

# INFORMATIONSBLATT PRÄMIENBEGÜNSTIGTE ZUKUNFTSVORSORGE

PZV Basisfonds Apollo 32 Basis per 30. Juni 2020

## Fondseckdaten

Fondsaufgabe	23.03.2010
Benchmark	Keine
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen in EUR	220.173.796,58
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 11,09
------------------	------------

## Fondskennzahlen

### Anleihenpositionen (durchgerechnet\*)

Ø Modified Duration	6,78
Ø Restlaufzeit (in Jahren)	8,86
Ø Rendite p.a.	1,97 %
Ø Rating	BBB+ (7,90)

### Aktienpositionen (durchgerechnet\*)

Ø Marktkapitalisierung in Mrd. EUR	18,68
Ø Dividendenrendite p.a.	2,82 %
Price to Book Ratio	0,96
Price to Earnings Ratio (est. 12m)	15,20
Wirksame Aktienquote	19,04 %

\* 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 Schwerpunkt der Pandemie verlagert sich immer mehr auf den amerikanischen Kontinent und auf Indien. Mit einer Wachstumsprognose von -8% für 2020 bzw. +4,8% 2021 revidierte der IWF seine erst unlängst abgegebene Einschätzung für die Industrieländer. Beispiellos bleiben die fiskal- und geldpolitischen Maßnahmen der Staaten, die für einen imaginären Boden der Vermögenspreise sorgen. In diesem Fahrwasser normalisieren sich die eingebrochenen Energie- und Rohstoffpreise und die Anstiege der letzten Wochen setzen sich weiter fort. Eine Einigung für den Wiederaufbaufonds der EU wird derzeit nicht vor September erwartet. Das laufende Anleihenankaufprogramm wird von der EZB als deutlich erfolgreicher Instrument als Zinssenkungen angesehen, da es die Staatsanleiherendite direkt senkt. Gegenwärtig weisen die Märkte deutliche Kurserholungen auf. Schlüsse über den Aufschwung lassen sie jedoch noch keine zu. Abschätzungen zu Wachstum und Inflation werden auch aus den kommenden Finanz- und Konjunkturdaten der Sommermonate nur schwer abzuleiten sein. Das positive Kursmomentum der vergangenen beiden Monate ebte im Juni etwas ab. Wenn auch IT-Aktien immer noch die höchsten Kurszuwächse verzeichnen, beginnen sich Titel mit zyklischem Grundgeschäft zu stabilisieren. Diese Entwicklung unterstreicht den diskontierenden Charakter von Aktien und geht mit der erwarteten konjunkturellen Erholung einher. Im Schatten der Pandemie wird der US-Wahlkampf im Sommer/Herbst an Aufmerksamkeit gewinnen und die Börsenentwicklung mitbeeinflussen.

Bitte beachten Sie die Informationen auf der nächsten Seite!

# INFORMATIONSBLATT PRÄMIENBEGÜNSTIGTE ZUKUNFTSVORSORGE

PZV Basisfonds Apollo 32 Basis per 30. Juni 2020

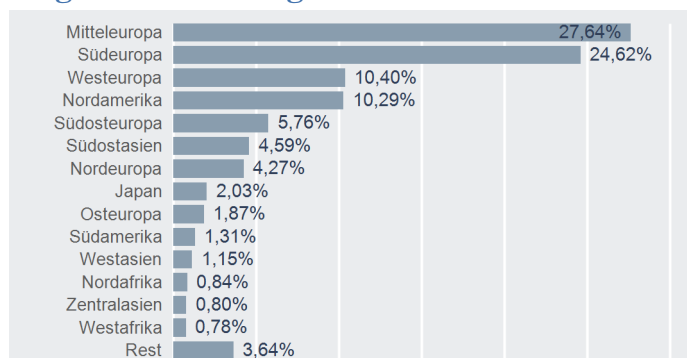
## Wertentwicklung



## Top 10 Aktien\*

Name	% FV
ENEL SPA	3,07 %
OMV AG	2,14 %
INTESA SANPAOLO SPA	1,65 %
ENI SPA	1,48 %
ERSTE GROUP BANK AG	1,33 %
FERRARI NV	1,28 %
UNICREDIT SPA	1,26 %
RAIFFEISEN BANK INTL	1,15 %
ASSICURAZIONI GENERALI	1,15 %
VERBUND AG	1,11 %

## 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.

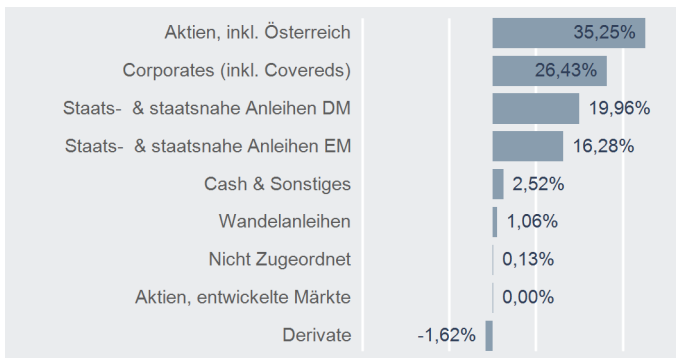
## Bitte informieren Sie sich bei Ihrem Versicherungsberater!

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.:	1,01 %
20 Jahre p.a.:	-
15 Jahre p.a.:	-
10 Jahre p.a.:	1,57 %
5 Jahre p.a.:	-0,07 %
3 Jahre p.a.:	-1,66 %
1 Jahr:	-9,17 %
Seit Jahresbeginn:	-10,92 %
Sharpe Ratio (3 Jahre):	-0,12
Volatilität p.a. (3 Jahre):	10,44 %

## Asset Allocation\*



## Währungsaufteilung\*

