

INFORMATIONSBLATT PRÄMIENBEGÜNSTIGTE ZUKUNFTSVORSORGE

PZV Basisfonds Apollo 32 Basis per 28. September 2018

Fondseckdaten

Fondsauflage	23.03.2010
Benchmark	Keine
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen in EUR	167.953.233,07
Rechnungsjahr	01.12. - 30.11.
Fondsmanagement	Security Kapitalanlage AG
Fondsmanager	DDr. Peter Ladreiter Alfred Kober, BA, CFA Stefan Winkler, CPM
Zulassung	Österreich
ISIN - Thesaurierer	AT0000A0H304

Fondskurse je Anteil

Errechneter Wert	T 11,93
------------------	------------

Fondskennzahlen

Anleihenpositionen (durchgerechnet*)

Ø Modified Duration	6,61
Ø Restlaufzeit (in Jahren)	8,62
Ø Rendite p.a.	2,06 %
Ø Rating	A- (6,79)

Aktienpositionen (durchgerechnet*)

Ø Marktkapitalisierung in Mrd. EUR	17,90
Ø Dividendenrendite p.a.	3,14 %
Price to Book Ratio	1,50
Price to Earnings Ratio (est. 12m)	11,67
Wirksame Aktienquote	16,54 %

* 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

Im Vorfeld der US-Wahl setzte sich das politische Poltern im September munter fort. Die Wirtschaftsindikatoren in den USA zeigen neue Höchststände, während das gegenwärtig solide Wachstum in Europa etwas schwächer erwartet wird. Getrieben von steigenden Energiepreisen befindet sich die globale Entwicklung der Konsumentenpreise auf den definierten Zielen. Der vergangene Monat bescherte Anleihen mit guter Bonität im Schnitt Kursverluste, jenen mit schlechter Bonität Kursgewinne. Unter den Gewinnern befinden sich die Emerging Markets, die noch im Vormonat Verluste verzeichneten. Belastet wurde der Anleihenmarkt von einer weiteren Zinserhöhung der amerikanischen FED. Italiens Risikoaufschläge erfuhren eine deutliche Ausweitung aufgrund von Regierungsplänen, die keine Reduzierung der hohen Staatsschulden erwarten lassen. Das Umfeld kräftiger Gewinnsteigerungen und Aktienrückkäufe im historischen Ausmaß haben die US-Börsen auf neue Hochs katapultiert. Dass dabei Europa das Nachsehen hat, kommt in der Performancedifferenz von rd. 7% im Q3 deutlich zum Ausdruck. Der extrem pessimistischen Stimmung hinsichtlich europäischer Aktien steht eine attraktive Kursbewertung gegenüber.

Bitte beachten Sie die Informationen auf der nächsten Seite!

INFORMATIONSBLATT PRÄMIENBEGÜNSTIGTE ZUKUNFTSVORSORGE

PZV Basisfonds Apollo 32 Basis per 28. September 2018

Wertentwicklung



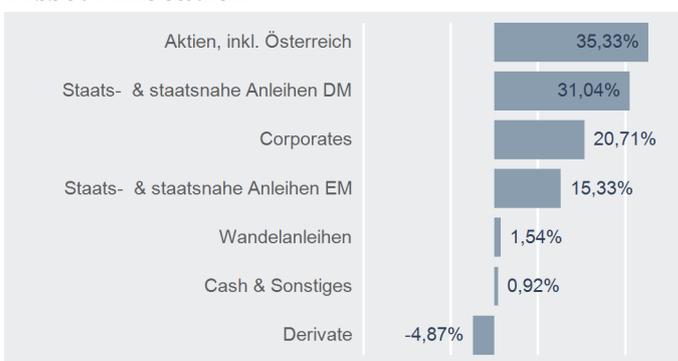
Performance- & Risikokennzahlen

	T
Tranchenaufgabe:	23.03.2010
Seit Tranchenaufgabe p.a.:	2,09 %
20 Jahre p.a.:	-
15 Jahre p.a.:	-
10 Jahre p.a.:	-
5 Jahre p.a.:	2,28 %
3 Jahre p.a.:	3,12 %
1 Jahr:	0,17 %
Seit Jahresbeginn:	-1,40 %
Sharpe Ratio (3 Jahre):	0,63
Volatilität p.a. (3 Jahre):	4,98 %

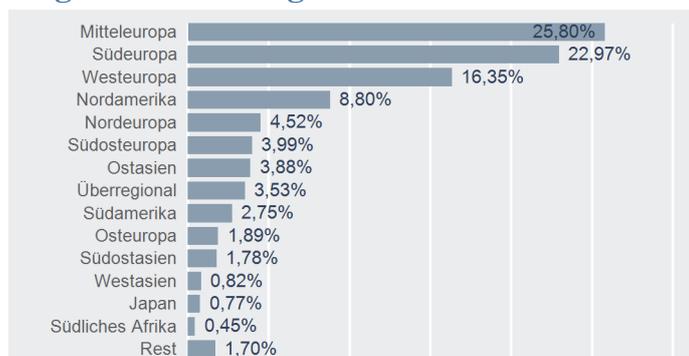
Top 10 Aktien*

Name	% FV
OMV AG	3,06 %
ERSTE GROUP BANK AG	1,95 %
VOESTALPINE AG	1,89 %
ENI SPA	1,89 %
ENEL SPA	1,68 %
RAIFFEISEN BANK INTL	1,66 %
INTESA SANPAOLO SPA	1,47 %
ANDRITZ AG	1,42 %
UNICREDIT SPA	1,30 %
VERBUND AG	1,03 %

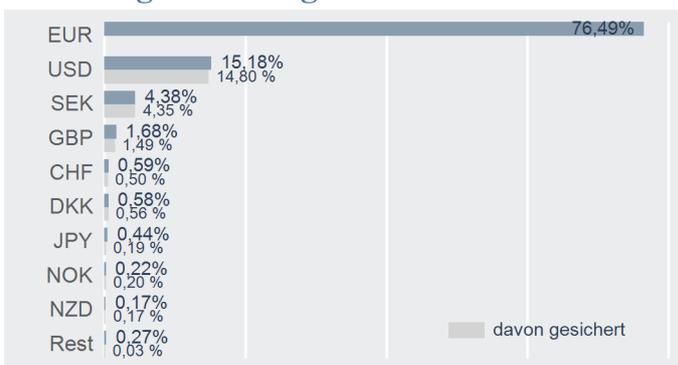
Asset Allocation*



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>