

INFORMATIONSBLATT PRÄMIENBEGÜNSTIGTE ZUKUNFTSVORSORGE

PZV Basisfonds Apollo 32 per 31. Oktober 2018

Fondseckdaten

Fondsaufgabe	30.05.2003
Benchmark	Keine
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen in EUR	228.369.385,81
Rechnungsjahr	01.12. - 30.11.
Fondsmanagement	Security Kapitalanlage AG
Fondsmanager	DDr. Peter Ladreiter Alfred Kober, MBA, CFA Stefan Winkler, CPM
Zulassung	Österreich
ISIN - Thesaurierer	AT0000642483

Fondskurse je Anteil

Errechneter Wert	T 22,19
------------------	------------

Fondskennzahlen

Anleihenpositionen (durchgerechnet*)

Ø Modified Duration	6,74
Ø Restlaufzeit (in Jahren)	8,49
Ø Rendite p.a.	1,94 %
Ø Rating	A (6,38)

Aktienpositionen (durchgerechnet*)

Ø Marktkapitalisierung in Mrd. EUR	14,04
Ø Dividendenrendite p.a.	3,33 %
Price to Book Ratio	1,43
Price to Earnings Ratio (est. 12m)	11,73
Wirksame Aktienquote	29,51 %

* Durchrechnung nur durch eigene Subfonds

Kurzbeschreibung

Die Prämien für die Pramienbegunstigte Zukunftsvorsorge werden im Rahmen der Veranlagung in den thesaurierenden Spezialfonds Apollo 32 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 sterreichische 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 ertragserhohebenden Diversifikationseffektes im Anlageportfolio.

Bericht des Fondsmanagers

Im Oktober bekräftigte die Europäische Zentralbank den aktuellen Fahrplan ihrer geldpolitischen Ausrichtung und beließ den Einlagensatz bei minus 0,4%. Von Oktober an wurde das monatliche Kaufvolumen bereits auf 15 Milliarden Euro halbiert. Obwohl die Wirtschaft in der Euro-Zone wieder deutlich wächst, deuteten zuletzt veröffentlichte Daten auf ein moderateres Tempo hin. Die US-Wirtschaft zeigte sich dank stark gestiegener Konsumausgaben weiter robust. Erstmals wurde von der EU-Kommission ein Budgetentwurf zurückgewiesen. Italien legte eine Neuverschuldung von 2,4% der Wirtschaftsleistung vor. Jene von der Vorgängerregierung versprochene wurde dabei um das rund dreifache überstiegen. Die Verhandlungen sind im Gange. In zwei Wochen wird Italien seine Entgegnung darlegen. Covered Bonds verzeichneten im letzten Monat Gewinne, während nicht besicherte Anleihen tendenziell negativ abschlossen. Davon betroffen waren insbesondere Staatsanleihen. Die internationalen Aktienmärkte präsentierten sich im Oktober äußerst nervös. Nach zwischenzeitlichen scharfen Kursverlusten wegen der Eskalation des amerikanisch-chinesischen Handelsstreits konnten sich die Kurse in den letzten Oktobertagen zögerlich erholen. Die Anleger mussten zudem eine Flut von Quartalszahlen verarbeiten. Mit dem höchsten Gewinnwachstum je Aktie von 22,5% haben mittlerweile drei Viertel jener amerikanischen Aktienunternehmen, die bereits die Zahlen für das 3. Quartal veröffentlicht haben, die Konsensuserwartungen übertroffen.

Bitte beachten Sie die Informationen auf der nächsten Seite!

INFORMATIONSBLATT PRÄMIENBEGÜNSTIGTE ZUKUNFTSVORSORGE

PZV Basisfonds Apollo 32 per 31. Oktober 2018

Wertentwicklung



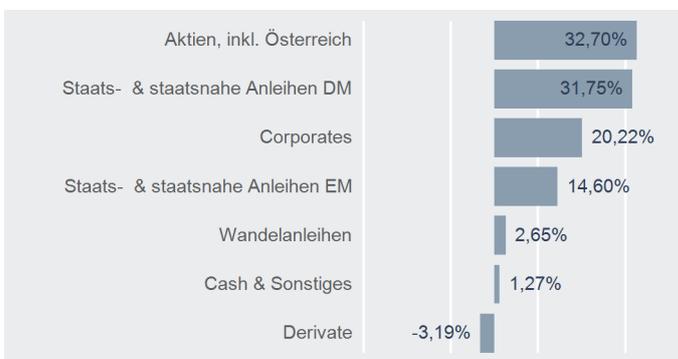
Performance- & Risikokennzahlen

	T
Tranchenaufgabe:	30.05.2003
Seit Tranchenaufgabe p.a.:	5,30 %
20 Jahre p.a.:	-
15 Jahre p.a.:	5,27 %
10 Jahre p.a.:	5,34 %
5 Jahre p.a.:	1,47 %
3 Jahre p.a.:	1,28 %
1 Jahr:	-3,40 %
Seit Jahresbeginn:	-3,73 %
Sharpe Ratio (3 Jahre):	0,25
Volatilität p.a. (3 Jahre):	5,15 %

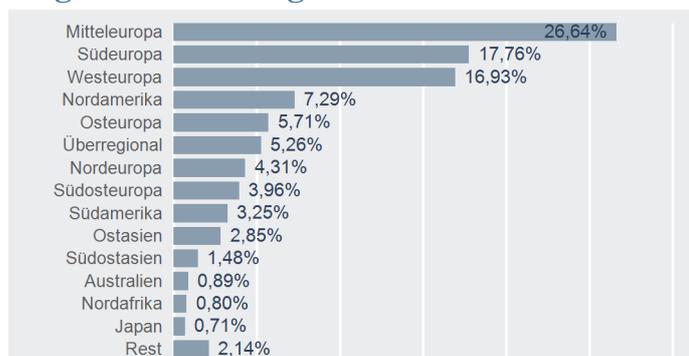
Top 10 Aktien*

Name	% FV
OMV AG	3,09 %
ERSTE GROUP BANK AG	2,04 %
ENI SPA	1,55 %
VOESTALPINE AG	1,54 %
RAIFFEISEN BANK INTL	1,50 %
ENEL SPA	1,33 %
ANDRITZ AG	1,31 %
VERBUND AG	1,03 %
INTESA SANPAOLO SPA	1,01 %
CA IMMOBILIEN ANLAGEN AG	0,97 %

Asset Allocation*

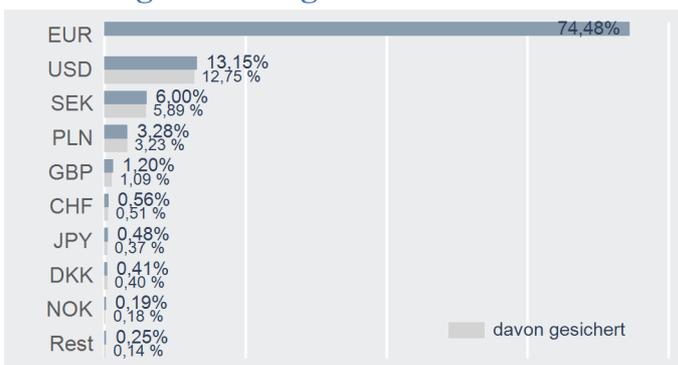


Regionenaufteilung*



* 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>