

INFORMATIONSBLATT PRÄMIENBEGÜNSTIGTE ZUKUNFTSVORSORGE

PZV Basisfonds Apollo 32 per 30. Dezember 2019

Fondseckdaten

Fondsaufgabe	30.05.2003
Benchmark	Keine
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen in EUR	182.362.973,28
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 23,76
------------------	------------

Fondskennzahlen

Anleihenpositionen (durchgerechnet*)

Ø Modified Duration	7,01
Ø Restlaufzeit (in Jahren)	8,65
Ø Rendite p.a.	1,10 %
Ø Rating	A (6,15)

Aktienpositionen (durchgerechnet*)

Ø Marktkapitalisierung in Mrd. EUR	19,41
Ø Dividendenrendite p.a.	3,68 %
Price to Book Ratio	1,18
Price to Earnings Ratio (est. 12m)	12,28
Wirksame Aktienquote	25,66 %

* 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

Während sich die globalen Konjunkturindikatoren auf niedrigem Niveau stabilisieren, deuten die deutlichen Preisanstiege bei wachstumssensitiven Rohstoffen ein Wiedererstarren der Weltwirtschaft an. Vor einem Jahr haben die Normalisierungsbemühungen der US-Fed zu einem Kursgemetzel an den Kapitalmärkten geführt. Mit dem 180° Schwenk der Notenbank ist wieder Ruhe an Märkten eingeleitet. Eine unmittelbare Abkehr der akkumulativen Geldpolitik ist angesichts der wirtschaftlichen Schwäche sowie der geringen Preisanstiege von Konsumgütern nicht absehbar. Die Anleihenmärkte zeigten letzten Monat im Schnitt Einbußen bei Staats- und staatsnahen Schuldverschreibungen mit gutem Rating. Papiere im High Yield Sektor hingegen erzielten durchschnittlich gute Ergebnisse. In China wird die Kapitalquote der Banken weiter gelockert, um das Kreditwachstum nachhaltig anzufachen. Japan legte ein Förderprogramm mit dem Ziel auf, ein Wachstum von 1,4% zu erreichen. Es handelt sich dabei um das größte Konjunkturpaket seit Beginn der Finanzkrise mit einem effektiven Gesamtvolumen von umgerechnet 220 Milliarden Euro. Auch der Wahlausgang in UK tat der vorweihnachtlichen Ruhe an den Aktienbörsen keinen Abbruch. Getrieben von der lockeren Geldpolitik, der Alternativlosigkeit sowie der steigenden Furcht, Kursgewinne möglicherweise zu verpassen, verzeichneten die globalen Aktienmärkte weitere Zugewinne. Seit dem Sommer manifestiert sich die Konjunkturschwäche in stagnierenden Unternehmensergebnissen. Die Kursanstiege haben in diesem Kontext zu höheren Marktbewertungen geführt. Angesichts dessen rücken die attraktiven Dividendenrenditen sowie die niedrigeren Bewertungen europäischer Titel zunehmend in den Fokus internationaler Investoren.

Bitte beachten Sie die Informationen auf der nächsten Seite!

INFORMATIONSBLATT PRÄMIENBEGÜNSTIGTE ZUKUNFTSVORSORGE

PZV Basisfonds Apollo 32 per 30. Dezember 2019

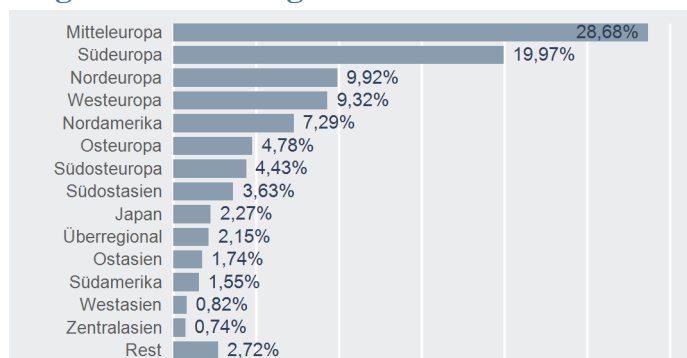
Wertentwicklung



Top 10 Aktien*

Name	% FV
OMV AG	2,94 %
ENEL SPA	2,20 %
ERSTE GROUP BANK AG	1,71 %
INTESA SANPAOLO SPA	1,40 %
ENI SPA	1,40 %
RAIFFEISEN BANK INTL	1,25 %
UNICREDIT SPA	1,19 %
WIENERBERGER AG	1,13 %
VERBUND AG	1,11 %
VOESTALPINE AG	1,10 %

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.

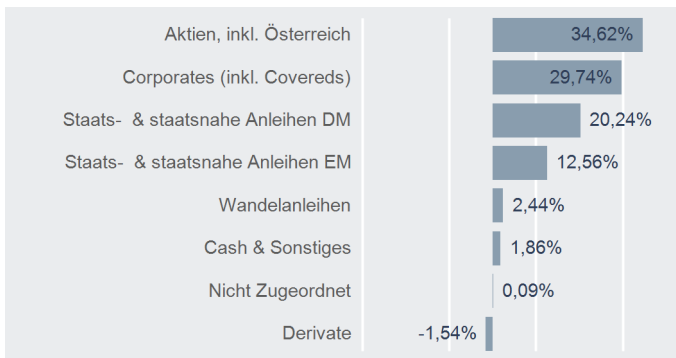
Bitte informieren Sie sich bei Ihrem Versicherungsberater!

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.:	5,35 %
20 Jahre p.a.:	-
15 Jahre p.a.:	3,78 %
10 Jahre p.a.:	3,33 %
5 Jahre p.a.:	2,99 %
3 Jahre p.a.:	4,02 %
1 Jahr:	9,44 %
Seit Jahresbeginn:	9,44 %
Sharpe Ratio (3 Jahre):	0,92
Volatilität p.a. (3 Jahre):	4,36 %

Asset Allocation*



Währungsaufteilung*

