

# INFORMATIONSBLATT PRÄMIENBEGÜNSTIGTE ZUKUNFTSVORSORGE

PZV Basisfonds Apollo 32 per 31. Januar 2024

## Fondseckdaten

Fondsaufgabe	30.05.2003
Benchmark	Keine
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen in EUR	188.756.550,93
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
	23,87

## Fondskennzahlen

### Anleihenpositionen (durchgerechnet\*)

Ø Modified Duration	6,43
Ø Restlaufzeit (in Jahren)	9,65
Ø Rendite p.a.	4,09 %
Ø Rating	A- (6,55)

### Aktienpositionen (durchgerechnet\*)

Ø Marktkapitalisierung in Mrd. EUR	27,05
Ø Dividendenrendite p.a.	4,99 %
Price to Book Ratio	1,15
Price to Earnings Ratio (est. 12m)	8,10
Wirksame Aktienquote	27,61 %

\* 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

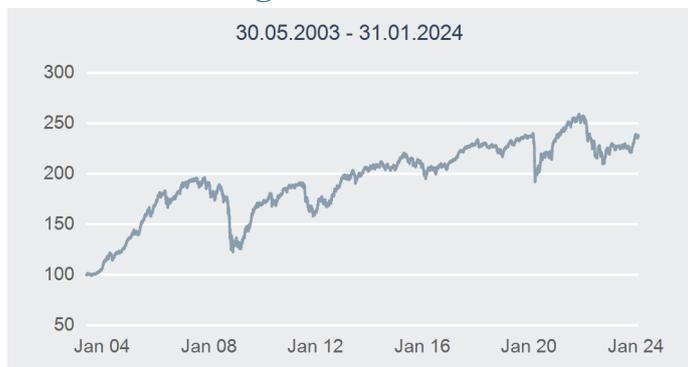
Im Jänner konnte ein sogenannter Shutdown der Regierungsgeschäfte in den USA vorerst abgewendet werden, da der Kongress ein Gesetz verabschiedete, das die Finanzierung der Regierung bis in den März hinein sicherstellt. Trotz einiger öffentlichkeitswirksamer Ankündigungen von Entlassungen in den USA stieg der Verbrauchervertrauensindex zuletzt auf den höchsten Stand seit Dezember 2021. Die Bewertungen der Geschäfts- und Arbeitsmarktbedingungen erreichten sogar den höchsten Stand seit Ausbruch der Covid-19-Pandemie. Hingegen konnte sich Europa auf Jahressicht nur knapp einer Rezession entziehen, hauptsächlich aufgrund des Booms in den USA. Im Jänner kam es an den internationalen Anleihenmärkten zu moderaten Anstiegen der risikolosen Zinssätze. Dieser negativen Tendenz widersetzen sich am erfolgreichsten schlechter geratete Anleihen im USD. In Euro denominatede Papiere mit sehr guter Bonität, wie auch der Pfandbriefsektor, hingegen mussten nach der jüngsten Kursrallye Verluste hinnehmen. Von Veränderungen des Leitzinses sahen FED und EZB in diesem Monat ab. Kommuniziert wurde dabei einhellig, dass Zinssenkungen zusehends wahrscheinlich werden, aber noch nicht in naher Zukunft bevorstehen. Künftige Inflationsdaten sowie in Europa auch die Dynamik der Lohnentwicklung werden dabei weiterhin die Grundlage für die konkrete Vorgangsweise bleiben. Den Unsicherheiten zum Trotz im Zusammenhang des Stillstands der US-Regierungsgeschäfte und der zurück genommenen Erwartung einer raschen Zinssenkung, verzeichneten die globalen Aktienmärkte im Januar bereits den dritten aufeinanderfolgenden Monat mit Gewinnen. Der Eurostoxx legte um fast 3 % zu, wobei hingegen der FTSE MIB nur 1,3% und ATX 0,6% zulegte.

Bitte beachten Sie die Informationen auf der nächsten Seite!

# INFORMATIONSBLATT PRÄMIENBEGÜNSTIGTE ZUKUNFTSVORSORGE

PZV Basisfonds Apollo 32 per 31. Januar 2024

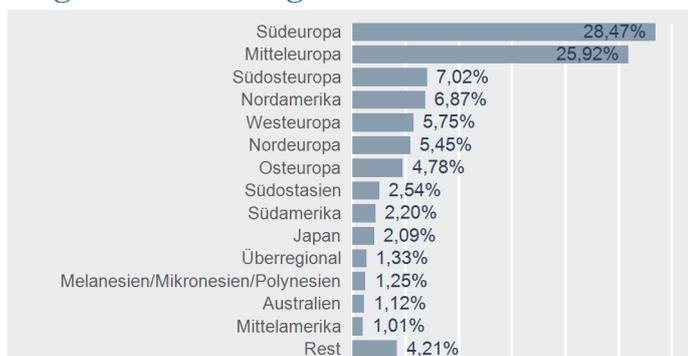
## Wertentwicklung



## Top 10 Aktien\*

Name	% FV
ENEL SPA	2,22 %
UNICREDIT SPA	2,22 %
INTESA SANPAOLO SPA	2,04 %
STELLANTIS NV	1,92 %
OMV AG	1,83 %
FERRARI NV	1,79 %
ERSTE GROUP BANK AG	1,57 %
ENI SPA	1,45 %
VERBUND AG	1,35 %
ASSICURAZIONI GENERALI	1,23 %

## Regionenaufteilung\*



\* Top 10 = im Direktbestand, Charts = Durchrechnung nur durch eigene Subfonds

## Risikohinweis und Steuerliche Behandlung

Die Unterlage dient der Information der Versicherungskunden und ist weder Anlageberatung noch Risikoaufklärung, Angebot oder Empfehlung zum Kauf oder Verkauf von Fonds oder anderen Produkten. Jede Kapitalanlage ist mit Risiken verbunden. Die Rendite kann auch infolge von Währungsschwankungen fallen oder steigen. Die Wertentwicklung der Vergangenheit lässt keine Rückschlüsse auf zukünftige Renditen oder die Entwicklung eines Fonds zu. Der Fonds kann als Spezialfonds/Großanlegerfonds direkt nicht erworben werden. Spesen und Steuern des Versicherungsproduktes sind in der Performanceberechnung nicht berücksichtigt.

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!

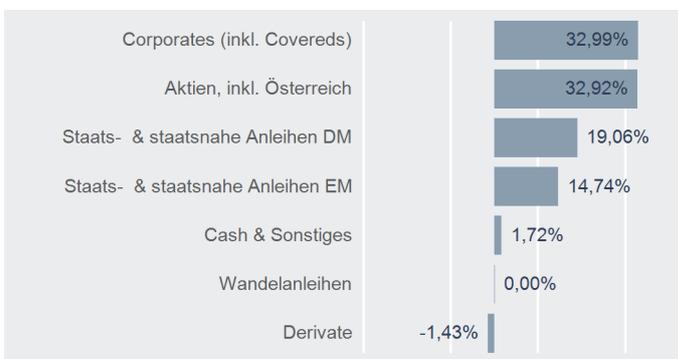
Errechnete Werte, Performance- und Risikokennzahlen: OeKB; Performancechart und Portfoliodetails: Liechtensteinische Landesbank (Österreich) AG, Bloomberg und eigene Berechnung

Erklärung Kennzahlen und Begriffe: <http://www.securitykag.at/disclaimer.pdf>. Alle Angaben ohne Gewähr!

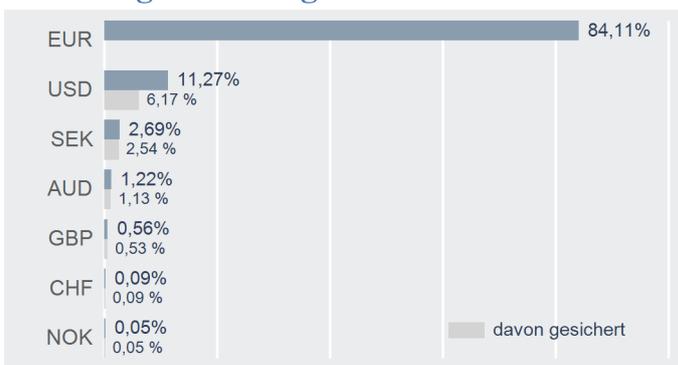
## Performance- & Risikokennzahlen

	T
Tranchenaufgabe:	30.05.2003
Seit Tranchenaufgabe p.a.:	4,30 %
20 Jahre p.a.:	3,80 %
15 Jahre p.a.:	4,07 %
10 Jahre p.a.:	1,49 %
5 Jahre p.a.:	1,14 %
3 Jahre p.a.:	0,20 %
1 Jahr:	4,74 %
Seit Jahresbeginn:	-0,21 %
Sharpe Ratio (3 Jahre):	-0,10
Volatilität p.a. (3 Jahre):	8,20 %

## Asset Allocation\*



## Währungsaufteilung\*



# INFORMATIONSBLATT PRÄMIENBEGÜNSTIGTE ZUKUNFTSVORSORGE

PZV Basisfonds Apollo 32 Basis per 31. Januar 2024

## Fondseckdaten

Fondsaufgabe	23.03.2010
Benchmark	Keine
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen in EUR	207.831.919,75
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	T
	11,60

## Fondskennzahlen

### Anleihenpositionen (durchgerechnet\*)

Ø Modified Duration	6,90
Ø Restlaufzeit (in Jahren)	11,03
Ø Rendite p.a.	4,09 %
Ø Rating	A- (7,20)

### Aktienpositionen (durchgerechnet\*)

Ø Marktkapitalisierung in Mrd. EUR	29,04
Ø Dividendenrendite p.a.	4,91 %
Price to Book Ratio	1,17
Price to Earnings Ratio (est. 12m)	8,15
Wirksame Aktienquote	11,75 %

\* 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

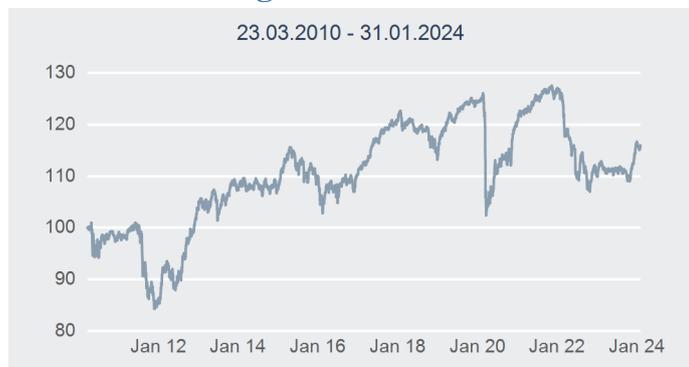
Im Jänner konnte ein sogenannter Shutdown der Regierungsgeschäfte in den USA vorerst abgewendet werden, da der Kongress ein Gesetz verabschiedete, das die Finanzierung der Regierung bis in den März hinein sicherstellt. Trotz einiger öffentlichkeitswirksamer Ankündigungen von Entlassungen in den USA stieg der Verbrauchervertrauensindex zuletzt auf den höchsten Stand seit Dezember 2021. Die Bewertungen der Geschäfts- und Arbeitsmarktbedingungen erreichten sogar den höchsten Stand seit Ausbruch der Covid-19-Pandemie. Hingegen konnte sich Europa auf Jahressicht nur knapp einer Rezession entziehen, hauptsächlich aufgrund des Booms in den USA. Im Jänner kam es an den internationalen Anleihenmärkten zu moderaten Anstiegen der risikolosen Zinssätze. Dieser negativen Tendenz widersetzen sich am erfolgreichsten schlechter geratete Anleihen im USD. In Euro denominatede Papiere mit sehr guter Bonität, wie auch der Pfandbriefsektor, hingegen mussten nach der jüngsten Kursrallye Verluste hinnehmen. Von Veränderungen des Leitzinses sahen FED und EZB in diesem Monat ab. Kommuniziert wurde dabei einhellig, dass Zinssenkungen zusehends wahrscheinlich werden, aber noch nicht in naher Zukunft bevorstehen. Künftige Inflationsdaten sowie in Europa auch die Dynamik der Lohnentwicklung werden dabei weiterhin die Grundlage für die konkrete Vorgangsweise bleiben. Den Unsicherheiten zum Trotz im Zusammenhang des Stillstands der US-Regierungsgeschäfte und der zurück genommenen Erwartung einer raschen Zinssenkung, verzeichneten die globalen Aktienmärkte im Januar bereits den dritten aufeinanderfolgenden Monat mit Gewinnen. Der Eurostoxx legte um fast 3 % zu, wobei hingegen der FTSE MIB nur 1,3% und ATX 0,6% zulegte.

Bitte beachten Sie die Informationen auf der nächsten Seite!

# INFORMATIONSBLATT PRÄMIENBEGÜNSTIGTE ZUKUNFTSVORSORGE

PZV Basisfonds Apollo 32 Basis per 31. Januar 2024

## Wertentwicklung



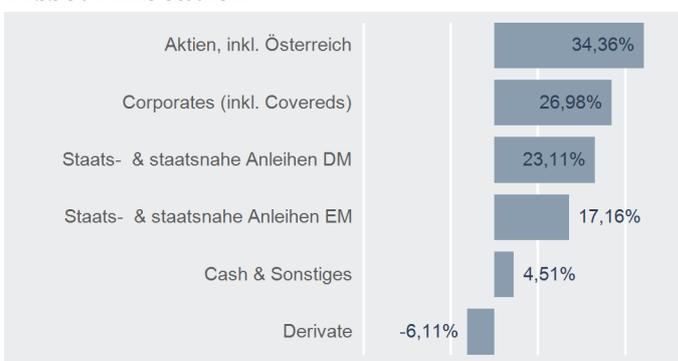
## Performance- & Risikokennzahlen

	T
Tranchenaufgabe:	23.03.2010
Seit Tranchenaufgabe p.a.:	1,08 %
20 Jahre p.a.:	-
15 Jahre p.a.:	-
10 Jahre p.a.:	0,71 %
5 Jahre p.a.:	-0,36 %
3 Jahre p.a.:	-1,61 %
1 Jahr:	3,48 %
Seit Jahresbeginn:	-0,43 %
Sharpe Ratio (3 Jahre):	-0,43
Volatilität p.a. (3 Jahre):	6,11 %

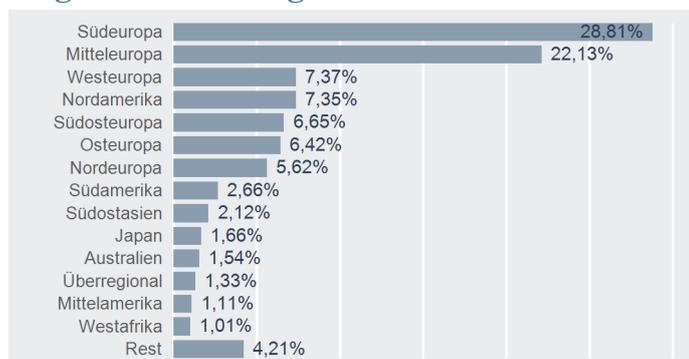
## Top 10 Aktien\*

Name	% FV
UNICREDIT SPA	2,59 %
ENEL SPA	2,54 %
INTESA SANPAOLO SPA	2,32 %
STELLANTIS NV	2,20 %
FERRARI NV	2,05 %
ENI SPA	1,70 %
OMV AG	1,56 %
ASSICURAZIONI GENERALI	1,46 %
STMICROELECTRONICS NV	1,38 %
ERSTE GROUP BANK AG	1,34 %

## Asset Allocation\*

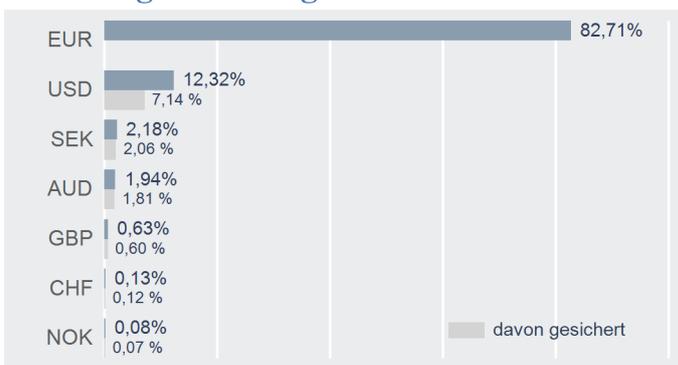


## Regionenaufteilung\*



\* Top 10 = im Direktbestand, Charts = Durchrechnung nur durch eigene Subfonds

## Währungsaufteilung\*



## Risikohinweis und Steuerliche Behandlung

Die Unterlage dient der Information der Versicherungskunden und ist weder Anlageberatung noch Risikoaufklärung, Angebot oder Empfehlung zum Kauf oder Verkauf von Fonds oder anderen Produkten. Jede Kapitalanlage ist mit Risiken verbunden. Die Rendite kann auch infolge von Währungsschwankungen fallen oder steigen. Die Wertentwicklung der Vergangenheit lässt keine Rückschlüsse auf zukünftige Renditen oder die Entwicklung eines Fonds zu. Der Fonds kann als Spezialfonds/Großanlegerfonds direkt nicht erworben werden. Spesen und Steuern des Versicherungsproduktes sind in der Performanceberechnung nicht berücksichtigt.

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!

# INFORMATIONSBLATT PRÄMIENBEGÜNSTIGTE ZUKUNFTSVORSORGE

PZV Basisfonds Apollo 32 per 29. Februar 2024

## Fondseckdaten

Fondsaufgabe	30.05.2003
Benchmark	Keine
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen in EUR	189.911.891,26
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 23,98
------------------	------------

## Fondskennzahlen

### Anleihenpositionen (durchgerechnet\*)

Ø Modified Duration	6,52
Ø Restlaufzeit (in Jahren)	9,89
Ø Rendite p.a.	4,27 %
Ø Rating	A- (6,56)

### Aktienpositionen (durchgerechnet\*)

Ø Marktkapitalisierung in Mrd. EUR	30,34
Ø Dividendenrendite p.a.	5,18 %
Price to Book Ratio	1,18
Price to Earnings Ratio (est. 12m)	8,29
Wirksame Aktienquote	29,46 %

\* 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

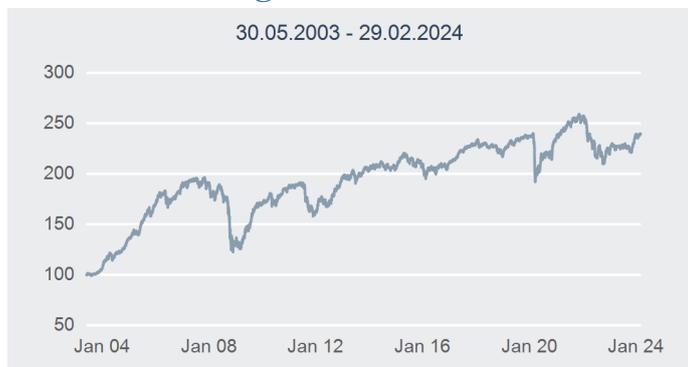
Die deutsche Inflation verzeichnete im Februar einen weiteren Rückgang, obwohl diese im Dienstleistungssektor weiterhin stabil auf höherem Niveau geblieben sind. Die Verbraucherpreise stiegen im Februar um 2,5 % im Vergleich zum Vorjahresmonat nach 2,9 % im Januar. Obwohl die deutsche Industrie weiterhin mit rückläufigen Aussichten zu kämpfen hat, verbesserte sich die Stimmung der Einkaufsmanager in der Eurozone. In Japan deuten erneut Anzeichen darauf hin, dass das Land die Deflation überwunden hat. Die Inflation betrug im Januar 2,2 % und lag damit bereits beinahe zwei Jahre lang über 2 %. Zudem hat das japanische Lohnwachstum zugenommen. Im Gegensatz dazu hat sich in den USA das Verbrauchervertrauen angesichts der Unsicherheiten am Arbeitsmarkt und den bevorstehenden Wahlen abgekühlt. Im vorigen Monat wurden die Erwartungen über den Zeitpunkt der ersten Senkungen der Leitzinsen weiter nach hinten ausgedehnt. Die risikolosen Zinsanteile zogen im Bezugszeitraum an. Dies brachte vor allem Anleihen besserer Bonität Kursabschläge. Als Ausnahme erwiesen sich Schwellenmarktanleihen. Hier kompensierte die Gegenbewegung der Risikoprämien samt der laufenden Verzinsung die Verluste. Namhafte Einengungen der Risikoprämien erzielten auch in Euro denominateden Industrieanleihen im High Yield Bonitätsbereich. Im Februar erreichten sowohl der japanische Nikkei-Aktienindex als auch der breite NASDAQ Composite Index, der mehr als dreitausend Aktien beinhaltet, neue historische Höchststände. Die jüngste Rallye wurde durch den Optimismus der Anleger in Bezug auf Künstliche Intelligenz angetrieben. Der Hersteller von Chips, die für Künstliche Intelligenz benötigt werden, Nvidia, übertraf die Erwartungen hinsichtlich Gewinn- und Umsatzentwicklung deutlich und löste damit eine Aktieneuphorie speziell im Technologiebereich aus.

Bitte beachten Sie die Informationen auf der nächsten Seite!

# INFORMATIONSBLATT PRÄMIENBEGÜNSTIGTE ZUKUNFTSVORSORGE

PZV Basisfonds Apollo 32 per 29. Februar 2024

## Wertentwicklung



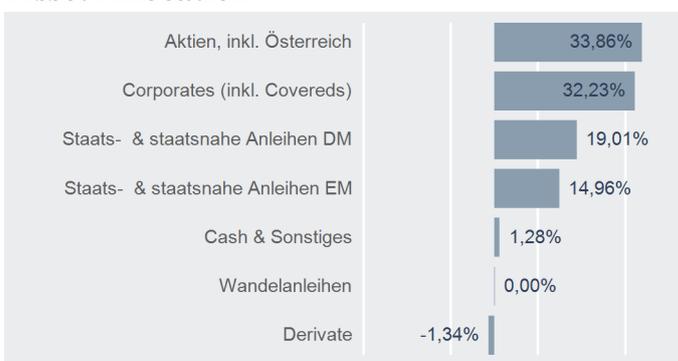
## Performance- & Risikokennzahlen

	T
Tranchenaufgabe:	30.05.2003
Seit Tranchenaufgabe p.a.:	4,30 %
20 Jahre p.a.:	3,73 %
15 Jahre p.a.:	4,31 %
10 Jahre p.a.:	1,38 %
5 Jahre p.a.:	1,08 %
3 Jahre p.a.:	-0,03 %
1 Jahr:	5,13 %
Seit Jahresbeginn:	0,25 %
Sharpe Ratio (3 Jahre):	-0,14
Volatilität p.a. (3 Jahre):	8,18 %

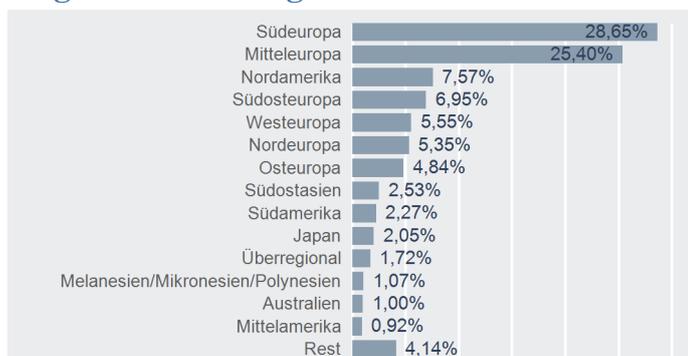
## Top 10 Aktien\*

Name	% FV
UNICREDIT SPA	2,54 %
STELLANTIS NV	2,30 %
FERRARI NV	2,17 %
INTESA SANPAOLO SPA	2,08 %
ENEL SPA	2,07 %
OMV AG	1,84 %
ERSTE GROUP BANK AG	1,50 %
ENI SPA	1,38 %
ASSICURAZIONI GENERALI	1,30 %
VERBUND AG	1,20 %

## Asset Allocation\*

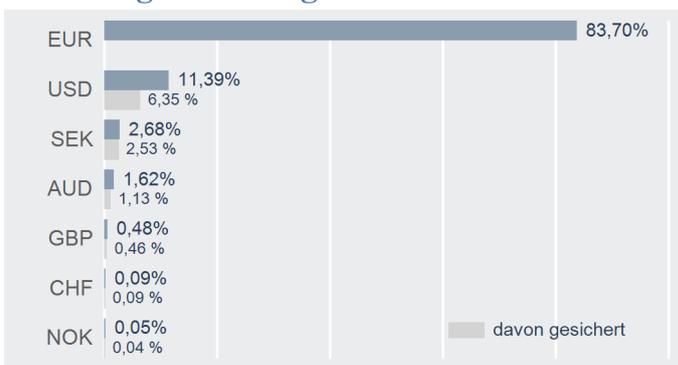


## Regionenaufteilung\*



\* Top 10 = im Direktbestand, Charts = Durchrechnung nur durch eigene Subfonds

## Währungsaufteilung\*



## Risikohinweis und Steuerliche Behandlung

Die Unterlage dient der Information der Versicherungskunden und ist weder Anlageberatung noch Risikoaufklärung, Angebot oder Empfehlung zum Kauf oder Verkauf von Fonds oder anderen Produkten. Jede Kapitalanlage ist mit Risiken verbunden. Die Rendite kann auch infolge von Währungsschwankungen fallen oder steigen. Die Wertentwicklung der Vergangenheit lässt keine Rückschlüsse auf zukünftige Renditen oder die Entwicklung eines Fonds zu. Der Fonds kann als Spezialfonds/Großanlegerfonds direkt nicht erworben werden. Spesen und Steuern des Versicherungsproduktes sind in der Performanceberechnung nicht berücksichtigt.

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!

# INFORMATIONSBLATT PRÄMIENBEGÜNSTIGTE ZUKUNFTSVORSORGE

PZV Basisfonds Apollo 32 Basis per 29. Februar 2024

## Fondseckdaten

Fondsaufgabe	23.03.2010
Benchmark	Keine
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen in EUR	207.234.242,37
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	T 11,58
------------------	------------

## Fondskennzahlen

### Anleihenpositionen (durchgerechnet\*)

Ø Modified Duration	6,96
Ø Restlaufzeit (in Jahren)	11,30
Ø Rendite p.a.	4,26 %
Ø Rating	A- (7,24)

### Aktienpositionen (durchgerechnet\*)

Ø Marktkapitalisierung in Mrd. EUR	32,56
Ø Dividendenrendite p.a.	5,15 %
Price to Book Ratio	1,20
Price to Earnings Ratio (est. 12m)	8,37
Wirksame Aktienquote	13,88 %

\* 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

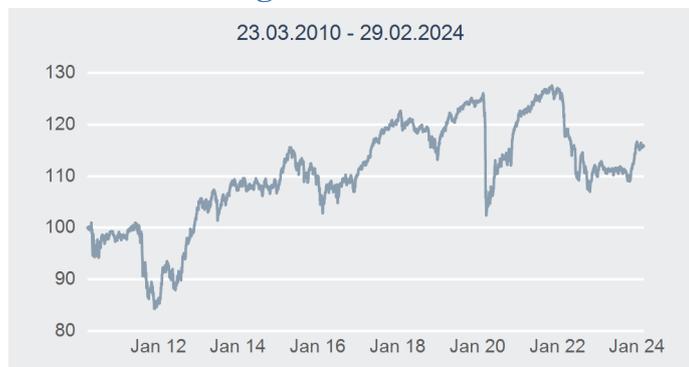
Die deutsche Inflation verzeichnete im Februar einen weiteren Rückgang, obwohl diese im Dienstleistungssektor weiterhin stabil auf höherem Niveau geblieben sind. Die Verbraucherpreise stiegen im Februar um 2,5 % im Vergleich zum Vorjahresmonat nach 2,9 % im Januar. Obwohl die deutsche Industrie weiterhin mit rückläufigen Aussichten zu kämpfen hat, verbesserte sich die Stimmung der Einkaufsmanager in der Eurozone. In Japan deuten erneut Anzeichen darauf hin, dass das Land die Deflation überwunden hat. Die Inflation betrug im Januar 2,2 % und lag damit bereits beinahe zwei Jahre lang über 2 %. Zudem hat das japanische Lohnwachstum zugenommen. Im Gegensatz dazu hat sich in den USA das Verbrauchervertrauen angesichts der Unsicherheiten am Arbeitsmarkt und den bevorstehenden Wahlen abgekühlt. Im vorigen Monat wurden die Erwartungen über den Zeitpunkt der ersten Senkungen der Leitzinsen weiter nach hinten ausgedehnt. Die risikolosen Zinsanteile zogen im Bezugszeitraum an. Dies brachte vor allem Anleihen besserer Bonität Kursabschläge. Als Ausnahme erwiesen sich Schwellenmarktanleihen. Hier kompensierte die Gegenbewegung der Risikoprämien samt der laufenden Verzinsung die Verluste. Namhafte Einengungen der Risikoprämien erzielten auch in Euro denominateden Industrienanleihen im High Yield Bonitätsbereich. Im Februar erreichten sowohl der japanische Nikkei-Aktienindex als auch der breite NASDAQ Composite Index, der mehr als dreitausend Aktien beinhaltet, neue historische Höchststände. Die jüngste Rallye wurde durch den Optimismus der Anleger in Bezug auf Künstliche Intelligenz angetrieben. Der Hersteller von Chips, die für Künstliche Intelligenz benötigt werden, Nvidia, übertraf die Erwartungen hinsichtlich Gewinn- und Umsatzentwicklung deutlich und löste damit eine Aktieneuphorie speziell im Technologiebereich aus.

Bitte beachten Sie die Informationen auf der nächsten Seite!

# INFORMATIONSBLATT PRÄMIENBEGÜNSTIGTE ZUKUNFTSVORSORGE

PZV Basisfonds Apollo 32 Basis per 29. Februar 2024

## Wertentwicklung



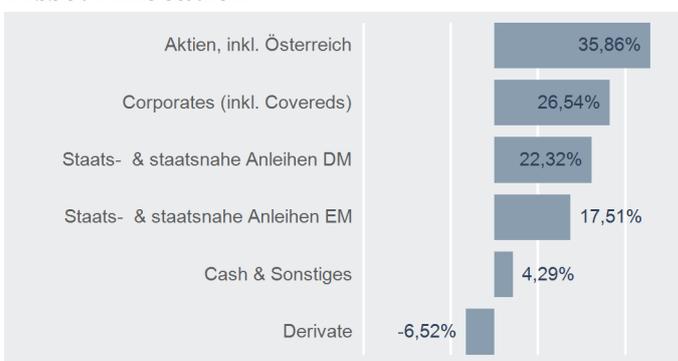
## Performance- & Risikokennzahlen

	T
Tranchenaufgabe:	23.03.2010
Seit Tranchenaufgabe p.a.:	1,06 %
20 Jahre p.a.:	-
15 Jahre p.a.:	-
10 Jahre p.a.:	0,59 %
5 Jahre p.a.:	-0,58 %
3 Jahre p.a.:	-1,85 %
1 Jahr:	3,76 %
Seit Jahresbeginn:	-0,60 %
Sharpe Ratio (3 Jahre):	-0,49
Volatilität p.a. (3 Jahre):	6,09 %

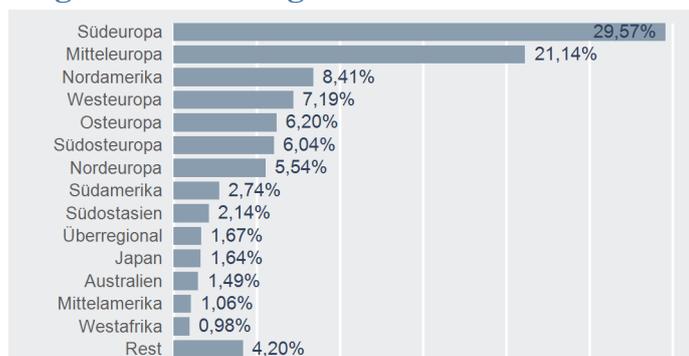
## Top 10 Aktien\*

Name	% FV
UNICREDIT SPA	2,98 %
STELLANTIS NV	2,65 %
FERRARI NV	2,52 %
INTESA SANPAOLO SPA	2,39 %
ENEL SPA	2,39 %
ENI SPA	1,64 %
OMV AG	1,58 %
ASSICURAZIONI GENERALI	1,55 %
STMICROELECTRONICS NV	1,41 %
ERSTE GROUP BANK AG	1,29 %

## Asset Allocation\*

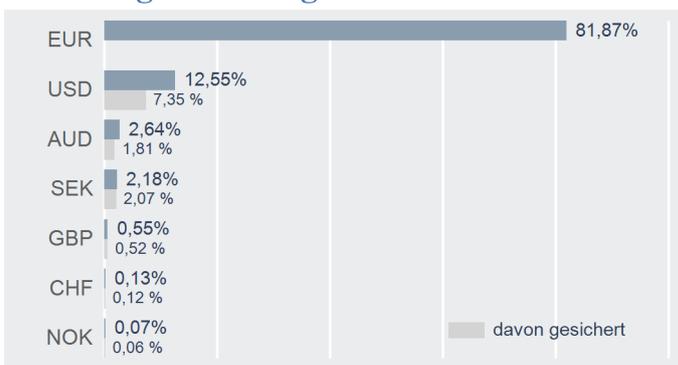


## Regionenaufteilung\*



\* Top 10 = im Direktbestand, Charts = Durchrechnung nur durch eigene Subfonds

## Währungsaufteilung\*



## Risikohinweis und Steuerliche Behandlung

Die Unterlage dient der Information der Versicherungskunden und ist weder Anlageberatung noch Risikoaufklärung, Angebot oder Empfehlung zum Kauf oder Verkauf von Fonds oder anderen Produkten. Jede Kapitalanlage ist mit Risiken verbunden. Die Rendite kann auch infolge von Währungsschwankungen fallen oder steigen. Die Wertentwicklung der Vergangenheit lässt keine Rückschlüsse auf zukünftige Renditen oder die Entwicklung eines Fonds zu. Der Fonds kann als Spezialfonds/Großanlegerfonds direkt nicht erworben werden. Spesen und Steuern des Versicherungsproduktes sind in der Performanceberechnung nicht berücksichtigt.

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!

# INFORMATIONSBLATT PRÄMIENBEGÜNSTIGTE ZUKUNFTSVORSORGE

PZV Basisfonds Apollo 32 per 28. März 2024

## Fondseckdaten

Fondsaufgabe	30.05.2003
Benchmark	Keine
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen in EUR	194.595.540,90
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 24,58
------------------	------------

## Fondskennzahlen

### Anleihenpositionen (durchgerechnet\*)

Ø Modified Duration	6,62
Ø Restlaufzeit (in Jahren)	10,04
Ø Rendite p.a.	4,14 %
Ø Rating	A- (6,60)

### Aktienpositionen (durchgerechnet\*)

Ø Marktkapitalisierung in Mrd. EUR	32,75
Ø Dividendenrendite p.a.	5,18 %
Price to Book Ratio	1,18
Price to Earnings Ratio (est. 12m)	8,29
Wirksame Aktienquote	30,48 %

\* 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 ertrags erhöhenden Diversifikationseffektes im Anlageportfolio.

## Bericht des Fondsmanagers

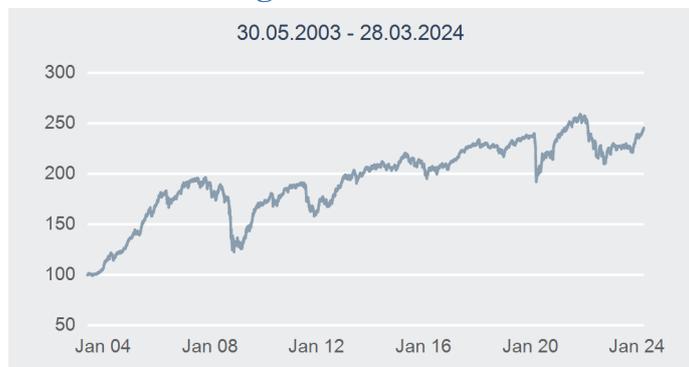
Im vierten Quartal verzeichnete die US-Wirtschaft mit einem Wachstum von 3,4 % eine stärkere Performance als die bisher angenommene Schätzung von 3,2 %. Darüber hinaus erreichte das US-Verbrauchervertrauen laut einer Umfrage der University of Michigan den höchsten Stand seit fast drei Jahren. Im Gegensatz dazu sind die Inflationsprognosen der US-Notenbank gestiegen, da die Teuerung im laufenden Jahr bislang höher ausfiel als erwartet. Die US-Notenbank behält dennoch ihren Ausblick auf drei Zinssenkungen in diesem Jahr bei. Auch in der Eurozone stieg das Vertrauen in die Wirtschaft im März, obwohl dieses sich weiterhin auf einem gedämpften Niveau befindet. Den Anleihenmärkten gegenüber zeigte sich der Vormonat durchgängig wohlgesonnen. Während bei Euro-Papieren vornehmlich ein Zinsabschwung beim risikolosen Zinsanteil für Kursgewinne sorgte, bescherte bei USD-Papieren die Reduzierung der Kreditrisiken die Kurszuwächse. Angesichts des Rückgangs der Inflation werden im Laufe des Jahres mögliche Zinssenkungen bei der FED als auch der EZB erwartet. Die Nationalbank Japans beendete, mit ihrer Leitzinserhöhung die Negativzinspolitik mit der sie seit 2016 der Deflation entgegenwirkte. Robuste Unternehmensgewinne, die Innovationskraft im Bereich künstlicher Intelligenz und die Aussicht auf Zinssenkungen seitens der Nationalbanken haben den Anlegern zahlreiche Gründe für Optimismus geliefert. Die positive Aktienperformance wird nicht mehr ausschließlich von den großen Technologieaktien, den sogenannten "Magnificent Seven", getragen. Sowohl Aktien als auch Bitcoin und Gold erreichten im März neue Höchststände. Der S&P 500 verzeichnete im ersten Quartal einen Anstieg um 10 %, den besten Jahresstart seit 2019. Der Nasdaq Composite legte um über 9 % zu und der Dow Jones Average immerhin um etwa 5,5 %. In Europa stieg der Eurostoxx 50 im ersten Quartal sogar um über 12,4 %.

Bitte beachten Sie die Informationen auf der nächsten Seite!

# INFORMATIONSBLATT PRÄMIENBEGÜNSTIGTE ZUKUNFTSVORSORGE

PZV Basisfonds Apollo 32 per 28. März 2024

## Wertentwicklung



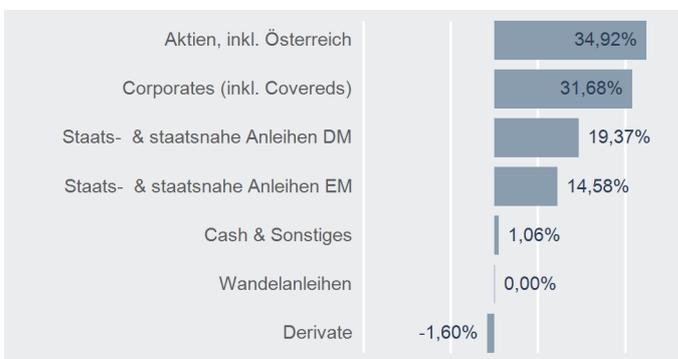
## Performance- & Risikokennzahlen

	T
Tranchenaufgabe:	30.05.2003
Seit Tranchenaufgabe p.a.:	4,41 %
20 Jahre p.a.:	3,72 %
15 Jahre p.a.:	4,26 %
10 Jahre p.a.:	1,73 %
5 Jahre p.a.:	1,37 %
3 Jahre p.a.:	0,29 %
1 Jahr:	8,52 %
Seit Jahresbeginn:	2,76 %
Sharpe Ratio (3 Jahre):	-0,12
Volatilität p.a. (3 Jahre):	8,26 %

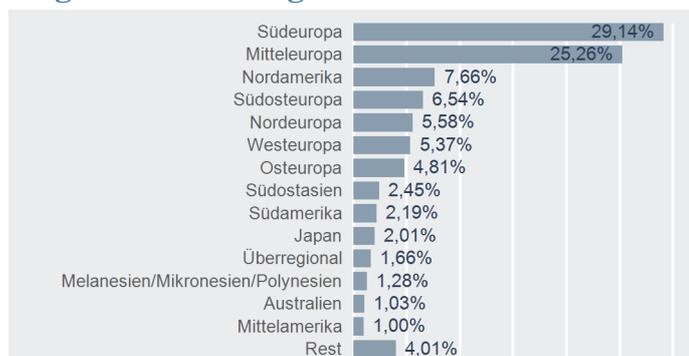
## Top 10 Aktien\*

Name	% FV
UNICREDIT SPA	2,75 %
STELLANTIS NV	2,46 %
INTESA SANPAOLO SPA	2,31 %
FERRARI NV	2,18 %
ENEL SPA	2,13 %
OMV AG	1,89 %
ERSTE GROUP BANK AG	1,55 %
ASSICURAZIONI GENERALI	1,37 %
ENI SPA	1,37 %
VERBUND AG	1,21 %

## Asset Allocation\*

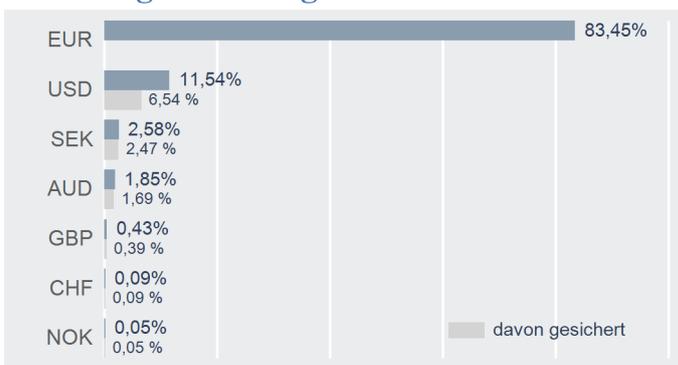


## Regionenaufteilung\*



\* Top 10 = im Direktbestand, Charts = Durchrechnung nur durch eigene Subfonds

## Währungsaufteilung\*



## Risikohinweis und Steuerliche Behandlung

Die Unterlage dient der Information der Versicherungskunden und ist weder Anlageberatung noch Risikoaufklärung, Angebot oder Empfehlung zum Kauf oder Verkauf von Fonds oder anderen Produkten. Jede Kapitalanlage ist mit Risiken verbunden. Die Rendite kann auch infolge von Währungsschwankungen fallen oder steigen. Die Wertentwicklung der Vergangenheit lässt keine Rückschlüsse auf zukünftige Renditen oder die Entwicklung eines Fonds zu. Der Fonds kann als Spezialfonds/Großanlegerfonds direkt nicht erworben werden. Spesen und Steuern des Versicherungsproduktes sind in der Performanceberechnung nicht berücksichtigt.

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!

# INFORMATIONSBLATT PRÄMIENBEGÜNSTIGTE ZUKUNFTSVORSORGE

PZV Basisfonds Apollo 32 Basis per 28. März 2024

## Fondseckdaten

Fondsaufgabe	23.03.2010
Benchmark	Keine
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen in EUR	209.765.492,11
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	T
	11,75

## Fondskennzahlen

### Anleihenpositionen (durchgerechnet\*)

Ø Modified Duration	7,16
Ø Restlaufzeit (in Jahren)	11,56
Ø Rendite p.a.	4,15 %
Ø Rating	A- (7,22)

### Aktienpositionen (durchgerechnet\*)

Ø Marktkapitalisierung in Mrd. EUR	33,96
Ø Dividendenrendite p.a.	5,15 %
Price to Book Ratio	1,20
Price to Earnings Ratio (est. 12m)	8,37
Wirksame Aktienquote	15,35 %

\* 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

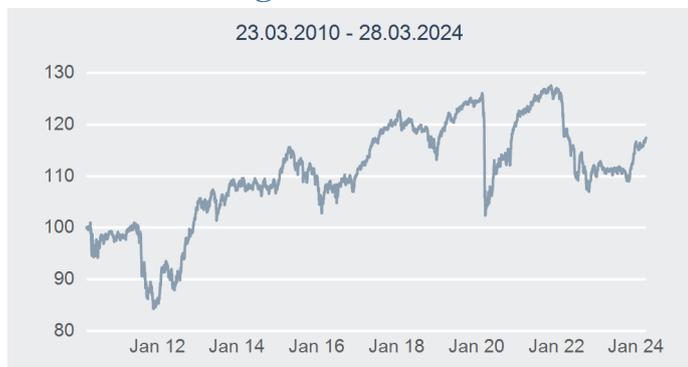
Im vierten Quartal verzeichnete die US-Wirtschaft mit einem Wachstum von 3,4 % eine stärkere Performance als die bisher angenommene Schätzung von 3,2 %. Darüber hinaus erreichte das US-Verbrauchervertrauen laut einer Umfrage der University of Michigan den höchsten Stand seit fast drei Jahren. Im Gegensatz dazu sind die Inflationsprognosen der US-Notenbank gestiegen, da die Teuerung im laufenden Jahr bislang höher ausfiel als erwartet. Die US-Notenbank behält dennoch ihren Ausblick auf drei Zinssenkungen in diesem Jahr bei. Auch in der Eurozone stieg das Vertrauen in die Wirtschaft im März, obwohl dieses sich weiterhin auf einem gedämpften Niveau befindet. Den Anleihenmärkten gegenüber zeigte sich der Vormonat durchgängig wohlgesonnen. Während bei Euro-Papieren vornehmlich ein Zinsabschwung beim risikolosen Zinsanteil für Kursgewinne sorgte, bescherte bei USD-Papieren die Reduzierung der Kreditrisiken die Kurszuwächse. Angesichts des Rückgangs der Inflation werden im Laufe des Jahres mögliche Zinssenkungen bei der FED als auch der EZB erwartet. Die Nationalbank Japans beendete, mit ihrer Leitzinserhöhung die Negativzinspolitik mit der sie seit 2016 der Deflation entgegenwirkte. Robuste Unternehmensgewinne, die Innovationskraft im Bereich künstlicher Intelligenz und die Aussicht auf Zinssenkungen seitens der Nationalbanken haben den Anlegern zahlreiche Gründe für Optimismus geliefert. Die positive Aktienperformance wird nicht mehr ausschließlich von den großen Technologieaktien, den sogenannten "Magnificent Seven", getragen. Sowohl Aktien als auch Bitcoin und Gold erreichten im März neue Höchststände. Der S&P 500 verzeichnete im ersten Quartal einen Anstieg um 10 %, den besten Jahresstart seit 2019. Der Nasdaq Composite legte um über 9 % zu und der Dow Jones Average immerhin um etwa 5,5 %. In Europa stieg der Eurostoxx 50 im ersten Quartal sogar um über 12,4 %.

Bitte beachten Sie die Informationen auf der nächsten Seite!

# INFORMATIONSBLATT PRÄMIENBEGÜNSTIGTE ZUKUNFTSVORSORGE

PZV Basisfonds Apollo 32 Basis per 28. März 2024

## Wertentwicklung



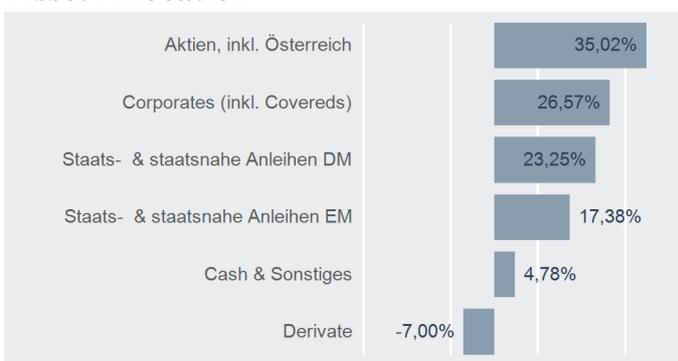
## Performance- & Risikokennzahlen

	T
Tranchenaufgabe:	23.03.2010
Seit Tranchenaufgabe p.a.:	1,16 %
20 Jahre p.a.:	-
15 Jahre p.a.:	-
10 Jahre p.a.:	0,91 %
5 Jahre p.a.:	-0,47 %
3 Jahre p.a.:	-1,46 %
1 Jahr:	5,86 %
Seit Jahresbeginn:	0,86 %
Sharpe Ratio (3 Jahre):	-0,44
Volatilität p.a. (3 Jahre):	6,16 %

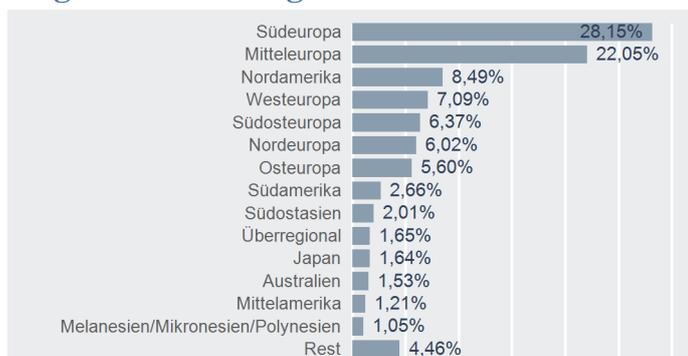
## Top 10 Aktien\*

Name	% FV
UNICREDIT SPA	2,83 %
STELLANTIS NV	2,69 %
INTESA SANPAOLO SPA	2,48 %
ENEL SPA	2,27 %
FERRARI NV	2,09 %
OMV AG	1,65 %
ENI SPA	1,49 %
ASSICURAZIONI GENERALI	1,39 %
ERSTE GROUP BANK AG	1,35 %
STMICROELECTRONICS NV	1,26 %

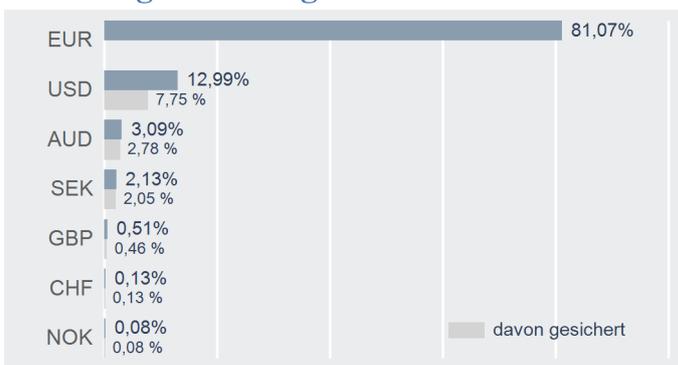
## Asset Allocation\*



## Regionenaufteilung\*



## Währungsaufteilung\*



\* Top 10 = im Direktbestand, Charts = Durchrechnung nur durch eigene Subfonds

## Risikohinweis und Steuerliche Behandlung

Die Unterlage dient der Information der Versicherungskunden und ist weder Anlageberatung noch Risikoaufklärung, Angebot oder Empfehlung zum Kauf oder Verkauf von Fonds oder anderen Produkten. Jede Kapitalanlage ist mit Risiken verbunden. Die Rendite kann auch infolge von Währungsschwankungen fallen oder steigen. Die Wertentwicklung der Vergangenheit lässt keine Rückschlüsse auf zukünftige Renditen oder die Entwicklung eines Fonds zu. Der Fonds kann als Spezialfonds/Großanlegerfonds direkt nicht erworben werden. Spesen und Steuern des Versicherungsproduktes sind in der Performanceberechnung nicht berücksichtigt.

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!

# INFORMATIONSBLATT PRÄMIENBEGÜNSTIGTE ZUKUNFTSVORSORGE

PZV Basisfonds Apollo 32 per 30. April 2024

## Fondseckdaten

Fondsaufgabe	30.05.2003
Benchmark	Keine
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen in EUR	194.112.833,83
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 24,44
------------------	------------

## Fondskennzahlen

### Anleihenpositionen (durchgerechnet\*)

Ø Modified Duration	6,44
Ø Restlaufzeit (in Jahren)	9,82
Ø Rendite p.a.	4,36 %
Ø Rating	A- (6,62)

### Aktienpositionen (durchgerechnet\*)

Ø Marktkapitalisierung in Mrd. EUR	31,73
Ø Dividendenrendite p.a.	5,12 %
Price to Book Ratio	1,23
Price to Earnings Ratio (est. 12m)	8,63
Wirksame Aktienquote	30,31 %

\* 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

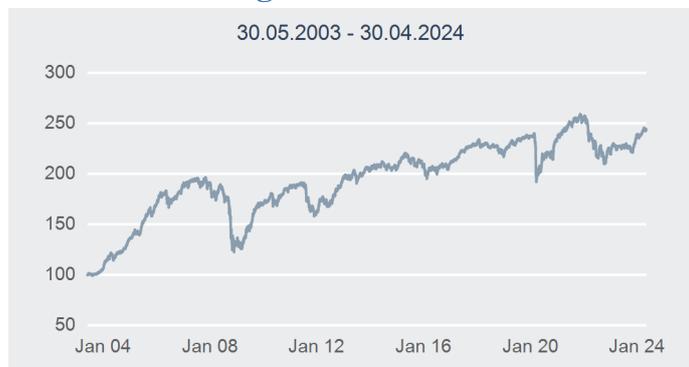
Die neuesten veröffentlichten Daten zeigen, dass die US-Inflation nach wie vor höher liegt, als es der US-Notenbank FED lieb wäre. Die US-Verbraucherpreise sind zudem in den letzten Monaten stärker gestiegen als von der Wall Street erwartet. Der Anstieg des Arbeitskostenindex in den USA von 4,2 % im Vergleich zum Vorjahr deutet darauf hin, dass die FED noch einen langen Weg vor sich hat, um die Inflation zu senken. Im Gegensatz dazu fielen die Verbraucherpreise in Deutschland auf 2,2 %, den niedrigsten Stand seit fast drei Jahren, und nähern sich damit dem Ziel der Europäischen Zentralbank von 2 %. Die Inflationsentwicklung und -erwartung bleibt weiterhin der maßgebliche Faktor, welcher die Stimmung an den Finanzmärkten vorgibt. Die risikolosen Zinskurven blieben im vergangenen Monat im kurzen Bereich gleich, da auch keine Zentralbankaktivitäten zu verzeichnen waren. In den längeren Laufzeiten vollzog sich ein merklicher Anstieg, der auf allen Anleiheklassen lastete. USD denominierte Anleihen waren dabei stärker betroffen. Als Gegenbewegung, wenn auch in beschränktem Ausmaß, boten Anleihen schlechterer Bonität relative Stärke, da die Risikoauflschläge sich hier im Schnitt am stärksten reduzierten. Die starken US-Verbraucherpreise haben die Hoffnungen auf Zinssenkungen gedämpft, und Anleger zweifeln mittlerweile daran, dass in diesem Jahr die Zinsen überhaupt gesenkt werden. Der amerikanische S&P 500 verzeichnete im April einen Rückgang um 4,2 %, nachdem er im ersten Quartal die beste Performance seit 2019 erzielt hatte. Der Nasdaq und der Dow Jones fielen im Verlauf des Monats um 4,4 % bzw. 5 %. Hingegen entwickeln sich die aktuellen Gewinne relativ positiv. Mehr als die Hälfte der im S&P 500 gelisteten Unternehmen haben bereits ihre Gewinne für das 1. Quartal veröffentlicht und lagen mit einer Steigerung von 3,9 % über den Erwartungen.

Bitte beachten Sie die Informationen auf der nächsten Seite!

# INFORMATIONSBLATT PRÄMIENBEGÜNSTIGTE ZUKUNFTSVORSORGE

PZV Basisfonds Apollo 32 per 30. April 2024

## Wertentwicklung



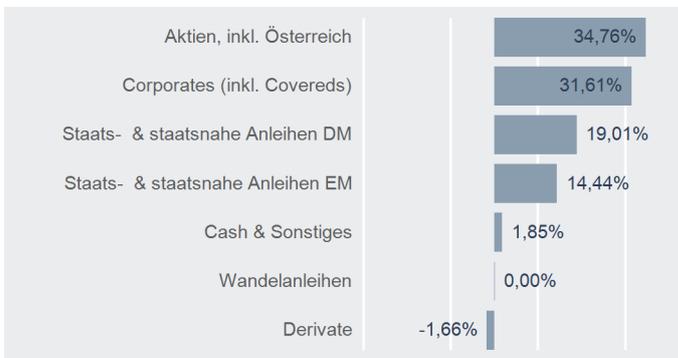
## Performance- & Risikokennzahlen

	T
Tranchenaufgabe:	30.05.2003
Seit Tranchenaufgabe p.a.:	4,36 %
20 Jahre p.a.:	3,63 %
15 Jahre p.a.:	3,91 %
10 Jahre p.a.:	1,59 %
5 Jahre p.a.:	0,97 %
3 Jahre p.a.:	-0,04 %
1 Jahr:	7,52 %
Seit Jahresbeginn:	2,17 %
Sharpe Ratio (3 Jahre):	-0,17
Volatilität p.a. (3 Jahre):	8,26 %

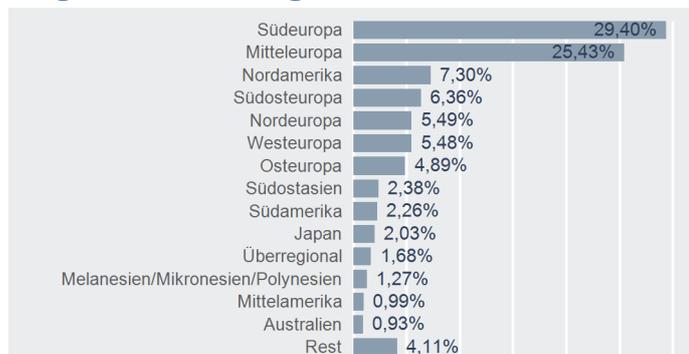
## Top 10 Aktien\*

Name	% FV
UNICREDIT SPA	2,81 %
INTESA SANPAOLO SPA	2,45 %
STELLANTIS NV	2,14 %
ENEL SPA	2,14 %
FERRARI NV	2,12 %
OMV AG	1,93 %
ERSTE GROUP BANK AG	1,67 %
ENI SPA	1,44 %
ASSICURAZIONI GENERALI	1,33 %
VERBUND AG	1,24 %

## Asset Allocation\*

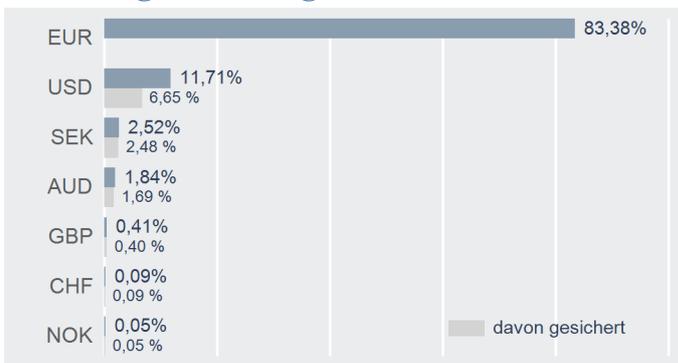


## Regionenaufteilung\*



\* Top 10 = im Direktbestand, Charts = Durchrechnung nur durch eigene Subfonds

## Währungsaufteilung\*



## Risikohinweis und Steuerliche Behandlung

Die Unterlage dient der Information der Versicherungskunden und ist weder Anlageberatung noch Risikoaufklärung, Angebot oder Empfehlung zum Kauf oder Verkauf von Fonds oder anderen Produkten. Jede Kapitalanlage ist mit Risiken verbunden. Die Rendite kann auch infolge von Währungsschwankungen fallen oder steigen. Die Wertentwicklung der Vergangenheit lässt keine Rückschlüsse auf zukünftige Renditen oder die Entwicklung eines Fonds zu. Der Fonds kann als Spezialfonds/Großanlegerfonds direkt nicht erworben werden. Spesen und Steuern des Versicherungsproduktes sind in der Performanceberechnung nicht berücksichtigt.

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!

# INFORMATIONSBLATT PRÄMIENBEGÜNSTIGTE ZUKUNFTSVORSORGE

PZV Basisfonds Apollo 32 Basis per 30. April 2024

## Fondseckdaten

Fondsaufgabe	23.03.2010
Benchmark	Keine
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen in EUR	208.525.624,15
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	T 11,68
------------------	------------

## Fondskennzahlen

### Anleihenpositionen (durchgerechnet\*)

Ø Modified Duration	6,96
Ø Restlaufzeit (in Jahren)	11,31
Ø Rendite p.a.	4,37 %
Ø Rating	A- (7,24)

### Aktienpositionen (durchgerechnet\*)

Ø Marktkapitalisierung in Mrd. EUR	32,88
Ø Dividendenrendite p.a.	5,07 %
Price to Book Ratio	1,25
Price to Earnings Ratio (est. 12m)	8,71
Wirksame Aktienquote	15,20 %

\* 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

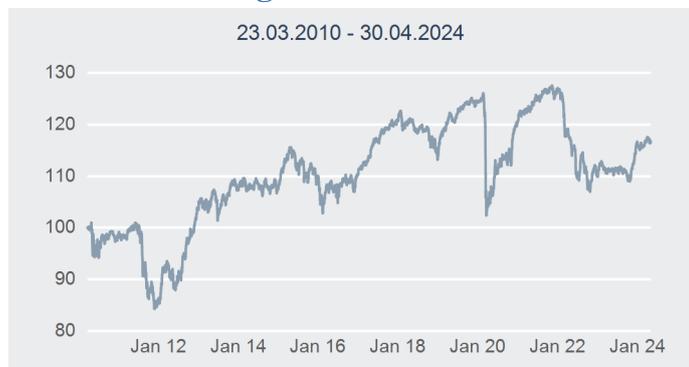
Die neuesten veröffentlichten Daten zeigen, dass die US-Inflation nach wie vor höher liegt, als es der US-Notenbank FED lieb wäre. Die US-Verbraucherpreise sind zudem in den letzten Monaten stärker gestiegen als von der Wall Street erwartet. Der Anstieg des Arbeitskostenindex in den USA von 4,2 % im Vergleich zum Vorjahr deutet darauf hin, dass die FED noch einen langen Weg vor sich hat, um die Inflation zu senken. Im Gegensatz dazu fielen die Verbraucherpreise in Deutschland auf 2,2 %, den niedrigsten Stand seit fast drei Jahren, und nähern sich damit dem Ziel der Europäischen Zentralbank von 2 %. Die Inflationsentwicklung und -erwartung bleibt weiterhin der maßgebliche Faktor, welcher die Stimmung an den Finanzmärkten vorgibt. Die risikolosen Zinskurven blieben im vergangenen Monat im kurzen Bereich gleich, da auch keine Zentralbankaktivitäten zu verzeichnen waren. In den längeren Laufzeiten vollzog sich ein merklicher Anstieg, der auf allen Anleiheklassen lastete. USD denominierte Anleihen waren dabei stärker betroffen. Als Gegenbewegung, wenn auch in beschränktem Ausmaß, boten Anleihen schlechterer Bonität relative Stärke, da die Risikoauflschläge sich hier im Schnitt am stärksten reduzierten. Die starken US-Verbraucherpreise haben die Hoffnungen auf Zinssenkungen gedämpft, und Anleger zweifeln mittlerweile daran, dass in diesem Jahr die Zinsen überhaupt gesenkt werden. Der amerikanische S&P 500 verzeichnete im April einen Rückgang um 4,2 %, nachdem er im ersten Quartal die beste Performance seit 2019 erzielt hatte. Der Nasdaq und der Dow Jones fielen im Verlauf des Monats um 4,4 % bzw. 5 %. Hingegen entwickeln sich die aktuellen Gewinne relativ positiv. Mehr als die Hälfte der im S&P 500 gelisteten Unternehmen haben bereits ihre Gewinne für das 1. Quartal veröffentlicht und lagen mit einer Steigerung von 3,9 % über den Erwartungen.

Bitte beachten Sie die Informationen auf der nächsten Seite!

# INFORMATIONSBLATT PRÄMIENBEGÜNSTIGTE ZUKUNFTSVORSORGE

PZV Basisfonds Apollo 32 Basis per 30. April 2024

## Wertentwicklung



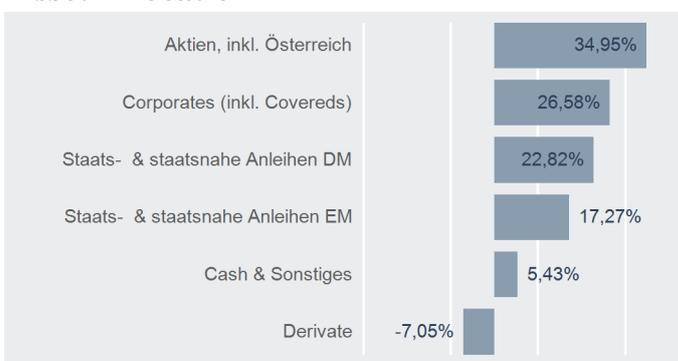
## Performance- & Risikokennzahlen

	T
Tranchenaufgabe:	23.03.2010
Seit Tranchenaufgabe p.a.:	1,11 %
20 Jahre p.a.:	-
15 Jahre p.a.:	-
10 Jahre p.a.:	0,79 %
5 Jahre p.a.:	-0,87 %
3 Jahre p.a.:	-1,79 %
1 Jahr:	5,23 %
Seit Jahresbeginn:	0,26 %
Sharpe Ratio (3 Jahre):	-0,51
Volatilität p.a. (3 Jahre):	6,16 %

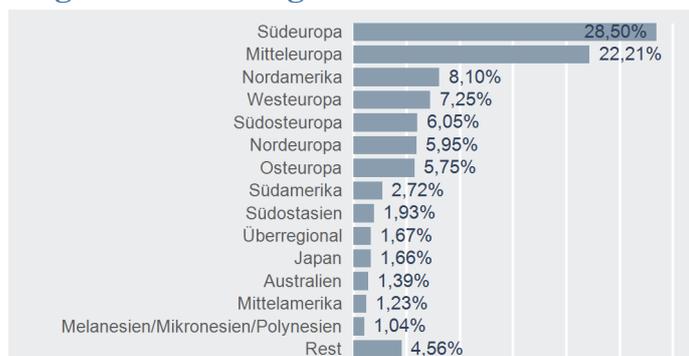
## Top 10 Aktien\*

Name	% FV
UNICREDIT SPA	2,90 %
INTESA SANPAOLO SPA	2,64 %
STELLANTIS NV	2,36 %
ENEL SPA	2,29 %
FERRARI NV	2,04 %
OMV AG	1,68 %
ENI SPA	1,57 %
ERSTE GROUP BANK AG	1,45 %
ASSICURAZIONI GENERALI	1,36 %
STMICROELECTRONICS NV	1,20 %

## Asset Allocation\*

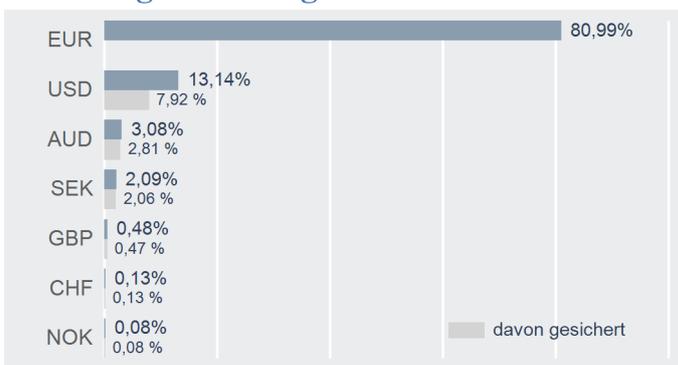


## Regionenaufteilung\*



\* Top 10 = im Direktbestand, Charts = Durchrechnung nur durch eigene Subfonds

## Währungsaufteilung\*



## Risikohinweis und Steuerliche Behandlung

Die Unterlage dient der Information der Versicherungskunden und ist weder Anlageberatung noch Risikoaufklärung, Angebot oder Empfehlung zum Kauf oder Verkauf von Fonds oder anderen Produkten. Jede Kapitalanlage ist mit Risiken verbunden. Die Rendite kann auch infolge von Währungsschwankungen fallen oder steigen. Die Wertentwicklung der Vergangenheit lässt keine Rückschlüsse auf zukünftige Renditen oder die Entwicklung eines Fonds zu. Der Fonds kann als Spezialfonds/Großanlegerfonds direkt nicht erworben werden. Spesen und Steuern des Versicherungsproduktes sind in der Performanceberechnung nicht berücksichtigt.

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!

# INFORMATIONSBLATT PRÄMIENBEGÜNSTIGTE ZUKUNFTSVORSORGE

PZV Basisfonds Apollo 32 per 31. Mai 2024

## Fondseckdaten

Fondsaufgabe	30.05.2003
Benchmark	Keine
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen in EUR	195.535.915,63
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 24,63
------------------	------------

## Fondskennzahlen

### Anleihenpositionen (durchgerechnet\*)

Ø Modified Duration	6,41
Ø Restlaufzeit (in Jahren)	9,72
Ø Rendite p.a.	4,32 %
Ø Rating	A- (6,66)

### Aktienpositionen (durchgerechnet\*)

Ø Marktkapitalisierung in Mrd. EUR	30,72
Ø Dividendenrendite p.a.	5,05 %
Price to Book Ratio	1,20
Price to Earnings Ratio (est. 12m)	8,84
Wirksame Aktienquote	29,21 %

\* 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

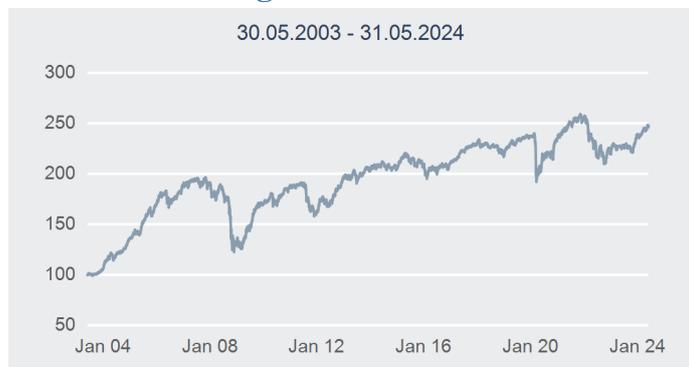
Die US-BIP-Schätzung für das erste Quartal ergab eine erwartete Revision von 1,6 % auf 1,3 % Realwachstum, was das niedrigste Wachstum seit dem zweiten Quartal 2022 darstellt, aber weiterhin positiv ist. Marktteilnehmer sehen den rückläufigen Trend nicht als besorgniserregend. Laut dem Beige Book der US-Notenbank hat niemand das Wort „Rezession“ erwähnt, was als beruhigendes Zeichen angesichts starker Wirtschaftsdaten gewertet wird. Zudem zeigte der bevorzugte Inflationsindikator für private Konsumausgaben eine Abschwächung der Inflation. Der letzte Monat erwies sich für Anleihen schwächerer Bonität als durchgängig positiv. Einengungen erfuhren unter den risikolosen Zinssätzen besonders USD denominierte Anleihen. Unter den kreditrisikobehafteten Zinssätzen bildeten sich die Einengungen am ausgeprägtesten bei EUR denominierte High Yield Industrieanleihen aus. Im Investment Grade Bereich fielen die Einengungen schwächer aus, erfassten aber auch europäische Pfandbriefe und Staatspapiere. Im Mai erholten sich die Aktienkurse, da die Anleger zuversichtlich waren, dass die Inflation nachlässt und die US-Notenbank die Zinsen noch in diesem Jahr senken wird. Überraschend starke Unternehmensgewinne hoben ebenfalls die Stimmung an der Wall Street. Die Unternehmen des US S&P 500 steigerten ihre Gewinne im Vergleich zum Vorjahr um 5,7 %. Der S&P 500, der Nasdaq Composite Index und der STOXX Europe 600 erreichten alle im Mai neue Höchststände.

Bitte beachten Sie die Informationen auf der nächsten Seite!

# INFORMATIONSBLATT PRÄMIENBEGÜNSTIGTE ZUKUNFTSVORSORGE

PZV Basisfonds Apollo 32 per 31. Mai 2024

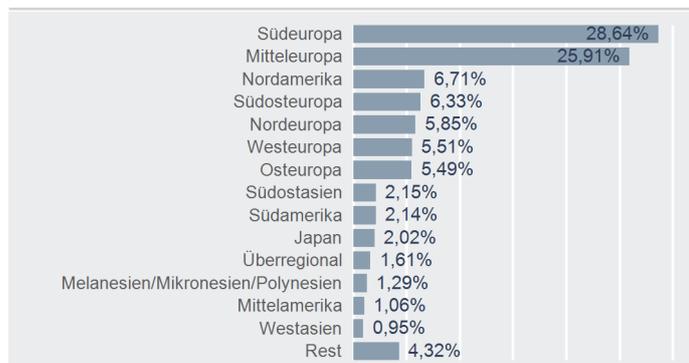
## Wertentwicklung



## Top 10 Aktien

Name	% FV
UNICREDIT SPA	2,53 %
INTESA SANPAOLO SPA	2,43 %
ENEL SPA	2,11 %
OMV AG	1,99 %
FERRARI NV	1,87 %
STELLANTIS NV	1,84 %
ERSTE GROUP BANK AG	1,68 %
VERBUND AG	1,29 %
ENI SPA	1,27 %
ASSICURAZIONI GENERALI	1,22 %

## #Error



\* Top 10 = im Direktbestand, Charts = Durchrechnung nur durch eigene Subfonds

## Risikohinweis und Steuerliche Behandlung

Die Unterlage dient der Information der Versicherungskunden und ist weder Anlageberatung noch Risikoaufklärung, Angebot oder Empfehlung zum Kauf oder Verkauf von Fonds oder anderen Produkten. Jede Kapitalanlage ist mit Risiken verbunden. Die Rendite kann auch infolge von Währungsschwankungen fallen oder steigen. Die Wertentwicklung der Vergangenheit lässt keine Rückschlüsse auf zukünftige Renditen oder die Entwicklung eines Fonds zu. Der Fonds kann als Spezialfonds/Großanlegerfonds direkt nicht erworben werden. Spesen und Steuern des Versicherungsproduktes sind in der Performanceberechnung nicht berücksichtigt.

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!

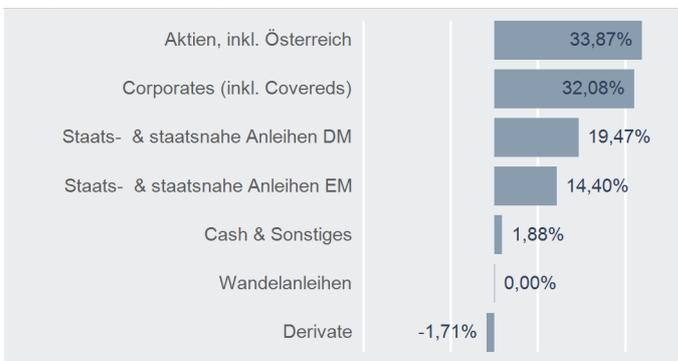
Errechnete Werte, Performance- und Risikokennzahlen: OeKB; Performancechart und Portfoliodetails: Liechtensteinische Landesbank (Österreich) AG, Bloomberg und eigene Berechnung

Erklärung Kennzahlen und Begriffe: <http://www.securitykag.at/disclaimer.pdf>. Alle Angaben ohne Gewähr!

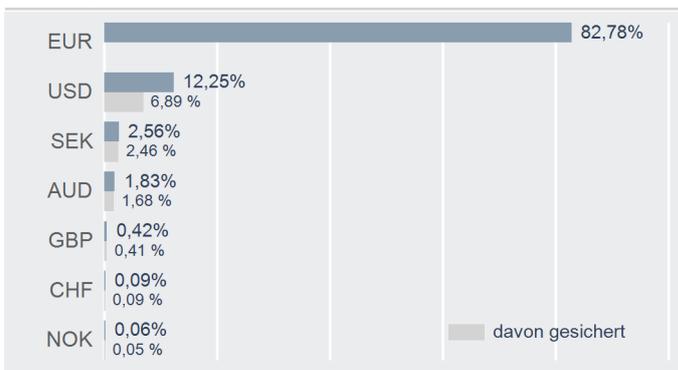
## Performance- & Risikokennzahlen

	T
Tranchenaufgabe:	30.05.2003
Seit Tranchenaufgabe p.a.:	4,38 %
20 Jahre p.a.:	3,77 %
15 Jahre p.a.:	3,62 %
10 Jahre p.a.:	1,57 %
5 Jahre p.a.:	1,48 %
3 Jahre p.a.:	-0,39 %
1 Jahr:	9,03 %
Seit Jahresbeginn:	2,97 %
Sharpe Ratio (3 Jahre):	-0,23
Volatilität p.a. (3 Jahre):	8,20 %

## Asset Allocation\*



## #Error



# INFORMATIONSBLATT PRÄMIENBEGÜNSTIGTE ZUKUNFTSVORSORGE

PZV Basisfonds Apollo 32 Basis per 31. Mai 2024

## Fondseckdaten

Fondsaufgabe	23.03.2010
Benchmark	Keine
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen in EUR	209.807.500,73
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	T 11,75
------------------	------------

## Fondskennzahlen

### Anleihenpositionen (durchgerechnet\*)

Ø Modified Duration	6,86
Ø Restlaufzeit (in Jahren)	10,97
Ø Rendite p.a.	4,33 %
Ø Rating	A- (7,26)

### Aktienpositionen (durchgerechnet\*)

Ø Marktkapitalisierung in Mrd. EUR	32,56
Ø Dividendenrendite p.a.	5,04 %
Price to Book Ratio	1,22
Price to Earnings Ratio (est. 12m)	8,75
Wirksame Aktienquote	13,83 %

\* 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

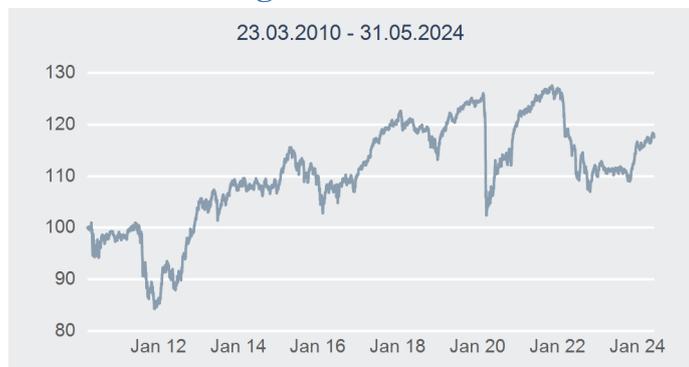
Die US-BIP-Schätzung für das erste Quartal ergab eine erwartete Revision von 1,6 % auf 1,3 % Realwachstum, was das niedrigste Wachstum seit dem zweiten Quartal 2022 darstellt, aber weiterhin positiv ist. Marktteilnehmer sehen den rückläufigen Trend nicht als besorgniserregend. Laut dem Beige Book der US-Notenbank hat niemand das Wort „Rezession“ erwähnt, was als beruhigendes Zeichen angesichts starker Wirtschaftsdaten gewertet wird. Zudem zeigte der bevorzugte Inflationsindikator für private Konsumausgaben eine Abschwächung der Inflation. Der letzte Monat erwies sich für Anleihen schwächerer Bonität als durchgängig positiv. Einengungen erfuhren unter den risikolosen Zinssätzen besonders USD denominierte Anleihen. Unter den kreditrisikobehafteten Zinssätzen bildeten sich die Einengungen am ausgeprägtesten bei EUR denominierte High Yield Industrieanleihen aus. Im Investment Grade Bereich fielen die Einengungen schwächer aus, erfassten aber auch europäische Pfandbriefe und Staatspapiere. Im Mai erholten sich die Aktienkurse, da die Anleger zuversichtlich waren, dass die Inflation nachlässt und die US-Notenbank die Zinsen noch in diesem Jahr senken wird. Überraschend starke Unternehmensgewinne hoben ebenfalls die Stimmung an der Wall Street. Die Unternehmen des US S&P 500 steigerten ihre Gewinne im Vergleich zum Vorjahr um 5,7 %. Der S&P 500, der Nasdaq Composite Index und der STOXX Europe 600 erreichten alle im Mai neue Höchststände.

Bitte beachten Sie die Informationen auf der nächsten Seite!

# INFORMATIONSBLATT PRÄMIENBEGÜNSTIGTE ZUKUNFTSVORSORGE

PZV Basisfonds Apollo 32 Basis per 31. Mai 2024

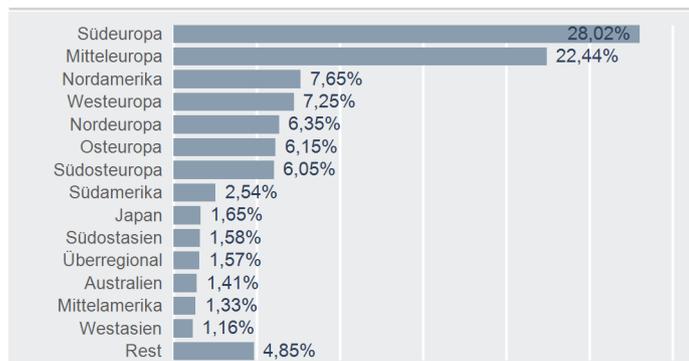
## Wertentwicklung



## Top 10 Aktien

Name	% FV
UNICREDIT SPA	2,82 %
INTESA SANPAOLO SPA	2,68 %
ENEL SPA	2,35 %
STELLANTIS NV	2,07 %
FERRARI NV	2,03 %
OMV AG	1,74 %
ERSTE GROUP BANK AG	1,46 %
ENI SPA	1,41 %
ASSICURAZIONI GENERALI	1,35 %
STMICROELECTRONICS NV	1,13 %

## #Error



\* Top 10 = im Direktbestand, Charts = Durchrechnung nur durch eigene Subfonds

## Risikohinweis und Steuerliche Behandlung

Die Unterlage dient der Information der Versicherungskunden und ist weder Anlageberatung noch Risikoaufklärung, Angebot oder Empfehlung zum Kauf oder Verkauf von Fonds oder anderen Produkten. Jede Kapitalanlage ist mit Risiken verbunden. Die Rendite kann auch infolge von Währungsschwankungen fallen oder steigen. Die Wertentwicklung der Vergangenheit lässt keine Rückschlüsse auf zukünftige Renditen oder die Entwicklung eines Fonds zu. Der Fonds kann als Spezialfonds/Großanlegerfonds direkt nicht erworben werden. Spesen und Steuern des Versicherungsproduktes sind in der Performanceberechnung nicht berücksichtigt.

Die steuerliche Behandlung des Versicherungsproduktes ist von den persönlichen Verhältnissen und dem Wohnort des jeweiligen Kunden abhängig und kann künftig Änderungen unterworfen sein.

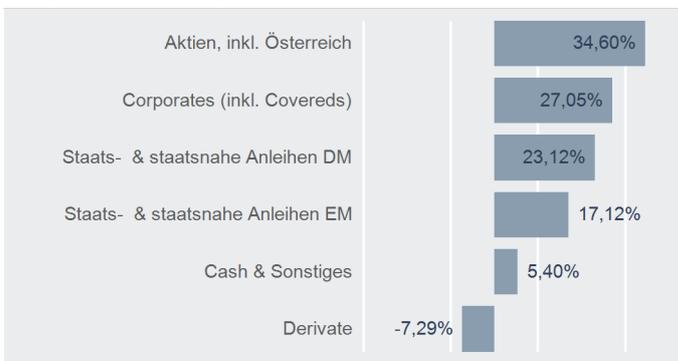
## Bitte informieren Sie sich bei Ihrem Versicherungsberater!

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!

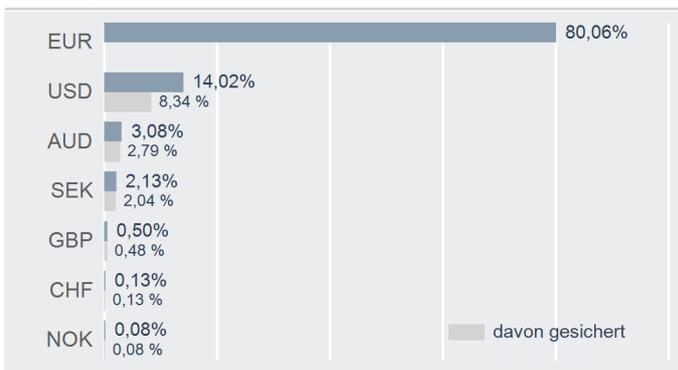
## Performance- & Risikokennzahlen

	T
Tranchenaufgabe:	23.03.2010
Seit Tranchenaufgabe p.a.:	1,14 %
20 Jahre p.a.:	-
15 Jahre p.a.:	-
10 Jahre p.a.:	0,76 %
5 Jahre p.a.:	-0,50 %
3 Jahre p.a.:	-1,91 %
1 Jahr:	6,24 %
Seit Jahresbeginn:	0,86 %
Sharpe Ratio (3 Jahre):	-0,55
Volatilität p.a. (3 Jahre):	6,14 %

## Asset Allocation\*



## #Error



# Informationsblatt Prämienbegünstigte Zukunftsvorsorge

PZV Basisfonds Apollo 32 per 28. Juni 2024

## Fondseckdaten

Fondsauflage	30.05.2003
Benchmark	Keine
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen in EUR	194.941.792,70
Rechnungsjahr	01.12. - 30.11.
Fondsmanagement	Security Kapitalanlage AG
Fondsmanager	DDr. Peter Ladreiter Joachim Walth, CFA Maria Pojer
Zulassung	Österreich
ISIN T - Tranche	AT0000642483

## Fondskurse je Anteil

Errechneter Wert	24,55
------------------	-------

## Fondskennzahlen

### Anleihenpositionen (durchgerechnet\*)

Ø Modified Duration	6,61
Ø Restlaufzeit (in Jahren)	10,08
Ø Rendite p.a.	4,28 %
Ø Rating	A- (6,66)

### Aktienpositionen (durchgerechnet\*)

Ø Marktkapitalisierung in Mrd. EUR	29,65
Ø Dividendenrendite p.a.	5,20 %
Price to Book Ratio	1,17
Price to Earnings Ratio (est. 12m)	8,40
Wirksame Aktienquote	28,15 %

\* 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

Europa hat gewählt und der allgemein erwartete Rechtsruck tritt ein. Aufgrund des schlechten Ergebnisses seiner liberalen Partei löste der französische Präsident Macron das Parlament auf. Darüber hinaus erfolgte ein Downgrade der Bonität Frankreichs durch die Ratingagentur S&P. Das TV-Duell zwischen Biden und Trump läutete nun auch in den USA die heiße Phase des Wahlkampfes ein. Die sich verlangsamende US-Konjunktur spielt dem aktuellen Amtsträger definitiv nicht in die Karten. Der Vormonat bescherte den USD-Anleihen einen deutlichen Wertzuwachs. Grund dafür war eine ausgeprägte Einengung des risikolosen Zinssatzes in Folge einer niedrigeren Inflation als erwartet. Im Euroraum fiel das Abfallen des risikolosen Zinssatzes niedriger aus. Hier war der treibende Faktor die Leitzinssenkung der EZB um 25 Basispunkte. Die kreditrisikobehafteten Zinsanteile legten etwas zu und beschränkten mit dieser Gegenbewegung die Zuwächse moderat. Aktienseitig konzentriert sich das Börsengeschehen immer weiter auf noch weniger Titel. Im Mittelpunkt steht dabei das Halbleiterunternehmen Nvidia, das mit einer Kapitalisierung von >3000 Mrd. USD zwischenzeitlich zum größten börsennotierten Unternehmen angewachsen ist. Die Sektoren IT und Kommunikation führen die globale Performanceliste in diesem Jahr an. Klar abgeschlagen zeigen sich Aktien aus den Bereichen nicht zyklischer Konsum, Versorger, Immobilien und Grundstoffe.

# Informationsblatt Prämienbegünstigte Zukunftsvorsorge

PZV Basisfonds Apollo 32 per 28. Juni 2024

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

## Wertentwicklung



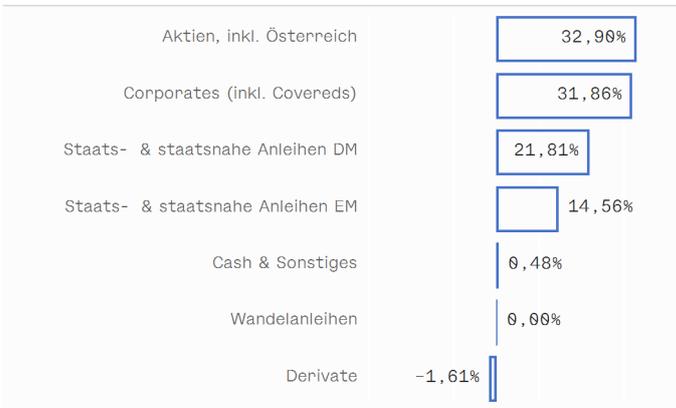
## Top 10 Aktien

Name	% FV
UNICREDIT SPA	2,41 %
INTESA SANPAOLO SPA	2,34 %
ENEL SPA	2,07 %
FERRARI NV	1,91 %
OMV AG	1,79 %
STELLANTIS NV	1,67 %
ERSTE GROUP BANK AG	1,67 %
VERBUND AG	1,30 %
ENI SPA	1,27 %
ASSICURAZIONI GENERALI	1,21 %

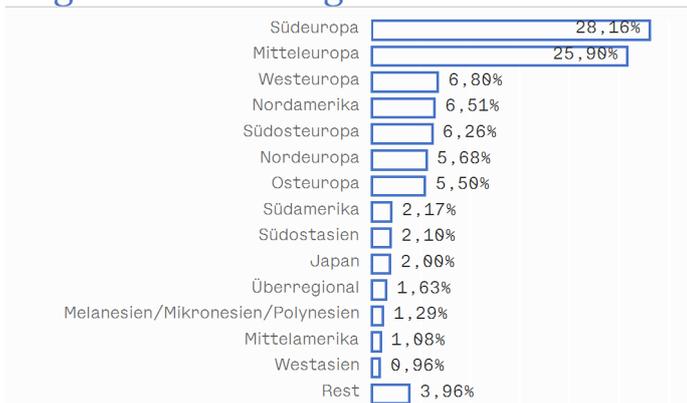
## Performance- & Risikokennzahlen

	T 30.05.2003
Tranchenaufgabe:	
10 Jahre p.a.:	1,55 %
5 Jahre p.a.:	1,07 %
3 Jahre p.a.:	-0,62 %
1 Jahr:	7,68 %
Sharpe Ratio (3 Jahre):	-0,27
Volatilität p.a. (3 Jahre):	8,20 %

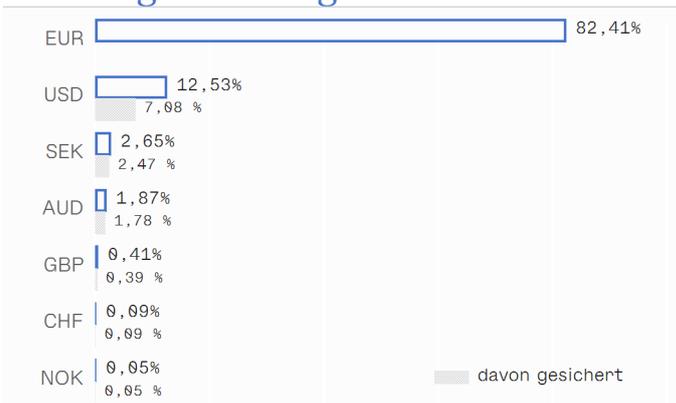
## Asset Allocation\*



## 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!

# Informationsblatt Prämienbegünstigte Zukunftsvorsorge

PZV Basisfonds Apollo 32 Basis per 28. Juni 2024

## Fondseckdaten

Fondsauflage	23.03.2010
Benchmark	Keine
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen in EUR	208.976.668,46
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	11,77
------------------	-------

## Fondskennzahlen

### Anleihenpositionen (durchgerechnet\*)

Ø Modified Duration	7,08
Ø Restlaufzeit (in Jahren)	11,39
Ø Rendite p.a.	4,33 %
Ø Rating	A- (7,29)

### Aktienpositionen (durchgerechnet\*)

Ø Marktkapitalisierung in Mrd. EUR	31,46
Ø Dividendenrendite p.a.	5,20 %
Price to Book Ratio	1,18
Price to Earnings Ratio (est. 12m)	8,43
Wirksame Aktienquote	12,41 %

\* 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

Europa hat gewählt und der allgemein erwartete Rechtsruck tritt ein. Aufgrund des schlechten Ergebnisses seiner liberalen Partei löste der französische Präsident Macron das Parlament auf. Darüber hinaus erfolgte ein Downgrade der Bonität Frankreichs durch die Ratingagentur S&P. Das TV-Duell zwischen Biden und Trump läutete nun auch in den USA die heiße Phase des Wahlkampfes ein. Die sich verlangsamen US-Konjunktur spielt dem aktuellen Amtsträger definitiv nicht in die Karten. Der Vormonat bescherte den USD-Anleihen einen deutlichen Wertzuwachs. Grund dafür war eine ausgeprägte Einengung des risikolosen Zinssatzes in Folge einer niedrigeren Inflation als erwartet. Im Euroraum fiel das Abfallen des risikolosen Zinssatzes niedriger aus. Hier war der treibende Faktor die Leitzinssenkung der EZB um 25 Basispunkte. Die kreditrisikobehafteten Zinsanteile legten etwas zu und beschränkten mit dieser Gegenbewegung die Zuwächse moderat. Aktienseitig konzentriert sich das Börsengeschehen immer weiter auf noch weniger Titel. Im Mittelpunkt steht dabei das Halbleiterunternehmen Nvidia, das mit einer Kapitalisierung von >3000 Mrd. USD zwischenzeitlich zum größten börsennotierten Unternehmen angewachsen ist. Die Sektoren IT und Kommunikation führen die globale Performanceliste in diesem Jahr an. Klar abgeschlagen zeigen sich Aktien aus den Bereichen nicht zyklischer Konsum, Versorger, Immobilien und Grundstoffe.

# Informationsblatt Prämienbegünstigte Zukunftsvorsorge

PZV Basisfonds Apollo 32 Basis per 28. Juni 2024

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

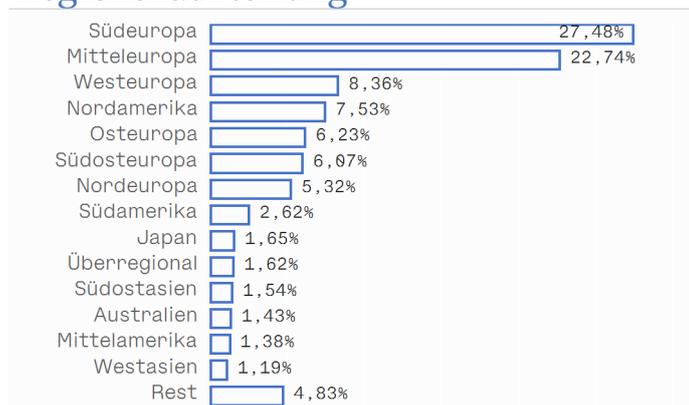
## Wertentwicklung



## Top 10 Aktien

Name	% FV
UNICREDIT SPA	2,69 %
INTESA SANPAOLO SPA	2,58 %
ENEL SPA	2,31 %
FERRARI NV	2,07 %
STELLANTIS NV	1,88 %
OMV AG	1,57 %
ERSTE GROUP BANK AG	1,46 %
ENI SPA	1,41 %
ASSICURAZIONI GENERALI	1,35 %
VERBUND AG	1,14 %

## 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](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.

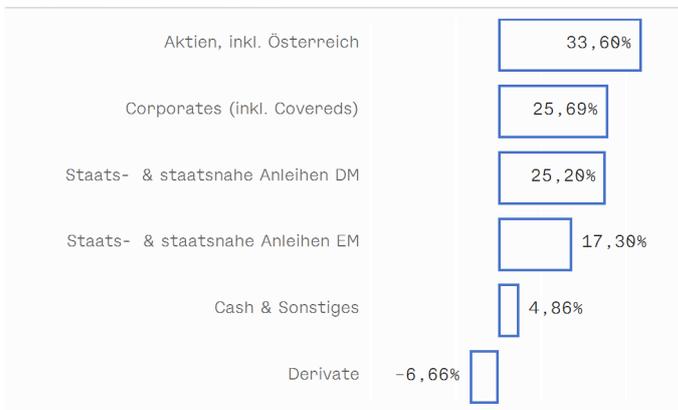
## Bitte informieren Sie sich bei Ihrem Versicherungsberater!

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!

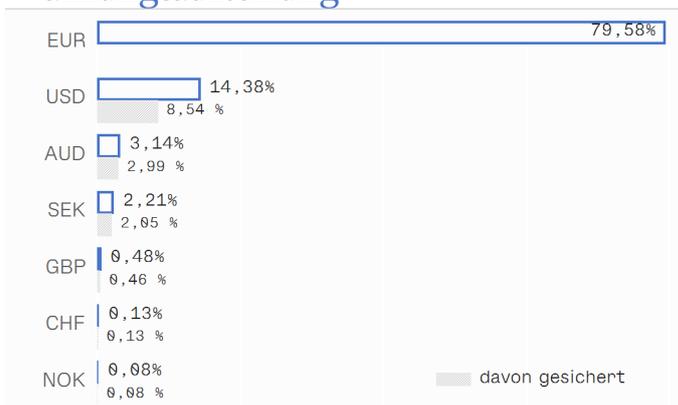
## Performance- & Risikokennzahlen

	T 23.03.2010
Tranchenaufgabe:	
10 Jahre p.a.:	0,82 %
5 Jahre p.a.:	-0,73 %
3 Jahre p.a.:	-1,99 %
1 Jahr:	5,66 %
Sharpe Ratio (3 Jahre):	-0,59
Volatilität p.a. (3 Jahre):	6,13 %

## Asset Allocation\*



## Währungsaufteilung\*



# Informationsblatt Prämienbegünstigte Zukunftsvorsorge

PZV Basisfonds Apollo 32 per 31. Juli 2024

## Fondseckdaten

Fondsaufgabe	30.05.2003
Benchmark	Keine
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen in EUR	197.702.861,26
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	24,92
------------------	-------

## Fondskennzahlen

### Anleihenpositionen (durchgerechnet\*)

Ø Modified Duration	6,71
Ø Restlaufzeit (in Jahren)	10,23
Ø Rendite p.a.	4,10 %
Ø Rating	A- (6,72)

### Aktienpositionen (durchgerechnet\*)

Ø Marktkapitalisierung in Mrd. EUR	29,49
Ø Dividendenrendite p.a.	5,14 %
Price to Book Ratio	1,18
Price to Earnings Ratio (est. 12m)	8,55
Wirksame Aktienquote	28,68 %

\* 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

In den USA erhöhte der schlechte Auftritt von Joe Biden im TV-Duell mit Ex-Präsident Donald Trump und führte zum Rücktritt von Joe Biden als Kandidat für die US-Präsidentschaftswahl. Zugleich schlug er die Vizepräsidentin Kamala Harris als seine Nachfolgerin vor. Die US-Wirtschaft präsentierte sich im zweiten Quartal mit einem Realwachstum von 2,8 % besser als erwartet. In der Eurozone stieg das Bruttoinlandsprodukt trotz eines unerwarteten Rückgangs Deutschland zwischen April und Juni um moderate 0,3 % gleich wie im ersten Quartal, als die Währungsunion aus der Stagnation des Vorjahres herauskam. Der Monat Juli zeigte ansprechende Zinsabschwünge bei risikolosen Zinssätzen, die den Anleihen dementsprechende Erträge lukrieren ließen. High Yield Dollar-Anleihen und Investment Grade Euro-Anleihen wurden zusätzlich noch mit leichten kreditrisikobezogenen Spreadabfällen unterstützt, bei Schwellenmarkt-Anleihen durch einen leichten Spreadanstieg gemindert. Die Japanische Zentralbank hob ihren Zinssatz weiter auf 0,25 % an. Bei der FED Sitzung am 31.7. lässt die US-Notenbank den Leitzins unangetastet, zugleich signalisierte der Federal Reserve-Chef Jerome Powell eine wahrscheinliche Zinssenkung für September. Im Juli erlebten die Händler an der Wall Street eine Rotation am US-Aktienmarkt. Die Erwartungen niedrigerer Zinsen in den kommenden Monaten führten zu einer Belebung zyklischer Aktien und Small-Caps, die besonders empfindlich auf Kreditkosten reagieren. Die Tech-Titanen der „Magnificent Seven“ gerieten zu Beginn des Monats unter Druck, ausgelöst durch die Gewinnberichte, die Zweifel am künstlichen Intelligenz-Hype weckten. Der Eurostoxx 50 Index beendete den Monat nahezu unverändert, FTSEMIB und ATX zeigten sich fest.

# Informationsblatt Prämienbegünstigte Zukunftsvorsorge

PZV Basisfonds Apollo 32 per 31. Juli 2024

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

## Wertentwicklung



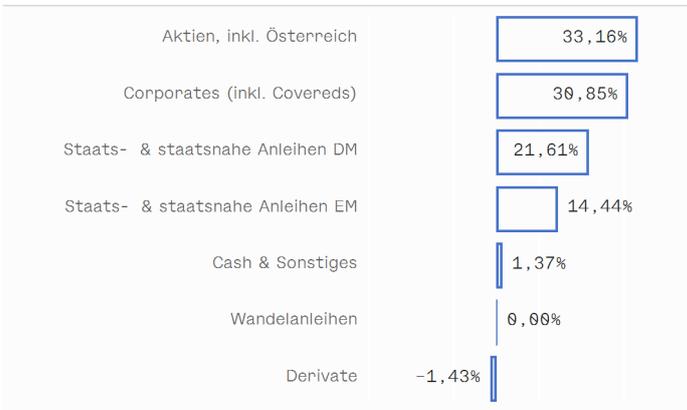
## Top 10 Aktien

Name	% FV
UNICREDIT SPA	2,63 %
INTESA SANPAOLO SPA	2,52 %
ENEL SPA	2,09 %
FERRARI NV	1,87 %
ERSTE GROUP BANK AG	1,80 %
OMV AG	1,66 %
STELLANTIS NV	1,38 %
BAWAG GROUP AG	1,32 %
ENI SPA	1,28 %
VERBUND AG	1,27 %

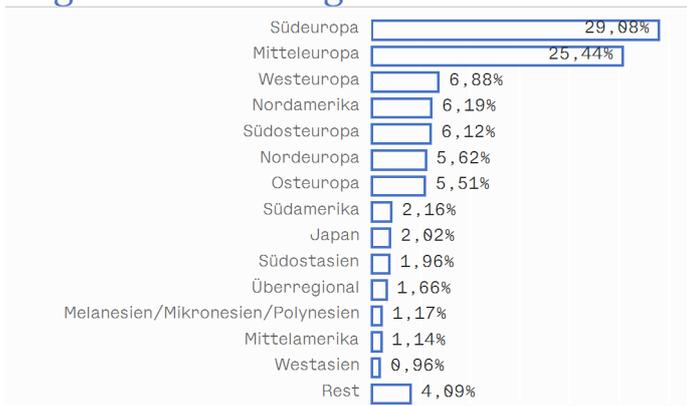
## Performance- & Risikokennzahlen

	T 30.05.2003
Tranchenaufgabe:	
10 Jahre p.a.:	1,89 %
5 Jahre p.a.:	1,21 %
3 Jahre p.a.:	-0,29 %
1 Jahr:	8,58 %
Sharpe Ratio (3 Jahre):	-0,25
Volatilität p.a. (3 Jahre):	8,24 %

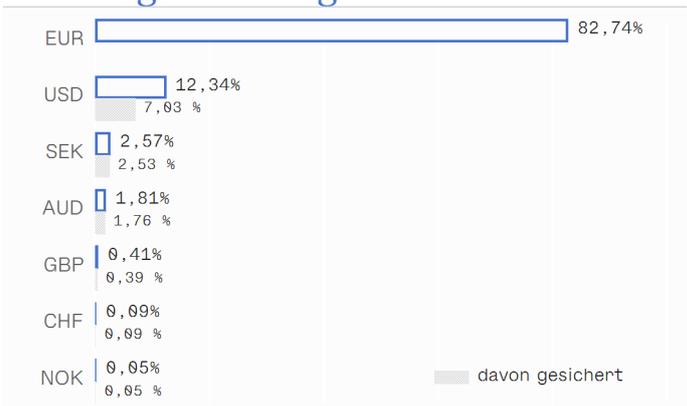
## Asset Allocation\*



## 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!

# Informationsblatt Prämienbegünstigte Zukunftsvorsorge

PZV Basisfonds Apollo 32 Basis per 31. Juli 2024

## Fondseckdaten

Fondsaufgabe	23.03.2010
Benchmark	Keine
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen in EUR	210.579.959,73
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	11,91
------------------	-------

## Fondskennzahlen

### Anleihenpositionen (durchgerechnet\*)

Ø Modified Duration	7,17
Ø Restlaufzeit (in Jahren)	11,55
Ø Rendite p.a.	4,17 %
Ø Rating	A- (7,30)

### Aktienpositionen (durchgerechnet\*)

Ø Marktkapitalisierung in Mrd. EUR	31,27
Ø Dividendenrendite p.a.	5,14 %
Price to Book Ratio	1,20
Price to Earnings Ratio (est. 12m)	8,59
Wirksame Aktienquote	14,03 %

\* 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 sterreichische 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 ertragerhohenden Diversifikationseffektes im Anlageportfolio.

## Bericht des Fondsmanagers

In den USA erhöhete der schlechte Auftritt von Joe Biden im TV-Duell mit Ex-Präsident Donald Trump und führte zum Rücktritt von Joe Biden als Kandidat für die US-Präsidentschaftswahl. Zugleich schlug er die Vizepräsidentin Kamala Harris als seine Nachfolgerin vor. Die US-Wirtschaft prasentierete sich im zweiten Quartal mit einem Realwachstum von 2,8 % besser als erwartet. In der Eurozone stieg das Bruttoinlandsprodukt trotz eines unerwarteten Rückgangs Deutschland zwischen April und Juni um moderate 0,3 % gleich wie im ersten Quartal, als die Wahrungunion aus der Stagnation des Vorjahres herauskam. Der Monat Juli zeigte ansprechende Zinsabschwunge bei risikolosen Zinssätzen, die den Anleihen dementsprechende Erträge lukrieren ließen. High Yield Dollar-Anleihen und Investment Grade Euro-Anleihen wurden zusätzlich noch mit leichten kreditrisikobezogenen Spreadabfallen unterstützt, bei Schwellenmarkt-Anleihen durch einen leichten Spreadanstieg gemindert. Die japanische Zentralbank hob ihren Zinssatz weiter auf 0,25 % an. Bei der FED Sitzung am 31.7. lässt die US-Notenbank den Leitzins unangetastet, zugleich signalisierte der Federal Reserve-Chef Jerome Powell eine wahrscheinliche Zinssenkung für September. Im Juli erlebten die Händler an der Wall Street eine Rotation am US-Aktienmarkt. Die Erwartungen niedrigerer Zinsen in den kommenden Monaten führten zu einer Belebung zyklischer Aktien und Small-Caps, die besonders empfindlich auf Kreditkosten reagieren. Die Tech-Titanen der „Magnificent Seven“ gerieten zu Beginn des Monats unter Druck, ausgelöst durch die Gewinnberichte, die Zweifel am künstlichen Intelligenz-Hype weckten. Der Eurostoxx 50 Index beendete den Monat nahezu unverändert, FTSEMIB und ATX zeigten sich fest.

# Informationsblatt Prämienbegünstigte Zukunftsvorsorge

PZV Basisfonds Apollo 32 Basis per 31. Juli 2024

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

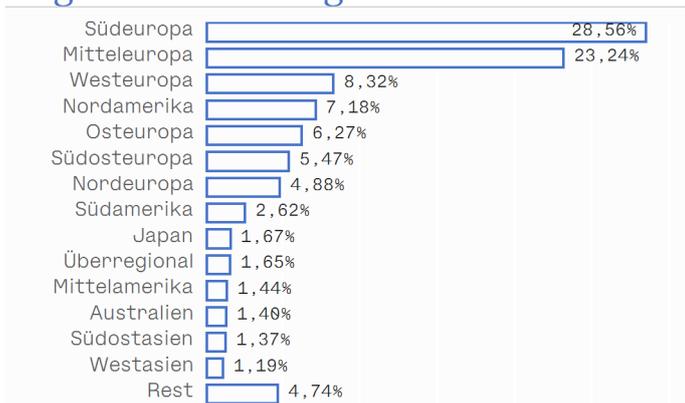
## Wertentwicklung



## Top 10 Aktien

Name	% FV
UNICREDIT SPA	2,96 %
INTESA SANPAOLO SPA	2,80 %
ENEL SPA	2,34 %
FERRARI NV	2,05 %
ERSTE GROUP BANK AG	1,58 %
STELLANTIS NV	1,56 %
OMV AG	1,46 %
ENI SPA	1,43 %
ASSICURAZIONI GENERALI	1,38 %
BAWAG GROUP AG	1,16 %

## 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](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.

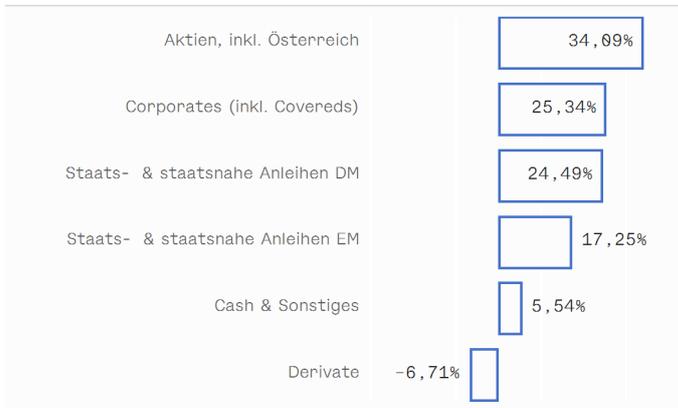
### Bitte informieren Sie sich bei Ihrem Versicherungsberater!

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!

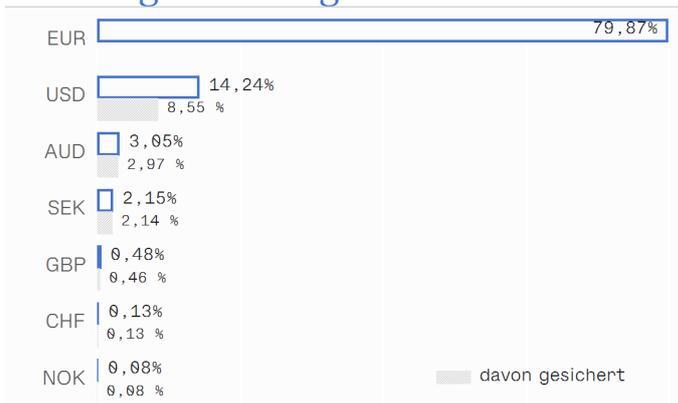
## Performance- & Risikokennzahlen

	T 23.03.2010
Tranchenaufgabe:	
10 Jahre p.a.:	1,04 %
5 Jahre p.a.:	-0,69 %
3 Jahre p.a.:	-1,73 %
1 Jahr:	6,82 %
Sharpe Ratio (3 Jahre):	-0,56
Volatilität p.a. (3 Jahre):	6,17 %

## Asset Allocation\*



## Währungsaufteilung\*



# Informationsblatt Prämienbegünstigte Zukunftsvorsorge

PZV Basisfonds Apollo 32 per 30. August 2024

## Fondseckdaten

Fondsaufgabe	30.05.2003
Benchmark	Keine
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen in EUR	199.123.015,95
Rechnungsjahr	01.12. - 30.11.
Fondsmanagement	Security Kapitalanlage AG
Fondsmanager	DDr. Peter Ladreiter Joachim Walth, CFA Maria Pojer
Zulassung	Österreich
ISIN T - Tranche	AT0000642483

## Fondskurse je Anteil

Errechneter Wert	25,09
------------------	-------

## Fondskennzahlen

### Anleihenpositionen (durchgerechnet\*)

Ø Modified Duration	6,73
Ø Restlaufzeit (in Jahren)	10,32
Ø Rendite p.a.	3,96 %
Ø Rating	A- (6,75)

### Aktienpositionen (durchgerechnet\*)

Ø Marktkapitalisierung in Mrd. EUR	30,44
Ø Dividendenrendite p.a.	4,94 %
Price to Book Ratio	1,18
Price to Earnings Ratio (est. 12m)	9,68
Wirksame Aktienquote	28,59 %

\* 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 sogenannte Flügelschlag des Schmetterlings hat wieder einmal einen Tornado ausgelöst. Ein riesiger Carry-Trade im japanischen Yen ging für viele Teilnehmer richtig schief. Eine Kontagion im Finanzsektor blieb aus und die Nervosität am Markt legte sich rasch. Investierende re-fokussieren sich verstärkt weg vom Inflationsthema hin zur Verlangsamung der Weltkonjunktur. Dabei steht die immer noch ordentlich wachsenden US-Wirtschaft (2,8 % im Q2 J/J) im Mittelpunkt. Nach dem Einleiten der Zinswende im Euroraum, wird aller Voraussicht auch die USA erstmals seit 4 Jahren die Geldmarktzinsen senken. Zumindest 25 Basispunkte stehen für die Septembersitzung im Raum. Ebenso absehbar ist eine weitere Senkung der EZB. Damit ist die Richtung eindeutig und eine zunehmende Normalisierung der inversen Zinskurven zu erwarten. Im Rahmen der Marktturbulenzen zu Monatsbeginn haben sich die Risikoaufschläge erhöht und an das historische Mittel angenähert. Auch aktienseitig währte das Beben zum Monatsbeginn nur kurze Zeit. Die Reporting-Saison der Unternehmen für das 2. Quartal verlief gut und auch die Statements zur anstehenden Zinswende in den USA beruhigten die aufgeschaukelten Gemüter. Die Periode von Mai bis Oktober zählt aus saisonaler Sicht zur schwächeren Phase des Jahres und die Monate September und Oktober zu den schlechteren innerhalb dieser Zeit. Angesichts dessen erscheint aktuell ein gewisser Grad an Vorsicht angebracht.

# Informationsblatt Prämienbegünstigte Zukunftsvorsorge

PZV Basisfonds Apollo 32 per 30. August 2024

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

## Wertentwicklung



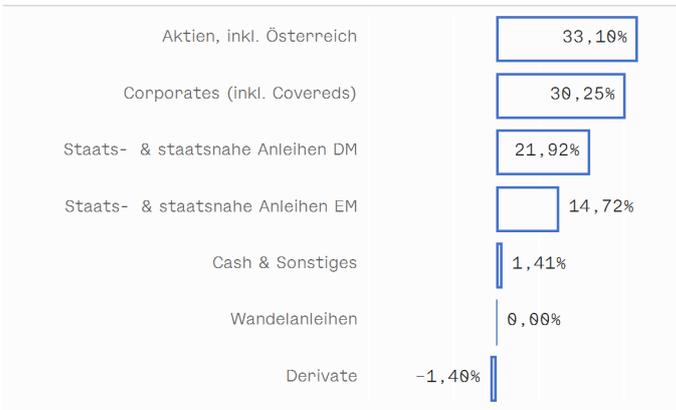
## Performance- & Risikokennzahlen

	T 30.05.2003
Tranchenaufgabe:	
10 Jahre p.a.:	1,86 %
5 Jahre p.a.:	1,32 %
3 Jahre p.a.:	-0,47 %
1 Jahr:	10,09 %
Sharpe Ratio (3 Jahre):	-0,28
Volatilität p.a. (3 Jahre):	8,22 %

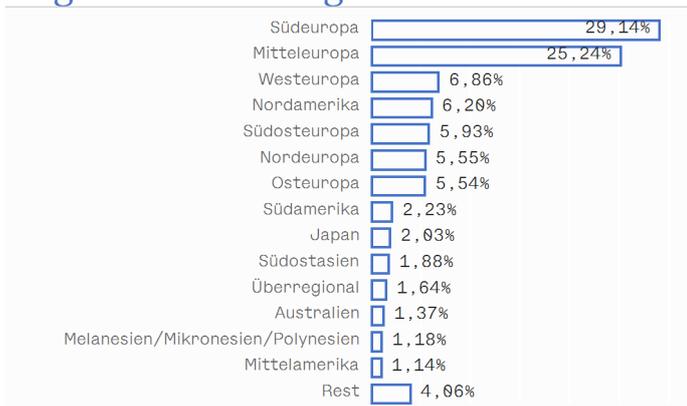
## Top 10 Aktien

Name	% FV
UNICREDIT SPA	2,52 %
INTESA SANPAOLO SPA	2,46 %
FERRARI NV	2,17 %
ENEL SPA	2,14 %
ERSTE GROUP BANK AG	1,81 %
OMV AG	1,70 %
STELLANTIS NV	1,34 %
BAWAG GROUP AG	1,32 %
VERBUND AG	1,30 %
ENI SPA	1,28 %

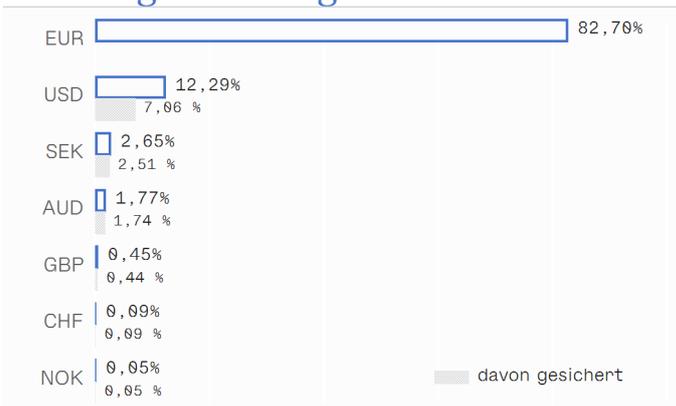
## Asset Allocation\*



## 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!

# Informationsblatt Prämienbegünstigte Zukunftsvorsorge

PZV Basisfonds Apollo 32 Basis per 30. August 2024

## Fondseckdaten

Fondsaufgabe	23.03.2010
Benchmark	Keine
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen in EUR	211.030.100,70
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	11,99
------------------	-------

## Fondskennzahlen

### Anleihenpositionen (durchgerechnet\*)

Ø Modified Duration	7,25
Ø Restlaufzeit (in Jahren)	11,71
Ø Rendite p.a.	4,03 %
Ø Rating	A- (7,34)

### Aktienpositionen (durchgerechnet\*)

Ø Marktkapitalisierung in Mrd. EUR	32,24
Ø Dividendenrendite p.a.	4,95 %
Price to Book Ratio	1,19
Price to Earnings Ratio (est. 12m)	9,58
Wirksame Aktienquote	13,93 %

\* 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

Der sogenannte Flügelschlag des Schmetterlings hat wieder einmal einen Tornado ausgelöst. Ein riesiger Carry-Trade im japanischen Yen ging für viele Teilnehmer richtig schief. Eine Kontagion im Finanzsektor blieb aus und die Nervosität am Markt legte sich rasch. Investierende re-fokussieren sich verstärkt weg vom Inflationsthema hin zur Verlangsamung der Weltkonjunktur. Dabei steht die immer noch ordentlich wachsenden US-Wirtschaft (2,8 % im Q2 J/J) im Mittelpunkt. Nach dem Einleiten der Zinswende im Euroraum, wird aller Voraussicht auch die USA erstmals seit 4 Jahren die Geldmarktzinsen senken. Zumindest 25 Basispunkte stehen für die Septembersitzung im Raum. Ebenso absehbar ist eine weitere Senkung der EZB. Damit ist die Richtung eindeutig und eine zunehmende Normalisierung der inversen Zinskurven zu erwarten. Im Rahmen der Marktturbulenzen zu Monatsbeginn haben sich die Risikoaufschläge erhöht und an das historische Mittel angenähert. Auch aktienseitig währte das Beben zum Monatsbeginn nur kurze Zeit. Die Reporting-Saison der Unternehmen für das 2. Quartal verlief gut und auch die Statements zur anstehenden Zinswende in den USA beruhigten die aufgeschaukelten Gemüter. Die Periode von Mai bis Oktober zählt aus saisonaler Sicht zur schwächeren Phase des Jahres und die Monate September und Oktober zu den schlechteren innerhalb dieser Zeit. Angesichts dessen erscheint aktuell ein gewisser Grad an Vorsicht angebracht.

# Informationsblatt Prämienbegünstigte Zukunftsvorsorge

PZV Basisfonds Apollo 32 Basis per 30. August 2024

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

## Wertentwicklung



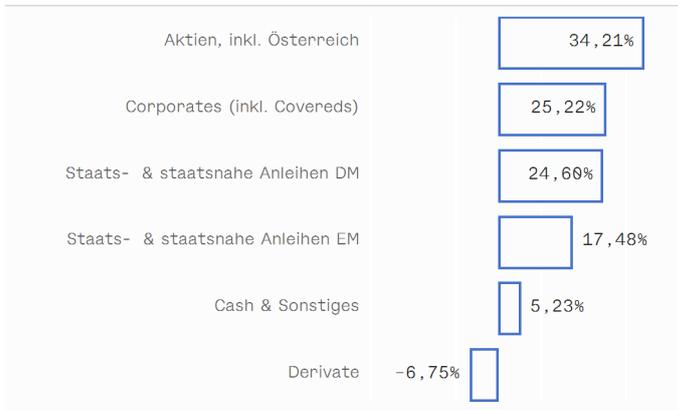
## Performance- & Risikokennzahlen

	T 23.03.2010
Tranchenaufgabe:	
10 Jahre p.a.:	1,00 %
5 Jahre p.a.:	-0,64 %
3 Jahre p.a.:	-1,77 %
1 Jahr:	7,73 %
Sharpe Ratio (3 Jahre):	-0,59
Volatilität p.a. (3 Jahre):	6,17 %

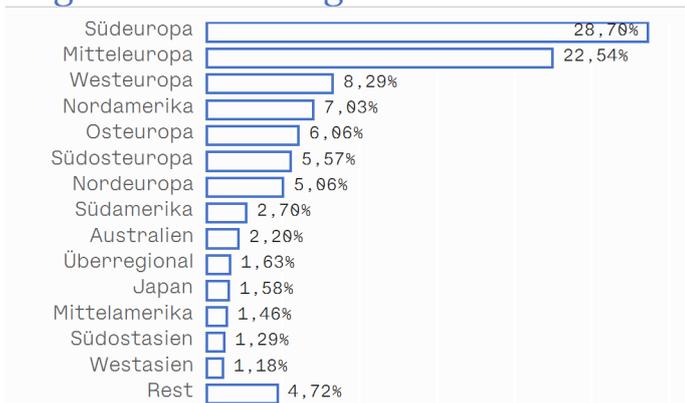
## Top 10 Aktien

Name	% FV
UNICREDIT SPA	2,84 %
INTESA SANPAOLO SPA	2,75 %
ENEL SPA	2,41 %
FERRARI NV	2,38 %
ERSTE GROUP BANK AG	1,60 %
STELLANTIS NV	1,52 %
OMV AG	1,50 %
ENI SPA	1,44 %
ASSICURAZIONI GENERALI	1,42 %
BAWAG GROUP AG	1,17 %

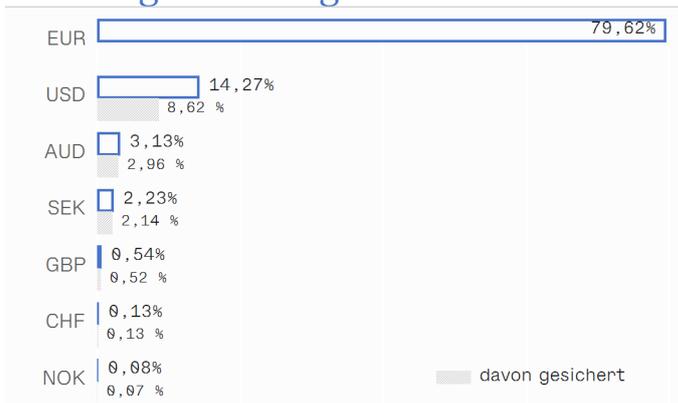
## Asset Allocation\*



## 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!

# Informationsblatt Prämienbegünstigte Zukunftsvorsorge

PZV Basisfonds Apollo 32 per 30. September 2024

## Fondseckdaten

Fondsaufgabe	30.05.2003
Benchmark	Keine
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen in EUR	200.239.979,84
Rechnungsjahr	01.12. - 30.11.
Fondsmanagement	Security Kapitalanlage AG
Fondsmanager	DDr. Peter Ladreiter Joachim Walth, CFA Maria Pojer
Zulassung	Österreich
ISIN T - Tranche	AT0000642483

## Fondskurse je Anteil

Errechneter Wert	T 25,26
------------------	------------

## Fondskennzahlen

### Anleihenpositionen (durchgerechnet\*)

Ø Modified Duration	6,71
Ø Restlaufzeit (in Jahren)	10,25
Ø Rendite p.a.	3,80 %
Ø Rating	A- (6,73)

### Aktienpositionen (durchgerechnet\*)

Ø Marktkapitalisierung in Mrd. EUR	31,42
Ø Dividendenrendite p.a.	5,17 %
Price to Book Ratio	1,23
Price to Earnings Ratio (est. 12m)	10,67
Wirksame Aktienquote	28,42 %

\* 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 September bot eine Gemengelage an makroökonomischen Daten mit unterschiedlichsten Vorzeichen. Die grobe Richtung zeigt Anzeichen einer gewissen makroökonomischen Stabilisierung auf niedrigem Niveau bei anhaltend sinkender Inflation. Auch die Reaktionen der internationalen Notenbanken beruhigten die zuletzt aufgeschaukelten Gemüter der Investoren und bestätigten den Richtungswechsel von Inflationsbekämpfung zu einer Unterstützung der Volkswirtschaften. Mit einer Senkung der Geldmarktzinsen um 0,50 % auf eine Bandbreite von 4,75 bis 5 % entkräftete die US-FED den Vorwurf zu zaghaft zu reagieren. Auch die EZB setzt ihren Weg fort und senkte den Leitzins um gleich 0,60 % auf 3,65 %. Ganz nach dem Motto „Bad news are good news“ reagierte der festverzinsliche Markt mit sinkenden Renditen entsprechend freundlich. Abnehmende Risikoprämien verliehen Unternehmensanleihen und Schuldtitel der Emerging Markets einen weiteren Auftrieb. Beflügelt von den geldpolitischen Maßnahmen und der Hoffnung, dass eine Rezession in den USA vermieden werden kann, stiegen die Kurse auf globaler Ebene mit geringen Kursausschlägen weiter an. Recht ungewöhnlich für die an sich schaukeligste Zeit im Börsenjahr. Positiv stimmt die zuletzt zunehmende Marktbreite. China ließ mit einem Paket massiver geldpolitischer Interventionen aufhorchen. In den letzten 5 Handelstagen verzeichnete der chinesische Aktienindex ein Plus von 25 %. Im Gegenzug dazu mussten ATX und FTSEMIB Kursabschläge hinnehmen.

# Informationsblatt Prämienbegünstigte Zukunftsvorsorge

PZV Basisfonds Apollo 32 per 30. September 2024

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

## Wertentwicklung



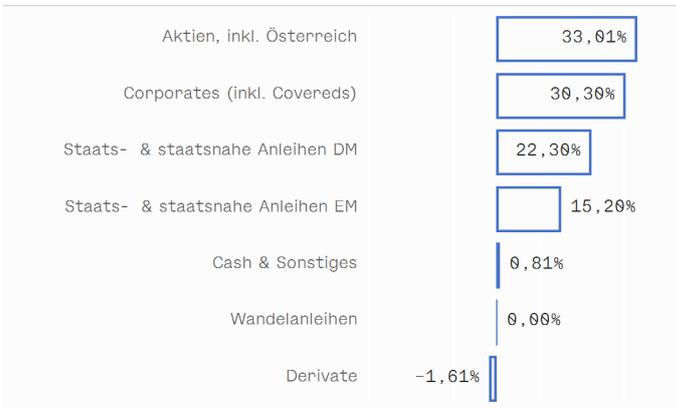
## Performance- & Risikokennzahlen

	T 30.05.2003
Tranchenaufgabe:	
10 Jahre p.a.:	2,05 %
5 Jahre p.a.:	1,32 %
3 Jahre p.a.:	0,03 %
1 Jahr:	12,72 %
Sharpe Ratio (3 Jahre):	-0,24
Volatilität p.a. (3 Jahre):	8,22 %

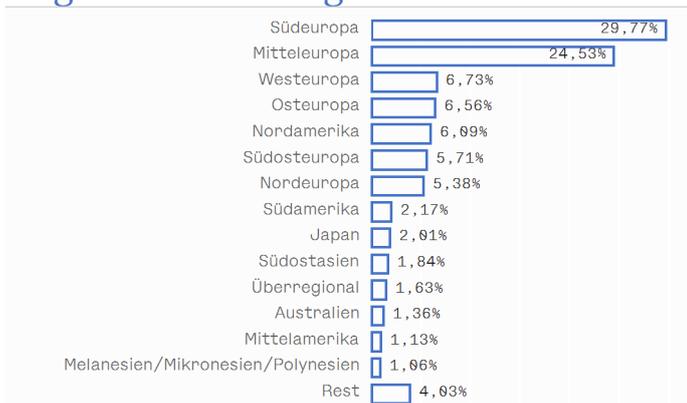
## Top 10 Aktien

Name	% FV
UNICREDIT SPA	2,71 %
INTESA SANPAOLO SPA	2,54 %
ENEL SPA	2,24 %
FERRARI NV	2,06 %
ERSTE GROUP BANK AG	1,80 %
OMV AG	1,60 %
BAWAG GROUP AG	1,33 %
ASSICURAZIONI GENERALI	1,32 %
STELLANTIS NV	1,28 %
VERBUND AG	1,27 %

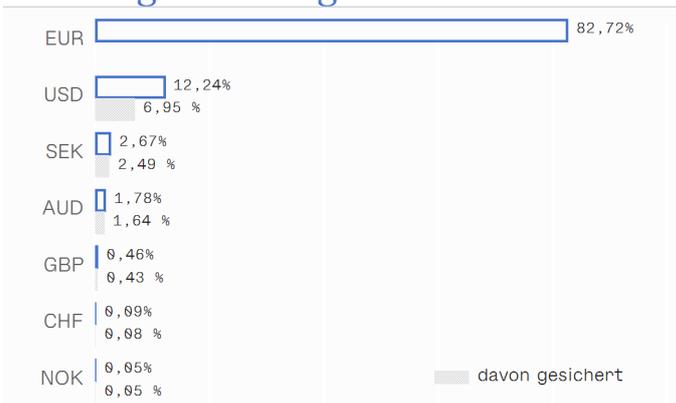
## Asset Allocation\*



## 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!

# Informationsblatt Prämienbegünstigte Zukunftsvorsorge

PZV Basisfonds Apollo 32 Basis per 30. September 2024

## Fondseckdaten

Fondsaufgabe	23.03.2010
Benchmark	Keine
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen in EUR	210.603.096,70
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	12,85
------------------	-------

## Fondskennzahlen

### Anleihenpositionen (durchgerechnet\*)

Ø Modified Duration	7,29
Ø Restlaufzeit (in Jahren)	11,76
Ø Rendite p.a.	3,90 %
Ø Rating	A- (7,33)

### Aktienpositionen (durchgerechnet\*)

Ø Marktkapitalisierung in Mrd. EUR	33,28
Ø Dividendenrendite p.a.	5,16 %
Price to Book Ratio	1,26
Price to Earnings Ratio (est. 12m)	10,70
Wirksame Aktienquote	13,64 %

\* 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

Der September bot eine Gemengelage an makroökonomischen Daten mit unterschiedlichsten Vorzeichen. Die grobe Richtung zeigt Anzeichen einer gewissen makroökonomischen Stabilisierung auf niedrigem Niveau bei anhaltend sinkender Inflation. Auch die Reaktionen der internationalen Notenbanken beruhigten die zuletzt aufgeschaukelten Gemüter der Investoren und bestätigten den Richtungswechsel von Inflationsbekämpfung zu einer Unterstützung der Volkswirtschaften. Mit einer Senkung der Geldmarktzinsen um 0,50 % auf eine Bandbreite von 4,75 bis 5 % entkräftete die US-FED den Vorwurf zu zaghaft zu reagieren. Auch die EZB setzt ihren Weg fort und senkte den Leitzins um gleich 0,60 % auf 3,65 %. Ganz nach dem Motto „Bad news are good news“ reagierte der festverzinsliche Markt mit sinkenden Renditen entsprechend freundlich. Abnehmende Risikoprämien verliehen Unternehmensanleihen und Schuldtitel der Emerging Markets einen weiteren Auftrieb. Beflügelt von den geldpolitischen Maßnahmen und der Hoffnung, dass eine Rezession in den USA vermieden werden kann, stiegen die Kurse auf globaler Ebene mit geringen Kursausschlägen weiter an. Recht ungewöhnlich für die an sich schaukeligste Zeit im Börsenjahr. Positiv stimmt die zuletzt zunehmende Marktbreite. China ließ mit einem Paket massiver geldpolitischer Interventionen aufhorchen. In den letzten 5 Handelstagen verzeichnete der chinesische Aktienindex ein Plus von 25 %. Im Gegenzug dazu mussten ATX und FTSEMIB Kursabschläge hinnehmen.

# Informationsblatt Prämienbegünstigte Zukunftsvorsorge

PZV Basisfonds Apollo 32 Basis per 30. September 2024

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

## Wertentwicklung



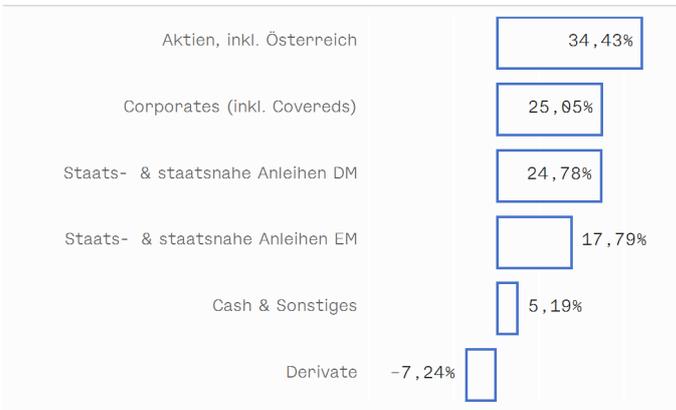
## Performance- & Risikokennzahlen

	T 23.03.2010
Tranchenaufgabe:	
10 Jahre p.a.:	1,12 %
5 Jahre p.a.:	-0,63 %
3 Jahre p.a.:	-1,50 %
1 Jahr:	9,85 %
Sharpe Ratio (3 Jahre):	-0,56
Volatilität p.a. (3 Jahre):	6,18 %

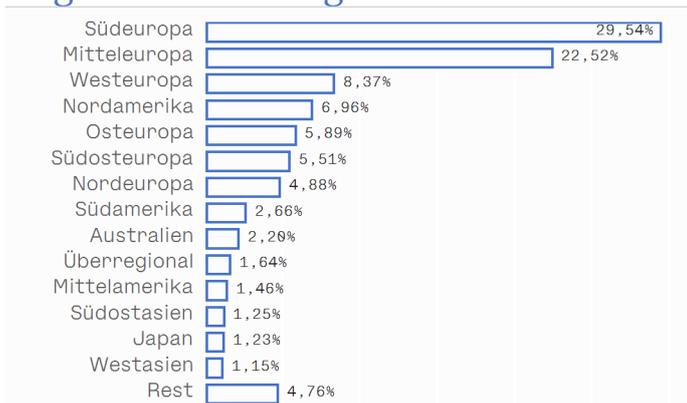
## Top 10 Aktien

Name	% FV
UNICREDIT SPA	3,08 %
INTESA SANPAOLO SPA	2,86 %
ENEL SPA	2,55 %
FERRARI NV	2,28 %
ERSTE GROUP BANK AG	1,61 %
ASSICURAZIONI GENERALI	1,50 %
STELLANTIS NV	1,46 %
OMV AG	1,42 %
ENI SPA	1,33 %
BAWAG GROUP AG	1,18 %

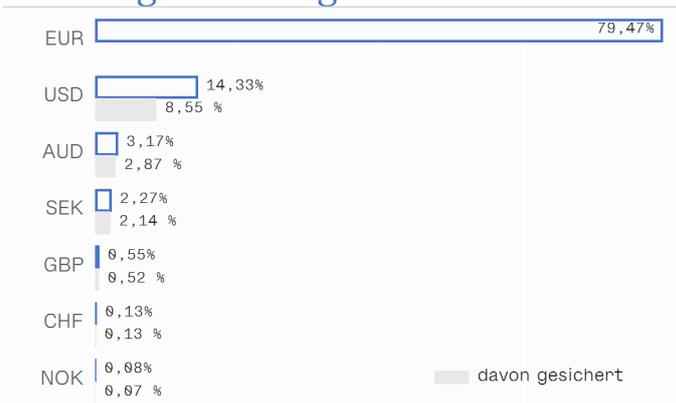
## Asset Allocation\*



## 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!

# Informationsblatt Prämienbegünstigte Zukunftsvorsorge

PZV Basisfonds Apollo 32 per 31. Oktober 2024

## Fondseckdaten

Fondsauflage	30.05.2003
Benchmark	Keine
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen in EUR	198.421.220,87
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	25,07
------------------	-------

## Fondskennzahlen

### Anleihenpositionen (durchgerechnet\*)

Ø Modified Duration	6,74
Ø Restlaufzeit (in Jahren)	10,35
Ø Rendite p.a.	3,92 %
Ø Rating	A- (6,75)

### Aktienpositionen (durchgerechnet\*)

Ø Marktkapitalisierung in Mrd. EUR	32,39
Ø Dividendenrendite p.a.	5,07 %
Price to Book Ratio	1,26
Price to Earnings Ratio (est. 12m)	11,21
Wirksame Aktienquote	28,17 %

\* 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

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 per 31. Oktober 2024

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

## Wertentwicklung



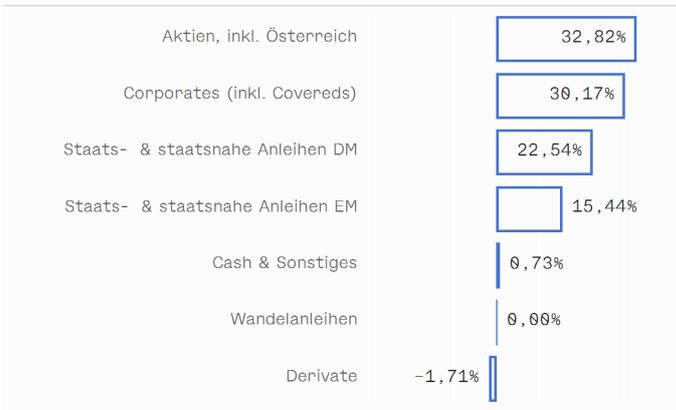
## Performance- & Risikokennzahlen

	T 30.05.2003
Tranchenaufgabe:	
10 Jahre p.a.:	1,96 %
5 Jahre p.a.:	1,06 %
3 Jahre p.a.:	-0,81 %
1 Jahr:	12,73 %
Sharpe Ratio (3 Jahre):	-0,35
Volatilität p.a. (3 Jahre):	8,16 %

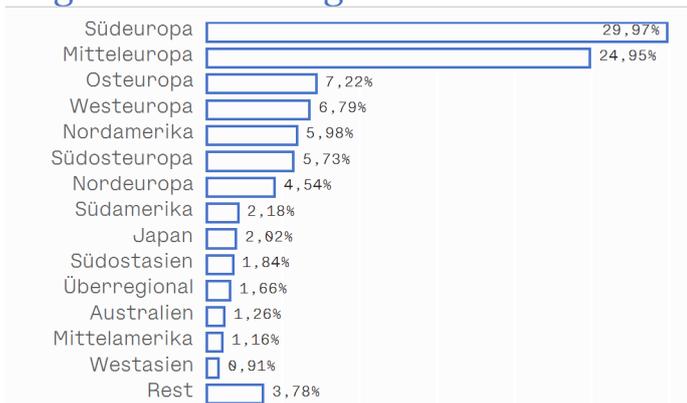
## Top 10 Aktien

Name	% FV
UNICREDIT SPA	2,81 %
INTESA SANPAOLO SPA	2,61 %
ENEL SPA	2,22 %
FERRARI NV	2,17 %
ERSTE GROUP BANK AG	1,81 %
OMV AG	1,67 %
BAWAG GROUP AG	1,36 %
VERBUND AG	1,32 %
ASSICURAZIONI GENERALI	1,31 %
ENI SPA	1,22 %

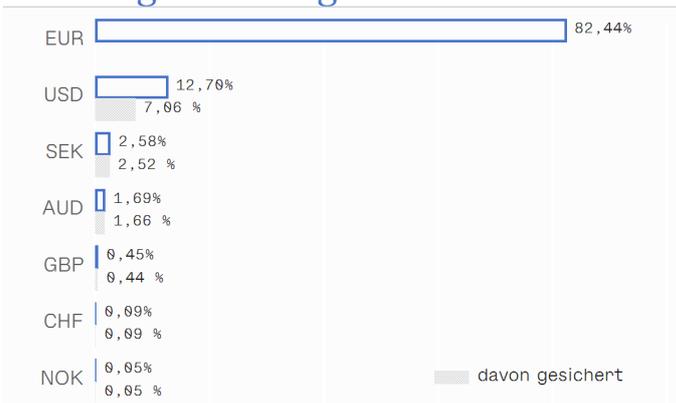
## Asset Allocation\*



## 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!

# 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



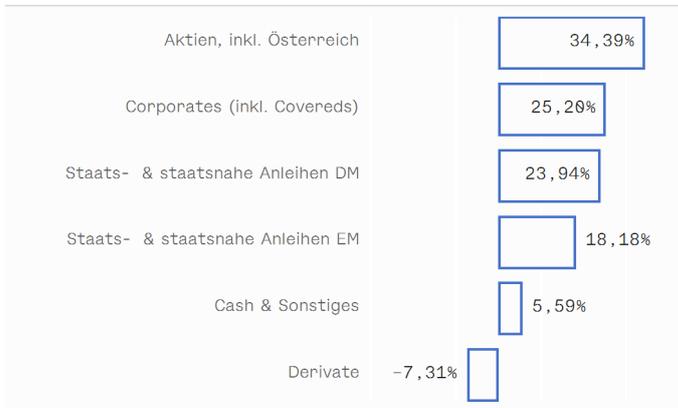
## Performance- & Risikokennzahlen

	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 %

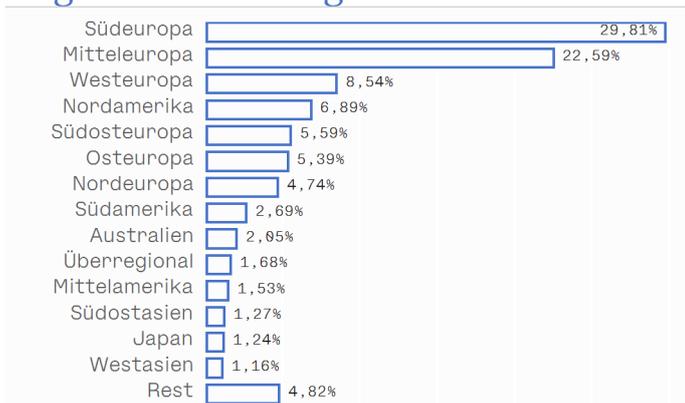
## Top 10 Aktien

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 %

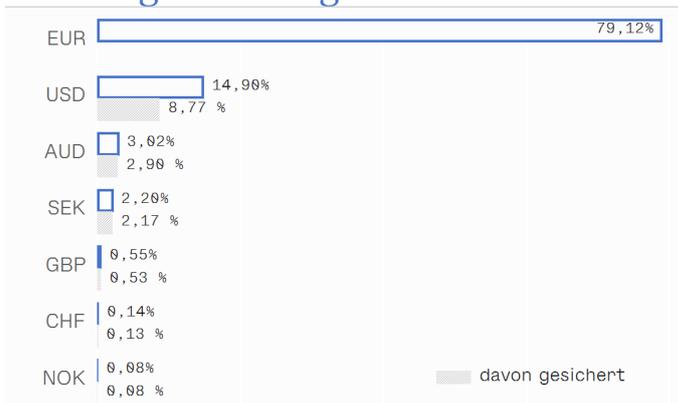
## Asset Allocation\*



## 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](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!

# Informationsblatt Prämienbegünstigte Zukunftsvorsorge

PZV Basisfonds Apollo 32 per 29. November 2024

## Fondseckdaten

Fondsauflage	30.05.2003
Benchmark	Keine
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen in EUR	198.127.920,61
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	25,12
------------------	-------

## Fondskennzahlen

### Anleihenpositionen (durchgerechnet\*)

Ø Modified Duration	6,82
Ø Restlaufzeit (in Jahren)	10,43
Ø Rendite p.a.	3,89 %
Ø Rating	A- (6,81)

### Aktienpositionen (durchgerechnet\*)

Ø Marktkapitalisierung in Mrd. EUR	28,94
Ø Dividendenrendite p.a.	5,07 %
Price to Book Ratio	1,26
Price to Earnings Ratio (est. 12m)	11,21
Wirksame Aktienquote	34,91 %

\* 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

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 per 29. November 2024

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

## Wertentwicklung



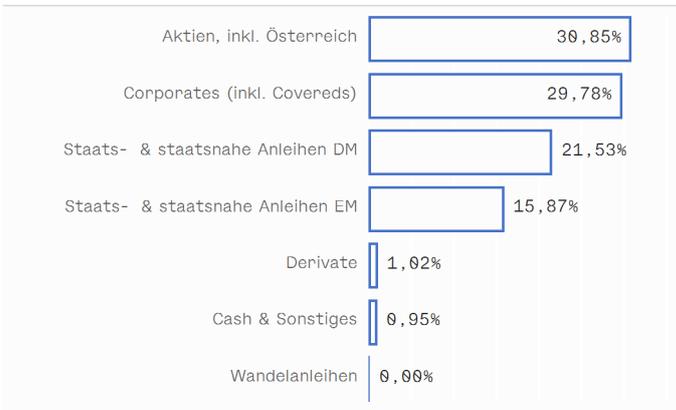
## Performance- & Risikokennzahlen

	T 30.05.2003
Tranchenaufgabe:	
10 Jahre p.a.:	1,86 %
5 Jahre p.a.:	1,13 %
3 Jahre p.a.:	-0,03 %
1 Jahr:	8,56 %
Sharpe Ratio (3 Jahre):	-0,28
Volatilität p.a. (3 Jahre):	8,07 %

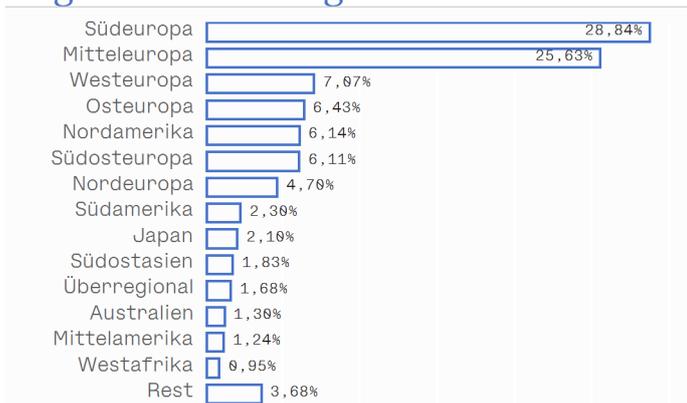
## Top 10 Aktien

Name	% FV
UNICREDIT SPA	2,34 %
INTESA SANPAOLO SPA	2,25 %
ENEL SPA	2,00 %
ERSTE GROUP BANK AG	1,91 %
FERRARI NV	1,89 %
OMV AG	1,64 %
BAWAG GROUP AG	1,44 %
ASSICURAZIONI GENERALI	1,31 %
VERBUND AG	1,30 %
ENI SPA	1,10 %

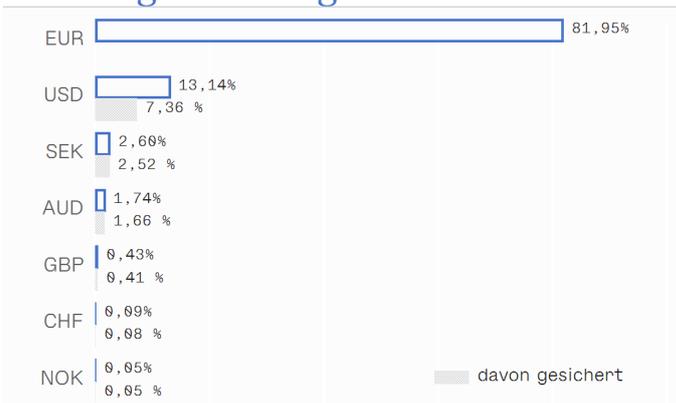
## Asset Allocation\*



## 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!

# Informationsblatt Prämienbegünstigte Zukunftsvorsorge

PZV Basisfonds Apollo 32 Basis per 29. November 2024

## Fondseckdaten

Fondsaufgabe	23.03.2010
Benchmark	Keine
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen in EUR	208.141.464,96
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	12,05
------------------	-------

## Fondskennzahlen

### Anleihenpositionen (durchgerechnet\*)

Ø Modified Duration	7,45
Ø Restlaufzeit (in Jahren)	12,11
Ø Rendite p.a.	4,01 %
Ø Rating	A- (7,41)

### Aktienpositionen (durchgerechnet\*)

Ø Marktkapitalisierung in Mrd. EUR	30,43
Ø Dividendenrendite p.a.	5,05 %
Price to Book Ratio	1,29
Price to Earnings Ratio (est. 12m)	11,26
Wirksame Aktienquote	19,73 %

\* 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 vergangenen Wochen waren geprägt von einer erhöhten Unsicherheit auf den internationalen Finanzmärkten, bedingt vor allem durch die US-Präsidentchaftswahl, bei der Donald Trump als überraschend überlegener Sieger hervorging. Damit begannen sofort erste Spekulationen im Zusammenhang mit der Zusammensetzung des künftigen Regierungsteams. Getrieben von der Aussicht auf einen wirtschaftsfreundlichen Kurs der Trump-Administration reagierten die Aktienmärkte in den USA euphorisch. Angetrieben durch laufende Schreckensmeldungen der Wirtschaft macht sich in Europa hingegen zunehmend politischer und gesellschaftlicher Frust breit, welcher in Deutschland auch zu vorgezogenen Neuwahlen zum Bundestag führt. Bedingt durch die Unterschiede in der Wirtschaftsleistung entwickeln sich Anleihen in den USA und Europa uneinheitlich. Während in den konjunkturstarke USA die Kapitalmarktzinsen recht stabil sind, kommt es in Europa in Anbetracht der ausnehmend schwachen Perspektiven zu einem regelrechten Verfall der risikofreien (Swap-)Sätze, was zu einem Kursanstieg auf breiter Front führt. Einzig französische Titel zeigten sich im Vorfeld einer drohenden Regierungskrise angespannt. Die europäischen Aktienmärkte notierten uneinheitlich, jedoch kamen der ATX und der FTSE MIB unter Druck.

# Informationsblatt Prämienbegünstigte Zukunftsvorsorge

PZV Basisfonds Apollo 32 Basis per 29. November 2024

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

## Wertentwicklung



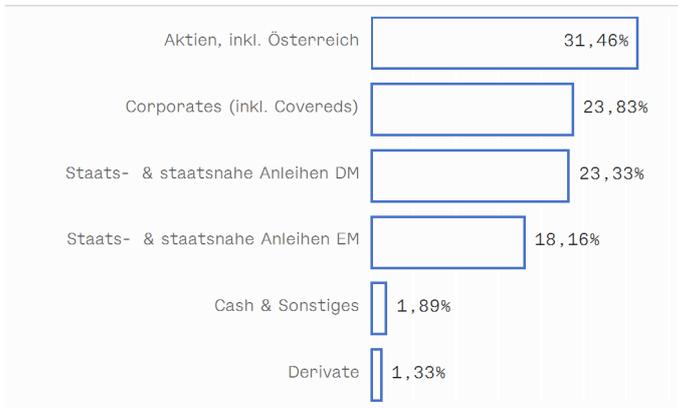
## Performance- & Risikokennzahlen

	T 23.03.2010
Tranchenaufgabe:	
10 Jahre p.a.:	0,98 %
5 Jahre p.a.:	-0,63 %
3 Jahre p.a.:	-1,27 %
1 Jahr:	6,73 %
Sharpe Ratio (3 Jahre):	-0,57
Volatilität p.a. (3 Jahre):	6,11 %

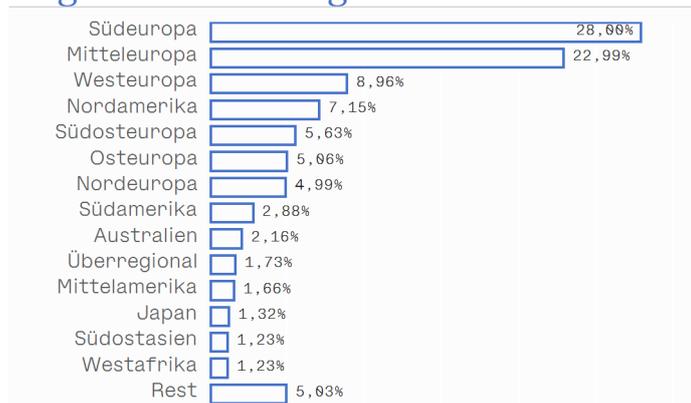
## Top 10 Aktien

Name	% FV
UNICREDIT SPA	2,59 %
INTESA SANPAOLO SPA	2,46 %
ENEL SPA	2,21 %
FERRARI NV	2,03 %
ERSTE GROUP BANK AG	1,70 %
OMV AG	1,47 %
ASSICURAZIONI GENERALI	1,44 %
BAWAG GROUP AG	1,28 %
ENI SPA	1,21 %
VERBUND AG	1,16 %

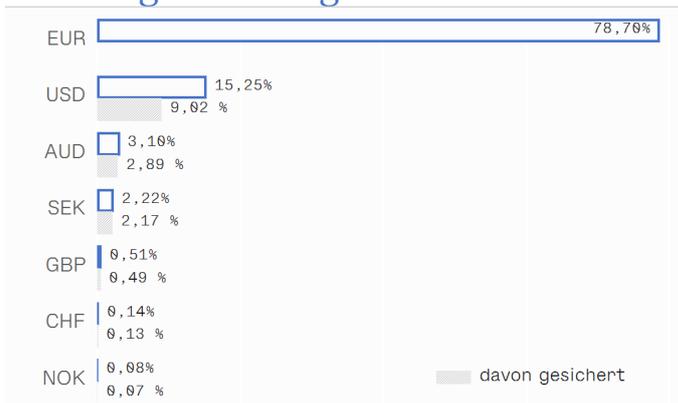
## Asset Allocation\*



## 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!

# Informationsblatt Prämienbegünstigte Zukunftsvorsorge

PZV Basisfonds Apollo 32 per 30. Dezember 2024

## Fondseckdaten

Fondsaufgabe	30.05.2003
Benchmark	Keine
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen in EUR	198.086.867,35
Rechnungsjahr	01.12. - 30.11.
Fondsmanagement	Security Kapitalanlage AG
Fondsmanager	DDr. Peter Ladreiter Joachim Walth, CFA Maria Pojer
Zulassung	Österreich
ISIN T - Tranche	AT0000642483

## Fondskurse je Anteil

Errechneter Wert	25,19
------------------	-------

## Fondskennzahlen

### Anleihenpositionen (durchgerechnet\*)

Ø Modified Duration	6,87
Ø Restlaufzeit (in Jahren)	10,04
Ø Rendite p.a.	4,25 %
Ø Rating	A- (6,94)

### Aktienpositionen (durchgerechnet\*)

Ø Marktkapitalisierung in Mrd. EUR	29,90
Ø Dividendenrendite p.a.	4,98 %
Price to Book Ratio	1,22
Price to Earnings Ratio (est. 12m)	8,78
Wirksame Aktienquote	29,88 %

\* 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 Dezember stand im Zeichen geopolitischer Spannungen, wirtschaftspolitischer Entscheidungen sowie Ankündigungen seitens der Notenbanken. Insbesondere die schleppende Konjunktorentwicklung in einigen Ländern und das Inflationsthema bestimmten die Zinspolitik. Sowohl die EZB als auch die US-FED setzten die Leitzinsen um einen viertel Prozentpunkt herunter. Aufgrund der latenten Wachstumsschwäche in einigen EU-Ländern, wurde dies antizipiert. Aussagen zu einem langsameren Inflationsrückgang in den USA überraschten Marktteilnehmer und sorgten für Abgabedruck. Festverzinsliche Anleihekategorien gerieten in den letzten Wochen des Jahres erheblich unter Druck. Im 10-jährigen Laufzeitenbereich verzeichneten Staatsanleiherenditen einen Anstieg von über 40 Basispunkten (Bps.) im Falle der USA und um rd. 30 Bps. in Deutschland, Österreich etc. Investierende zeigen sich zunehmend besorgt um die Vereinbarkeit der Ankündigungen Trumps und der weiteren Finanzierbarkeit des Staates. Risikoaufschläge von Unternehmensanleihen bzw. im Bereich der Schwellenländer veränderten sich indes nur unwesentlich. Die globalen Aktienmärkte zeigten sich im Dezember uneinheitlich und überraschten dadurch, dass die Kurse in der eher positiven Weihnachtszeit zur Schwäche neigten. Die feste US-Währung übertünchte dabei Kursverluste seitens der US-Aktien, die sich im Dezember schwächer entwickelt haben als europäische Werte. Nach zwei sehr guten Jahren bleibt es spannend für Aktien. Teils sind die Kurse den Gewinnen wahrlich davongelaufen, was punktuell zu bereits hohen Bewertungen geführt hat

# Informationsblatt Prämienbegünstigte Zukunftsvorsorge

PZV Basisfonds Apollo 32 per 30. Dezember 2024

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

## Wertentwicklung



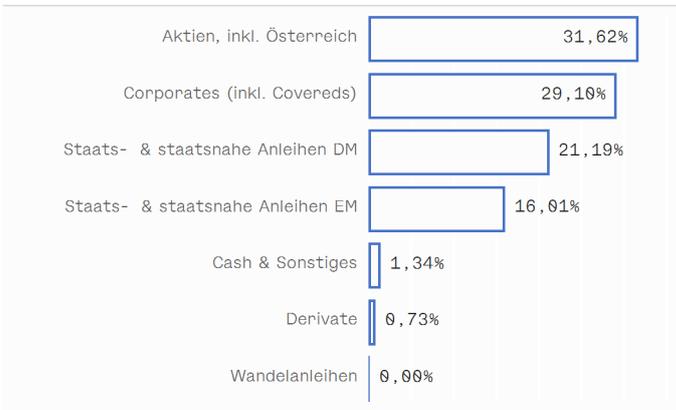
## Performance- & Risikokennzahlen

	T 30.05.2003
Tranchenaufgabe:	
10 Jahre p.a.:	2,08 %
5 Jahre p.a.:	1,18 %
3 Jahre p.a.:	-0,65 %
1 Jahr:	5,35 %
Sharpe Ratio (3 Jahre):	-0,37
Volatilität p.a. (3 Jahre):	7,96 %

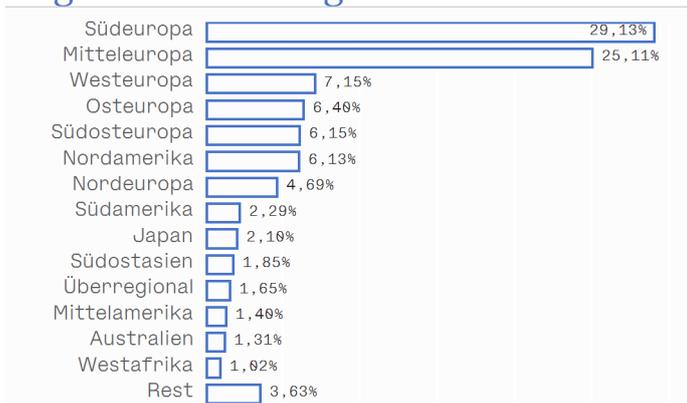
## Top 10 Aktien

Name	% FV
UNICREDIT SPA	2,48 %
INTESA SANPAOLO SPA	2,42 %
ERSTE GROUP BANK AG	2,19 %
ENEL SPA	2,03 %
FERRARI NV	1,91 %
OMV AG	1,61 %
BAWAG GROUP AG	1,56 %
ASSICURAZIONI GENERALI	1,32 %
VERBUND AG	1,21 %
ENI SPA	1,07 %

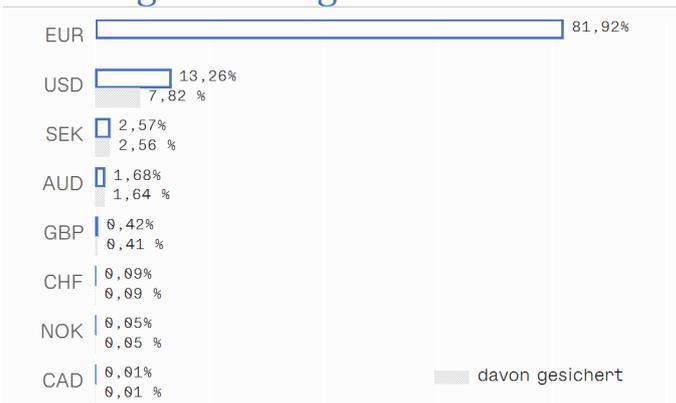
## Asset Allocation\*



## 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!

# Informationsblatt Prämienbegünstigte Zukunftsvorsorge

PZV Basisfonds Apollo 32 Basis per 30. Dezember 2024

## Fondseckdaten

Fondsauflage	23.03.2010
Benchmark	Keine
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen in EUR	202.956.134,59
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	12,83
------------------	-------

## Fondskennzahlen

### Anleihenpositionen (durchgerechnet\*)

Ø Modified Duration	7,53
Ø Restlaufzeit (in Jahren)	11,61
Ø Rendite p.a.	4,45 %
Ø Rating	A- (7,43)

### Aktienpositionen (durchgerechnet\*)

Ø Marktkapitalisierung in Mrd. EUR	33,53
Ø Dividendenrendite p.a.	4,96 %
Price to Book Ratio	1,24
Price to Earnings Ratio (est. 12m)	8,84
Wirksame Aktienquote	13,35 %

\* 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

Der Dezember stand im Zeichen geopolitischer Spannungen, wirtschaftspolitischer Entscheidungen sowie Ankündigungen seitens der Notenbanken. Insbesondere die schleppende Konjunktorentwicklung in einigen Ländern und das Inflationsthema bestimmten die Zinspolitik. Sowohl die EZB als auch die US-FED setzten die Leitzinsen um einen viertel Prozentpunkt herunter. Aufgrund der latenten Wachstumsschwäche in einigen EU-Ländern, wurde dies antizipiert. Aussagen zu einem langsameren Inflationsrückgang in den USA überraschten Marktteilnehmer und sorgten für Abgabedruck. Festverzinsliche Anleihekategorien gerieten in den letzten Wochen des Jahres erheblich unter Druck. Im 10-jährigen Laufzeitenbereich verzeichneten Staatsanleiherenditen einen Anstieg von über 40 Basispunkten (Bps.) im Falle der USA und um rd. 30 Bps. in Deutschland, Österreich etc. Investierende zeigen sich zunehmend besorgt um die Vereinbarkeit der Ankündigungen Trumps und der weiteren Finanzierbarkeit des Staates. Risikoauflschläge von Unternehmensanleihen bzw. im Bereich der Schwellenländer veränderten sich indes nur unwesentlich. Die globalen Aktienmärkte zeigten sich im Dezember uneinheitlich und überraschten dadurch, dass die Kurse in der eher positiven Weihnachtszeit zur Schwäche neigten. Die feste US-Währung übertünchte dabei Kursverluste seitens der US-Aktien, die sich im Dezember schwächer entwickelt haben als europäische Werte. Nach zwei sehr guten Jahren bleibt es spannend für Aktien. Teils sind die Kurse den Gewinnen wahrlich davongelaufen, was punktuell zu bereits hohen Bewertungen geführt hat

# Informationsblatt Prämienbegünstigte Zukunftsvorsorge

PZV Basisfonds Apollo 32 Basis per 30. Dezember 2024

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

## Wertentwicklung



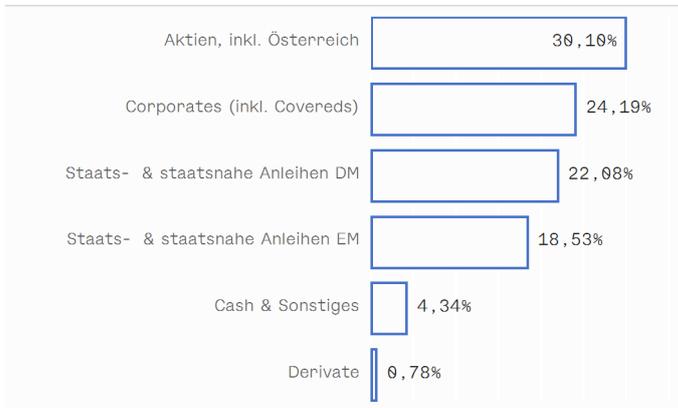
## Performance- & Risikokennzahlen

	T 23.03.2010
Tranchenaufgabe:	
10 Jahre p.a.:	1,17 %
5 Jahre p.a.:	-0,62 %
3 Jahre p.a.:	-1,71 %
1 Jahr:	3,61 %
Sharpe Ratio (3 Jahre):	-0,66
Volatilität p.a. (3 Jahre):	6,04 %

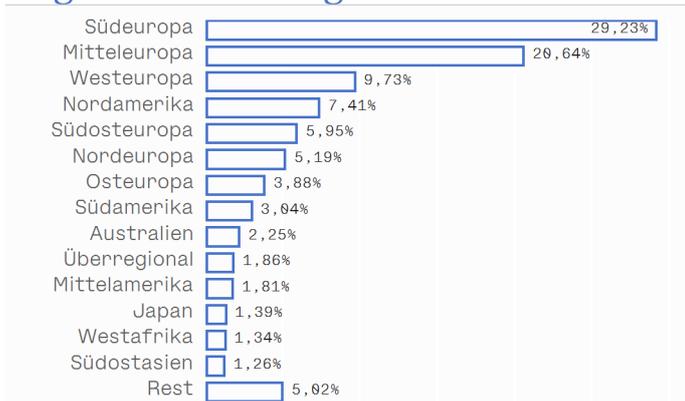
## Top 10 Aktien

Name	% FV
UNICREDIT SPA	2,81 %
INTESA SANPAOLO SPA	2,71 %
ENEL SPA	2,30 %
FERRARI NV	2,11 %
ASSICURAZIONI GENERALI	1,49 %
ERSTE GROUP BANK AG	1,45 %
STELLANTIS NV	1,20 %
ENI SPA	1,20 %
OMV AG	1,07 %
BAWAG GROUP AG	1,03 %

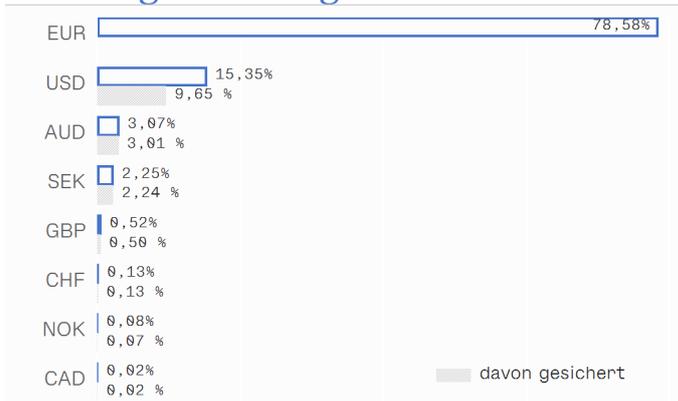
## Asset Allocation\*



## 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!