

INFORMATIONSBLATT PRÄMIENBEGÜNSTIGTE ZUKUNFTSVORSORGE

PZV Basisfonds Apollo 32 per 28. Dezember 2018

Fondseckdaten

Fondsaufgabe	30.05.2003
Benchmark	Keine
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen in EUR	225.010.491,49
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	AT0000642483

Fondskurse je Anteil

Errechneter Wert	T 21,71
------------------	------------

Fondskennzahlen

Anleihenpositionen (durchgerechnet*)

Ø Modified Duration	6,75
Ø Restlaufzeit (in Jahren)	8,45
Ø Rendite p.a.	1,89 %
Ø Rating	A (6,34)

Aktienpositionen (durchgerechnet*)

Ø Marktkapitalisierung in Mrd. EUR	13,34
Ø Dividendenrendite p.a.	3,69 %
Price to Book Ratio	1,20
Price to Earnings Ratio (est. 12m)	9,78
Wirksame Aktienquote	31,22 %

* Durchrechnung nur durch eigene Subfonds

Kurzbeschreibung

Die Prämien für die Prämienbegünstigte 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 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 Beruhigung an den globalen Märkten war nur von kurzer Dauer und mit der Kurskorrektur an den Aktienmärkten trübte sich auch das Investorensentiment erneut ein. Der vorlaufende Charakter von Aktien indiziert eine weitere Abkühlung der Weltwirtschaft. Angesichts dessen wird der eingeschlagene bzw. kommunizierte Weg einer restriktiveren Notenbankpolitik wohl in absehbarer Zeit abgeschwächt und zunehmend hinterfragt werden. Die Anhebung des US-Leitzinses Mitte Dezember auf 2,50% wurde erwartet, stieß aber vielfach auf Kritik. Dahinter verbergen sich gestiegene Ängste bezüglich einer sich abschwächenden Wirtschaft, die auf die hartnäckigen Problemfelder wie Brexit und die Handelszölle zurückzuführen sind. Mit größerer Vorsicht agierte die EZB, die nach wie vor der sehr lockeren Geldpolitik ihr Vertrauen schenkt. Der Dezember brachte zudem Annäherungen Italiens und der EU in der Budgetdiskussion des italienischen Haushalts sowie große finanzielle Zugeständnisse der französischen Regierung zur Beruhigung der neuen Protestbewegung „Gelbwesten“. Die anhaltende Unsicherheit an den Märkten zeigte sich in weiteren Anstiegen der Risikoprämien von Unternehmensanleihen und der anhaltend hohen Nachfrage nach Staatsanleihen. Der Kursrutsch an den Aktienbörsen im Dezember sucht seinesgleichen, vor allem beim ATX-Index. Während der Einfluss der US-Leitbörsen unbestritten ist, hat die bereits fortgeschrittene Korrektur europäischer und asiatischer Börsen zu attraktiven Kursbewertungen und hohen Dividendenrenditen geführt.

Bitte beachten Sie die Informationen auf der nächsten Seite!

INFORMATIONSBLATT PRÄMIENBEGÜNSTIGTE ZUKUNFTSVORSORGE

PZV Basisfonds Apollo 32 per 28. Dezember 2018

Wertentwicklung



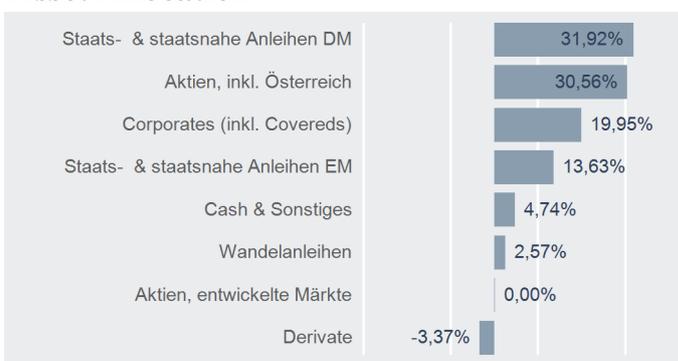
Performance- & Risikokennzahlen

	T
Tranchenaufgabe:	30.05.2003
Seit Tranchenaufgabe p.a.:	5,10 %
20 Jahre p.a.:	-
15 Jahre p.a.:	4,85 %
10 Jahre p.a.:	5,10 %
5 Jahre p.a.:	1,30 %
3 Jahre p.a.:	1,05 %
1 Jahr:	-5,81 %
Seit Jahresbeginn:	-5,81 %
Sharpe Ratio (3 Jahre):	0,20
Volatilität p.a. (3 Jahre):	5,35 %

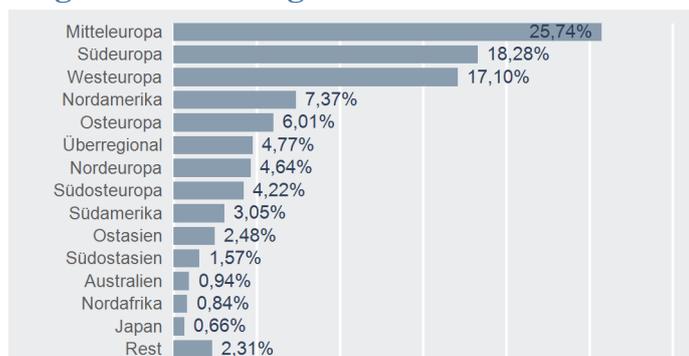
Top 10 Aktien*

Name	% FV
OMV AG	2,52 %
ERSTE GROUP BANK AG	1,65 %
ENEL SPA	1,55 %
ENI SPA	1,38 %
RAIFFEISEN BANK INTL	1,37 %
VOESTALPINE AG	1,32 %
ANDRITZ AG	1,18 %
VERBUND AG	1,09 %
INTESA SANPAOLO SPA	0,98 %
CA IMMOBILIEN ANLAGEN AG	0,96 %

Asset Allocation*

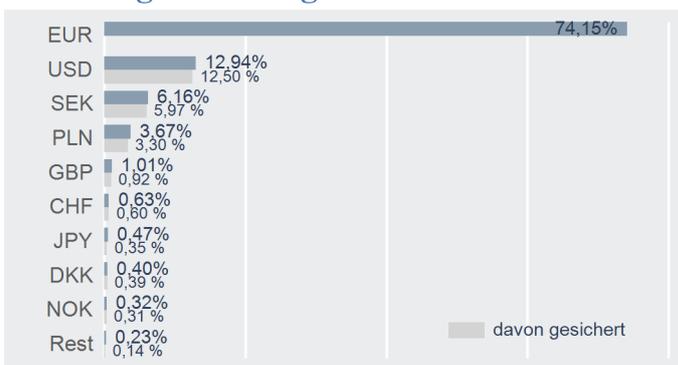


Regionenaufteilung*



* 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>