

INFORMATIONSBLATT PRÄMIENBEGÜNSTIGTE ZUKUNFTSVORSORGE

PZV Basisfonds Apollo 32 Basis per 30. September 2019

Fondseckdaten

Fondsaufgabe	23.03.2010
Benchmark	Keine
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen in EUR	255.668.508,10
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 12,44
------------------	------------

Fondskennzahlen

Anleihenpositionen (durchgerechnet*)

Ø Modified Duration	6,69
Ø Restlaufzeit (in Jahren)	8,65
Ø Rendite p.a.	1,17 %
Ø Rating	A- (7,26)

Aktienpositionen (durchgerechnet*)

Ø Marktkapitalisierung in Mrd. EUR	20,17
Ø Dividendenrendite p.a.	3,94 %
Price to Book Ratio	1,24
Price to Earnings Ratio (est. 12m)	10,91
Wirksame Aktienquote	8,13 %

* 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

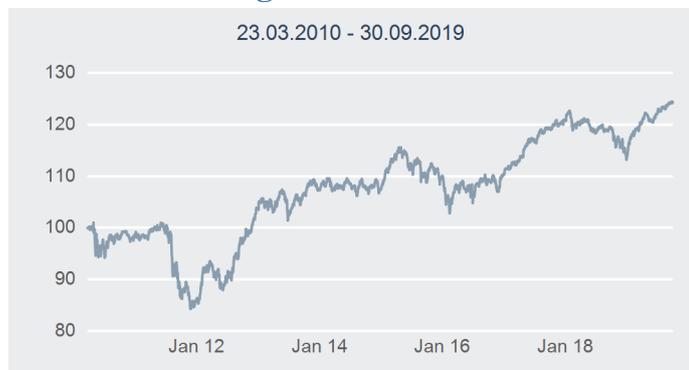
In den letzten Wochen wurde immer klarer, dass sich das globale Konjunkturwachstum rapide abschwächt und diese Abkühlung nicht nur ein Phänomen des verarbeitenden Gewerbes in Europa ist. Sowohl die US-FED als auch die EZB haben mit Zinssenkungen reagiert. Befürchtungen von kriegerischen Eskalationen im arabischen Raum in Verbindung mit den Handelsstreitereien zwischen USA und China halten die Nervosität an den Märkten unterdessen auf einem hohen Niveau. Die US-FED senkte als Gegenmaßnahme gegen die sich verschlechternden Wirtschaftsaussichten ihren Leitzins um 0,25%, während die EZB aufgrund zu niedriger Inflationserwartungen den Zinssatz für Einlagen von Geschäftsbanken auf -0,5% absenkte und ein neues Anleihenkaufprogramm in Gang setzte, das erst kurz vor einer Erhöhung der Leitzinsen wieder beendet werden soll. Die internationalen Aktienmärkte konnte sich im September deutlich von den schwächeren Notizen der Sommermonate erholen. Erstmals seit vielen Jahren suchten Investoren niedrig bewertete Aktien im großen Stil und verkauften teure Wachstumsaktien. Ob das nur eine kurze Laune oder der Beginn eines neuen Trends ist, werden uns die nächsten Monate zeigen. Zyklischere Marktsegmente haben jedenfalls in den letzten Quartalen erheblich im Kurs weltweit korrigiert. Ein wesentlicher Teil der nun immer deutlicheren Wachstumsabschwächung scheint in den Kursen bereits diskontiert zu sein.

Bitte beachten Sie die Informationen auf der nächsten Seite!

INFORMATIONSBLATT PRÄMIENBEGÜNSTIGTE ZUKUNFTSVORSORGE

PZV Basisfonds Apollo 32 Basis per 30. September 2019

Wertentwicklung



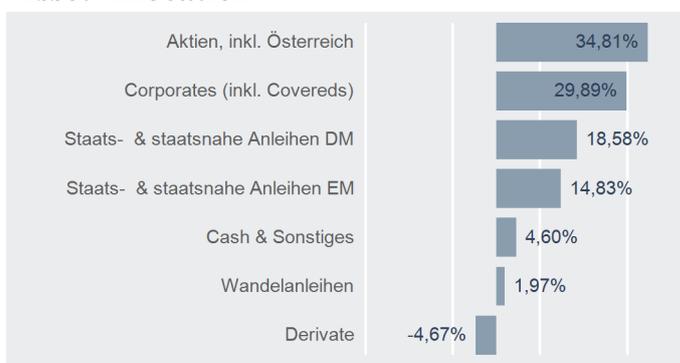
Performance- & Risikokennzahlen

	T
Tranchenaufgabe:	23.03.2010
Seit Tranchenaufgabe p.a.:	2,32 %
20 Jahre p.a.:	-
15 Jahre p.a.:	-
10 Jahre p.a.:	-
5 Jahre p.a.:	2,90 %
3 Jahre p.a.:	4,38 %
1 Jahr:	4,27 %
Seit Jahresbeginn:	9,89 %
Sharpe Ratio (3 Jahre):	0,90
Volatilität p.a. (3 Jahre):	4,85 %

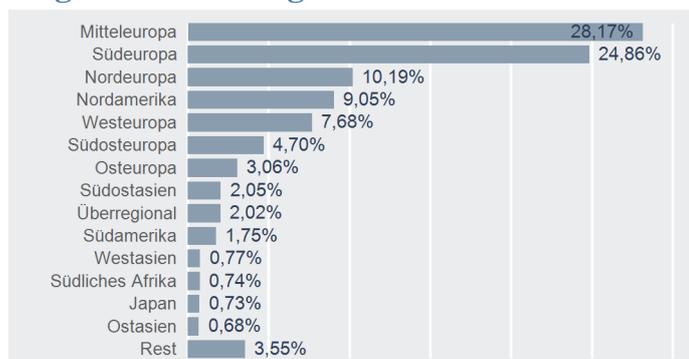
Top 10 Aktien*

Name	% FV
OMV AG	3,12 %
ENEL SPA	2,40 %
ENI SPA	1,61 %
ERSTE GROUP BANK AG	1,59 %
INTESA SANPAOLO SPA	1,46 %
RAIFFEISEN BANK INTL	1,37 %
VERBUND AG	1,34 %
UNICREDIT SPA	1,10 %
ANDRITZ AG	1,06 %
VOESTALPINE AG	1,04 %

Asset Allocation*

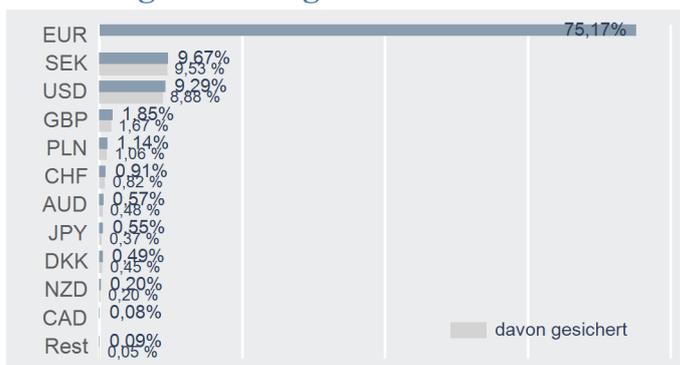


Regionenaufteilung*



* 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>