

INFORMATIONSBLATT PRÄMIENBEGÜNSTIGTE ZUKUNFTSVORSORGE

PZV Basisfonds Apollo 32 per 30. November 2018

Fondseckdaten

Fondsaufgabe	30.05.2003
Benchmark	Keine
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen in EUR	230.367.000,08
Rechnungsjahr	01.12. - 30.11.
Fondsmanagement	Security Kapitalanlage AG
Fondsmanager	DDr. Peter Ladreiter Alfred Kober, MBA, CFA Stefan Winkler, CPM
Zulassung	Österreich
ISIN T - Tranche	AT0000642483

Fondskurse je Anteil

Errechneter Wert	T 22,30
------------------	------------

Fondskennzahlen

Anleihenpositionen (durchgerechnet*)

Ø Modified Duration	6,72
Ø Restlaufzeit (in Jahren)	8,46
Ø Rendite p.a.	1,97 %
Ø Rating	A (6,32)

Aktienpositionen (durchgerechnet*)

Ø Marktkapitalisierung in Mrd. EUR	13,92
Ø Dividendenrendite p.a.	3,33 %
Price to Book Ratio	1,43
Price to Earnings Ratio (est. 12m)	11,72
Wirksame Aktienquote	25,90 %

* Durchrechnung nur durch eigene Subfonds

Kurzbeschreibung

Die Prämien für die Pramienbegunstigte Zukunftsvorsorge werden im Rahmen der Veranlagung in den thesaurierenden Spezialfonds Apollo 32 der Security Kapitalanlage investiert.

Ziel der Anlagestrategie ist es, unter Währung 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ohenden Diversifikationseffektes im Anlageportfolio.

Bericht des Fondsmanagers

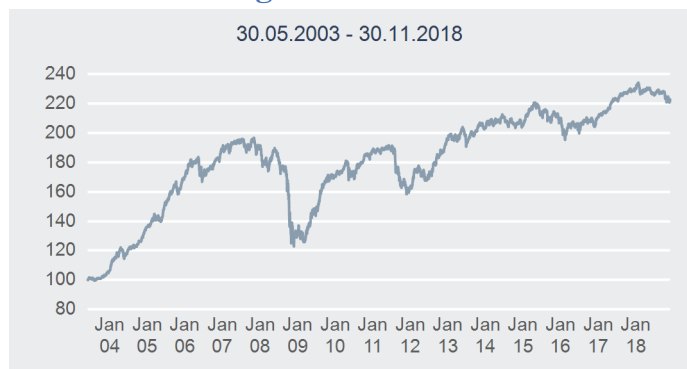
Standen im Vormonat die politischen Signale noch auf Konfrontation und Sturm, so konnten im November die ersten Anzeichen einer Beruhigung verzeichnet werden. Die USA und China näherten sich in deren Handelsstreit, die italienischen Budgetvorschlage werden nun doch nachgebessert und auch die US-Notenbank indiziert eine behutsamere Vorgehensweise. Dieser Mix an Faktoren wirkte wie Balsam auf das angeschlagene Investoren-Sentiment. Im abgelaufenen Berichtsmonat haben die Staatsanleihen im Schnitt positiv performt, die Industriefinanzen hingegen verzeichneten Verluste. Aus den Äußerungen der kürzlich abgehaltenen amerikanischen Notenbanksitzung wird noch mit einer weiteren Zinserhöhung im Dezember gerechnet, aber eine Zinspause im kommenden Jahr - im Gegensatz zu früheren Erwartungen - für möglich gehalten. Nach einem Zwischenhoch von rund 3,6% im November sind die italienischen Staatsanleihezinsen wieder auf rund 3,15% zurückgekehrt. Ausschlaggebend war das Angebot aus Rom mit einer Verringerung der Neuverschuldung um 0,4% einen Kompromiss mit Brüssel finden zu wollen. Eine offizielle Antwort der EU steht noch aus. Im Fahrwasser einer nachlassenden Wirtschaftsdynamik und der weniger lockeren Notenbankpolitik kehren auch die Aktienmärkte zu einem normaleren und damit volatilerem Kursverhalten zurück. Während die steigenden Zinsen am US-Geldmarkt eine zunehmende Alternative zu US-Aktien darstellen, ist die Situation in Europa eine grundlegend andere. Neben der weiterhin negativen Verzinsung am Geldmarkt befinden sich die Aktienbewertungen auf attraktiven Niveaus.

Bitte beachten Sie die Informationen auf der nächsten Seite!

INFORMATIONSBLATT PRÄMIENBEGÜNSTIGTE ZUKUNFTSVORSORGE

PZV Basisfonds Apollo 32 per 30. November 2018

Wertentwicklung



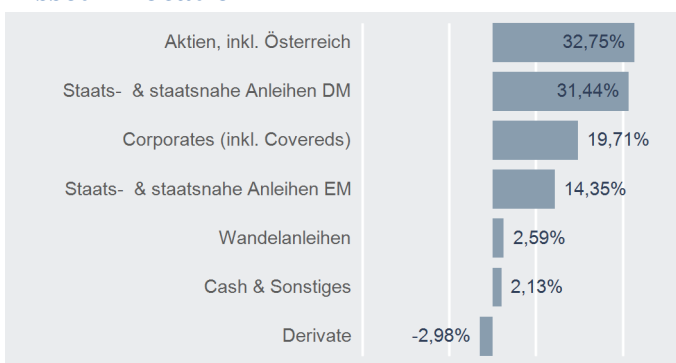
Performance- & Risikokennzahlen

	T
Tranchenaufgabe:	30.05.2003
Seit Tranchenaufgabe p.a.:	5,31 %
20 Jahre p.a.:	-
15 Jahre p.a.:	5,22 %
10 Jahre p.a.:	5,38 %
5 Jahre p.a.:	1,54 %
3 Jahre p.a.:	1,59 %
1 Jahr:	-2,53 %
Seit Jahresbeginn:	-3,25 %
Sharpe Ratio (3 Jahre):	0,31
Volatilität p.a. (3 Jahre):	5,14 %

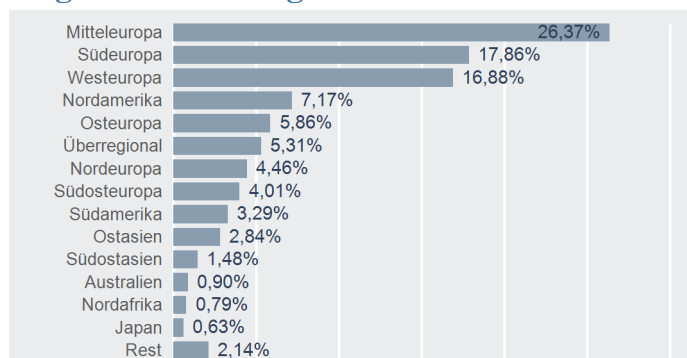
Top 10 Aktien*

Name	% FV
OMV AG	2,95 %
ERSTE GROUP BANK AG	2,00 %
RAIFFEISEN BANK INTL	1,63 %
VOESTALPINE AG	1,45 %
ENEL SPA	1,43 %
ENI SPA	1,42 %
ANDRITZ AG	1,24 %
VERBUND AG	1,04 %
INTESA SANPAOLO SPA	1,02 %
CA IMMOBILIEN ANLAGEN AG	0,97 %

Asset Allocation*

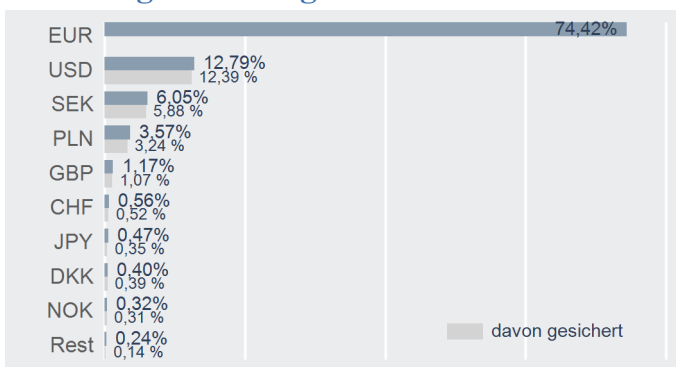


Regionenaufteilung*



* 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 verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige 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: Tamba, Bloomberg und eigene Berechnung
Erklärung Kennzahlen und Begriffe: <http://www.securitykag.at/disclaimer.pdf>