

# INFORMATIONSBLATT PRÄMIENBEGÜNSTIGTE ZUKUNFTSVORSORGE

PZV Basisfonds Apollo 32 Basis per 30. April 2020

## Fondseckdaten

Fondsaufgabe	23.03.2010
Benchmark	Keine
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen in EUR	214.482.128,27
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 10,80
------------------	------------

## Fondskennzahlen

### Anleihenpositionen (durchgerechnet\*)

Ø Modified Duration	6,73
Ø Restlaufzeit (in Jahren)	8,80
Ø Rendite p.a.	2,60 %
Ø Rating	BBB+ (8,02)

### Aktienpositionen (durchgerechnet\*)

Ø Marktkapitalisierung in Mrd. EUR	17,23
Ø Dividendenrendite p.a.	5,11 %
Price to Book Ratio	0,91
Price to Earnings Ratio (est. 12m)	13,25
Wirksame Aktienquote	24,74 %

\* 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

Die Kombination aus abflachender Ausbreitungsdynamik des Virus sowie den beispiellosen Interventionen der Zentralbanken haben für eine Beruhigung an den Kapitalmärkten gesorgt. Die Nebel lichten sich und langsam wird klar, wie enorm der Schaden ist. Im April-Forecast erwartet der IWF für die Industrieländer einen Konjunkturreinbruch von -6,1% für 2020 und ein Recovery von +4,5% im nächsten Jahr. Unterdessen überschreitet die globale Arbeitslosenquote historische Höchststände und steigt rasant an. Wie sehr die nachfragebedingte Lücke wirkt, zeigt der Preisverfall an den Rohölmärkten. Die Anleihenmärkte beginnen sich langsam zu erholen. Unsicherheiten, wie schnell die Wirtschaft wieder Fuß fassen kann und wie stark sich die Rezession ausprägen wird, dämpfen die Aufschwungbewegung. Schwellenlandmärkte in Hartwährungsanlagen weisen dabei ein besonders abwartendes Verhalten auf, darunter auffallend viele osteuropäische Werte. Re-Organisationen von Unternehmen werden gestartet, Staatsbeteiligungen verhandelt und vorsichtig erfolgt der Re-Start globaler Versorgungsketten. Wie erwartet, zeigen die ersten veröffentlichten Unternehmensergebnisse für das Q1 einen Ergebniseinbruch, der sich auch im Q2 fortsetzen wird. Einzelne Branchen, wie die Luftfahrt, der Tourismus etc. liegen am Boden und Dividendenzahlungen börsennotierter Unternehmen wurden im großen Umfang gekürzt bzw. gestrichen. Der extreme Ölpreisverfall sorgt zudem für eine verschärfte Situation im Energiesektor, der in weiterer Folge auch die Risikovorsorge der Großbanken erhöht. Nur die beherzte Aktivität der Notenbanken und fiskalpolitische Maßnahmen im gigantischen Ausmaß haben einen weiteren Absturz der Märkte verhindert.

Bitte beachten Sie die Informationen auf der nächsten Seite!

# INFORMATIONSBLATT PRÄMIENBEGÜNSTIGTE ZUKUNFTSVORSORGE

PZV Basisfonds Apollo 32 Basis per 30. April 2020

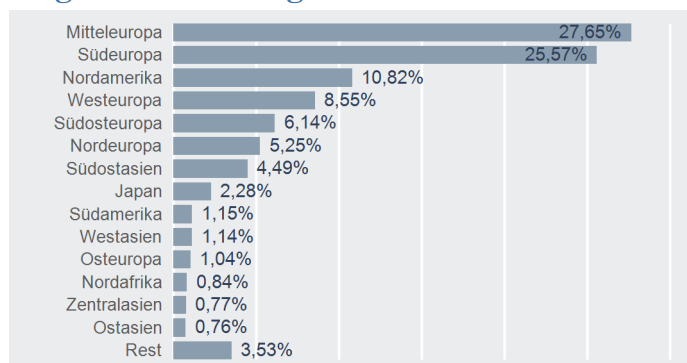
## Wertentwicklung



## Top 10 Aktien\*

Name	% FV
ENEL SPA	2,86 %
OMV AG	2,20 %
ENI SPA	1,58 %
INTESA SANPAOLO SPA	1,50 %
ERSTE GROUP BANK AG	1,33 %
FERRARI NV	1,27 %
VERBUND AG	1,26 %
RAIFFEISEN BANK INTL	1,18 %
ASSICURAZIONI GENERALI	1,17 %
UNICREDIT SPA	1,15 %

## 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.

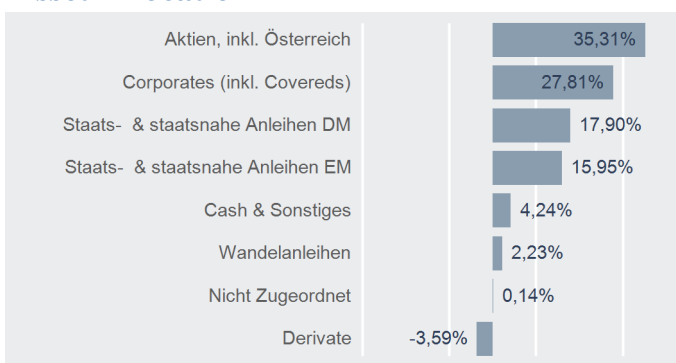
## Bitte informieren Sie sich bei Ihrem Versicherungsberater!

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:	23.03.2010
Seit Tranchenaufgabe p.a.:	0,76 %
20 Jahre p.a.:	-
15 Jahre p.a.:	-
10 Jahre p.a.:	0,83 %
5 Jahre p.a.:	-1,20 %
3 Jahre p.a.:	-2,09 %
1 Jahr:	-11,48 %
Seit Jahresbeginn:	-13,25 %
Sharpe Ratio (3 Jahre):	-0,16
Volatilität p.a. (3 Jahre):	10,40 %

## Asset Allocation\*



## Währungsaufteilung\*

