

# INFORMATIONSBLATT PRÄMIENBEGÜNSTIGTE ZUKUNFTSVORSORGE

PZV Basisfonds Apollo 32 Basis per 31. Juli 2019

## Fondseckdaten

Fondsaufgabe	23.03.2010
Benchmark	Keine
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen in EUR	254.061.118,76
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 12,33
------------------	------------

## Fondskennzahlen

### Anleihenpositionen (durchgerechnet\*)

Ø Modified Duration	6,54
Ø Restlaufzeit (in Jahren)	8,41
Ø Rendite p.a.	1,28 %
Ø Rating	A- (7,26)

### Aktienpositionen (durchgerechnet\*)

Ø Marktkapitalisierung in Mrd. EUR	19,49
Ø Dividendenrendite p.a.	3,98 %
Price to Book Ratio	1,23
Price to Earnings Ratio (est. 12m)	10,79
Wirksame Aktienquote	9,36 %

\* 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

Der Juli war geprägt von geopolitischem Säbelrasseln im Nahen Osten sowie von global zunehmend abschwächenden Signalen seitens des verarbeitenden Gewerbes. Der zusätzlich nachlassende Preisdruck veranlasst die Notenbanken, geldpolitisch wieder expansivere Strategien anzudenken. Allen voran die EZB, die eine Wiederaufnahme der quantitativen Lockerung indiziert hat. Die heimischen Kapitalmarktzinsen sind daraufhin auf neue Tiefs gesunken. Vor dem Hintergrund der zunehmenden Zinsdifferenzen hat der US-Dollar gegenüber dem Euro an Stärke gewonnen. Eine Zinssenkung als wahrscheinliche Reaktion auf die Wirtschaftseintrübung wurde in der letzten EZB-Eine Zinssenkung als wahrscheinliche Reaktion auf die Wirtschaftseintrübung wurde in der letzten EZB-Sitzung weiter bekräftigt und zwar noch vor Mitte 2020 im Gegensatz zu früheren Bekundungen. Selbiges hat auch die FED verkündet und bereits zu Monatsende durchgeführt. Die Zinssenkung von 0,25% entfaltete jedoch als unmittelbare Reaktion die gegenteilige Wirkung - sie trieb den USD in die Höhe und den Aktienmarkt ins Minus. Anfang des Monats wurde beschlossen, kein Defizitverfahren gegen Rom einzuleiten. Für Italien sagt die EU-Kommission deutlich niedrigere Wirtschaftswachstumswahrscheinlichkeiten voraus als von der italienischen Regierung prognostiziert, nämlich 0,1% für 2019 und 0,7% für 2020. Reformen werden für Italien daher als dringend angesehen. International entwickelten sich die Aktienmärkte unterschiedlich mit leicht freundlicheren Notizen in Amerika und etwas schwächeren Kursen in Europa – die heimischen Börsen preisen die konjunkturelle Abschwächung ein. Dabei zeigen die Ergebnisse für das 2. Quartal, dass vor allem umsatzseitig positive Überraschungen weitgehend ausbleiben. Hohe Dividendenrenditen und niedrige Bewertungen sprechen auch weiterhin für die Attraktivität europäischer Aktien. Diese sind weniger stark von Technologienunternehmen dominiert, die punktuell bereits auf sehr hohen Bewertungen notieren.

Bitte beachten Sie die Informationen auf der nächsten Seite!

# INFORMATIONSBLATT PRÄMIENBEGÜNSTIGTE ZUKUNFTSVORSORGE

PZV Basisfonds Apollo 32 Basis per 31. Juli 2019

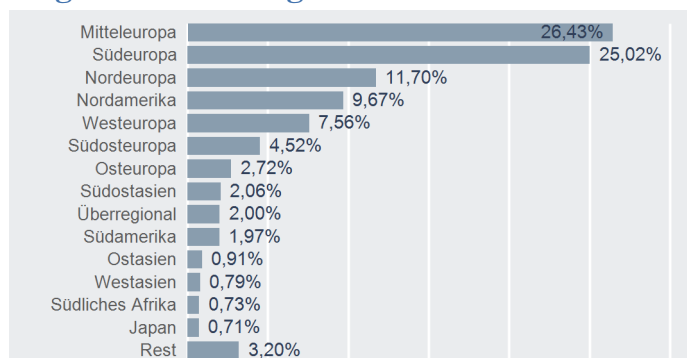
## Wertentwicklung



## Top 10 Aktien\*

Name	% FV
OMV AG	2,80 %
ENEL SPA	2,19 %
ERSTE GROUP BANK AG	1,66 %
ENI SPA	1,62 %
INTESA SANPAOLO SPA	1,36 %
RAIFFEISEN BANK INTL	1,36 %
VERBUND AG	1,34 %
VOESTALPINE AG	1,17 %
UNICREDIT SPA	1,10 %
ASSICURAZIONI GENERALI	1,00 %

## 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.

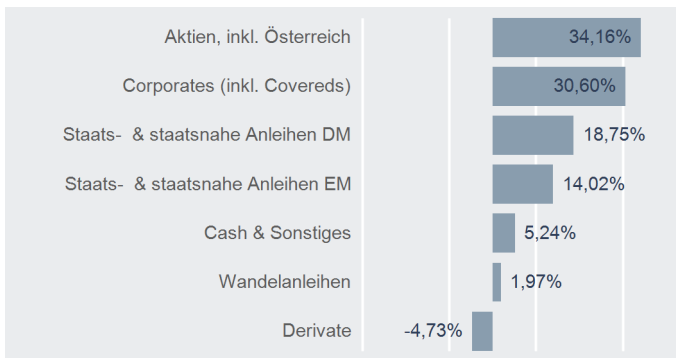
## Bitte informieren Sie sich bei Ihrem Versicherungsberater!

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:	23.03.2010
Seit Tranchenaufgabe p.a.:	2,26 %
20 Jahre p.a.:	-
15 Jahre p.a.:	-
10 Jahre p.a.:	-
5 Jahre p.a.:	2,80 %
3 Jahre p.a.:	4,35 %
1 Jahr:	3,01 %
Seit Jahresbeginn:	8,92 %
Sharpe Ratio (3 Jahre):	0,89
Volatilität p.a. (3 Jahre):	4,87 %

## Asset Allocation\*



## Währungsaufteilung\*

