

INFORMATIONSBLATT PRÄMIENBEGÜNSTIGTE ZUKUNFTSVORSORGE

PZV Basisfonds Apollo 32 Basis per 30. November 2017

Fondseckdaten

Fondsaufgabe	23.03.2010
Benchmark	Keine
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen in EUR	179.360.825,19
Rechnungsjahr	01.12. - 30.11.
Fondsmanagement	Security Kapitalanlage AG
Fondsmanager	DDr. Peter Ladreiter Alfred Kober, BA, CFA Stefan Winkler, CPM
Zulassung	Österreich
ISIN - Thesaurierer	AT0000A0H304

Fondskurse je Anteil

Errechneter Wert	T 12,01
------------------	------------

Fondskennzahlen

Anleihenpositionen

Ø Modified Duration	6,96
Ø Restlaufzeit (in Jahren)	8,99
Ø Rendite p.a.	1,75 %
Ø Rating	A- (6,84)

Aktienpositionen

Ø Marktkapitalisierung in Mrd. EUR	14,85
Ø Dividendenrendite p.a.	2,57 %
Price to Book Ratio	1,44
Price to Earnings Ratio (est. 12m)	14,00
Wirksame Aktienquote	25,12 %

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 Märkte gönnten sich eine kleine Verschnaufpause, nach den positiven Entwicklungen der Monate zuvor. Konkrete Ursachen dafür sind nicht auszumachen, die Wirtschaft wächst weltweit nachhaltig und akute Inflations Sorgen bestehen nicht. Die Berichte von Unternehmensergebnissen zeigen teils deutliche Zugewinne auf der Ertragsseite und beflügeln damit die Aktienmärkte weiter. Im Rentensegment zeigt der AAA-Bereich weiterhin wenig Schwächen und die Zinsen bleiben praktisch unverändert. Die möglichen Perspektiven beschränken sich auf Anleihen schwächerer Bonität, von welchen aufgrund der guten Konjunktur derzeit wenig Risiko aufgeht. Währungsseitig kann der EUR seine Stärke gegen den USD weiter verteidigen, was etwas auf die europäischen Aktien drückt. Außergewöhnlich ist weiterhin die extrem niedrige Volatilität an den Aktienmärkten. Das Jahr 2017 wird zumindest in US-Titeln wohl das schwankungsärmste Jahr seit Beginn der Aufzeichnungen werden.

Bitte beachten Sie die Informationen auf der nächsten Seite!

INFORMATIONSBLATT PRÄMIENBEGÜNSTIGTE ZUKUNFTSVORSORGE

PZV Basisfonds Apollo 32 Basis per 30. November 2017

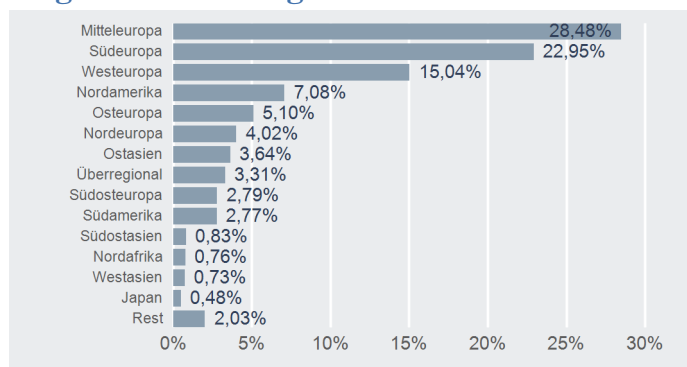
Wertentwicklung (5 Jahre)



Top 10 Aktien

Name	% FV
OMV AG	3,44 %
VOESTALPINE AG	2,34 %
ERSTE GROUP BANK AG	2,21 %
RAIFFEISEN BANK INTL	1,93 %
ENEL SPA	1,88 %
INTESA SANPAOLO SPA	1,61 %
ENI SPA	1,57 %
ANDRITZ AG	1,45 %
UNICREDIT SPA	1,39 %
BUWOG-Bauen u.Woh.AT	1,02 %

Regionenaufteilung



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 nicht direkt und ausschließlich im Rahmen eines Versicherungsproduktes erworben werden. Spesen und Steuern des Versicherungsproduktes sind in der Performanceberechnung nicht berücksichtigt.

Die steuerliche Behandlung des Versicherungsproduktes ist von den persönlichen Verhältnissen des jeweiligen Kunden abhängig und kann künftig Änderungen unterworfen sein.

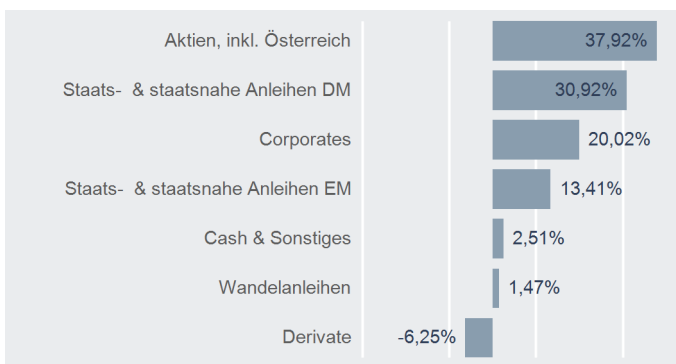
Bitte informieren Sie sich bei Ihrem Versicherungsberater!

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:	2,41 %
20 Jahre p.a.:	-
15 Jahre p.a.:	-
10 Jahre p.a.:	-
5 Jahre p.a.:	3,48 %
3 Jahre p.a.:	3,18 %
1 Jahr:	11,72 %
Seit Jahresbeginn:	8,69 %
Sharpe Ratio (3 Jahre):	0,55
Volatilität p.a. (3 Jahre):	5,77 %

Asset Allocation



Währungsaufteilung

