass zwischen den Konfliktparteien im Mittleren Osten Verhandlungen stattfinden, schickten die Anstiege der längerfristigen Renditen wieder auf Talfahrt. Spreads von Unternehmensanleihen zeigten sich robust bzw. engten sich etwas ein. Trotz der anspruchsvollen Rahmenbedingungen zeigen sich die globalen Aktienmärkte im Mai resilient. Treiber dieser Entwicklung bleibt primär die Gewinnseite. Insbesondere in den USA überraschten Unternehmen im Q1 erneut positiv. Getragen wird diese Entwicklung primär von gigantischen Investitionen im IT-Sektor. Angesichts der hohen Energiepreise und des stotternden Konjunkturmotors fällt die Gewinndynamik in Europa etwas schwächer aus. Es dominiert weiterhin das Thema der KI. Stark positive Unternehmensergebnisse im Technologiebereich führten in den betroffenen Regionen USA und Fernost-Asien zu einer Anleger-Euphorie, welche die IT-affinen Sektoren zu einem raketartigen Kursanstieg verhalf. Im Mittelpunkt stehen die größten Halbleiter-Produzenten und Chip-Designerfirmen sowie in der Wertschöpfungskette vor- und nachgelagerte Unternehmensbereiche. Damit einher gehen künftige Ertragserwartungen, welche objektiv zunehmend schwer nachvollziehbar sind. Der Markt ist somit am Weg in eine Spekulationsblase, welche jedoch noch am Markt vollständig ausgeblendet wird. Als verantwortungsvolle Vermögensverwalter haben wir zwar anteilig an dieser euphorischen Entwicklung teilzuhaben, jedoch gleichzeitig Sicherheitsnetze auszuspannen, damit im Falle des Falles die Sturzhöhe merklich gedämpft bleibt.

# Informationsblatt

## Prämienbegünstigte Zukunftsvorsorge

PZV Basisfonds Apollo 32 per 29. Mai 2026

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

### Wertentwicklung



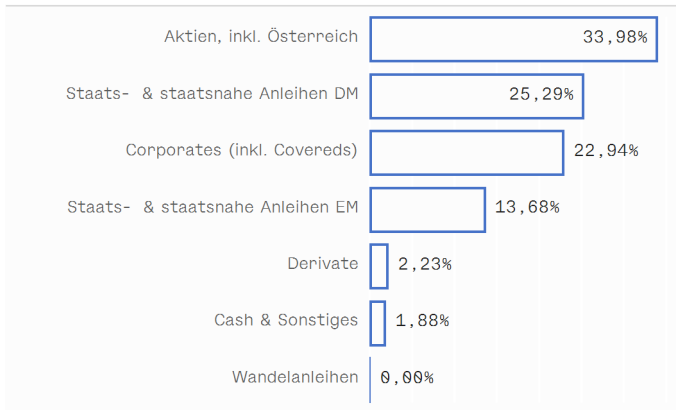
### Performance- & Risikokennzahlen

	T
Tranchenaufgabe:	30.05.2003
10 Jahre p.a.:	3,41 %
5 Jahre p.a.:	2,98 %
3 Jahre p.a.:	8,52 %
1 Jahr:	8,74 %
Sharpe Ratio (3 Jahre):	1,01
Volatilität p.a. (3 Jahre):	5,47 %

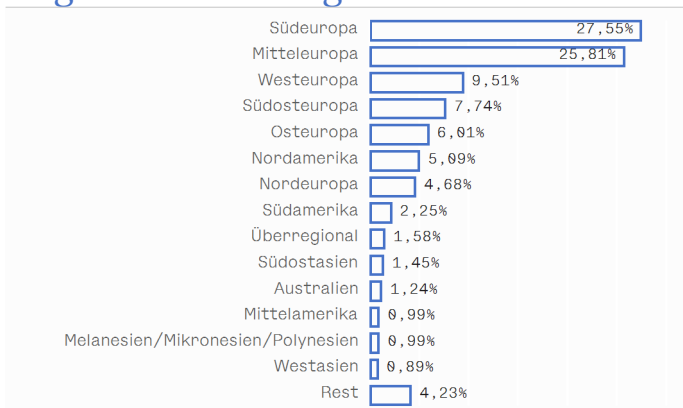
### Top 10 Aktien

Name	% FV
UNICREDIT SPA	3,12 %
INTESA SANPAOLO SPA	2,67 %
ENEL SPA	2,21 %
ERSTE GROUP BANK AG	1,78 %
OTP BANK NYRT	1,76 %
ENI SPA	1,42 %
ASSICURAZIONI GENERALI	1,41 %
BAWAG GROUP AG	1,31 %
PRYSMIAN SPA	1,29 %
STMICROELECTRONICS NV	1,14 %

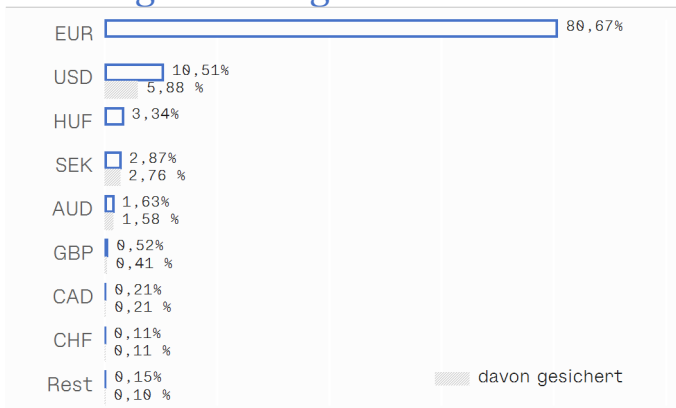
### Asset Allocation\*



### 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!