

Informationsblatt

Prämienbegünstigte Zukunftsvorsorge

PZV Basisfonds Apollo 32 Basis per 31. Juli 2026

Fondseckdaten

Fondsaufgabe	23.03.2010
Benchmark	Keine
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen in EUR	195.859.314,67
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	13,05
------------------	-------

Fondskennzahlen

Anleihenpositionen (durchgerechnet*)

Ø Modified Duration	7,76
Ø Restlaufzeit (in Jahren)	11,89
Ø Rendite p.a.	4,90 %
Ø Rating	A- (7,00)

Aktienpositionen (durchgerechnet*)

Ø Marktkapitalisierung in Mrd. EUR	55,18
Ø Dividendenrendite p.a.	2,94 %
Price to Book Ratio	1,55
Price to Earnings Ratio (est. 12m)	10,80
Wirksame Aktienquote	15,94 %

* 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 globalen Kapitalmärkte verloren im Juli 2026 an Dynamik. Geopolitische Spannungen, höhere Energiepreise und ein moderates Weltwirtschaftswachstum belasteten Anleihen- und Aktienmärkte. Strukturelle Treiber wie Künstliche Intelligenz, Digitalisierung und Infrastrukturinvestitionen stützten zwar weiterhin, konnten den Gegenwind aber nur teilweise abfedern. Der Konflikt im Mittleren Osten verschärfte die Nervosität der Investoren, während hohe Bewertungen einzelner Marktsegmente zunehmend kritisch hinterfragt wurden. Die Anleihenmärkte standen im Juli unter Druck, da hartnäckige Inflationsrisiken und vorsichtige Notenbanken die Renditen weiter nach oben trieben. Sowohl EZB als auch Fed betonten ihre datenabhängige Haltung, während die Märkte weitere Zinsschritte einpreisten. Besonders Staatsanleihen litten unter steigenden Renditen, hohem Refinanzierungsbedarf und nachlassender Nachfrage traditioneller Käufer. Unternehmensanleihen blieben dank attraktiver laufender Erträge gefragt, wobei Investment-Grade-Spreads eng blieben und High-Yield stärker differenzierte. Nach der kräftigen Rallye der Vormonate schlugen die wichtigsten Aktienmärkte den Pfad der Konsolidierung ein. Dieses Mal hielten sich europäische Märkte etwas besser als nordamerikanische bzw. Aktien der Schwellenländer. Insbesondere das zuletzt heiß gelaufene Halbleitersegment bremste die Kursdynamik. Derzeit fällt der Performanceunterschied zwischen den Schwergewichten und dem Rest der Blue-Chips auf.

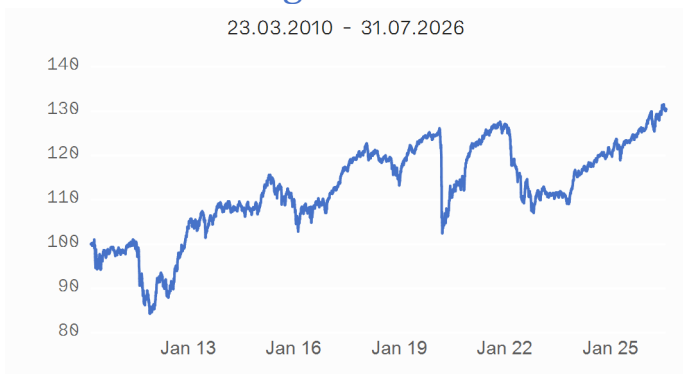
Informationsblatt

Prämienbegünstigte Zukunftsvorsorge

PZV Basisfonds Apollo 32 Basis per 31. Juli 2026

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Wertentwicklung



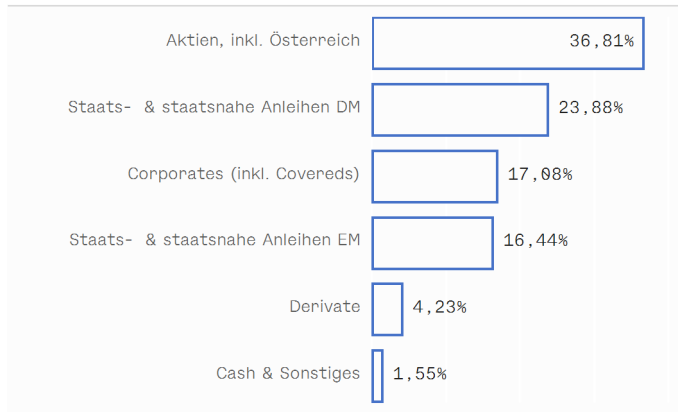
Top 10 Aktien

Name	% FV
UNICREDIT SPA	4,31 %
INTESA SANPAOLO SPA	3,84 %
ENEL SPA	2,87 %
OTP Bank Nyrt	2,32 %
ENI SPA	1,85 %
ASSICURAZIONI GENERALI	1,60 %
FERRARI NV	1,55 %
PRYSMIAN SPA	1,29 %
STMICROELECTRONICS NV	1,11 %
BANCA MONTE DEI PASCHI S	1,06 %

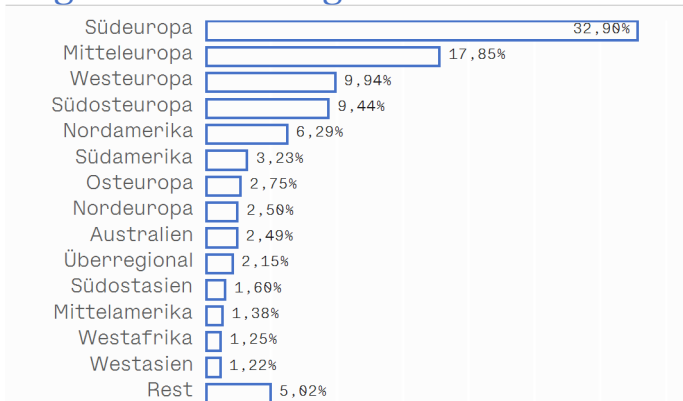
Performance- & Risikokennzahlen

	T 23.03.2010
Tranchenaufgabe:	
10 Jahre p.a.:	1,86 %
5 Jahre p.a.:	0,78 %
3 Jahre p.a.:	5,38 %
1 Jahr:	5,41 %
Sharpe Ratio (3 Jahre):	0,58
Volatilität p.a. (3 Jahre):	4,25 %

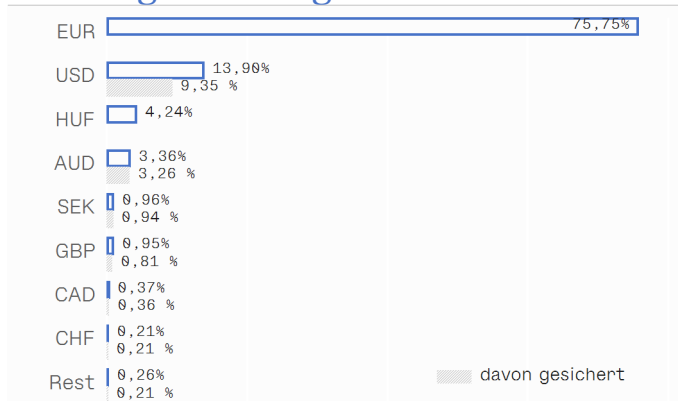
Asset Allocation*



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!