

INFORMATIONSBLATT PRÄMIENBEGÜNSTIGTE ZUKUNFTSVORSORGE

PZV Basisfonds Apollo 32 Basis per 28. Februar 2019

Fondseckdaten

Fondsaufgabe	23.03.2010
Benchmark	Keine
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen in EUR	156.028.785,57
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	AT0000A0H304

Fondskurse je Anteil

Errechneter Wert	T 11,92
------------------	------------

Fondskennzahlen

Anleihenpositionen (durchgerechnet*)

Ø Modified Duration	6,46
Ø Restlaufzeit (in Jahren)	8,53
Ø Rendite p.a.	1,80 %
Ø Rating	A- (6,99)

Aktienpositionen (durchgerechnet*)

Ø Marktkapitalisierung in Mrd. EUR	17,72
Ø Dividendenrendite p.a.	3,66 %
Price to Book Ratio	1,28
Price to Earnings Ratio (est. 12m)	10,58
Wirksame Aktienquote	27,20 %

* 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

Parallel zu den Schwäche-Tendenzen der Weltkonjunktur nimmt auch der inflationäre Druck wieder ein wenig ab. Für die USA werden in diesem Zyklus nun keine weiteren Zinserhöhungen erwartet und auch die für den Spätsommer indizierte Erhöhung seitens der EZB steht immer mehr auf wackeligen Beinen. Politisch dominieren die bekannten Themen wie der BREXIT sowie die Streitereien rund um die Handelszölle. Dabei scheint sich die USA wieder zunehmend auf die deutsche Autoindustrie einzuschließen. Die US-Wirtschaft bleibt trotz ihrer Verlangsamung noch überraschend stark und auch die französischen Erwartungen gehen trotz der Gelbwesten-Proteste von einem Zuwachs aus. Risikoreichere Anleiheklassen erzielten im letzten Monat bessere Ergebnisse. Die Hedgekosten sind im Schnitt um Null bzw. 5 Basispunkte gesunken. Für Währungen wie dem USD, dem britischen Pfund und dem kanadischen-, australischen- und neuseeländischen Dollar bleiben sie somit nach wie vor sehr hoch. Die mit Jahresbeginn gestartete Erholung an den internationalen Aktienmärkten hielt auch im Februar weiter an. Damit ist ein Großteil des Schadens, der im 4. Quartal 2018 angerichtet wurde, wieder ausgeglichen. Der US-Aktienmarkt profitierte im Vorjahr von historisch hohen Aktienrückkäufen im Ausmaß von knapp 3% der ausstehenden Aktien. Der monetäre Gegenwert lag dabei deutlich über den Dividendenzahlungen, was für zunehmenden politischen Zündstoff sorgt. Für 2019 wird diese „Kursstütze“ wohl wieder niedriger ausfallen. In Europa ist das Niveau der Rückkäufe weit niedriger.

Bitte beachten Sie die Informationen auf der nächsten Seite!

INFORMATIONSBLATT PRÄMIENBEGÜNSTIGTE ZUKUNFTSVORSORGE

PZV Basisfonds Apollo 32 Basis per 28. Februar 2019

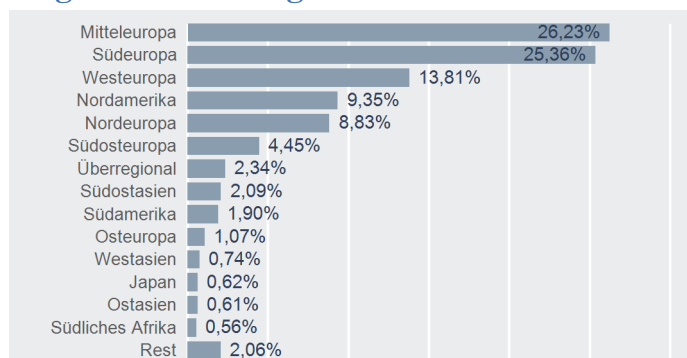
Wertentwicklung



Top 10 Aktien*

Name	% FV
OMV AG	3,16 %
ENEL SPA	2,02 %
ENI SPA	1,87 %
ERSTE GROUP BANK AG	1,81 %
INTESA SANPAOLO SPA	1,55 %
RAIFFEISEN BANK INTL	1,54 %
VOESTALPINE AG	1,40 %
ANDRITZ AG	1,38 %
UNICREDIT SPA	1,29 %
VERBUND AG	1,12 %

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 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.

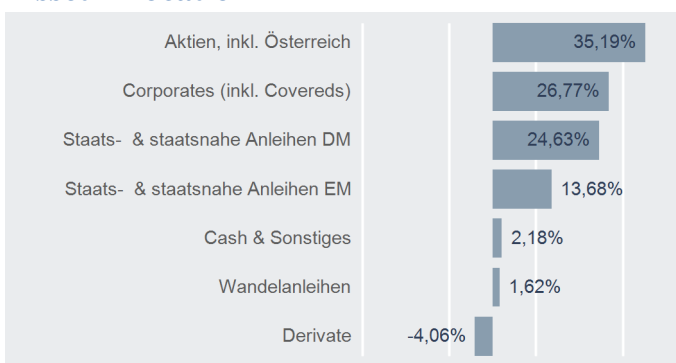
Bitte informieren Sie sich bei Ihrem Versicherungsberater!

Errechnete Werte, Performance- und Risikokennzahlen: OeKB; Performancechart und Portfoliodetails: Tambas, 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.:	1,98 %
20 Jahre p.a.:	-
15 Jahre p.a.:	-
10 Jahre p.a.:	-
5 Jahre p.a.:	1,77 %
3 Jahre p.a.:	4,12 %
1 Jahr:	-0,75 %
Seit Jahresbeginn:	5,30 %
Sharpe Ratio (3 Jahre):	0,80
Volatilität p.a. (3 Jahre):	5,17 %

Asset Allocation*



Währungsaufteilung*

