

# INFORMATIONSBLATT PRÄMIENBEGÜNSTIGTE ZUKUNFTSVORSORGE

PZV Basisfonds Apollo 32 Basis per 28. Juni 2019

## Fondseckdaten

Fondsaufgabe	23.03.2010
Benchmark	Keine
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen in EUR	251.976.233,26
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 12,21
------------------	------------

## Fondskennzahlen

### Anleihenpositionen (durchgerechnet\*)

Ø Modified Duration	6,51
Ø Restlaufzeit (in Jahren)	8,36
Ø Rendite p.a.	1,41 %
Ø Rating	A- (7,35)

### Aktienpositionen (durchgerechnet\*)

Ø Marktkapitalisierung in Mrd. EUR	18,74
Ø Dividendenrendite p.a.	3,81 %
Price to Book Ratio	1,17
Price to Earnings Ratio (est. 12m)	9,94
Wirksame Aktienquote	11,85 %

\* 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 Auswirkungen der Handelszölle drücken sich zunehmend in einer Herabstufung des künftigen globalen Konjunkturwachstums aus. Gepaart mit abnehmenden Preissteigerungen sind die globalen Kapitalmarktrenditen weiter gesunken und Marktteilnehmer erwarten für die USA bereits die ersten Zinssenkungen. Wenn auch die Energiepreise wieder leicht anziehen, indizieren die Rohstoffpreise noch kein Wiedererstarren der globalen Nachfrage. Die EZB überraschte die Finanzmärkte mit ihrer Willensbekundung, bei anhaltend niedriger Inflation mit einer weiteren Lockerung der Geldpolitik zu reagieren. Allgemein wird nun mit einer Zinssenkung bis Ende dieses Jahres gerechnet. Ähnliche Signale sendete auch die Notenbank FED. Als Folge reagierten die Börsen. In Großbritannien hat sich Boris Johnson als klarer Favorit für den Posten als künftiger Premierminister herauskristallisiert. Er kündigt an, die vereinbarten Restzahlungen von 39 Milliarden Pfund zurückzuhalten und Nachverhandlungen zu fordern. Die EU lehnt indes Nachverhandlungen ab. Ein ungeordneter Brexit wird gegenwärtig als immer wahrscheinlicher eingeschätzt. Im Juni zeigte sich der überwiegende Teil der globalen Aktienmärkte von der freundlichen Seite. Dabei war es einmal mehr der IT-Sektor, der die Performanceliste anführte, wovon der US-Markt stärker profitierte. Während viele dieser Titel bereits auf hohen Bewertungen notieren, handeln zyklischere Industrie-, Finanz- und Konsumgüterunternehmen in vielen Fällen auf unterdurchschnittlichen Kursbewertungen. Vor allem europäische Aktien bleiben aus Bewertungssicht und mit Dividendenrenditen von 3% bis 4% weiterhin attraktiv.

Bitte beachten Sie die Informationen auf der nächsten Seite!

# INFORMATIONSBLATT PRÄMIENBEGÜNSTIGTE ZUKUNFTSVORSORGE

PZV Basisfonds Apollo 32 Basis per 28. Juni 2019

## Wertentwicklung



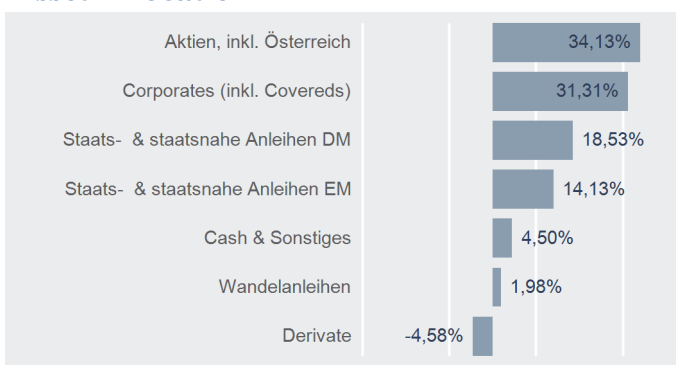
## Performance- & Risikokennzahlen

	T
Tranchenaufgabe:	23.03.2010
Seit Tranchenaufgabe p.a.:	2,18 %
20 Jahre p.a.:	-
15 Jahre p.a.:	-
10 Jahre p.a.:	-
5 Jahre p.a.:	2,39 %
3 Jahre p.a.:	4,77 %
1 Jahr:	3,13 %
Seit Jahresbeginn:	7,86 %
Sharpe Ratio (3 Jahre):	0,96
Volatilität p.a. (3 Jahre):	4,97 %

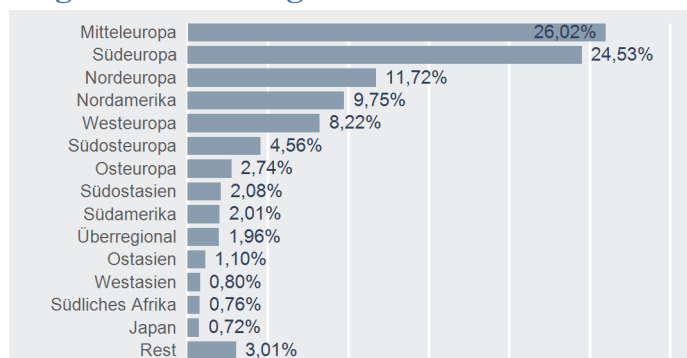
## Top 10 Aktien\*

Name	% FV
OMV AG	2,76 %
ENEL SPA	2,18 %
ENI SPA	1,68 %
ERSTE GROUP BANK AG	1,62 %
RAIFFEISEN BANK INTL	1,32 %
INTESA SANPAOLO SPA	1,31 %
VOESTALPINE AG	1,31 %
VERBUND AG	1,25 %
UNICREDIT SPA	1,11 %
ASSICURAZIONI GENERALI	1,00 %

## Asset Allocation\*

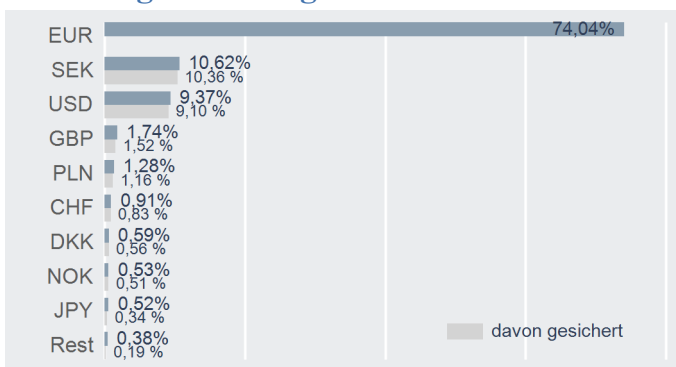


## Regionenaufteilung\*



\* 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>