

INFORMATIONSBLATT PRÄMIENBEGÜNSTIGTE ZUKUNFTSVORSORGE

PZV Basisfonds Apollo 32 per 31. Januar 2019

Fondseckdaten

Fondsaufgabe	30.05.2003
Benchmark	Keine
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen in EUR	234.532.225,62
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 22,55
------------------	------------

Fondskennzahlen

Anleihenpositionen (durchgerechnet*)

Ø Modified Duration	6,67
Ø Restlaufzeit (in Jahren)	8,35
Ø Rendite p.a.	1,68 %
Ø Rating	A (6,35)

Aktienpositionen (durchgerechnet*)

Ø Marktkapitalisierung in Mrd. EUR	14,64
Ø Dividendenrendite p.a.	3,72 %
Price to Book Ratio	1,20
Price to Earnings Ratio (est. 12m)	9,80
Wirksame Aktienquote	29,66 %

* 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

Vorrangig politische Themen prägten im Januar das Geschehen an den Kapitalmärkten. Konträr zum Fiasko rund um den BREXIT zeichnet sich eine Beruhigung in der Handelsbeziehung zwischen den USA und China ab. Darüber hinaus stellt die US-FED eine höhere Flexibilität in Bezug auf die anstehenden Zinsschritte sowie die Rückführung der Bilanzsummen in Aussicht. All diese Faktoren haben zu einer geringeren Rezessionsgefahr sowie zu einer Verbesserung des Sentiments an den Kapitalmärkten geführt. Nach den Vorhaben des letzten Jahres, die Zinsen in diesem Jahr weiter anzuheben, haben die EZB als auch die FED ihre Pläne abgeändert und eine abwartende Haltung eingenommen. Die Schäden, die eine Zinserhöhungen auf die Konjunktur nehmen könnte, werden derzeit von beiden Zentralbanken als die bestimmende Größe angesehen. Staatstitel performten im letzten Monat im Schnitt besser als Industriefinanzierungen, in den Schwellenmärkten war Asien die Region mit den höchsten Ertragsrenditen. Nach einigen schwierigen Monaten meldeten sich die internationalen Aktienmärkte mit einem kräftigen Lebenszeichen zurück. Der Mix aus übertriebenem Pessimismus zu Jahresbeginn und sich häufende Indizien darüber, dass sich die Trump'sche Handelspolitik etwas entspannen mag, sorgten für die notwendigen Impulse. Die bisweilen veröffentlichten Geschäftsergebnisse im 4. Quartal 2018 decken sich mit den volkswirtschaftlichen Daten – sehr langsames Wachstum in Europa und etwas mehr Geschäftsdynamik in den USA. Europäische Aktienbörsen haben dies bereits eskomptiert.

Bitte beachten Sie die Informationen auf der nächsten Seite!

INFORMATIONSBLATT PRÄMIENBEGÜNSTIGTE ZUKUNFTSVORSORGE

PZV Basisfonds Apollo 32 per 31. Januar 2019

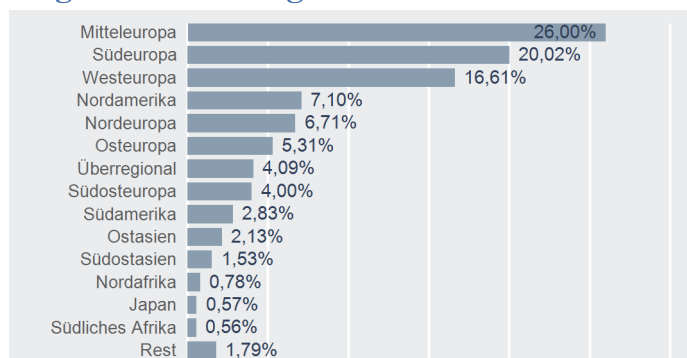
Wertentwicklung



Top 10 Aktien*

Name	% FV
OMV AG	2,75 %
ENEL SPA	1,80 %
ERSTE GROUP BANK AG	1,73 %
ENI SPA	1,64 %
RAIFFEISEN BANK INTL	1,46 %
INTESA SANPAOLO SPA	1,39 %
VOESTALPINE AG	1,35 %
VERBUND AG	1,29 %
ANDRITZ AG	1,25 %
UNICREDIT SPA	1,05 %

Regionenaufteilung*



* 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.

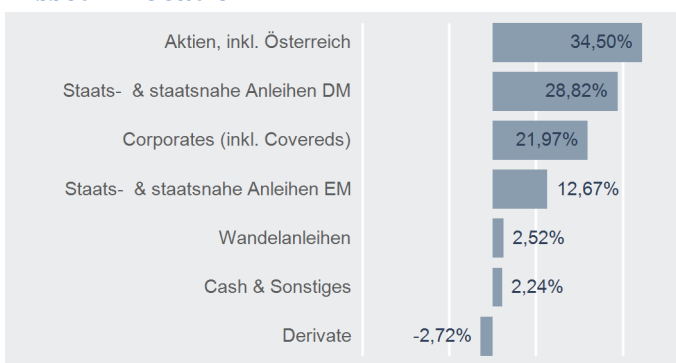
Bitte informieren Sie sich bei Ihrem Versicherungsberater!

Errechnete Werte, Performance- und Risikokennzahlen: OeKB; Performancechart und Portfoliodetails: Tamba, Bloomberg und eigene Berechnung
Erklärung Kennzahlen und Begriffe: <http://www.securitykag.at/disclaimer.pdf>

Performance- & Risikokennzahlen

	T
Tranchenaufgabe:	30.05.2003
Seit Tranchenaufgabe p.a.:	5,32 %
20 Jahre p.a.:	-
15 Jahre p.a.:	4,70 %
10 Jahre p.a.:	5,57 %
5 Jahre p.a.:	1,83 %
3 Jahre p.a.:	3,90 %
1 Jahr:	-2,72 %
Seit Jahresbeginn:	3,87 %
Sharpe Ratio (3 Jahre):	0,78
Volatilität p.a. (3 Jahre):	5,02 %

Asset Allocation*



Währungsaufteilung*

