

INFORMATIONSBLATT PRÄMIENBEGÜNSTIGTE ZUKUNFTSVORSORGE

PZV Basisfonds Apollo 32 Basis per 31. Oktober 2019

Fondseckdaten

Fondsaufgabe	23.03.2010
Benchmark	Keine
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen in EUR	256.039.013,40
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 12,49
------------------	------------

Fondskennzahlen

Anleihenpositionen (durchgerechnet*)

Ø Modified Duration	6,77
Ø Restlaufzeit (in Jahren)	8,70
Ø Rendite p.a.	1,27 %
Ø Rating	A- (7,09)

Aktienpositionen (durchgerechnet*)

Ø Marktkapitalisierung in Mrd. EUR	20,37
Ø Dividendenrendite p.a.	3,66 %
Price to Book Ratio	1,21
Price to Earnings Ratio (est. 12m)	12,27
Wirksame Aktienquote	14,65 %

* 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 Basis 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ohebenden Diversifikationseffektes im Anlageportfolio.

Bericht des Fondsmanagers

Mit der Wachstumsverlangsamung in Nordamerika und China reicht der Bogen der konjunkturellen Abkühlung nun rund um den Erdball. Die US-FED setzt mit einer weiteren Zinssenkung innerhalb von zwei Monaten ein deutliches Signal dagegen und auch die EZB startet ab November ein erneutes Kaufprogramm von Anleihen. Die lockere Geldpolitik wird durch die Amtsübernahme von Christine Lagarde wohl beibehalten werden. Niedrige Rohstoff- und Energiepreise zeigen vorerst noch kein Wiedererstarren der Weltwirtschaft an. Die etwas nachgebenden Anleihenurse in Verbindung mit den Zinssenkungen seitens der Notenbanken haben international für steilere Zinskurven geführt. Im Falle der USA hat die Inversitat abgenommen. Angesichts geringerer US-Zinsdifferenzen zum Euro beginnen die Wahrungssicherungskosten wieder zu sinken. Dass trotz der deutlichen konjunkturellen Abkühlung noch kein Ansteigen der Bonitatsaufschlage zu verzeichnen ist, veranschaulicht den immensen globalen Durst nach Rendite. Wenngleich die konjunkturellen Signale derzeit wenig erbauend sind, verzeichneten die globalen Aktienurse im Oktober weitestgehend Kursanstiege. Bewahrheitet sich der vorlaufende Charakter von Aktienurse, so ist die aktuelle Verlangsamung eher eine Wachstumsdelle als die Vorstufe einer tiefen Rezession. Die vorsichtigere Investorenneigung der vergangenen Wochen manifestierte sich in der besseren Entwicklung europäischer Aktien. Diese kennzeichnen sich durch einen höheren Anteil günstiger bewerteter Unternehmen mit höheren Dividendenrenditen.

Bitte beachten Sie die Informationen auf der nächsten Seite!

INFORMATIONSBLATT PRÄMIENBEGÜNSTIGTE ZUKUNFTSVORSORGE

PZV Basisfonds Apollo 32 Basis per 31. Oktober 2019

Wertentwicklung



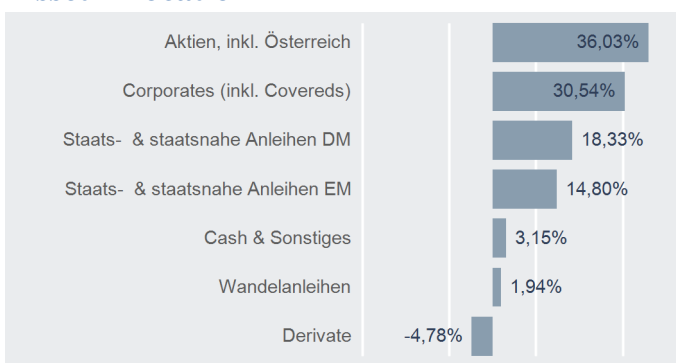
Performance- & Risikokennzahlen

	T
Tranchenaufgabe:	23.03.2010
Seit Tranchenaufgabe p.a.:	2,34 %
20 Jahre p.a.:	-
15 Jahre p.a.:	-
10 Jahre p.a.:	-
5 Jahre p.a.:	2,95 %
3 Jahre p.a.:	4,33 %
1 Jahr:	7,49 %
Seit Jahresbeginn:	10,34 %
Sharpe Ratio (3 Jahre):	0,89
Volatilität p.a. (3 Jahre):	4,85 %

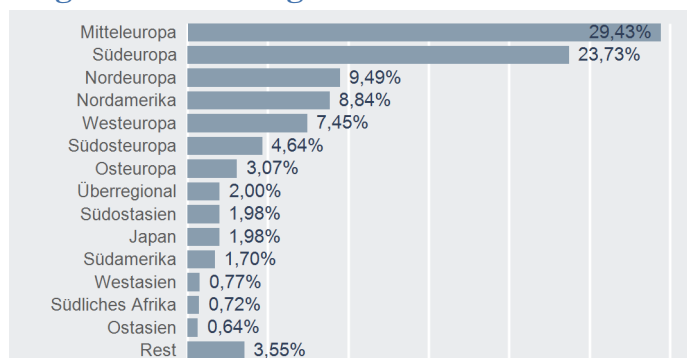
Top 10 Aktien*

Name	% FV
OMV AG	3,29 %
ENEL SPA	2,44 %
ERSTE GROUP BANK AG	1,70 %
ENI SPA	1,57 %
INTESA SANPAOLO SPA	1,52 %
RAIFFEISEN BANK INTL	1,41 %
VERBUND AG	1,29 %
UNICREDIT SPA	1,17 %
ANDRITZ AG	1,17 %
VOESTALPINE AG	1,11 %

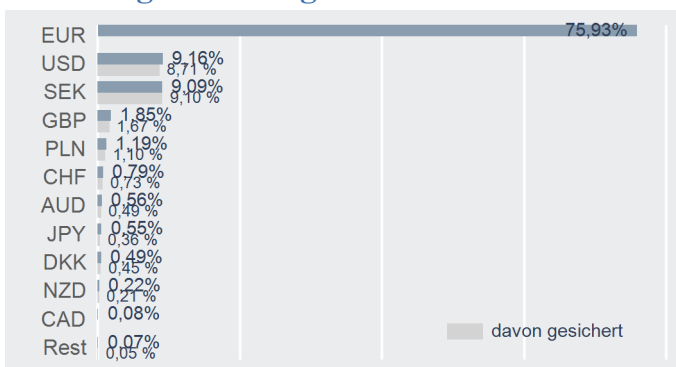
Asset Allocation*



Regionenaufteilung*



Währungsaufteilung*



* 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>