

INFORMATIONSBLATT PRÄMIENBEGÜNSTIGTE ZUKUNFTSVORSORGE

PZV Basisfonds Apollo 32 Basis per 30. April 2019

Fondseckdaten

Fondsaufgabe	23.03.2010
Benchmark	Keine
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen in EUR	252.204.568,83
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	AT0000A0H304

Fondskurse je Anteil

Errechneter Wert	T 12,20
------------------	------------

Fondskennzahlen

Anleihenpositionen (durchgerechnet*)

Ø Modified Duration	6,48
Ø Restlaufzeit (in Jahren)	8,40
Ø Rendite p.a.	1,71 %
Ø Rating	A- (7,35)

Aktienpositionen (durchgerechnet*)

Ø Marktkapitalisierung in Mrd. EUR	19,02
Ø Dividendenrendite p.a.	3,55 %
Price to Book Ratio	1,33
Price to Earnings Ratio (est. 12m)	11,16
Wirksame Aktienquote	23,18 %

* 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

Die vorlaufenden Indikatoren deuten eine leichte Stabilisierung der erheblich revidierten konjunkturellen Erwartungen in Europa an. Mit einem BIP-Anstieg von 3,2% im Q1 lieferten die USA erneut ein sehr gutes Ergebnis ab – auch hier bleibt der Ausblick verhalten. Sowohl Produzenten als auch Verbraucherpreise verzeichnen einen leichten Auftrieb und liegen im Schnitt am Zielniveau der Notenbanken – das sehr niedrige Zins- und Renditeumfeld zeigt sich davon unbeeindruckt. Die Gesamtverschuldung der Euro-Länder ist im letzten Jahr von durchschnittlich 87,1% auf 85,1% gesunken. Die Rezessionswahrscheinlichkeit wird laut EZB auch im nächsten Jahr unter 10% liegen. Die EZB versucht damit Rezessionsbefürchtungen abzuschwächen, die sich in letzter Zeit aufgebaut hatten. Unter Beobachtung standen dabei besonders die Wachstumsraten des Geldmengenaggregats M1, die historisch bei negativen Raten (derzeit werden rund 5% für das zweite Halbjahr 2019 erwartet) stets mit etwa einem Jahr Verzögerung Rezessionen zur Folge hatten. Während die FED keine weitere Zinserhöhung für die nächste Zeit in Auge fasst, hat die EZB eine erste Zinserhöhung bereits im März ins Jahr 2020 verschoben. Die globalen Aktienmärkte setzen ihren Run fort und verzeichnen den 4. Monatsanstieg in Folge. Gespeist wird die Kursrallye von einem weitaus ruhigen Umfeld, von Ergebnisüberraschungen in Rekordhöhe seitens der US-Unternehmen (>80% übertrafen die Analystenschätzungen in Q1) sowie von Stabilisierungsanzeichen zyklischer Sektoren, wie der Halbleiterindustrie. Aktien der IT- sowie Kommunikationsindustrien zählen zu den Topperformern, während sich Titel des Gesundheits- und Versorgungssektors kaum von der Stelle rühren.

Bitte beachten Sie die Informationen auf der nächsten Seite!

INFORMATIONSBLATT PRÄMIENBEGÜNSTIGTE ZUKUNFTSVORSORGE

PZV Basisfonds Apollo 32 Basis per 30. April 2019

Wertentwicklung



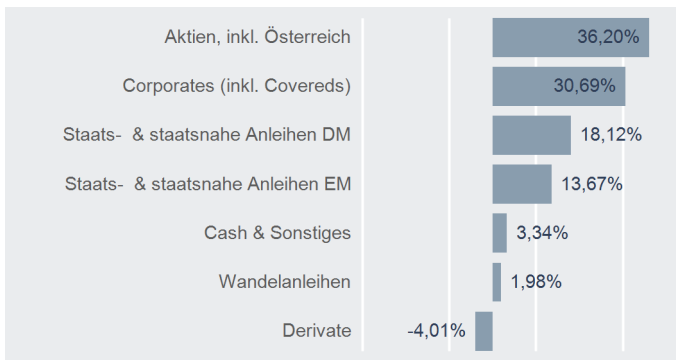
Performance- & Risikokennzahlen

	T
Tranchenaufgabe:	23.03.2010
Seit Tranchenaufgabe p.a.:	2,21 %
20 Jahre p.a.:	-
15 Jahre p.a.:	-
10 Jahre p.a.:	-
5 Jahre p.a.:	2,47 %
3 Jahre p.a.:	3,79 %
1 Jahr:	0,83 %
Seit Jahresbeginn:	7,77 %
Sharpe Ratio (3 Jahre):	0,75
Volatilität p.a. (3 Jahre):	5,06 %

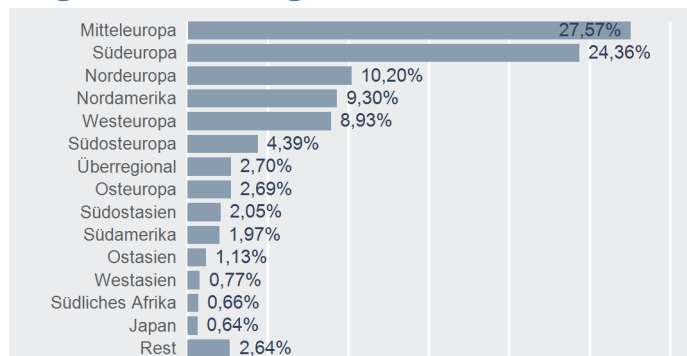
Top 10 Aktien*

Name	% FV
OMV AG	3,12 %
ENEL SPA	1,99 %
ERSTE GROUP BANK AG	1,98 %
ENI SPA	1,75 %
INTESA SANPAOLO SPA	1,61 %
RAIFFEISEN BANK INTL	1,54 %
VOESTALPINE AG	1,42 %
UNICREDIT SPA	1,28 %
ANDRITZ AG	1,26 %
VERBUND AG	1,18 %

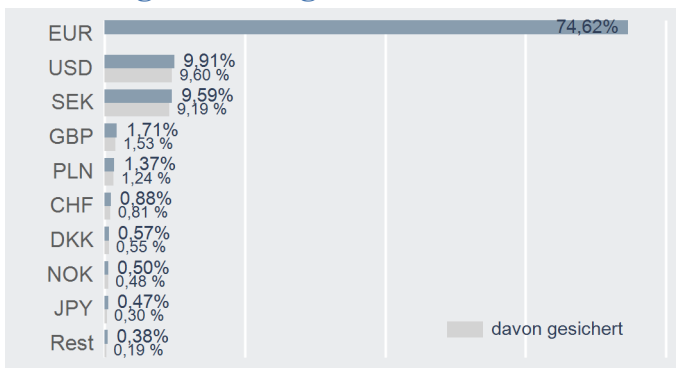
Asset Allocation*



Regionenaufteilung*



Währungsaufteilung*



* Top 10 = im Direktbestand, Charts = Durchrechnung nur durch eigene Subfonds

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>