

Informationsblatt Prämienbegünstigte Zukunftsvorsorge

PZV Basisfonds Apollo 32 Basis per 31. Oktober 2024

Fondseckdaten

Fondsaufgabe	23.03.2010
Benchmark	Keine
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen in EUR	207.960.788,11
Rechnungsjahr	01.12. - 30.11.
Fondsmanagement	Security Kapitalanlage AG
Fondsmanager	DDr. Peter Ladreiter Joachim Waltl, CFA Maria Pojer
Zulassung	Österreich
ISIN T - Tranche	AT0000A0H304

Fondskurse je Anteil

Errechneter Wert	11,98
------------------	-------

Fondskennzahlen

Anleihenpositionen (durchgerechnet*)

Ø Modified Duration	7,23
Ø Restlaufzeit (in Jahren)	11,80
Ø Rendite p.a.	4,04 %
Ø Rating	A- (7,38)

Aktienpositionen (durchgerechnet*)

Ø Marktkapitalisierung in Mrd. EUR	34,27
Ø Dividendenrendite p.a.	5,05 %
Price to Book Ratio	1,29
Price to Earnings Ratio (est. 12m)	11,26
Wirksame Aktienquote	13,18 %

* 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

Wenngleich die konjunkturellen Daten hinter den Erwartungen zurückblieben, zeigt sich die Weltwirtschaft weitgehend stabil. Die heimische sowie die deutsche Wirtschaft enttäuschen weiterhin, während der Konjunkturmotor in den USA noch einigermaßen rund läuft. Auch der Trend zur Desinflation setzte sich fort und die Raten in der Eurozone liegen mit 1,7 % (J/J) deutlich unter dem 2 % Zielniveau. Auch das Inflationsniveau in den USA befindet sich mit 2,4 % (J/J) nur marginal höher. Eine weitere Zinssenkung der US-FED ist so gut wie sicher. Ähnliches gilt für die EZB. Die internationalen Renditekurven haben sich in den letzten Wochen materiell nach oben verschoben. Insbesondere im US-Markt stiegen die Renditen im Oktober nahezu über die gesamte Kurve um ca. 50 Basispunkte an. Mit Nachdruck platzierte Botschaften rund um neue Handelsstarife mit China etc. lassen schnell Erinnerungen an die vorherige Präsidentschaft Trumps hochkommen. Ebenso scheinen Marktteilnehmer eine anhaltend ausgedehnte Defizitpolitik sowie generell ein Mehr an Volatilität und Inflation einzupreisen. Der Markt ist uneinig, ob ein weiterer großer Zinsschritt mit 50 Basispunkten oder doch ein kleinere mit 25 Basispunkten durch die FED im November folgend wird, letzteres scheint wahrscheinlicher. Die EZB jüngst die 3. Zinsreduktion beschlossen und sogar eine weitere Senkung ist heuer noch möglich. Da vieles davon eingepreist ist, erwarten wir keine große Reaktion darauf an den Rentenmärkten. Die letzten Handelstage im Oktober hatten es in sich und vernichteten die gesamten angehäuften Kursgewinne der Wochen zuvor. Letztendlich verzeichnete ein Großteil der Indizes ein negatives Monatsergebnis. Neben zwischenzeitlich neuen Kurshochs der größten internationalen Indizes steigen Konzentrationsrisiken immer weiter an. Weiterhin ist eine relative Stärke von US-Aktien gegenüber jenen aus EU-Europa zu erkennen.

Informationsblatt Prämienbegünstigte Zukunftsvorsorge

PZV Basisfonds Apollo 32 Basis per 31. Oktober 2024

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Wertentwicklung



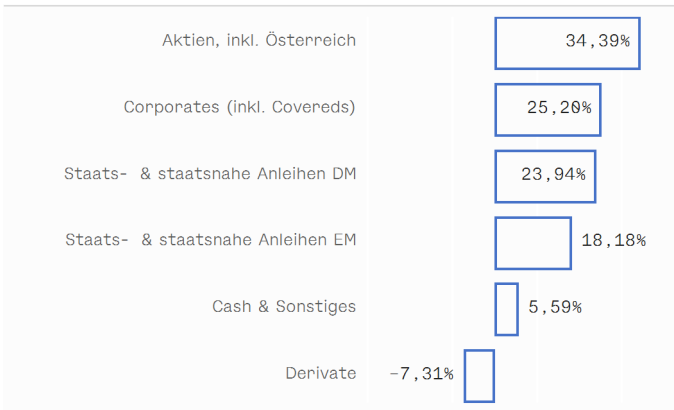
Performance- & Risikokennzahlen

	T 23.03.2010
Tranchenaufgabe:	
10 Jahre p.a.:	1,04 %
5 Jahre p.a.:	-0,83 %
3 Jahre p.a.:	-1,97 %
1 Jahr:	9,21 %
Sharpe Ratio (3 Jahre):	-0,66
Volatilität p.a. (3 Jahre):	6,16 %

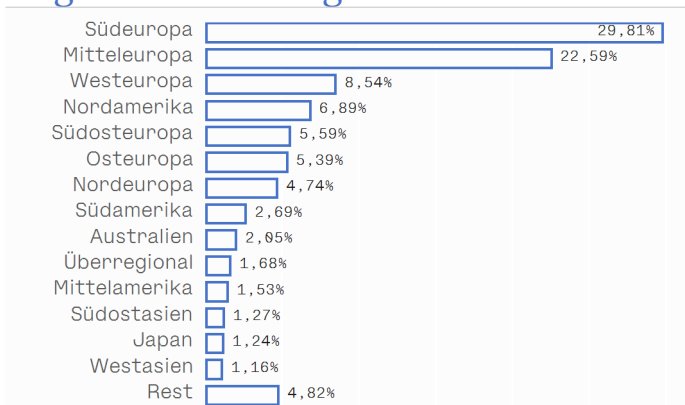
Top 10 Aktien

Name	% FV
UNICREDIT SPA	3,20 %
INTESA SANPAOLO SPA	2,95 %
ENEL SPA	2,53 %
FERRARI NV	2,41 %
ERSTE GROUP BANK AG	1,62 %
ASSICURAZIONI GENERALI	1,49 %
OMV AG	1,49 %
ENI SPA	1,38 %
STELLANTIS NV	1,25 %
BAWAG GROUP AG	1,21 %

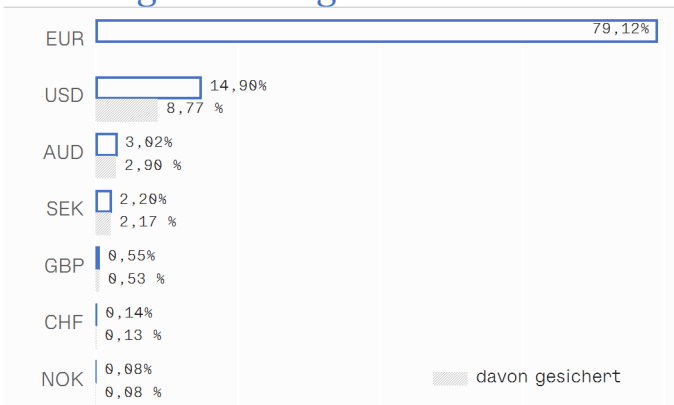
Asset Allocation*



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!