

INFORMATIONSBLATT PRÄMIENBEGÜNSTIGTE ZUKUNFTSVORSORGE

PZV Basisfonds Apollo 32 Basis per 30. April 2018

Fondseckdaten

Fondsaufgabe	23.03.2010
Benchmark	Keine
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen in EUR	174.293.334,61
Rechnungsjahr	01.12. - 30.11.
Fondsmanagement	Security Kapitalanlage AG
Fondsmanager	DDr. Peter Ladreiter Alfred Kober, BA, CFA Stefan Winkler, CPM
Zulassung	Österreich
ISIN - Thesaurierer	AT0000A0H304

Fondskurse je Anteil

Errechneter Wert	T 12,10
------------------	------------

Fondskennzahlen

Anleihenpositionen (durchgerechnet*)

Ø Modified Duration	6,77
Ø Restlaufzeit (in Jahren)	8,71
Ø Rendite p.a.	1,90 %
Ø Rating	A- (6,83)

Aktienpositionen (durchgerechnet*)

Ø Marktkapitalisierung in Mrd. EUR	16,47
Ø Dividendenrendite p.a.	2,61 %
Price to Book Ratio	1,31
Price to Earnings Ratio (est. 12m)	12,76
Wirksame Aktienquote	18,52 %

* Durchrechnung nur durch eigene Subfonds

Kurzbeschreibung

Die Prämien für die Pramienbegunstigte Zukunfts-vorsorge 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 ertragserhohebenden Diversifikationseffektes im Anlageportfolio.

Bericht des Fondsmanagers

Wengleich sich die konjunkturellen Indikatoren leicht abgeschwächt haben, befindet sich die Weltwirtschaft weiterhin im Hochkonjunkturmodus. Angesichts der steigenden Rohstoff- und Energiepreise wird auch die inflationäre Wirkung dieser mit Argusaugen verfolgt. Im Schatten etwas höherer Konsumentenpreise sind auch die Kapitalmarktzinsen zuletzt leicht angestiegen. Die Zinssätze sind im letzten Monat im US-Dollar und im kanadischen Dollar deutlich gestiegen. Die Anleihenmärkte traten durchwegs mit negativer Performance in Erscheinung, mit Ausnahme im Emerging Markets Segment. Die Zinskurvensteilheit ist im Euro nach wie vor ausgeprägt, in anderen wichtigen Währungen sehr flach. Die Hedgekosten für den Euroinvestor sind daher anhaltend sehr hoch. Die Geschaftssituation der Unternehmen ist angesichts des guten Umfeldes hervorragend. Parallel dazu konsolidieren sich die Kurse an den internationalen Aktienbörsen. Diese Kombination führt zu einem Bewertungsabbau und tut dem bereits in die Jahre gekommenen Aufschwung gut. Die anhaltenden Seitwartsmarkte bei Aktien in Kombination mit wieder rückläufigen Volatilitäten sorgen für stetige Gewinne bei der Optionsstrategie. Damit konnten die vorübergehenden Verluste des laufenden Jahres in Summe wieder wettgemacht werden.

Bitte beachten Sie die Informationen auf der nächsten Seite!

INFORMATIONSBLATT PRÄMIENBEGÜNSTIGTE ZUKUNFTSVORSORGE

PZV Basisfonds Apollo 32 Basis per 30. April 2018

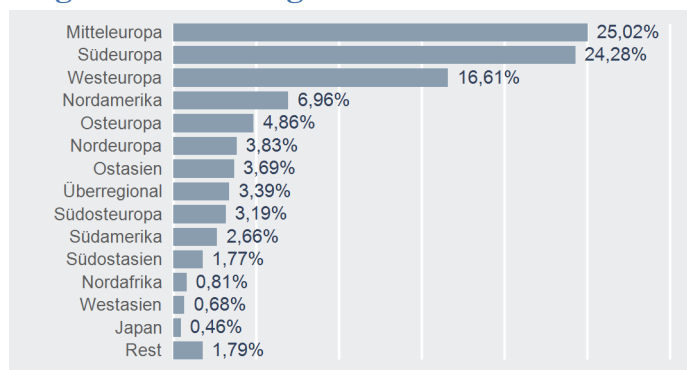
Wertentwicklung



Top 10 Aktien*

Name	% FV
OMV AG	2,92 %
ERSTE GROUP BANK AG	2,08 %
VOESTALPINE AG	1,92 %
ENEL SPA	1,86 %
INTESA SANPAOLO SPA	1,85 %
ENI SPA	1,77 %
UNICREDIT SPA	1,61 %
RAIFFEISEN BANK INTL	1,60 %
ANDRITZ AG	1,10 %
ASSICURAZIONI GENERALI	0,96 %

Regionenaufteilung*



* Top 10 = 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 verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung eines Fonds zu. Der Fonds kann als Spezialfonds 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 des jeweiligen Kunden abhängig und kann künftig Änderungen unterworfen sein.

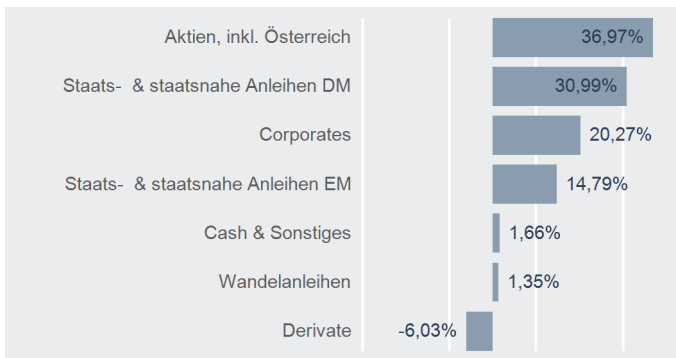
Bitte informieren Sie sich bei Ihrem Versicherungsberater!

Errechnete Werte, Performance- und Risikokennzahlen: OeKB; Performancechart und Portfoliodetails: Tamba, Bloomberg und eigene Berechnung
Erklärung Kennzahlen und Begriffe: <http://www.securitykag.at/disclaimer.pdf>

Performance- & Risikokennzahlen

	T
Tranchenaufgabe:	23.03.2010
Seit Tranchenaufgabe p.a.:	2,38 %
20 Jahre p.a.:	-
15 Jahre p.a.:	-
10 Jahre p.a.:	-
5 Jahre p.a.:	2,72 %
3 Jahre p.a.:	1,80 %
1 Jahr:	5,13 %
Seit Jahresbeginn:	0,00 %
Sharpe Ratio (3 Jahre):	0,34
Volatilität p.a. (3 Jahre):	5,35 %

Asset Allocation*



Währungsaufteilung*

