

INFORMATIONSBLATT PRÄMIENBEGÜNSTIGTE ZUKUNFTSVORSORGE

PZV Basisfonds Apollo 32 per 29. März 2019

Fondseckdaten

Fondsaufgabe	30.05.2003
Benchmark	Keine
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen in EUR	170.353.938,90
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 22,96
------------------	------------

Fondskennzahlen

Anleihenpositionen (durchgerechnet*)

Ø Modified Duration	6,66
Ø Restlaufzeit (in Jahren)	8,29
Ø Rendite p.a.	1,46 %
Ø Rating	A (6,49)

Aktienpositionen (durchgerechnet*)

Ø Marktkapitalisierung in Mrd. EUR	16,11
Ø Dividendenrendite p.a.	3,58 %
Price to Book Ratio	1,26
Price to Earnings Ratio (est. 12m)	10,95
Wirksame Aktienquote	26,69 %

* 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 Schwenk der US-Notenbankpolitik untermauert die Schwächetendenzen der Weltkonjunktur. Es sind vor allem die Exportnationen wie Deutschland, die unter einer schwindenden Nachfrage aus der asiatischen Region leidet. Sowohl die US-FED als auch die EZB legen bis auf weiteres ihre Maßnahmen zur geldpolitischen Normalisierung auf Eis. Somit kann der US-Zinserhöhungszyklus vorerst für beendet erklärt werden und auch in Europa ist eine Abkehr vom Negativzins einstweilen nicht zu erwarten. Die OECD hat ihre Wachstumsprognosen für 2019 leicht nach unten korrigiert. Der Ausblick auf 2020 weist deutliche Unterschiede in der Wachstumserwartung zwischen USA und China und den europäischen Ländern aus. Besonders für Italien wird für 2020 nur mehr ein Wachstum von 0,5% angenommen. Die EZB hat weitere langfristige Refinanzierungsgeschäfte für jedes folgende Quartal ab September beschlossen, um die Kreditvergabe bei Banken voranzutreiben. Im letzten Monat haben Anleihen im Schnitt solide Wertgewinne verbucht. Diametral zu den Konjunkturindikatoren und den Renditen an den Anleihenmärkten konnten die Aktienbörsen im März ihr Niveau halten. Die vorlaufende Eigenschaft von Aktien und dabei vor allem die stärkere Kursentwicklung konjunktursensitiverer Segmente stimmen in diesem Umfeld optimistisch. Die "nicht enden wollende" Serie an Störfaktoren in Europa (von BREXIT bis Italien etc.) hat zu einer der längst anhaltenden Periode an Abflüssen aus europäischen Aktienfonds geführt - dabei sind Bewertungs- und Dividendenniveaus so attraktiv wie selten zuvor.

Bitte beachten Sie die Informationen auf der nächsten Seite!

INFORMATIONSBLATT PRÄMIENBEGÜNSTIGTE ZUKUNFTSVORSORGE

PZV Basisfonds Apollo 32 per 29. März 2019

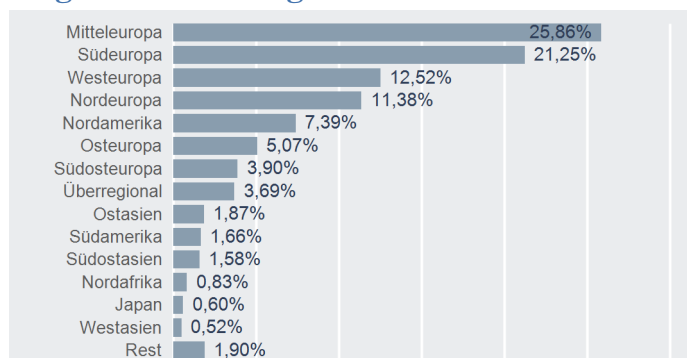
Wertentwicklung



Top 10 Aktien*

Name	% FV
OMV AG	2,98 %
ENEL SPA	1,90 %
ERSTE GROUP BANK AG	1,77 %
ENI SPA	1,69 %
INTESA SANPAOLO SPA	1,42 %
VOESTALPINE AG	1,26 %
VERBUND AG	1,21 %
RAIFFEISEN BANK INTL	1,20 %
UNICREDIT SPA	1,10 %
ANDRITZ AG	1,09 %

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.

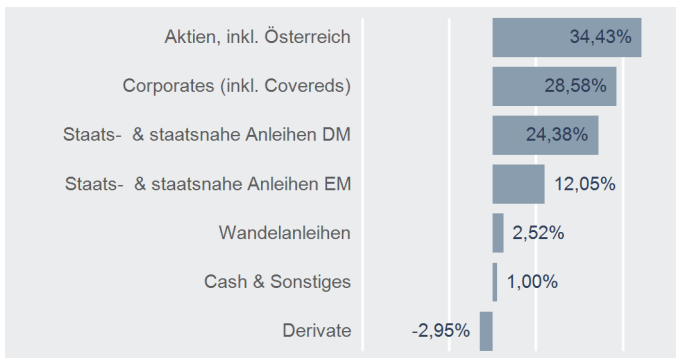
Bitte informieren Sie sich bei Ihrem Versicherungsberater!

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

Performance- & Risikokennzahlen

	T
Tranchenaufgabe:	30.05.2003
Seit Tranchenaufgabe p.a.:	5,39 %
20 Jahre p.a.:	-
15 Jahre p.a.:	4,52 %
10 Jahre p.a.:	5,73 %
5 Jahre p.a.:	2,09 %
3 Jahre p.a.:	3,71 %
1 Jahr:	0,31 %
Seit Jahresbeginn:	5,76 %
Sharpe Ratio (3 Jahre):	0,76
Volatilität p.a. (3 Jahre):	4,89 %

Asset Allocation*



Währungsaufteilung*

