

# INFORMATIONSBLATT PRÄMIENBEGÜNSTIGTE ZUKUNFTSVORSORGE

PZV Basisfonds Apollo 32 per 30. Mai 2018

## Fondseckdaten

Fondsauflage	30.05.2003
Benchmark	Keine
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen in EUR	229.301.586,21
Rechnungsjahr	01.12. - 30.11.
Fondsmanagement	Security Kapitalanlage AG
Fondsmanager	DDr. Peter Ladreiter Alfred Kober, BA, CFA Stefan Winkler, CPM
Zulassung	Österreich
ISIN - Thesaurierer	AT0000642483

## Fondskurse je Anteil

Errechneter Wert	T 22,70
------------------	------------

## Fondskennzahlen

### Anleihenpositionen (durchgerechnet\*)

Ø Modified Duration	6,98
Ø Restlaufzeit (in Jahren)	8,70
Ø Rendite p.a.	1,82 %
Ø Rating	A- (6,51)

### Aktienpositionen (durchgerechnet\*)

Ø Marktkapitalisierung in Mrd. EUR	14,02
Ø Dividendenrendite p.a.	2,80 %
Price to Book Ratio	1,32
Price to Earnings Ratio (est. 12m)	12,54
Wirksame Aktienquote	23,53 %

\* 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

Nach einem ruhigen Monatsstart wurden die Kapitalmärkte in der zweiten Maihälfte ordentlich durchgerüttelt. Neben global leicht abschwächenden konjunkturellen Vorlaufindikatoren ist das Portfolio an gegenwärtigen Unsicherheitsfaktoren breit gestreut und reicht von potentiellen Handelskriegen über Strafzölle bis hin zu den politischen Themen in Italien und Spanien. Der Einbruch der italienischen Anleihenpreise im Zuge der Regierungsbildung übte eine Sogwirkung auf südeuropäische Bonds aus, jedoch mit schwächerer Ausprägung. Im Gegenzug konnten Anleihen aus sehr guten Schuldnerländern profitieren. Europäische Pfandbriefe erzielten im Schnitt einen deutlichen Zinsanstieg, italienische erfuhren nur einen moderaten Zinsrückgang. Die Hedgekosten zum US-Dollar haben sich weiter erhöht. Die Ergebnisse der internationalen Unternehmen haben sich im 1. Quartal 2018 zufriedenstellend entwickelt. Angesichts dessen führt die Konsolidierung der Aktienmärkte zum willkommenen Abbau der teils höheren Kursbewertungen. Einzelne Marktsegmente, wie die wenigen sehr beliebten IT-Unternehmen, blieben bisweilen davon ausgenommen und verzeichneten punktuell neue Hochs.

Bitte beachten Sie die Informationen auf der nächsten Seite!

# INFORMATIONSBLATT PRÄMIENBEGÜNSTIGTE ZUKUNFTSVORSORGE

PZV Basisfonds Apollo 32 per 30. Mai 2018

## Wertentwicklung



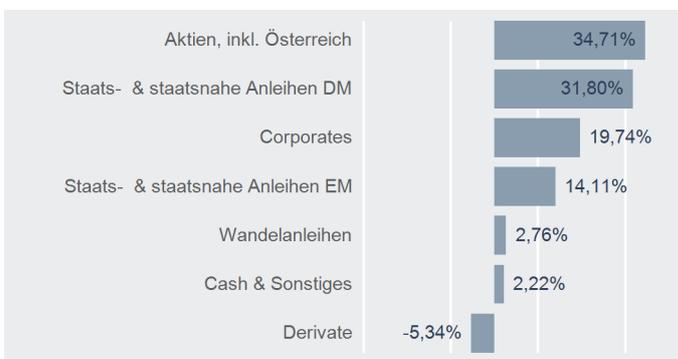
## Performance- & Risikokennzahlen

	T
Tranchenaufgabe:	30.05.2003
Seit Tranchenaufgabe p.a.:	5,61 %
20 Jahre p.a.:	-
15 Jahre p.a.:	5,61 %
10 Jahre p.a.:	1,90 %
5 Jahre p.a.:	2,30 %
3 Jahre p.a.:	1,32 %
1 Jahr:	1,98 %
Seit Jahresbeginn:	-1,52 %
Sharpe Ratio (3 Jahre):	0,24
Volatilität p.a. (3 Jahre):	5,59 %

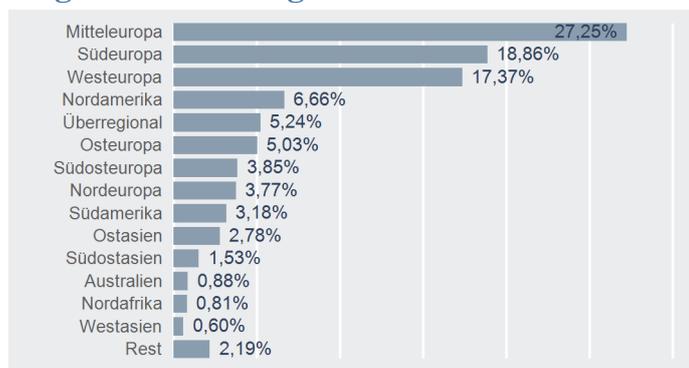
## Top 10 Aktien\*

Name	% FV
OMV AG	3,09 %
VOESTALPINE AG	2,05 %
ERSTE GROUP BANK AG	2,01 %
RAIFFEISEN BANK INTL	1,66 %
ENI SPA	1,51 %
ENEL SPA	1,39 %
ANDRITZ AG	1,26 %
INTESA SANPAOLO SPA	1,24 %
WIENERBERGER AG	1,07 %
UNICREDIT SPA	1,04 %

## Asset Allocation\*

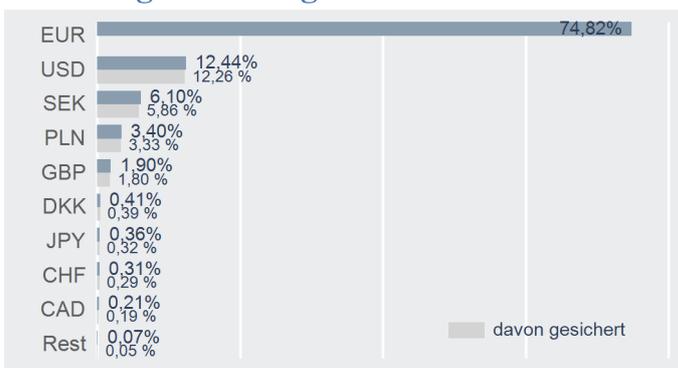


## Regionenaufteilung\*



\* Top 10 = 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 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>