

# INFORMATIONSBLATT PRÄMIENBEGÜNSTIGTE ZUKUNFTSVORSORGE

PZV Basisfonds Apollo 32 Basis per 31. Januar 2020

## Fondseckdaten

Fondsauflage	23.03.2010
Benchmark	Keine
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen in EUR	248.667.759,01
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 12,50
------------------	------------

## Fondskennzahlen

### Anleihenpositionen (durchgerechnet\*)

Ø Modified Duration	6,98
Ø Restlaufzeit (in Jahren)	9,00
Ø Rendite p.a.	1,35 %
Ø Rating	A- (7,19)

### Aktienpositionen (durchgerechnet\*)

Ø Marktkapitalisierung in Mrd. EUR	23,85
Ø Dividendenrendite p.a.	3,75 %
Price to Book Ratio	1,29
Price to Earnings Ratio (est. 12m)	11,74
Wirksame Aktienquote	16,69 %

\* 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

Optimistisch und zu ruhig starteten die Märkte in das neue Jahr. Erst die zunehmenden Veröffentlichungen rund um die Ausbreitung des Coronavirus tat der Stimmung einen Abbruch. Gegen Monatsende beherrscht dieses Thema die Märkte. Angesichts der massiven Anstrengungen einen viralen Flächenbrand möglichst zu verhindern, ist davon auszugehen, dass die aufgekeimten ersten Anzeichen einer globalen konjunkturellen Beschleunigung erstmal wieder verstummen. China und die USA haben seit ihrem bereits zwei Jahre andauernden Handelsstreit ein erstes Abkommen unterzeichnet, bei dem sich China zum verstärkten Import von US-Produkten und die USA zur Reduktion von Einfuhrzöllen verpflichten. Die Möglichkeit einer Verlagerung des Handelsstreits der USA hin zur EU ist derzeit nicht einschätzbar. In Bezug auf die schon sechs Jahre dauernden Verhandlungen zwischen der EU und China über ein Wirtschaftsabkommen wird auch für heuer noch kein fertiger Abschluss erwartet. Anleihen in Dollar entwickelten sich im abgelaufenen Monat im Schnitt besser als jene in Euro. Ohne Währungsabsicherung wurde dies durch die Dollaraufwertung noch verstärkt. Die globalen Aktienmärkte starteten zunächst freundlich und optimistisch in das neue Jahr. Angesichts der schwächelnden Konjunktur hat sich am Kursmuster wenig verändert. Börsenlieblinge bleiben vorerst die großkapitalisierten IT- und Medienunternehmen, die immer mehr Kapital an sich ziehen und deren Bewertung mittlerweile luftige Höhen erreicht hat. Eine längst überfällige Kurskorrektur wurde gegen Monatsende durch die Ausbreitung des Coronavirus ausgelöst. Mit der Dauer der Eindämmung der Krankheit wird in den nächsten Wochen wohl auch die weitere Entwicklung an den Aktienbörsen mitentschieden werden.

Bitte beachten Sie die Informationen auf der nächsten Seite!

# INFORMATIONSBLATT PRÄMIENBEGÜNSTIGTE ZUKUNFTSVORSORGE

PZV Basisfonds Apollo 32 Basis per 31. Januar 2020

## Wertentwicklung



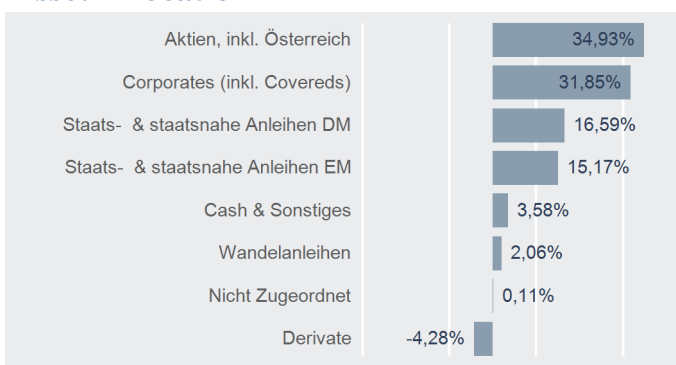
## Performance- & Risikokennzahlen

	T
Tranchenaufgabe:	23.03.2010
Seit Tranchenaufgabe p.a.:	2,29 %
20 Jahre p.a.:	-
15 Jahre p.a.:	-
10 Jahre p.a.:	-
5 Jahre p.a.:	2,44 %
3 Jahre p.a.:	3,91 %
1 Jahr:	5,84 %
Seit Jahresbeginn:	0,40 %
Sharpe Ratio (3 Jahre):	0,89
Volatilität p.a. (3 Jahre):	4,39 %

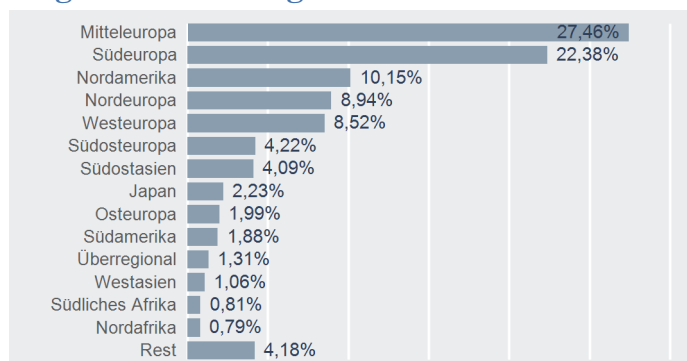
## Top 10 Aktien\*

Name	% FV
ENEL SPA	2,94 %
OMV AG	2,67 %
ERSTE GROUP BANK AG	1,76 %
INTESA SANPAOLO SPA	1,59 %
ENI SPA	1,52 %
UNICREDIT SPA	1,30 %
RAIFFEISEN BANK INTL	1,24 %
VERBUND AG	1,18 %
WIENERBERGER AG	1,11 %
ASSICURAZIONI GENERALI	1,07 %

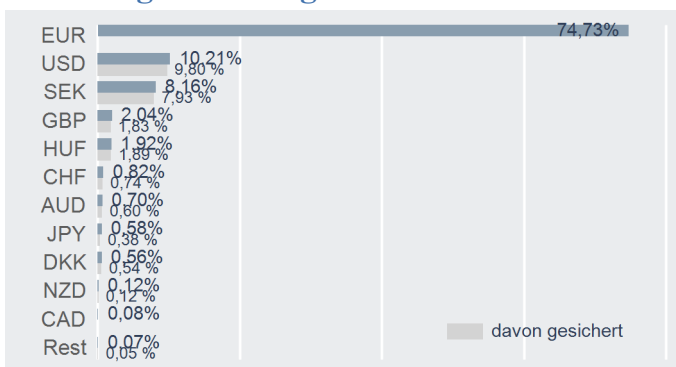
## Asset Allocation\*



## 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>