

INFORMATIONSBLATT PRÄMIENBEGÜNSTIGTE ZUKUNFTSVORSORGE

PZV Basisfonds Apollo 32 Basis per 31. Juli 2018

Fondseckdaten

Fondsauflage	23.03.2010
Benchmark	Keine
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen in EUR	170.514.718,72
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 11,97
------------------	------------

Fondskennzahlen

Anleihenpositionen (durchgerechnet*)

Ø Modified Duration	6,72
Ø Restlaufzeit (in Jahren)	8,64
Ø Rendite p.a.	1,99 %
Ø Rating	A- (6,87)

Aktienpositionen (durchgerechnet*)

Ø Marktkapitalisierung in Mrd. EUR	17,80
Ø Dividendenrendite p.a.	3,12 %
Price to Book Ratio	1,38
Price to Earnings Ratio (est. 12m)	12,20
Wirksame Aktienquote	16,63 %

* 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

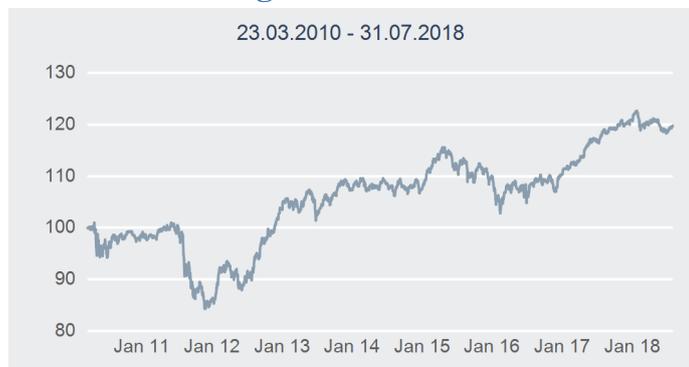
Während sich der Handelsstreit zwischen den USA und China weiter aufschaukelt, beginnen sich die Wogen zwischen den USA und Europa zu glätten. Ein schwächerer konjunktureller Ausblick für die Euroregion wird begleitet von Preissteigerungen bei Konsumgütern, die das Zielniveau der Zentralbank von 2% p.a. erreicht haben. Die EZB bekennt sich zu unverändert tiefen Zinsen bis zum Herbst 2019 und zu einem Auslaufen der Anleihenkäufe mit Ende 2018. Die Anleihenmärkte waren von Seitwärtsbewegungen dominiert. Es gab keine wesentliche Veränderung der Volatilität im Anleihenmarkt, des Wechselkurses zwischen EUR-USD und der hohen USD-Hedgekosten aufgrund der flachen USD-Kurve und der steilen EUR-Kurve. Die attraktivsten Anleihenwährungen sind damit EUR und die Schwedische Krone, da dort vergleichsweise steile Zinskurven ausgebildet sind. Der weite Performancevorsprung US-amerikanischer Aktien hat sich in den letzten Julitagen eingetrübt. Am Beispiel einiger heiß gelaufener Technologieaktien wird uns vor Augen geführt, dass bereits leichte Revisionen des Geschäftsausblicks ausreichen, um massive Kurseinbrüche auszulösen. Abgesehen von diesen Sondersituationen kommt die gute Weltkonjunktur in soliden Unternehmensergebnissen zum Ausdruck.

Bitte beachten Sie die Informationen auf der nächsten Seite!

INFORMATIONSBLATT PRÄMIENBEGÜNSTIGTE ZUKUNFTSVORSORGE

PZV Basisfonds Apollo 32 Basis per 31. Juli 2018

Wertentwicklung



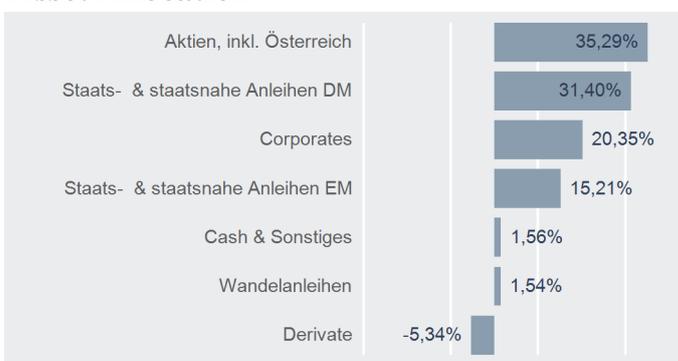
Performance- & Risikokennzahlen

	T
Tranchenaufgabe:	23.03.2010
Seit Tranchenaufgabe p.a.:	2,17 %
20 Jahre p.a.:	-
15 Jahre p.a.:	-
10 Jahre p.a.:	-
5 Jahre p.a.:	2,79 %
3 Jahre p.a.:	2,06 %
1 Jahr:	1,01 %
Seit Jahresbeginn:	-1,07 %
Sharpe Ratio (3 Jahre):	0,40
Volatilität p.a. (3 Jahre):	5,20 %

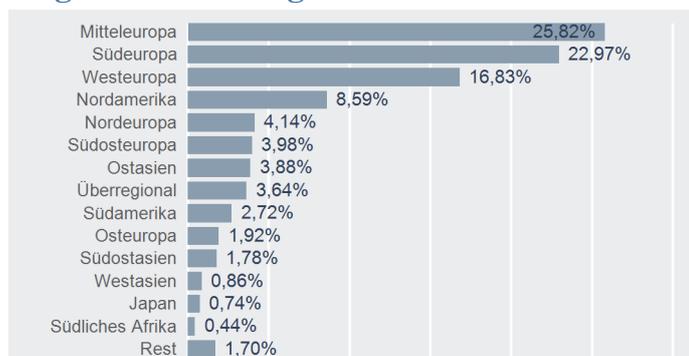
Top 10 Aktien*

Name	% FV
OMV AG	2,96 %
VOESTALPINE AG	2,02 %
ERSTE GROUP BANK AG	1,89 %
ENI SPA	1,83 %
RAIFFEISEN BANK INTL	1,81 %
ENEL SPA	1,70 %
INTESA SANPAOLO SPA	1,53 %
UNICREDIT SPA	1,38 %
ANDRITZ AG	1,38 %
ASSICURAZIONI GENERALI	0,89 %

Asset Allocation*

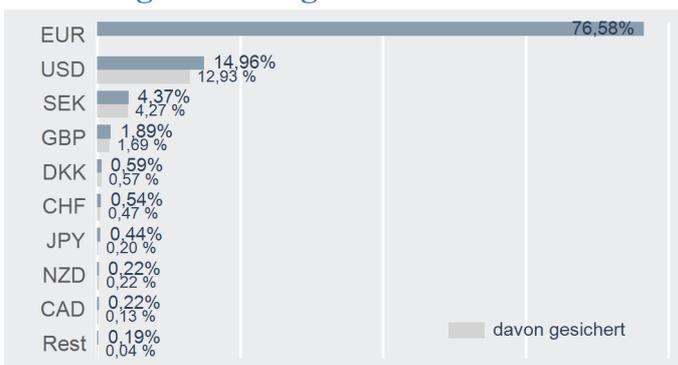


Regionenaufteilung*



* 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>