

INFORMATIONSBLATT PRÄMIENBEGÜNSTIGTE ZUKUNFTSVORSORGE

PZV Basisfonds Apollo 32 Basis per 30. Oktober 2020

Fondseckdaten

Fondsaufgabe	23.03.2010
Benchmark	Keine
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen in EUR	221.115.136,89
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 11,21
------------------	------------

Fondskennzahlen

Anleihenpositionen (durchgerechnet*)

Ø Modified Duration	6,98
Ø Restlaufzeit (in Jahren)	9,31
Ø Rendite p.a.	1,76 %
Ø Rating	BBB+ (8,08)

Aktienpositionen (durchgerechnet*)

Ø Marktkapitalisierung in Mrd. EUR	16,20
Ø Dividendenrendite p.a.	2,58 %
Price to Book Ratio	0,92
Price to Earnings Ratio (est. 12m)	12,14
Wirksame Aktienquote	22,80 %

* 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 steigende Dynamik der Neuerkrankungen in Europa und die anstehenden Lockdown-Maßnahmen beherrschten im Oktober die mediale Landschaft. Auch die bevorstehende US-Präsidentschaftswahl stand im Zeichen der Pandemie und ähnlich dem Jahr 2016 führt dabei der demokratische Kandidat in den Umfragen. In seinem Update erwartet der IWF im kommenden Jahr ein zögerliches Wiedererstarken der Weltwirtschaft. Corona wird jedoch über den Jahreswechsel hinaus das beherrschende Thema bleiben. Neben dem menschlichen Leid sind auch die konjunkturellen Auswirkungen der CoV-Krise heftig. Das globale BIP 2021 wird um rd. 6,5% niedriger eingeschätzt als noch im Januar. US-amerikanische Anleihen besserer Bonität mussten im letzten Monat Verluste hinnehmen. Euro-Papiere konnten hingegen durchwegs gute Ergebnisse erzielen. Insgesamt reüssierten im Schnitt Anleihen schlechterer Bonitäten stärker als jene mit besserem Rating. Die letzten Wochen zeigten im Vorfeld der US-Wahl turbulente Wechselkursbewegungen des USD zum EUR. Die globalen Aktienmärkte präsentierten sich im Oktober nahezu ausnahmslos schwächer. Trotz der beunruhigenden Nachrichtenlage ist die Resilienz der Aktienmärkte im Zusammenhang mit der Pandemie mittlerweile hoch. Auch die Berichtssaison für die Geschäftsergebnisse des 3. Quartals verläuft besser als erwartet. Einerseits schreiten Restrukturierungsmaßnahmen zügig voran und andererseits sind es die bekannten technologieelastigen Großkonzerne, die von der schnell voranschreitenden Digitalisierung überproportional profitieren. Kritische Stimmen zu den oligopolistischen Strukturen werden immer lauter und lassen einen global zunehmenden regulatorischen Druck erwarten.

Bitte beachten Sie die Informationen auf der nächsten Seite!

INFORMATIONSBLATT PRÄMIENBEGÜNSTIGTE ZUKUNFTSVORSORGE

PZV Basisfonds Apollo 32 Basis per 30. Oktober 2020

Wertentwicklung



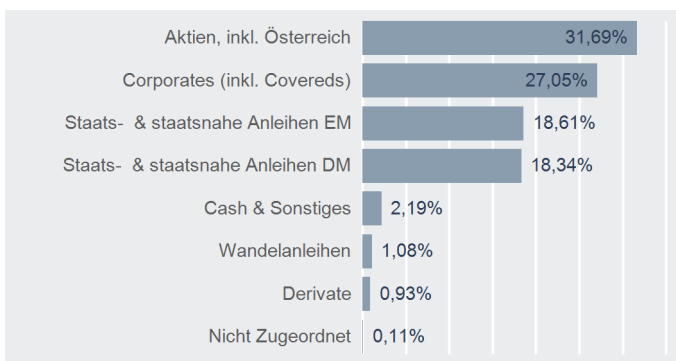
Performance- & Risikokennzahlen

	T
Tranchenaufgabe:	23.03.2010
Seit Tranchenaufgabe p.a.:	1,08 %
20 Jahre p.a.:	-
15 Jahre p.a.:	-
10 Jahre p.a.:	1,22 %
5 Jahre p.a.:	0,04 %
3 Jahre p.a.:	-2,38 %
1 Jahr:	-10,25 %
Seit Jahresbeginn:	-9,96 %
Sharpe Ratio (3 Jahre):	-0,19
Volatilität p.a. (3 Jahre):	10,43 %

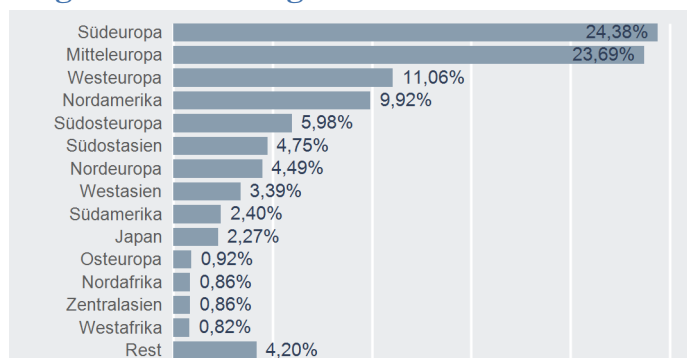
Top 10 Aktien*

Name	% FV
ENEL SPA	2,74 %
INTESA SANPAOLO SPA	1,49 %
VERBUND AG	1,44 %
OMV AG	1,38 %
FERRARI NV	1,29 %
VOESTALPINE AG	1,26 %
STMICROELECTRONICS NV	1,18 %
ERSTE GROUP BANK AG	1,08 %
WIENERBERGER AG	1,04 %
ENI SPA	1,01 %

Asset Allocation*

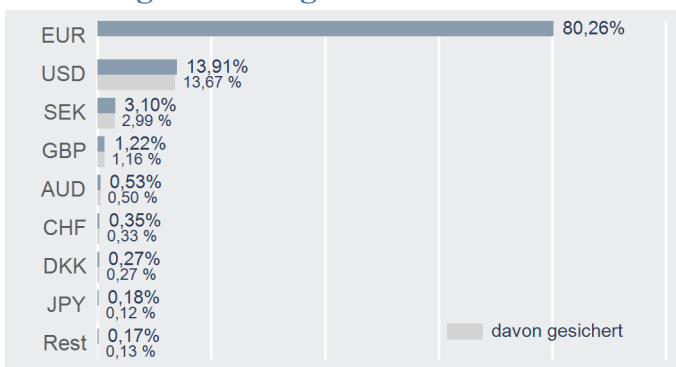


Regionenaufteilung*



* 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>