

# INFORMATIONSBLATT PRÄMIENBEGÜNSTIGTE ZUKUNFTSVORSORGE

PZV Basisfonds Apollo 32 per 31. März 2020

## Fondseckdaten

|                     |   |
|---------------------|---|
| Fondsaufgabe        | 30.05.2003  |
| Benchmark           | Keine   |
| Fondswährung        | EUR   |
| Fondsvolumen in EUR | 155.394.784,30  |
| Rechnungsjahr       | 01.12. - 30.11.   |
| Fondsmanagement     | Security Kapitalanlage AG   |
| Fondsmanager        | DDr. Peter Ladreiter<br>Alfred Kober, MBA, CFA<br>Stefan Winkler, CPM |
| Zulassung           | Österreich  |
| ISIN T - Tranche    | AT0000642483  |

## Fondskurse je Anteil

|                  |            |
|------------------|------------|
| Errechneter Wert | T<br>20,09 |
|------------------|------------|

## Fondskennzahlen

### Anleihenpositionen (durchgerechnet\*)

|                            |           |
|----------------------------|-----------|
| Ø Modified Duration        | 7,06      |
| Ø Restlaufzeit (in Jahren) | 8,89      |
| Ø Rendite p.a.             | 2,17 %    |
| Ø Rating                   | A- (6,79) |

### Aktienpositionen (durchgerechnet\*)

|                                    |         |
|------------------------------------|---------|
| Ø Marktkapitalisierung in Mrd. EUR | 15,36   |
| Ø Dividendenrendite p.a.           | 5,59 %  |
| Price to Book Ratio                | 0,82    |
| Price to Earnings Ratio (est. 12m) | 8,89    |
| Wirksame Aktienquote               | 33,59 % |

\* 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

Seit Monatsbeginn ist klar, dass die Ausbreitung des Coronavirus nicht konventionell zu verhindern ist; deshalb werden weltweit Maßnahmen in Kraft gesetzt, die auch im sehr langfristigen historischen Kontext außerordentlich weit reichen. Die auferlegten Einschränkungen werden dementsprechend tiefe Spuren in der konjunkturellen Entwicklung hinterlassen. Die Bereitschaft der Politik und der Notenbanken, die nachfragebedingte Lücke zu füllen und das Funktionieren des Kapitalmarktes zu gewährleisten, ist gegeben. Der Verfall des Ölpreises erschwert die Situation einiger Staaten bzw. der Branche zusehends und ist ein zusätzlicher störender Faktor in diesem fragilen Umfeld. Mit dem schwarzen Montag hatte an den Finanzmärkten die Angst vor Corona schlagartig eingesetzt, da sich ab diesem Zeitpunkt das Ausmaß der zu erwartenden Rezession abzeichnete. Selbst die sonst stabileren Anleihenmärkte zeigten Kurseinbrüche, welche bei schlechteren Bonitäten, längeren Laufzeiten und geringerer Liquidität umso ausgeprägter ausfielen. Besonders hoch waren die Verluste im High Yield Bonitätsbereich inklusive den Anleihen von Schwellenländern. Die Zentralbanken haben auf die Krise mit massiven Ankaufprogrammen von Anleihen und die FED zusätzlich mit einer deutlichen Zinssenkung reagiert. Die globalen Aktienmärkte legten in den letzten Wochen eine Vollbremsung hin und im Panikmodus verzeichneten die Börsen die schärfste Korrekturdynamik seit dem Oktober-Crash 1987 bzw. seit dem folgereichsten Kurscrash im Jahr 1929. Die Wirtschaft steht teilweise still, in den meisten Sektoren bleibt die Nachfrage aus und eine Vielzahl an profitablen börsennotierten Unternehmen notiert auf 20-Jahrestiefs. Nach der Panik zur Monatsmitte kehrt langsam Besonnenheit zurück - die Welt wartet auf positive Signale betreffend die Virusbekämpfung, damit die Wirtschaft möglichst unbeschadet wieder in Gang kommen kann.

Bitte beachten Sie die Informationen auf der nächsten Seite!

# INFORMATIONSBLATT PRÄMIENBEGÜNSTIGTE ZUKUNFTSVORSORGE

PZV Basisfonds Apollo 32 per 31. März 2020

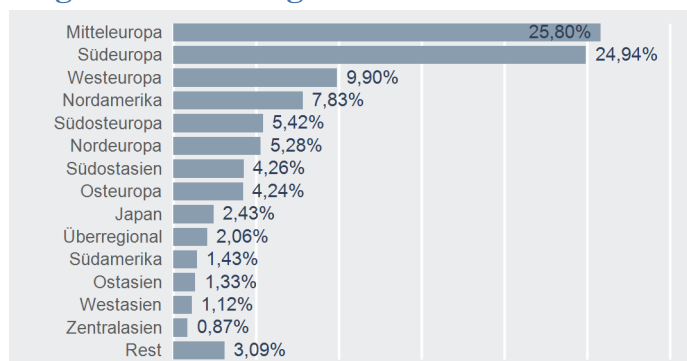
## Wertentwicklung



## Top 10 Aktien\*

| Name                   | % FV   |
|------------------------|--------|
| ENEL SPA               | 2,56 % |
| OMV AG                 | 1,88 % |
| INTESA SANPAOLO SPA    | 1,41 % |
| ENI SPA                | 1,31 % |
| ERSTE GROUP BANK AG    | 1,11 % |
| FERRARI NV             | 1,10 % |
| UNICREDIT SPA          | 1,04 % |
| ASSICURAZIONI GENERALI | 1,04 % |
| RAIFFEISEN BANK INTL   | 1,01 % |
| VOESTALPINE AG         | 0,98 % |

## 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.

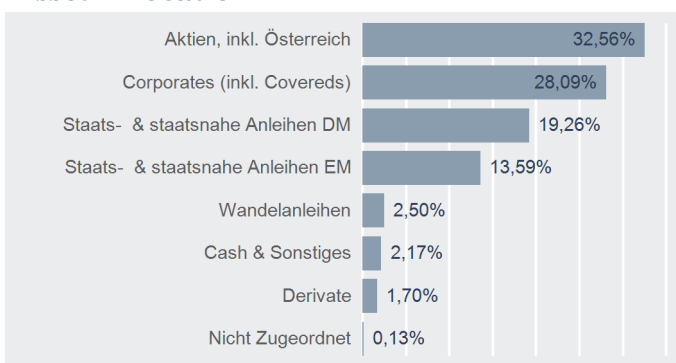
### Bitte informieren Sie sich bei Ihrem Versicherungsberater!

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.:  | 4,23 %     |
| 20 Jahre p.a.:              | -          |
| 15 Jahre p.a.:              | 2,36 %     |
| 10 Jahre p.a.:              | 1,25 %     |
| 5 Jahre p.a.:               | -1,54 %    |
| 3 Jahre p.a.:               | -2,37 %    |
| 1 Jahr:                     | -12,50 %   |
| Seit Jahresbeginn:          | -15,45 %   |
| Sharpe Ratio (3 Jahre):     | -0,20      |
| Volatilität p.a. (3 Jahre): | 9,79 %     |

## Asset Allocation\*



## Währungsaufteilung\*

