

INFORMATIONSBLATT PRÄMIENBEGÜNSTIGTE ZUKUNFTSVORSORGE

PZV Basisfonds Apollo 32 Basis per 29. März 2018

Fondseckdaten

Fondsauflage	23.03.2010
Benchmark	Keine
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen in EUR	173.645.181,79
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 12,02
------------------	------------

Fondskennzahlen

Anleihenpositionen (durchgerechnet*)

Ø Modified Duration	6,86
Ø Restlaufzeit (in Jahren)	8,79
Ø Rendite p.a.	1,85 %
Ø Rating	A- (6,70)

Aktienpositionen (durchgerechnet*)

Ø Marktkapitalisierung in Mrd. EUR	14,96
Ø Dividendenrendite p.a.	2,59 %
Price to Book Ratio	1,41
Price to Earnings Ratio (est. 12m)	12,93
Wirksame Aktienquote	25,48 %

* 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

Der Mix aus den protektionistischen Ankündigungen der USA und dem erwarteten Feedback der Gegenparteien lasten am Sentiment der Investoren. Die Weltwirtschaft läuft unterdessen (noch) auf Hochtouren und sorgt für einen leergefegten Arbeitsmarkt. Ausufernde Preisanstiege sind trotz dieser Rahmenbedingungen und der höheren Rohstoffpreise nicht festzustellen. Die wichtigsten Swapzinskurven zeigten im letzten Monat eine leichte Verflachung in den längeren Laufzeiten. Die Creditspreads haben sich dazu kräftiger gegenläufig entwickelt. Die Anleihenwerte schlechterer Bonitäten erfuhren etwas größere Verluste als jene besserer Bonitäten. Dabei wiesen EUR denominateden Werte eine bessere Performance auf als USD denominateden. Die Währungshedgkosten für USD Wertpapiere erreichten ein neues Hoch mit rund zwei dreiviertel Prozentpunkten. Die Hochkonjunktur manifestiert sich weitestgehend in sehr guten Unternehmensergebnissen. Für Unruhe sorgte das Hickhack auf der politischen Weltbühne sowie der Datenmissbrauch beim größten Social-Media Dienstleister, was im März einen Abverkauf von Aktien ausgelöst hat.

Bitte beachten Sie die Informationen auf der nächsten Seite!

INFORMATIONSBLATT PRÄMIENBEGÜNSTIGTE ZUKUNFTSVORSORGE

PZV Basisfonds Apollo 32 Basis per 29. März 2018

Wertentwicklung



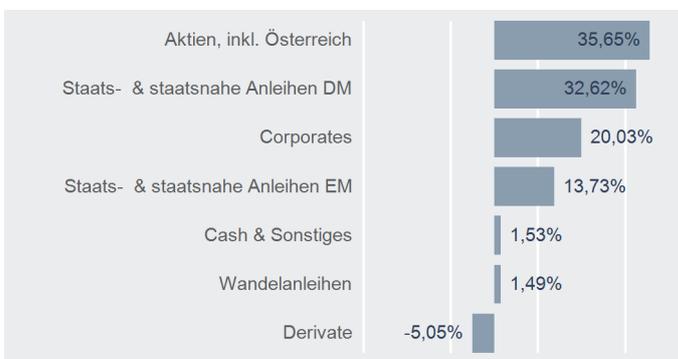
Performance- & Risikokennzahlen

	T
Tranchenaufgabe:	23.03.2010
Seit Tranchenaufgabe p.a.:	2,32 %
20 Jahre p.a.:	-
15 Jahre p.a.:	-
10 Jahre p.a.:	-
5 Jahre p.a.:	3,13 %
3 Jahre p.a.:	1,87 %
1 Jahr:	6,18 %
Seit Jahresbeginn:	-0,66 %
Sharpe Ratio (3 Jahre):	0,35
Volatilität p.a. (3 Jahre):	5,35 %

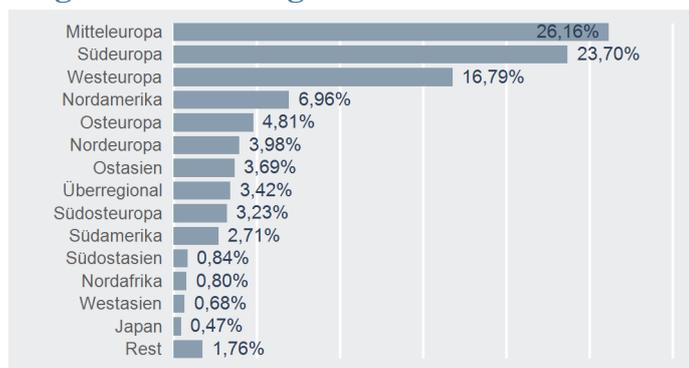
Top 10 Aktien*

Name	% FV
OMV AG	2,69 %
ERSTE GROUP BANK AG	2,10 %
VOESTALPINE AG	1,86 %
ENEL SPA	1,77 %
INTESA SANPAOLO SPA	1,74 %
RAIFFEISEN BANK INTL	1,74 %
ENI SPA	1,56 %
UNICREDIT SPA	1,52 %
ANDRITZ AG	1,15 %
ASSICURAZIONI GENERALI	0,91 %

Asset Allocation*

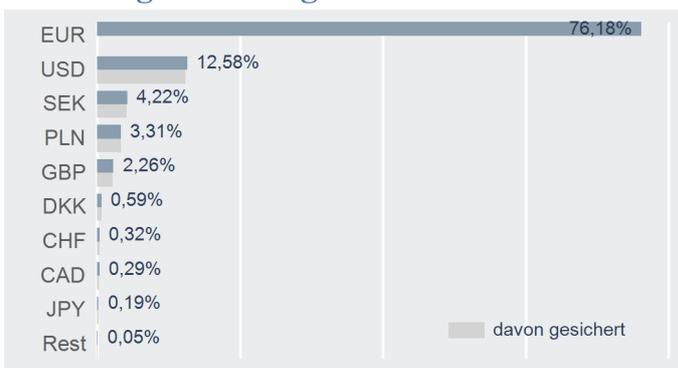


Regionenaufteilung*



* Top 10 = 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 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 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>